



CaixaBank

DOCUMENTACIÓ LEGAL

corresponent a l'exercici 2012

Informe de gestió, comptes anuals i proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank que el Consell d'Administració, a la sessió del 21 de febrer de 2013, acorda elevar a la Junta General d'Accionistes.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS


Als Accionistes de
CaixaBank, S.A.:

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2012 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data. Els Administradors de CaixaBank, S.A. són responsables de la formulació dels comptes anuals de la Societat, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la mateixa (que s'identifica en la Nota 1 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi conté. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris comptables utilitzats i les estimacions realitzades, estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2012 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de CaixaBank, S.A. a 31 de desembre de 2012, així com dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables en ell continguts.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2012 conté les explicacions que els Administradors de CaixaBank, S.A. consideren oportunes sobre la situació de la Societat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2012. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Societat.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Francisco García-Valdecasas
28 de febrer de 2013





ÍNDEX

- **Informe de gestió de CaixaBank de l'exercici 2012**
- **Comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2012**
- **Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank de l'exercici 2012**



Informe de gestió de CaixaBank de l'exercici 2012

A continuació es presenten les dades i fets més rellevants de l'exercici 2012, de manera que es pugui apreciar la situació de CaixaBank i l'evolució del seu negoci, així com els riscos i les perspectives futures previsible. Els comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2012, que aquest Informe de Gestió complementa, s'han elaborat segons els criteris de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i modificacions posteriors.

CaixaBank, SA (d'ara endavant, «CaixaBank» o «el Banc»), és el banc cotitzat a través del qual Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") exerceix la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta. "la Caixa" és l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació del 72,76% a 31 de desembre de 2012.

El Banc desenvolupa un model de negoci bancari orientat al negoci minorista en estalvi i inversió, activitat que, juntament amb el procés d'integració de Banca Cívica dut a terme el 2012, ha consolidat CaixaBank com a entitat capdavantera en el mercat espanyol, tot creant valor per a tots els grups d'interès del Banc.

Integració de Banca Cívica a CaixaBank

El passat 3 d'agost va tenir lloc la inscripció en el Registre Mercantil de Barcelona de l'escriptura pública de fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, amb la consegüent extinció de la primera. CaixaBank va atendre el bescanvi de les accions de Banca Cívica mitjançant el lliurament de 71 milions d'accions mantingudes en autocartera i 233 milions d'accions de nova emissió, cada una d'elles d'un euro de valor nominal.

La integració comptable és efectiva des del juliol del 2012, quan es va produir la presa de control. S'ha integrat el balanç de Banca Cívica de 30 de juny de 2012 i el compte de resultats de Banca Cívica des de l'1 de juliol de 2012.

CaixaBank està fent un intens esforç per aconseguir una ràpida i efectiva integració comercial, tecnològica i organitzativa de Banca Cívica. D'aquesta manera, el negoci està ja integrat en la gestió comercial de CaixaBank després de la reorganització territorial duta a terme, l'homogeneïtzació de productes i serveis i la intensa gestió de clients realitzada.

La integració tecnològica avança ràpidament; les plataformes de Caja Navarra i Cajasol (aproximadament un 80% dels actius integrats) han estat integrades en els sis mesos següents a la formalització de la fusió. El primer quadrimestre del 2013 està previst finalitzar la integració tecnològica de Caja Canarias i Caja Burgos.

Com a conseqüència de la integració s'han fet ajustos de valoració sobre els actius i passius del balanç individual de Banca Cívica, per a la seva posada a valor raonable, que han estat de -2.719 milions d'euros nets, principalment per a la cobertura via provisions de la cartera creditícia i immobiliària.

En la Nota 7 d'aquests comptes es descriu l'operació àmpliament.



Adquisició de Banco de Valencia

El 27 de novembre de 2012 CaixaBank va subscriure el contracte de compravenda per 1 euro de les accions de Banco de Valencia titularitat de la Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (d'ara endavant, «FROB»).

Segons el que s'estableix en els termes de l'operació, la compravenda de Banco de Valencia (d'ara endavant, «BdV») es produirà després d'un desemborsament per part del FROB de 4.500 milions d'euros d'augment de capital, fet el desembre del 2012. D'aquesta manera, CaixaBank passarà a tenir una participació propera al 99% i, en qualsevol cas, no inferior al 90%. L'acord estableix que prèviament a la compravenda es produirà la transmissió d'actius problemàtics de BdV a la Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, SA (d'ara endavant, «Sareb») i la gestió activa d'instruments híbrids i deute subordinat emesos per BdV.

L'adjudicació preveu una sèrie de mesures de suport financer instrumentades en un esquema de protecció d'actius. D'aquesta manera el FROB assumirà, durant un termini de 10 anys, el 72,5% de les pèrdues que experimentin la cartera de pimes/autònoms i riscos contingents (avals) de BdV, una vegada aplicades les provisions ja existents en aquests actius.

L'execució de l'adquisició, prevista per al primer trimestre del 2013, està subjecta al fet que s'obtinguin les corresponents autoritzacions i aprovacions administratives nacionals i de la Unió Europea.

Fets rellevants de l'exercici 2012

▪ Proves de Resistència del Sector Bancari espanyol: "la Caixa" no necessita capital addicional

Amb l'objectiu de restablir i enfortir la solidesa i confiança dels mercats en el sistema bancari espanyol es va dur a terme un exercici de transparència, consistent en la valoració independent de les necessitats de capital de les entitats bancàries espanyoles sota un escenari macroeconòmic base i un altre d'advers.

L'anàlisi de capacitat de resistència individual va consistir en una minuciosa avaluació de possibles pèrdues en les carteres de crèdit i adjudicats, i la capacitat d'absorció d'aquests per part de les entitats en un període de 3 anys, en els dos escenaris definits.

L'escenari base es defineix per una ràtio d'exigència de capital del 9%, amb variacions acumulades 2012-2014 del PIB del -1,7%, una taxa d'atur que arriba al 23,4% el 2014 i una caiguda del preu de l'habitatge del 9,9%. L'escenari advers, amb una probabilitat d'ocurrència de l'1% i una ràtio d'exigència de capital del 6%, es caracteritza per variacions acumulades 2012-2014 del PIB del -6,5%, una taxa d'atur del 27,2% el 2014 i una caiguda del preu de l'habitatge del 26,4%.

Els resultats, fets públics el 28 de setembre de 2012, van determinar que el Grup "la Caixa" no necessita capital addicional. La ràtio *Core Tier 1* del Grup el desembre del 2014 se situaria en el 9,5% en l'escenari advers, i mantindria un excedent de capital sobre el mínim exigít de 5.720 milions d'euros. En l'escenari base la ràtio *Core Tier 1* se situa en el 14,4%, amb un excedent de capital sobre el mínim exigít de 9.421 milions d'euros. Aquestes dades ratifiquen una vegada més els excel·lents nivells de solvència de Grup "la Caixa" i Grup CaixaBank.



Transaccions sobre negocis/participades:

- **Sale and lease back de sucursals bancàries**

Amb data 18 de desembre CaixaBank va comunicar la venda de 439 immobles de la seva propietat (sucursals bancàries) a una filial espanyola de la societat mexicana Inmobiliaria Carso, SA per un preu total de 428 milions d'euros. Seguidament es va formalitzar, amb la societat compradora, un contracte d'arrendament a llarg termini amb opció de compra en el qual s'estableix que CaixaBank seguirà ocupant els immobles venuts en qualitat d'arrendatària.

Les plusvàlues brutes abans d'impostos i despeses per aquesta operació són de 204 milions d'euros.

- **Venda del negoci de dipositaría**

Amb data de 31 de gener de 2012, CaixaBank va subscriure un acord de transmissió a la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis del seu negoci de dipositaría de fons d'inversió, de societats d'inversió de capital variable (SICAV) i de fons de pensions del sistema individual.

- **Participació a Banco BPI**

Amb data 3 de maig de 2012 i una vegada rebuda la comunicació de no-oposició del Banc de Portugal, CaixaBank va adquirir una participació del 18,87% a el Banco BPI, el titular indirecte del qual era Itaú Unibanco Holding (Banco Itaú). Amb aquesta operació, CaixaBank passava a ser titular del 48,97% de les accions representatives del capital social de BPI.

La CMVM va reconèixer, amb la informació de què disposava, la inexigibilitat del llançament d'una OPA obligatòria, ja que va considerar provat que amb aquesta participació CaixaBank no obtenia el control de BPI.

Posteriorment, el 7 de maig de 2012 CaixaBank va comunicar la signatura d'un acord amb Santoro Finance per a la venda d'una participació del 9,44% a BPI. La venda es va executar el 30 de juny després de rebre l'autorització del Banc de Portugal. La participació de CaixaBank a BPI va disminuir amb aquesta operació fins al 39,54%.

Amb data 10 d'agost de 2012, CaixaBank va informar de la subscripció de 251 milions d'accions nominatives, sense valor nominal, del capital social de Banco BPI, per un import de 125 milions d'euros (0,5 €/acc.). Les accions es van subscriure en l'operació d'augment de capital de Banco BPI emmarcada dins el procés de recapitalització de l'entitat. D'aquesta manera, CaixaBank passa a ser titular d'accions representatives d'un 46,22% del capital social de Banco BPI.

Altres fets significatius:

- **Requeriments addicionals per a la cobertura de riscos immobiliaris (Reial decret llei 2/2012 i Reial decret llei 18/2012)**

En la primera meitat de l'any, i com a resposta a la desconfiança dels mercats cap al sistema bancari espanyol, el Govern va aprovar diverses mesures (RDL 2/2012 i RDL 18/2012) que suposen requeriments addicionals de provisions relacionades amb l'exposició al risc promotor i als actius immobiliaris de les entitats financeres.

Els requeriments totals de provisions addicionals per a CaixaBank (inclosa Banca Cívica) són de 6.759 milions d'euros (4.538 CaixaBank i 2.221 Banca Cívica). A 31 de desembre de 2012, CaixaBank arriba al 87% de compliment dels nous requeriments, i resten 902 milions d'euros per cobrir fins al 30 de juny de 2013, segons la normativa en vigor.



- **Conversió necessària parcial de les obligacions subordinades necessàriament convertibles de sèrie I/2011 (ampliació de capital Criteria CaixaCorp)**

El dia 10 de desembre de 2012 CaixaBank va comunicar al mercat la conversió necessària parcial (50%), prevista en els termes de l'emissió, de les obligacions subordinades necessàriament convertibles emeses per Criteria CaixaCorp el maig del 2011 per 1.500 milions d'euros. El preu de referència de les noves accions de CaixaBank que s'han emès en relació amb la conversió és de 5,03 euros per acció.

- **Conversió i/o bescanvi necessari de la totalitat d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèrie A/2012 (emeses per Banca Cívica el maig del 2012)**

A 30 de desembre de 2012 va tenir lloc la conversió i/o bescanvi total obligatori per a tots els tenidors de les obligacions. La relació de conversió i/o bescanvi va quedar fixada en 2,65 euros per acció. L'operació suposa un augment de fons propis de 278 milions d'euros.

- **Bescanvi de participacions preferents**

El 31 de gener de 2012 va finalitzar el període d'acceptació de l'oferta de bescanvi de participacions preferents per obligacions subordinades i obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables per un import nominal total de 4.820 milions d'euros, amb un grau d'acceptació final del 98,41%.

El 9 de febrer CaixaBank va adquirir les participacions preferents per procedir a bescanviar-les i es va produir el desemborsament de 3.374 milions d'euros de les obligacions subordinades i 1.446 milions d'euros de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables.

Amb data 22 de maig, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar la introducció de modificacions en els termes i condicions prèviament establerts de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables. Les modificacions se centren a flexibilitzar la conversió, optativa cada 6 mesos fins al 30 de desembre de 2015, i augmentar la remuneració del 6,5% actual al 7% nominal anual.

En el primer període de conversió i/o bescanvi voluntari parcial de les obligacions, comprès entre el 15 i el 29 de juny, es van rebre 1.078 sol·licituds de conversió i/o bescanvi, corresponents a 59.339 obligacions, que en atenció al preu de conversió i/o bescanvi de les obligacions (3,862 euros), equivalen a un total d'1.536.034 accions de CaixaBank.

En vista dels augments de capital alliberats a través dels quals s'instrumenta el Programa Dividend/Acció CaixaBank, i en aplicació del mecanisme antidilució establert en el fullet de l'emissió, el 29 de novembre de 2012 es va comunicar la modificació de la relació de conversió i/o bescanvi, que es va fixar en els 3,70 euros per acció. Aquesta relació de conversió i/o bescanvi s'aplicarà en el segon període de conversió i/o bescanvi voluntari parcial que es va obrir el 13 de desembre de 2012.

- **Participació a la Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, SA (d'ara endavant, «Sareb»)**

El 13 de desembre de 2012 CaixaBank va comunicar, mitjançant fet rellevant, que havia signat juntament amb el FROB, Santander, Banc Sabadell, Banco Popular i KutxaBank un acord d'inversió en la Sareb.

En virtut de l'acord, CaixaBank es compromet a una inversió en la Sareb de 606 milions d'euros (25% en capital i 75% en deute subordinat), la qual cosa representarà una participació accionarial en la Sareb del 12,3%. Fins al moment CaixaBank ha desemborsat 118 milions d'euros, mitjançant la subscripció i desemborsament d'una ampliació de capital social de la Sareb i 354 milions d'euros mitjançant la subscripció de deute subordinat. Està previst desemborsar la resta en diversos trams.

El deute emès, que tindrà la garantia de l'Estat, s'estructurarà de manera que compleixi tots els requisits per ser acceptat com a actiu de garantia pel Banc Central Europeu i sigui negociable sense cap restricció.



Entorn econòmic i financer

El 2012 va començar amb dos grans focus de preocupació: un ajust brusc del creixement als països emergents i una agudització de la crisi de deute sobirà europeu. Mentre que el primer dels riscos s'ha resolt favorablement, la crisi de deute sobirà europeu ha estat el principal focus d'inestabilitat a nivell global. La recrudescència de les tensions als mercats financers dels països perifèrics de la zona de l'euro, així com la falta d'accions decisives dels líders europeus, han propiciat un desacoblament del creixement econòmic de l'eurozona respecte a la resta d'economies avançades.

La crisi de deute sobirà es va intensificar durant la primera meitat de l'any. La desconfiança en la capacitat de recuperació dels països perifèrics va arribar a tal punt que es va produir una forta fragmentació del sistema financer europeu. Per pal·liar aquesta situació, el Banc Central Europeu (BCE) va injectar grans quantitats de liquiditat amb les operacions de finançament a tres anys (LTRO).

Per la seva banda, el Govern espanyol va aprovar dos reials decret llei, al febrer i al maig, per accelerar el procés de sanejament del sistema financer i així recuperar la confiança de la comunitat inversora internacional. Si la reforma del mes de febrer tenia com a objectiu principal elevar el nivell de cobertura de la cartera immobiliària problemàtica, és a dir, augmentar la dotació per cobrir les potencials pèrdues davant d'eventuals caigudes addicionals del preu dels actius immobiliaris, la del maig es va centrar en un augment de les provisions sobre els actius no problemàtics del sector promotor i constructor.

A més, el sector financer va continuar amb el procés de consolidació i ajust de capacitat iniciat el 2008. Així, el nombre d'entitats bancàries significatives va passar de 55 l'any 2008 a 19 grups bancaris el 2012. El nombre d'oficines es va reduir d'un 15% en aquest període. Malgrat aquests avenços en el procés de consolidació del sector bancari espanyol, la persistència de les tensions financeres va acabar afeblint l'activitat econòmica i, sobretot, la demanda interna. El deteriorament continuat del mercat laboral, amb una taxa d'atur situada per sobre del 25%, juntament amb la pujada de la pressió impositiva, va accelerar el ritme de contracció del consum privat. Solament l'esforç internacionalitzador de les empreses espanyoles, sobretot de les pimes, va fer que el sector exterior acreixés el seu dinamisme i esmorteís, fins a un cert punt, la contracció econòmica. En aquest context era cada vegada més evident que la resolució de la crisi de deute sobirà no es podia abordar solament amb una política monetària expansiva ni amb el sanejament dels comptes públics dels països perifèrics, si bé tots dos elements eren igualment imprescindibles. Calia garantir la unitat de l'euro a llarg termini i per això era necessària una refundació de la Unió Econòmica i Monetària (UEM).

En aquest sentit, els acords del Consell Europeu del 29 de juny van suposar un pas endavant molt important en convenir un full de ruta per a la creació de la unió bancària i la unió fiscal. En particular, es va acordar la creació d'un supervisor bancari únic, la qual cosa constitueix un primer pas per a la recapitalització directa dels bancs a través del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (MEDE). Encara que al principi s'havia concertat que el supervisor bancari hauria d'estar plenament operatiu a principis del proper any, previsiblement es posarà en marxa el 2014.

Paral·lelament als avenços en l'agenda institucional europea, la recrudescència de les tensions financeres a Espanya va propiciar que el 9 de juliol el Govern sol·licités ajuda als fons de rescat europeus per un import màxim de 100.000 milions d'euros per a la reestructuració del sistema bancari espanyol. El memoràndum d'enteniment signat el 20 de juliol detalla l'acord per a l'assistència financera, que imposa condicions estrictes i un calendari molt exigent per a la recepció d'aquesta ajuda. Des de la seva signatura s'han donat passos importants en el procés de sanejament de la banca. Després de dur a terme el mes de juny les proves de resistència agregades (*top down*), en les quals es va determinar que en un escenari econòmic advers les necessitats de capital del conjunt del sector oscil·larien entre els 51.000 i els 62.000 milions d'euros, es van fer les proves de resistència desagregades (*bottom up*), que van determinar les necessitats de capital específiques de cada entitat. Així, es va procedir a classificar les entitats bancàries en grups segons les ajudes públiques que havien de rebre. Juntament amb el progrés en la reestructuració del sistema bancari espanyol, un altre element de summa importància va ser la decisió del BCE de fer tot allò que calgués per preservar la unitat de l'euro. Així, el Consell de Govern del 2 d'agost va anunciar un



programa de compres il·limitades de deute sobirà als mercats secundaris; això sí, sempre que els estats membres sol·licitin ajuda dels fons de rescat europeus i es compleixin les seves condicions.

Des de l'anunci del BCE, les tensions financeres es van reduir de manera considerable i la confiança en l'economia espanyola es va anar recobrant a poc a poc malgrat la debilitat de l'activitat. Així, des del mes de setembre es va anar restaurant gradualment l'accés als mercats financers per part de les entitats financeres espanyoles, que van reduir la seva dependència del finançament del Banc Central Europeu, i es va frenar el drenatge de capitals que estava patint l'economia espanyola. El Govern també va aprofitar aquesta millora en les condicions de finançament i, una vegada cobertes les necessitats de finançament del 2012, va continuar emetent deute públic per prefinançar les necessitats de l'any següent.

Malgrat aquesta gradual reobertura dels mercats de finançament internacionals, l'activitat econòmica es va mantenir feble en el tram final de l'any i el seu deteriorament va experimentar una acceleració. Així, el quart trimestre del 2012 el PIB va caure d'un 0,7% intertrimestral, és a dir, quatre dècimes més que el trimestre precedent. Això situa la taxa de variació interanual en el -1,8% i la del conjunt de l'any 2012 en el -1,4%.

Les intervencions del BCE van ajudar a fer que les condicions de finançament del sector privat no s'endurissin més, però, malgrat això, l'accés al crèdit bancari de llars i empreses es va continuar afeblint. Aquesta disminució del crèdit al sector privat reflecteix, en part, el procés de desendeutament en què estan immersos els agents privats, un procés que ja fa més de dos anys que està en curs i que probablement continuarà fins que s'aconsegueixin nivells de deute sostenibles a llarg termini. En aquest sentit, per restaurar les fonts de finançament de l'economia real és bàsic concloure el sanejament del sector bancari.

El mes de desembre es va fer efectiu el primer desemborsament de 39.500 milions d'euros provinents del Mecanisme Europeu d'Estabilitat (MEDE). El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) utilitzarà prop de 37.000 milions per recapitalitzar les quatre entitats bancàries nacionalitzades. D'altra banda, la Sareb (Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària) ja està operativa i ha aconseguit que més del 50% del seu capital procedeixi d'accionistes privats, per la qual cosa l'aportació pública no es comptabilitzarà com a deute de l'Estat. El mes de desembre la Sareb va rebre els actius problemàtics de les entitats financeres nacionalitzades i al febrer del 2013 rebrà els d'aquelles entitats amb dèficit de capital i que no han pogut captar-ho de forma privada.

Així, el procés de reestructuració bancària està ben canalitzat, i sembla que el 2013 serà un any decisiu per a la seva culminació. A més, els avenços a nivell europeu cap a una unió bancària, amb la creació d'un Mecanisme Únic de Supervisió, també són fonamentals per a una major integració financera que garanteixi un accés al crèdit en condicions similars en tots els països de la zona de l'euro. En aquest sentit, acabem l'any amb un compromís ferm dels líders europeus de seguir avançant en la implementació del full de ruta per a la unió bancària i la unió fiscal en el Consell Europeu del desembre, la qual cosa aporta un cert grau d'optimisme per al futur.

Evolució de l'activitat

El 2012 CaixaBank s'ha consolidat com l'entitat capdavantera en el mercat espanyol en productes i serveis de banca minorista, amb importants increments de quotes de mercat. Disposa d'uns actius totals de 335.675 milions d'euros i una quota de penetració de clients particulars del 26,1%, un 22,2% considerant aquells que tenen CaixaBank com a entitat principal. El volum de negoci bancari definit amb criteris de gestió, que integra recursos de clients i cartera de crèdits, és de 529.502 milions d'euros.

Els recursos totals de clients gestionats són de 301.562 milions d'euros, amb un creixement de 44.921 milions d'euros, conseqüència principalment de la integració de Banca Cívica a 30 de juny de 2012.

Els recursos en balanç se situen en 227.110 milions d'euros; en l'exercici 2012 s'han incrementat de 36.874 milions d'euros, un 19,4% més. Els recursos de clients gestionats fora de balanç s'han incrementat en 8.047 milions d'euros el 2012.



L'evolució de les quotes de mercat de CaixaBank en la majoria de productes de passiu i assegurances demostren la seva fortalesa comercial. La quota de total dipòsits és del 13,7% (+327 punts bàsics), la de plans de pensions se situa en el 16,4% i la de fons d'inversió creix fins al 14,0% (+172 punts bàsics).

Quant al finançament majorista, s'han emès 1.200 milions d'euros de cèdules hipotecàries.

Els crèdits gestionats són de 227.940 milions d'euros, amb un increment, el 2012, de 40.249 milions, un 21,4% més. La integració del negoci de Banca Cívica, juntament amb la determinació de CaixaBank de suport als projectes personals i empresarials dels seus clients, li permeten mantenir el lideratge i una posició diferencial en el sector, amb un augment de les quotes de mercat dels principals productes d'inversió i en els diferents segments. La quota de total crèdit és del 13,4% del total sistema (+300 punts bàsics), la d'hipoteques se situa en el 14,4% (+337 punts bàsics) i la de crèdit comercial en el 13,8% (+338 punts bàsics) (dades de novembre del 2012).

Gestió i cobertura de riscos

L'exposició i el model de gestió del risc es descriuen àmpliament a la Nota 3 «Gestió del risc» de la Memòria adjunta.

La gestió del risc de crèdit es caracteritza per una política de concessió prudent i de cobertures adequades. La inversió creditícia, amb predomini de particulars i preponderància del crèdit hipotecari per a l'adquisició del primer habitatge, presenta una estructura amb un nivell de risc significativament baix. El crèdit concedit a promotors immobiliaris per finançar la construcció d'habitatges, una vegada acabats i venuts, generalment se subroga a favor de clients particulars.

Els deutors dubtosos s'han situat en 19.871 milions d'euros i 9.476 milions d'euros a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament. Aquest increment, fruit de la deteriorament general de l'economia i de l'aplicació de criteris prudents de classificació, així com de la integració de la cartera de Banca Cívica, ha situat la ràtio de morositat (crèdits i riscos contingents dubtosos sobre total de risc) en el 8,32% a 31 de desembre de 2012 (4,80% a 31 de desembre de 2011) i continua sent inferior a la del conjunt del sistema financer espanyol (que, amb dades de novembre del 2012, se situava en l'11,38%).

Les provisions per a insolvències constituïdes arriben als 11.711 milions d'euros i representen una taxa de cobertura dels actius dubtosos del 59%, del 142% si es consideren les cobertures derivades de les garanties hipotecàries. A 31 de desembre de 2011, les provisions per a insolvències constituïdes arribaven als 5.605 milions d'euros i representaven una taxa de cobertura dels actius dubtosos del 59%, del 136% si es consideren les cobertures derivades de les garanties hipotecàries.

BuildingCenter, SA és la societat dependent que gestiona els actius immobiliaris adjudicats o adquirits en pagament de deutes.

L'apartat 3.1.1 de la Nota 3 esmentada, «Risc de crèdit amb clients», inclou informació quantitativa del finançament destinat a la promoció immobiliària i l'adquisició d'habitatge, així com dels actius immobiliaris adquirits o adjudicats en pagament de deutes.



Resultats

El resultat després d'impostos de CaixaBank corresponent a l'exercici 2012 és de 273 milions d'euros, un 67,5% inferior al de l'exercici 2011.

Compte de pèrdues i guanys resumit de CaixaBank - Informe de gestió

(Milions d'euros)	Gener-desembre		Variació en %
	2012	2011	
Ingressos financers	7.961	6.736	18,2
Despeses financeres	(4.383)	(3.917)	11,9
Marge d'interessos	3.578	2.819	26,9
Dividends	1.467	1.751	(16,2)
Comissions netes	1.622	1.545	5,0
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	390	197	97,4
Altres productes i càrregues d'explotació	(271)	(83)	225,0
Marge brut	6.786	6.229	8,9
Total despeses d'explotació	(3.277)	(2.964)	10,6
Marge d'explotació	3.509	3.265	7,5
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(3.664)	(2.295)	59,7
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(10)	(458)	(97,8)
Resultat abans d'impostos	(165)	512	(132,3)
Impostos sobre beneficis	438	326	34,1
Resultat després d'impostos	273	838	(67,5)

El marge d'interessos s'ha incrementat d'un 26,9% i s'ha situat en 3.578 milions d'euros. El bon comportament del marge s'articula en una eficient política de gestió de les rendibilitats de les operacions d'actiu i passiu, l'impacte positiu en el primer semestre del 2012 de les revisions de la cartera hipotecària, la gestió de les fonts de finançament i l'efecte de la incorporació de Banca Cívica el segon semestre del 2012.

El marge brut se situa en 6.786 milions d'euros i experimenta un creixement del 8,9% en relació amb el 2011. A aquest elevat nivell d'ingressos contribueixen la incorporació de Banca Cívica, la positiva evolució del marge d'interessos, el creixement de les comissions i els resultats d'operacions financeres.

Les comissions netes mostren una evolució favorable en situar-se en els 1.622 milions d'euros, un 5,0% més respecte al mateix període de l'any anterior. CaixaBank ha dedicat un gran esforç a mantenir una intensa activitat comercial i una adequada gestió dels serveis oferts als clients, amb especialització per segments.

Els resultats de les operacions financeres i diferències de canvi creixen per un import de 193 milions d'euros, que recull bàsicament els ingressos registrats per diferències de canvi, els resultats de cobertures contractades i els generats en la gestió activa dels actius financers de CaixaBank. No obstant això, aquest increment interanual és compensat, parcialment, per la caiguda produïda en l'exercici en la partida d'Altres productes/carregues d'explotació (-188 milions d'euros) i impactat fonamentalment per l'increment del percentatge d'aportació al fons de garantia de dipòsits (de l'1‰ al 2‰ sobre la base del càlcul, segons la normativa vigent).

En l'evolució de les despeses d'explotació del 2012 té una incidència rellevant la integració de Banca Cívica. La captura de sinergies derivada del ràpid avance del proceso de integració mitiga solo parcialmente este efecto, de modo que los gastos aumentan en el período un 10,6%.

La solidesa del negoci de CaixaBank permet, en conseqüència, que en un entorn advers el marge d'explotació assoleixi els 3.509 milions d'euros (+7,5%).

Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres són de 3.664 milions d'euros, +59,7%, marcades per l'impacte dels requeriments addicionals per a la cobertura de riscos immobiliaris. Inclouen la disponibilitat del fons genèric de 1.811 milions d'euros.



Sota la descripció «Guanyos/Pèrdues en baixa d'actius i altres» es presenten els epígrafs del compte de pèrdues i guanys «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)», «Guanyos (pèrdues) en baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» i «Guanyos (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes». El 2012 inclou plusvàlues per *sale and lease back* de sucursals bancàries i la venda del negoci de dipositaria, així com sanejaments de la participació immobiliària en BuildingCenter, SA. El 2011 es van registrar, entre altres conceptes, sanejaments de la cartera de participacions bancàries.

Després d'aquests impactes, el resultat net se situa en 273 milions d'euros (-67,5%).

Gestió del capital

▪ Capital i solvència

CaixaBank manté un *core capital* de l'11,0% el desembre del 2012, després de la integració de Banca Cívica.

L'operació d'integració ha comportat una disminució de 252 punts bàsics de ràtio *core capital*, bàsicament per la incorporació dels actius procedents de Banca Cívica, que impliquen un creixement dels actius ponderats per risc (APR) d'aproximadament 37.000 milions d'euros.

Els recursos propis computables de CaixaBank al tancament de l'any són de 18.641 milions d'euros, 1.060 milions més que el desembre del 2011 (+6,0%), malgrat haver registrat forts deterioraments que cobreixen la totalitat de les dotacions exigides per l'RDL 2/2012 i, parcialment, les de l'RDL 18/2012.

D'altra banda, els actius ponderats per risc (APR) se situen en 161.200 milions d'euros, 6.065 menys que el trimestre anterior, fruit de la menor intensitat de l'activitat creditícia derivada del context econòmic.

La ràtio total de capital assoleix l'11,6%, 124 punts bàsics menys que el desembre del 2011, i els recursos propis excedeixen el nivell mínim regulatori en un 44,5%, 5.745 milions d'euros.

La ràtio de Capital Principal (segons el Reial decret llei 2/2011) se situa en el 12,4%. CaixaBank disposa d'un excedent de 7.103 milions d'euros de recursos propis sobre capital principal exigint a 31 de desembre de 2012.

Adicionalment, a partir de l'1 de gener de 2013 entra en vigor la Circular 7/2012, que modifica tant el nivell d'exigència de capital principal, situant-ho en un 9%, com la seva definició, compassant-la a la utilitzada per l'Autoritat Bancària Europea per al *Core Tier 1*. CaixaBank, al tancament del 2012, compleix amb una notable folgança aquest nou requisit.

Aquestes ràtios posen de manifest el bon nivell de solvència del Grup i la seva posició diferencial respecte d'altres entitats del sector, fins i tot després de la integració de Banca Cívica.

L'elevada capacitat de resistència és un altre dels elements diferenciadors de CaixaBank. Com a reflex d'aquesta fortalesa, el Grup "la Caixa" va superar de manera satisfactòria les proves de resistència individualitzada del sector bancari espanyol, coordinades i supervisades pel Banc d'Espanya i organismes internacionals (BCE, CE, FMI). D'acord amb aquests resultats, la ràtio *Core Tier 1* del Grup "la Caixa" se situaria, al tancament del desembre del 2014, en el 9,5% en l'escenari advers; d'aquesta manera mantindria un excedent de capital respecte del mínim exigint del 6% de 5.720 milions d'euros. Aquests resultats confirmen la solidesa financera de CaixaBank i del Grup "la Caixa".

▪ Exercici recapitalització Banca Europea

La capacitat de generació de capital de CaixaBank i del mateix Grup "la Caixa" ha permès complir folgadamment amb els requisits de capital del 9% de *Core Tier 1* fixats per l'EBA per al juny del 2012, situant la ràtio *Core Tier 1* del Grup en l'11,1% i podent absorbir també el matalàs de 358 milions d'euros corresponent al risc sobirà, d'acord amb la metodologia establerta per l'EBA.



El quart trimestre de l'any, a més, s'ha dut a terme la conversió obligatòria de la meitat del bo convertible en accions de CaixaBank emès el juny del 2011, amb la qual cosa s'ha reforçat significativament la ràtio *Core Tier 1 EBA* de CaixaBank i del Grup "la Caixa".

A 31 de desembre, la ràtio *Core Tier 1* de CaixaBank se situa en el 10,4%.

Liquiditat

La gestió de la liquiditat continua sent un element clau en l'estratègia de CaixaBank. A 31 de desembre de 2012 la liquiditat del Banc se situa en 53.092 milions d'euros, en la seva pràctica totalitat de disponibilitat immediata, assolint el 15,8% dels actius totals de CaixaBank (15,2% en el Grup).

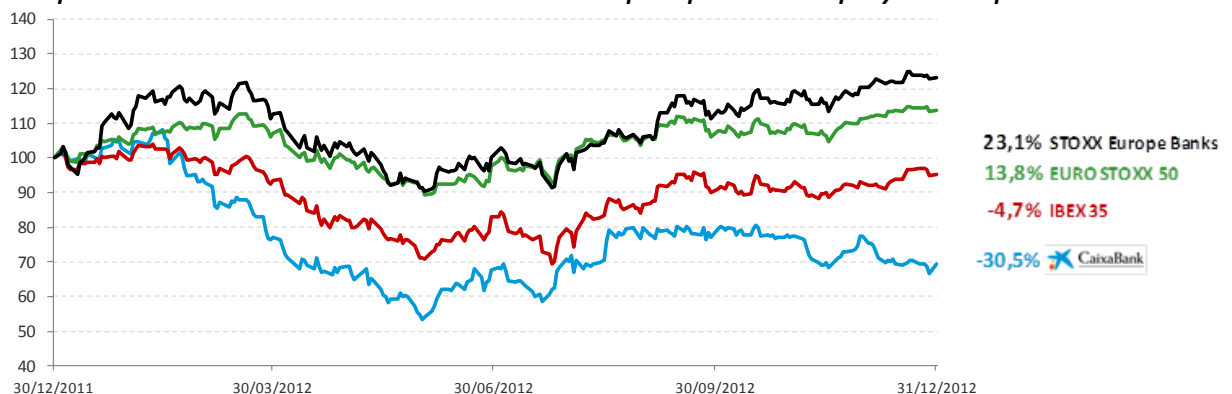
El 2012, a causa d'una gestió activa que ha tingut per objecte incrementar i optimitzar els actius líquids en el balanç que serveixen de garantia en la pòlissa del BCE i la incorporació de saldos de Banca Cívica en el segon semestre, la liquiditat real ha augmentat de 32.144 milions d'euros. Tot això ha permès a CaixaBank incrementar les seves reserves de liquiditat per poder afrontar qualsevol circumstància imprevista en el futur.

En un entorn de forta competència pels dipòsits minoristes, se n'ha gestionat activament el creixement, l'estructura i la rendibilitat. Quant als venciments pendents per al proper exercici, són de 7.334 milions d'euros. L'elevada posició de liquiditat permet afrontar els venciments dels mercats majoristes amb una gran tranquil·litat, la qual cosa proporciona una forta estabilitat i posa de manifest el gran sentit d'anticipació de CaixaBank.

Informació bàsica de l'acció CaixaBank

La cotització de CaixaBank ha tancat l'any 2012 en 2,637 euros per acció, amb una caiguda del 30,5% (-24,5% si es considera el dividend pagat). El sector financer espanyol, i principalment les entitats que centren el seu negoci en el mercat domèstic, han estat fortament castigades per la desconfiança generalitzada dels mercats, conseqüència de les notícies sobre la delicada situació d'algunes entitats. En aquest sentit, el comportament de l'acció de CaixaBank està en línia amb la mitjana d'entitats financeres espanyoles, que de mitjana van retrocedir un 29,7% el 2012.

Comparativa de l'evolució de l'acció CaixaBank amb els principals índexs espanyols i europeus el 2012



(¹) Mitjana aritmètica de la variació de cotització de Santander, BBVA, Banesto, Bankia, Bankinter, Banco Popular i Banc Sabadell.



La resta d'índexs de referència –l'Ibex 35 (–4,7%), l'Euro Stoxx 50 (+13,8%) i l'STOXX Europe Banks (+23,1%)– han tingut en l'exercici una millor evolució que la de CaixaBank.

A continuació es detallen els indicadors més significatius de l'acció de CaixaBank en l'exercici 2012*:

	2012
Capitalització borsària (milions d'euros) ¹	11.839
Nombre d'accions en circulació a 31.12.12 (exclosa autocartera)	4.450.742.716
Cotització (€/acció)	
Cotització a l'inici exercici	3,795
Cotització al tancament exercici	2,637
Cotització màxima ²	4,100
Cotització mínima ²	2,018
Volum de negociació (títols, excloses operacions especials)	
Volum diari màxim	12.875.119
Volum diari mínim	431.174
Volum diari mitjà	3.010.371
Ràtios borsàries	
Benefici net (milions d'euros)	230
Nombre mitjà d'accions en circulació - <i>fully diluted</i> ³	4.711.293.829
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció)	0,05
Fons propis ajustats (milions d'euros) ⁴	23.395
Nombre d'accions en circulació a 31/12 - <i>fully diluted</i> ⁵	5.164.642.090
Valor comptable per acció (€/acció)	4,53
PER	54,02
P/VC (valor cotització s/valor comptable)	0,58
Rendibilitat per dividend	8,7%

(¹) Nombre d'accions a 04.01.13, inclosa la conversió de la sèrie A del bo convertible emès per Banca Cívica.

(²) Cotització al tancament de sessió.

(³) Inclou l'efecte ponderat de la conversió de les obligacions necessàriament convertibles emeses el juny del 2011 i el febrer del 2012, així com la deducció del nombre mitjà d'accions en autocartera durant l'exercici.

(⁴) Fons propis del balanç (22.793 milions d'euros) més les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de Banca Cívica classificades com a passius subordinats (602 milions d'euros).

(⁵) Inclou les accions en circulació quan es produeixi la conversió de la totalitat de les obligacions necessàriament convertibles emeses el juny del 2011 i el febrer del 2012, la deducció de les accions en autocartera a 31.12.12 i les accions en circulació quan es produeixi la conversió de la totalitat de les obligacions necessàriament convertibles i/o bescanviables de Banca Cívica emeses el juliol del 2012 calculades amb la cotització mitjana ponderada dels últims quinze dies hàbils borsaris.

(* Ràtios borsàries calculades sobre base perímetre consolidat públic.

Remuneració a l'accionista

CaixaBank va comunicar la seva intenció de mantenir una remuneració a l'accionista en el mateix nivell que la corresponent a l'exercici 2011, 23 cèntims d'euro per acció.

Així mateix, la Junta General Extraordinària celebrada el passat 26 de juny de 2012 va aprovar la possibilitat que el Consell d'Administració pogués fer dues ampliacions de capital addicionals a les dues ja aprovades en la Junta General Ordinària, emmarcades dins el Programa Dividend/Acció, que incrementen la capacitat d'oferir als accionistes l'opció del Dividend/Acció enfront del dividend tradicional.

El Programa Dividend/Acció de CaixaBank és un esquema de retribució a l'accionista consistent en una ampliació de capital social amb càrrec a reserves procedents de beneficis no distribuïts. Aquest esquema de



retribució permet als accionistes escollir entre les tres opcions següents: rebre les accions emeses en l'ampliació de capital alliberada, rebre efectiu per la venda en el mercat dels drets d'assignació gratuïta o rebre efectiu com a conseqüència de la venda a CaixaBank dels drets assignats al preu prefixat per aquesta. Els accionistes poden combinar, si ho volen, qualsevol d'aquestes tres opcions.

A continuació es detalla la remuneració corresponent al 2012 que s'ha satisfet fins al moment:

Concepte	€/acc.	Aprovació	Pagament
Programa CaixaBank Dividend/Acció	0.06	29-11-2012	27/12/2012 ¹
Programa CaixaBank Dividend/Acció	0.06	06-09-2012	28/09/2012 ²
Programa CaixaBank Dividend/Acció	0.05	24-05-2012	20/06/2012 ³
Segon dividend a compte de l'exercici 2011	0.06	15/12/2011	27/03/2012
Total	0.23		

(¹) Data de liquidació dels drets que es van vendre a la societat mateix. A 06.12.12, data d'inici de cotització dels drets d'assignació gratuïta.

(²) Data de liquidació dels drets que es van vendre a la societat mateix. A 11.09.12, data d'inici de cotització dels drets d'assignació gratuïta.

(³) Data de liquidació dels drets que es van vendre a la societat mateix. A 30.05.12, data d'inici de cotització dels drets d'assignació gratuïta.

L'últim Programa Dividend/Acció desplegat el mes de desembre ha obtingut un percentatge d'acceptació en accions del 93%, mostra de la confiança que els accionistes tenen dipositada en l'Entitat.

Lideratge en mitjans i gestió multicanal

A 31 de desembre de 2012, CaixaBank dona servei a més de 12,9 milions de clients, a través d'una xarxa unificada, la més extensa del sistema financer espanyol en oficines (6.342) i en caixers (9.696).

A més, gràcies al seu esforç continu en innovació, CaixaBank segueix sent l'entitat de referència en banca *on-line* (8,5 milions de clients de Línia Oberta) i en banca electrònica (12,5 milions de targetes).

Els canals electrònics permeten a CaixaBank oferir als seus clients una banca de qualitat, accessible, sempre disponible en qualsevol lloc i hora. CaixaBank posa a la seva disposició múltiples productes i serveis, a través de totes les tecnologies disponibles, per bastir una relació continuada i de qualitat amb els seus clients. Els canals permeten ampliar la base de clients i són una eina de fidelització.

El 2012, CaixaBank ha implantat i desenvolupat noves aplicacions per a dispositius com ara les tauletes gràfiques o *tablets*; ha creat xarxes socials pròpies el 2010 i el 2011, i el 2012; i comença a treballar en la televisió *on-line*. El 2012 l'esforç s'ha focalitzat en la universalització dels canals a través d'un nou model d'interacció entre l'oficina i el client segons el qual l'oficina prepara l'operació i el client signa la transacció pel canal que més li convingui. També, en l'àmbit de Banca Privada i Personal, s'ha incorporat el Mur, un nou canal de comunicació entre el gestor i el client similar al mur de Facebook. El 2012 més de 175.000 clients han activat el seu mur, i s'han fet gairebé 50.000 interaccions.

Així mateix, amb el servei d'Alertes CaixaMòbil l'Entitat proporciona als clients tota mena d'informació i comunicacions mitjançant SMS o correu electrònic. El 2012 s'han enviat més de 25 milions de missatges als mòbils dels clients de CaixaBank.



El 2012 s'ha continuat treballant en l'àmbit dels *social media* i s'ha creat la comunitat PremiaT per a compradors i comerços. Al costat de l'Online Community CaixaEmpresa, i el Club Ahora, ja són 75.000 els usuaris actius a les xarxes socials de "la Caixa".

Recerca i desenvolupament

Un pilar bàsic de l'estratègia de futur de CaixaBank és la seva aposta per la recerca i desenvolupament. En línia amb això, durant l'exercici 2012 s'han llançat diversos projectes estratègics, amb una forta component innovadora. Entre aquests projectes destaquen *SmartBanking*, que té com a objectiu posar la informació a l'abast de tothom permetent que les persones no expertes accedeixin a informació rellevant de negoci sense necessitat d'utilitzar eines d'aprenentatge difícils ni intermediaris; *Cloud Computing*, que permet un ús més eficient dels recursos tecnològics; *Xarxes Socials*, com a paradigma de la nova manera de relacionar-se amb el client; i *Mobilitat*, que té com a objectiu accedir a les aplicacions i serveis corporatius a través dels dispositius mòbils (*tablets* i *smartphones*) i disposar d'un entorn virtualitzat.

A l'apartat de consum energètic dels equipaments informàtics, és important destacar l'increment de la virtualització de les màquines, la qual cosa ha permès un estalvi del 30% de consum elèctric, absorbint el creixement en infraestructura informàtica dels últims 3 anys i situant-nos a nivells de consum de l'any 2009.

Finalment, el 2012 l'Entitat, davant d'un context de amenaces creixents, ha avançat diverses iniciatives del Pla Estratègic de Gestió de Seguretat Informàtica 2011-2014, orientat a la mitigació de fugues d'informació. Les iniciatives més rellevants han estat les següents:

- Desplegament de solucions avançades de prevenció de fugues d'informació per protegir la informació dels nostres clients i la imatge de la nostra entitat.
- Desplegament de mesures d'última generació davant d'amenaces de seguretat externes per protegir els serveis que oferim als nostres clients i la imatge de la nostra entitat.
- Revisió completa de les polítiques de seguretat per adaptar-les a la nova estructura del Grup i a les noves amenaces de seguretat.
- Disseny d'un curs de divulgació en matèria de seguretat a tots els empleats. Es preveu dur-lo a terme durant el primer trimestre del 2013.
- Renovació del certificat del Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació d'acord amb la norma ISO 27001.

Medi ambient

Com a part de la política de millora contínua en matèria mediambiental, CaixaBank ha concretat les seves accions de respecte i protecció al medi ambient en la implantació d'un Sistema de Gestió Ambiental segons el Reglament europeu EMAS 1221/2009 i la norma ISO 14001.

Per al Grup, la incorporació d'un Sistema de Gestió Ambiental és la manera més segura de garantir la satisfacció dels requisits ambientals a totes les parts interessades, així com el compliment de la legislació vigent. D'aquesta manera, proporcionem un servei més satisfactori als nostres clients que és la garantia per a la millora contínua de la nostra organització.

La nova política ambiental de CaixaBank, elaborada i aprovada el febrer del 2012 arran dels processos de reestructuració de l'Entitat durant el 2011, s'articula entorn del seu Comitè de Medi ambient, que vetlla perquè tota la seva activitat sigui respectuosa amb l'entorn, alhora que fomenta i promou la implicació dels grups d'interès de l'Entitat. Com a principals canvis envers la política ambiental anterior, s'ha volgut destacar l'adhesió de CaixaBank als Principis d'Equador i als Principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, el compromís d'impulsar tecnologies respectuoses amb el medi ambient, la integració de criteris ambientals en l'oferta de productes i serveis, i el suport a iniciatives de lluita contra el canvi climàtic.



El 2012 s'estan duent a terme diferents iniciatives per actuar directament sobre l'eficiència tant en el consum com en la sensibilització del personal.

Entre les primeres figuren la finalització de canvis de PC per altres d'alta eficiència energètica, controls en la gestió de l'encesa i apagada dels diferents perifèrics, la instal·lació de bateries de condensadors o el trasllat del Centre de Processament de Dades de l'Edifici de Serveis Centrals a un nou emplaçament amb instal·lacions d'alta eficiència.

D'altra banda, en referència a la preocupació pel consum de paper, en l'àmbit de la xarxa d'oficines s'ha consolidat i ampliat el servei de Ready to Buy, que permet generar contractes de productes a través de Línia Oberta, de manera que els clients no han d'anar a les oficines per signar en paper els contractes corresponents. També, entre les fites assolides durant el 2012 cal destacar la reducció en el consum de paper al nostre edifici de Serveis Centrals.

Malgrat aquests esforços, i conscients que la nostra activitat genera un impacte sobre el medi, el 2012 CaixaBank ha compensat les emissions de CO₂ derivades de la celebració de 5 actes institucionals: Convenció de Directius 2012, Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank 2012, Junta General d'Accionistes de CaixaBank, Assemblea d'Obligacionistes 2012 i Acte Empleats 25-35 anys, amb la participació en dos projectes relacionats amb la substitució de combustibles per biomassa al Brasil, amb un total de 382,77 Tn de CO₂ compensades.

Se'n facilita una informació més àmplia en la declaració ambiental que es publica anualment al web de CaixaBank.

Perspectives per al 2013

S'acaba un any marcat pels convulsos esdeveniments que han tingut lloc al voltant de la crisi de l'eurozona i per la preocupant desacceleració del ritme de creixement global. Tot i que encara queda un llarg recorregut per fer, els resultats de les polítiques econòmiques i monetàries s'estan començant a notar. El període de calma que s'ha obert tant en l'escena financera internacional com en la macroeconòmica està permetent una gradual recuperació de la confiança i millores en els indicadors de conjuntura. El 2013 comença amb l'esperança que aquestes pautes es consolidin.

Els elements de l'escenari que ofereixen més certitud es refereixen a determinades forces estructurals que ja fa temps que estan en marxa i que tot fa pensar que seguiran actives per algun temps addicional. En general, signifiquen vents de cara per als països desenvolupats i de cua per als emergents. La més important és el procés de despallanquejament en què estan immersos encara nombrosos sectors de països avançats clau com ara EUA, el Regne Unit i alguns de l'eurozona. Famílies, governs i entitats financeres han de reduir els seus nivells de deute, la qual cosa constitueix un fre a l'expansió de la despesa i del crèdit en aquests països.

En el cas del sector financer europeu, perquè el procés de despallanquejament es pugui dur a terme d'una manera compassada és imprescindible continuar avançant de manera decidida en el procés de reformes, a nivell tant nacional com europeu. Com a contrapunt, els països emergents presenten nivells baixos d'endeutament, i disposen a més de diverses palanques impulsores del creixement: la demografia, l'adopció de progressos tecnològics, la liberalització de mercats i una estabilitat política i social cada vegada més consolidada.



En aquest marc, les previsions centrals de creixement del PIB per al 2013 apunten a xifres modestes per als països desenvolupats (1,9% per als EUA, 0,1% per a l'eurozona i -1,3% per a Espanya), però satisfactòries per als emergents (8,1% per a la Xina o 3,5% per al Brasil).

La llista de factors de risc que poden allunyar-nos d'aquestes xifres, per bé o per malament, és llarga, però els més destacats remetent a les actuacions de política econòmica i institucional, així com l'avaluació dels seus efectes. A l'eurozona, el debat sobre la disjuntiva entre austeritat i estímul continuarà dominant les decisions de política fiscal. Un segon gran focus de risc a l'eurozona és el relatiu al ritme d'avenç en la refundació de la Unió Econòmica i Monetària, en els fronts d'unió bancària, fiscal i, en última instància, política. Difícilment serà una marxa triomfal, però el camí de la integració sembla ben canalitzat.

Pel que fa a Espanya, un factor clau és complir amb els compromisos d'ajust pressupostari anunciats i recuperar així la confiança de la comunitat inversora internacional. Sorpreses positives en aquest àmbit beneficiarien el conjunt del país, sobre la base dels notables avenços ja observats en la correcció dels desequilibris de balança de pagaments i de competitivitat.

El deteriorament continuat del mercat laboral, amb una taxa d'atur que va arribar al 26% l'últim trimestre del 2012, juntament amb una major pressió impositiva, estan afeblint la demanda interna. En aquest context, el sector exterior continua sent l'únic motor de creixement de l'economia espanyola, la qual cosa demostra que els esforços d'internacionalització de l'empresa espanyola, sobretot de les pimes, estan donant fruits. CaixaBank, en aquest entorn, ha intensificat els seus esforços per acompanyar les empreses clients a l'exterior, una estratègia que continuarà sent una de les seves prioritats a curt i mitjà termini. En aquesta línia, ha crescut en la inversió creditícia amb empreses no residents i ha obert oficines de representació per completar la seva presència geogràfica i atendre tots els clients. Per al 2013, CaixaBank vol continuar avançant en la internacionalització i construir nous projectes a l'exterior juntament amb els seus socis.

Pel que fa al sector financer espanyol, els reptes per al 2013 no són gens menyspreables. Després d'uns anys en què el focus ha estat situat en el sanejament i la recapitalització de les entitats, el 2013 el sector s'enfronta amb el doble desafiament de continuar el procés de despallanquejament, en el qual també estan immerses les llars i empreses, i completar l'ajust de capacitat en el marc de la reestructuració del sistema. Tot això en un context de baixos tipus d'interès que continuarà pressionant els resultats a la baixa. Addicionalment, la taxa de morositat continuarà augmentant i, per tant, la necessitat de continuar dotant per a provisions afegirà encara més pressió al compte de resultats.

Pel costat positiu, la reobertura dels mercats de finançament internacionals ha donat alè al sistema financer espanyol, que ha aprofitat la millora en el clima dels mercats de deute per reparèixer. Les primeres entitats que van donar el salt a aquest mercat ho van fer amb productes de distribució massiva, com ara el deute sènior. És el cas de CaixaBank, que en les primeres setmanes del 2013 ha emès 1.000 milions d'euros en deute a 3 anys, amb un *spread* de +285 sobre *mid-swap*. La renovada confiança s'ha traslladat també al paper hipotecari, on s'han reiniciat les emissions de cèdules hipotecàries amb un bon acolliment entre els inversors, principalment internacionals.

A més, el sector financer i CaixaBank, en un signe positiu de confiança, ha retornat de manera anticipada part dels préstecs a 3 anys (LTRO) al BCE, amb la qual cosa redueix la seva dependència de la liquiditat del banc central. Al tancament de gener de 2013 s'ha retornat al BCE un saldo de 4.500 milions del LTRO. Es pot preveure que la reestructuració del sistema, juntament amb la gradual reobertura dels mercats internacionals, reduirà la pressió competitiva per la captació de dipòsits.

En definitiva, l'any 2013 comença amb un to més optimista que podria marcar un canvi de tendència en l'evolució de l'economia espanyola, la qual cosa, sens dubte, es veurà reforçada per les reformes estructurals empreses amb l'objectiu de millorar la competitivitat. Si no hi ha sorpreses d'última hora i se segueix pel camí de les reformes, el 2013 pot ser l'any de l'inici de la recuperació, encara que la situació no està exempta de riscos.



En aquest context, CaixaBank reafirma el seu compromís de donar suport a tots els seus clients i al teixit empresarial per recuperar el camí del creixement de l'economia. És vital recuperar la confiança i disposar de la fortalesa financera necessària per acompanyar tots els clients en els seus projectes. Per això, davant del període 2013-2014, dos eixos estratègics marcaran l'actuació de CaixaBank:

- Prioritzar la reputació i la qualitat de servei sobre la base d'uns valors sòlids (lideratge, confiança i compromís social) i principis d'actuació.
- Mantenir el lideratge comercial gràcies a una forta i reforçada posició financera.

CaixaBank el 2013

CaixaBank afronta el 2013 des d'una posició raonablement còmoda gràcies a la sostinguda capacitat de generació de resultats, a l'excel·lent nivell de solvència i a l'elevada liquiditat.

El 2012, la capacitat de generar resultats recurrents es posa de manifest en l'evolució del marge d'explotació, que, en un entorn de tipus d'interès en nivells històricament baixos i elevats costos de finançament, s'ha mantingut estable. Tot això ha estat possible gràcies a la integració de Banca Cívica, juntament amb una forta activitat comercial i una gestió eficient dels tipus de l'actiu i del passiu. A més, l'ampliació de la franquícia ha permès avançar els objectius de creixement marcats en el Pla Estratègic 2011-2014 del Grup "la Caixa".

La fortalesa patrimonial del Grup també és excel·lent. La ràtio *core capital* del Grup se situa en l'11% (BIS II) després d'absorbir l'impacte de la integració de Banca Cívica. La solidesa del Grup també ha estat avalada pels resultats dels exercicis d'estrès *bottom up* del sistema bancari espanyol.

Igualment, en l'exercici 2012 es millora la posició de liquiditat amb una estratègia orientada a optimitzar els actius líquids de balanç, amb una millora de la seva estructura de finançament. A desembre del 2012 la liquiditat disponible és de 53.092 milions d'euros (15,8% dels actius), en la seva pràctica totalitat de disponibilitat immediata. Això, juntament amb la progressiva reducció del *gap* comercial i la recent obertura del mercat institucional, permet afrontar sense problemes els venciments de deute col·locat en el mercat majorista previstos per al 2013, que representen entorn del 2% del balanç (sense considerar el finançament del Banc Central Europeu).

Sobre aquesta sòlida base financera, el 2013 CaixaBank afronta el repte de seguir reforçant la seva posició de lideratge, amb un creixement rendible i amb els estàndards de qualitat més elevats. D'una banda, el Grup ha de completar amb èxit la integració de les franquícies adquirides. D'altra, en un entorn marcat per la reestructuració i el despallanquejament i la pèrdua de reputació del sistema bancari, ha de seguir millorant les quotes de mercat mantenint una intensa activitat comercial i sent fidel al model de creixement centrat en el client que sempre ha impulsat. Un model basat en una gestió propera i per segments de clients que reafirma els valors del Grup: lideratge, confiança i compromís social. Aquests són els pilars fonamentals que permeten a l'Entitat, fins i tot en moments tan convulsos com l'actual, progressar i, en última instància, garantir la seva sostenibilitat a llarg termini.

Fets posteriors al tancament

- El 21 de febrer de 2013 ha tingut lloc la formulació, per part del Consell d'Administració, dels Comptes Anuals i de l'Informe de Gestió de CaixaBank referits a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012 (vegeu l'apartat «Fets posteriors» de la Nota 1 de la memòria adjunta).



Informe de Govern Corporatiu corresponent a l'exercici 2012

La Llei 16/2007, de 4 de juliol, de reforma i adaptació de la legislació mercantil en matèria comptable per a la seva harmonització internacional amb base en la normativa de la Unió Europea, va donar una nova redacció a l'article 49 del Codi de Comerç, que regula el contingut mínim de l'informe de gestió. Sobre la base d'aquesta regulació, CaixaBank inclou en una secció separada de l'Informe de Gestió el seu Informe de Govern Corporatiu anual.

A continuació es presenta una edició maquetada del text íntegre de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank corresponent a l'exercici 2012 que va aprovar el Consell d'Administració de CaixaBank el 21 de febrer de 2013. L'informe original, elaborat d'acord amb el format i la normativa vigents, és disponible a la pàgina web del Banc i a la de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

DATA FI D'EXERCICI 31/12/2012

CIF: A-08663619

Denominació social: CAIXABANK, SA

MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Per a una millor comprensió i posterior elaboració del model, cal llegir les instruccions que, per emplenar-ho, figuren al final d'aquest informe.

A - ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

A.1 Empleni el quadre següent en relació amb el capital social de la societat:

Data d'última modificació	Capital social (euros)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
28/12/2012	4.402.803.690,00	4.402.803.690	4.402.803.690

Indiquin si hi ha diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

NO

A.2 Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives de la seva entitat en la data de tancament d'exercici, exclosos els consellers:

Nom o denominació social de l'accionista	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes (*)	% sobre el total de drets de vot
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "la Caixa"	3.257.368.897	0	73,984

Indiqui els moviments en l'estructura accionarial més significatius esdevinguts durant l'exercici:

--	--	--

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció de l'operació
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "la Caixa"	03/08/2012	S'ha baixat del 80% del capital social
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "la Caixa"	12/12/2012	S'ha baixat del 80% del capital social

A.3 Empleni els quadres següents relatius als membres del Consell d'Administració de la societat que posseïxin drets de vot de les accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes (*)	% sobre el total de drets de vot
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	631.003	0	0,014
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	306.483	0	0,007
SR. ALAIN MINC	10.985	0	0,000
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA	51.060.000	0	1,160
CAJASOL	50.015.625	0	1,136
SRA. EVA AURÍN PARDO	1.206	0	0,000
SR. FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	2.847	0	0,000
SRA. ISABEL ESTAPÉ TOUS	306.417	4.552	0,007
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	0	1.351.383	0,031
SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA	558	0	0,033
SR. JOHN S. REED	10.672	0	0,000
SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	20.134	0	0,000
SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS	0	35.385	0,001
SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	10.654	0	0,000
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	762	0	0,000
SRA. MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	3.527	0	0,000
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	7.693	0	0,000
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	0	60.430	0,001

% total de drets de vot en poder del consell d'administració	2,359
---	-------

Empleni els quadres següents relatius als membres del Consell d'Administració de la societat que posseeixin drets sobre accions de la societat:

A.4 Indiqui, si escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi ha entre els titulars de participacions significatives, en la mesura en què siguin conegudes per la societat, llevat que siguin escassament rellevants o que derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

A.5 Indiqui, si escau, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que hi ha entre els titulars de participacions significatives, i la societat i/o el seu grup, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

Tipus de relació:

COM CON SOC

Breu descripció:

CaixaBank, SA és el banc per mitjà del qual Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta, i per tant integra el Grup de societats controlades per 'la Caixa'; d'aquí la seva relació societària. Així mateix, hi ha relacions comercials i contractuals dins el gir i tràfic comercial ordinari, amb uns principis reguladors que estan recollits en el Protocol intern de relacions entre CaixaBank i "la Caixa" comunicat a la CNMV l'1 de juliol de 2011. Després de la fusió de CaixaBank per absorció de Banca Cívica i com a conseqüència de la transmissió de l'activitat del Mont de Pietat a CaixaBank, "la Caixa" i CaixaBank van acordar modificar el Protocol intern de relacions subscrit l'1 de juliol de 2011 per suprimir la referència a l'excepció del Mont de Pietat a l'exercici indirecte, i van comunicar aquesta modificació a la CNMV l'1 d'agost de 2012.

Nom o denominació social relacionats
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "LA CAIXA"

A.6 Indiqui si s'han comunicat a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que estableix l'art. 112 de l'LMV. Si és el cas, descriu'ls breument i enumeri els accionistes vinculats pel pacte:

Sí

% de capital social afectat:

80.597

Breu descripció del pacte:

Després de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, els accionistes: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (en endavant) i Caja Navarra, Cajasol, Caja Canarias i Caja de Burgos ("les Caixes", en endavant), van subscriure l'1 d'agost el Pacte d'Accionistes amb l'objectiu de regular les relacions de "les Caixes" i "la Caixa" 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 entorn d'aquest i donar suport en el seu control a "la Caixa". Així mateix, es va pactar el nomenament de 2 membres del Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de les Caixes i amb l'objectiu de donar estabilitat a la seva participació en el capital social de CaixaBank. les Caixes van assumir un compromís de no disposició de la seva participació durant el termini de quatre anys, així com un compromís de dret d'adquisició durant dos anys a favor de les altres Caixes, en primer lloc, i subsidiàriament de "la Caixa", en el supòsit que qualsevol de les Caixes volgués transmetre en la seva totalitat o part de la seva participació, un cop transcorregut el termini de vigència del compromís de no disposició.

Intervinents del pacte parasocial
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "LA CAIXA"
CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA
CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS
CAJASOL

Indiqui si la societat coneix l' existència d' accions concertades entre els seus accionistes. Si és el cas, descrigui-les breument:

NO

En cas que durant l'exercici s'hagi produït una modificació o trencament d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament:

A.7 Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del Mercat de Valors. Si és el cas, identifiqui-la:

SÍ

Nom o denominació social
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"

Observacions

Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" és l'accionista de control de CaixaBank, en els termes de l'article 4 de la Llei del Mercat de Valors. CaixaBank és el banc per mitjà del qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta i per tant integra el Grup de societats controlades per "la Caixa".

A fi de reforçar la transparència i bon govern de la Societat i en línia amb la recomanació segona del Codi Unificat de Bon Govern, CaixaBank i "la Caixa", com el seu accionista de control, van subscriure un Protocol intern de relacions entre ambdues. Aquest Protocol, signat en ocasió de la sortida a borsa de la Societat (anteriorment denominada Criteria CaixaCorp) va ser substituït per un nou Protocol, signat arran de les Operacions de reorganització del Grup "la Caixa" conseqüència de les quals CaixaBank ha esdevingut el banc per mitjà del qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta. Posteriorment, després de la fusió de CaixaBank per absorció de Banca Cívica i com a conseqüència de la transmissió de l'activitat del Mont de Pietat a CaixaBank, el Protocol es va modificar mitjançant l'Acord de Novació per suprimir la referència a l'excepció del Mont de Pietat a l'exercici indirecte.

El Protocol té com a objectiu principalment desenvolupar els principis bàsics que regeixen les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank, delimitar les principals àrees d'activitat de CaixaBank, tenint en compte que CaixaBank és l'instrument per a l'exercici indirecte de l'activitat financera de "la Caixa", definir els paràmetres generals que governen les eventuais relacions de negoci o de serveis que CaixaBank i el seu grup tenen amb "la Caixa" i les altres societats del grup "la Caixa", així com regular el flux d'informació adequat que permet a "la Caixa" i a CaixaBank l'elaboració dels seus Estats Financers i el compliment d'obligacions d'informació periòdica i de supervisió enfront del Banc d'Espanya, la CNMV i altres organismes reguladors.

A.8 Empleni els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

En la data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% total sobre capital social
38.816.996	19.816	0,882

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
VIAJES CAJASOL, S.A.	14.183
INICIATIVAS TURÍSTICAS DE CAJAS, S.A.	4.599
GESTIÓN DE INFORMÁTICA EN TURISMO, S.L.	517
META PRINT, S.L.	517
Total	19.816

Detalli les variacions significatives, d'acord amb el que es disposa en el Reial decret 1362/2007, fetes durant l'exercici:

Data de comunicació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
05/04/2012	41.660.100	0	2,360
28/06/2012	26.401.288	0	2,840
03/08/2012	6.376.564	37.088	0,954
05/10/2012	9.348.903	0	1,005
12/12/2012	11.919.144	0	1,163
28/12/2012	7.453.875	402	1,294

Plusvàlua/(Minusvàlua) de les accions pròpies alienades durant el període (milers d'euros)	-94.272
---	---------

A.9 Detalli les condicions i el termini del mandat vigent de la Junta al Consell d'Administració per dur a terme adquisicions o transmissions d'accions pròpies.

La Junta General Ordinària d'accionistes celebrada el dia 19 d'abril de 2012 va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització acordada per la Junta General Ordinària celebrada el 12 de maig de 2011, i va acordar concedir una nova autorització al Consell d'Administració de la Societat per a l'adquisició derivativa d'accions pròpies tant directament com indirectament a través de les seves societats dominades, així com per a l'alienació, amortització o aplicació d'aquestes accions als sistemes retributius previstos en el paràgraf 3r, apartat a) de l'article 146 de la Llei de Societats de Capital, en els termes següents:

- (a) l'adquisició es podrà fer a títol de compravenda, permuta o dació en pagament, en una o diverses vegades, sempre que el valor nominal de les accions adquirides, sumades al del les quals ja posseeixi la Societat, no excedeixin el 10% del capital subscrit;
- (b) el preu o contravalor serà el preu de tancament de les accions de la Societat en el Mercat Continu del dia immediatament anterior a l'adquisició, amb una variació, a l'alça o a la baixa, del 15%.

Als efectes previstos en el paràgraf segon de l'apartat a) de l'article 146.1 de la Llei de Societats de Capital es va acordar atorgar autorització expressa per a l'adquisició d'accions de la Societat per part de qualsevol de les societats dominades en els mateixos termes resultants de l'acord adoptat.

El termini de vigència de l'autorització és de cinc anys des de l'adopció d'aquest acord per part de la Junta General, el 19 d'abril de 2012.

Així mateix, el Consell va quedar facultat per delegar aquesta autorització en la persona o persones que consideri convenients.

A.10 Indiqui, si escau, les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot, així com les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social. Indiqui si hi ha restriccions legals a l'exercici dels drets de vot:

NO

Percentatge màxim de drets de vot que pot exercir un accionista per restricció legal	0
---	---

Indiqui si hi ha restriccions estatutàries a l'exercici dels drets de vot:

NO

Percentatge màxim de drets de vot que pot exercir un accionista per una restricció estatutària	0
---	---

Indiqui si hi ha restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social:

NO

A.11 Indiqui si la Junta General ha acordat adoptar mesures de neutralització davant d'una oferta pública d'adquisició en virtut del que es disposa en la Llei 6/2007.

NO

Si escau, expliqui les mesures aprovades i els termes en què es produirà la ineficiència de les restriccions:

B - ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

B.1 Consell d'Administració

B.1.1 Detalli el nombre màxim i mínim de consellers previstos en els estatuts:

Nombre màxim de consellers	22
Nombre mínim de consellers	12

B.1.2 Empleni el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom o denominació social del conseller	Representat	Càrrec en el consell	D. primer nomenm.	D. últim nomenm.	Procediment d'elecció
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	--	PRESIDENT	07/07/2000	19/05/2010	VOTACIÓ EN JUNTA

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el consell	D. primer nomenam	D. últim nomen.	Procediment d'elecció
					ACCIONISTES
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	--	VICEPRESIDENT - CONSELLER DELEGAT	21/06/2007	19/04/2012	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. ALAIN MINC	--	CONSELLER	06/09/2007	06/09/2007	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA	JOSÉ ANTONIO ASIÁIN AYALA	CONSELLER	20/09/2012	20/09/2012	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
CAJASOL	GUILLERMO SIERRA MOLINA	CONSELLER	20/09/2012	20/09/2012	COOPTACIÓ
SR. DAVID K. P. LI	--	CONSELLER	06/09/2007	06/09/2007	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SRA. EVA AURÍN PARDO	--	CONSELLER	26/06/2012	26/06/2012	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	--	CONSELLER	05/06/2008	05/06/2008	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SRA. ISABEL ESTAPÉ TOUS	--	CONSELLER	06/09/2007	06/09/2007	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	--	CONSELLER	02/05/2005	19/05/2010	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA	--	CONSELLER	26/06/2012	26/06/2012	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. JOHN S. REED	--	CONSELLER	03/11/2011	19/04/2012	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	--	CONSELLER	12/05/2011	12/05/2011	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS	--	CONSELLER	06/09/2007	06/09/2007	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES

SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	--	CONSELLER	30/07/2009	19/05/2010	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	--	CONSELLER	07/05/2009	19/05/2010	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SRA. MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	--	CONSELLER	26/06/2012	26/06/2012	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	--	CONSELLER	06/06/2003	05/06/2008	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDÍA	--	CONSELLER	06/09/2007	06/09/2007	VOTACIÓ EN JUNTA ACCIONISTES

Nombre total de consellers	19
-----------------------------------	----

Indiqui els cessaments que s'hagin produït durant el període en el Consell d'Administració:

Nom o denominació social del conseller	Condició conseller en el moment cessament	Data de baixa
SRA. IMMACULADA JUAN FRANCH	DOMINICAL	26/06/2012
SRA. MARÍA TERESA BARTOLOMÉ GIL	DOMINICAL	26/06/2012
SR. JORGE MERCADER MIRÓ	DOMINICAL	26/06/2012
SR. MIQUEL NOGUER PLANAS	DOMINICAL	26/06/2012
SR. ANTONIO PULIDO GUTIÉRREZ	DOMINICAL	20/09/2012
SR. ENRIQUE GOÑI BELTRÁN DE GARIZURIETA	DOMINICAL	20/09/2012

B.1.3 Empleni els quadres següents en relació amb els membres del consell i la seva distinta condició:

CONSELLERS EXECUTIUS

Nom o denominació del conseller	Comissió que n'ha proposat el nomenament	Càrrec en l'organigrama de la societat
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	VICEPRESIDENT i CONSELLER DELEGAT

Nombre total de consellers executius	1
% total del consell	5,263

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

Nombre o denominació del consejero	Comissió que n'ha proposat el nomenament	Nom o denominació de l'accionista significatiu que representa o que n'ha proposat el nomenament
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAJA NAVARRA, CAJASOL, CAJA CANARIAS I CAJA DE BURGOS
CAJASOL	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAJA NAVARRA, CAJASOL, CAJA CANARIAS I CAJA DE BURGOS
SRA. EVA AURÍN PARDO	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"

Nombre o denominación del consejero	Comissió que n'ha proposat el nomenament	Nom o denominació de l'accionista significatiu que representa o que n'ha proposat el nomenament
SRA. MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"

Nombre total de consellers dominicals	11
% total del Consell	57,895

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

Nom o denominació del conseller

SR. ALAIN MINC

Perfil

Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.

El 1991 va fundar la seva pròpia firma de consultoria, AM Conseil. Nascut el 1949, és llicenciat per l'École des Mines de París i per l'École Nationale d'Administration (ENA) de París.

Actualment és Conseller de Prisa i Direct Energie.

Ha estat President del Consell de Vigilància del diari *Le Monde*, Vicepresident de la Compagnie Industriale Riunite International i Director General de Cerus (Compagnies Européennes Réunies).

Així mateix, ha estat Inspector de Finances i Director Financer del grup industrial francès Saint-Gobain.

Des del 1978 ha escrit més de 30 llibres, molts d'ells *best-seller*. En destaquen els següents: *Une histoire de France*, *Dix jours qui ébranleront le monde*; *Un petit coin de paradis*; *Une sorte de diable, les vies de John M. Keynes*; *Le crépuscule des petits dieux*; *Ce monde qui vient*; *Les prophètes du bonheur: histoire personnelle de la pensée économique*; *Épître à nos nouveaux maîtres*; *Rapport sur la France de l'an 2000*; *Le nouveau Moyen Age*; *Les vengeances des nations*; *La machine égalitaire*; i *Rapport sur l'informatisation de la société*.

Nom o denominació del conseller

SR. FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS

Perfil

Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2008.

És Professor d'Economia i Finances, i Director Acadèmic del Public-Private Sector Research Center de IESE Business School. Doctor en Economia per la Universitat de Califòrnia, Berkeley.

Ha estat Catedràtic d'Estudis Europeus a INSEAD el període 2001-2005; Director de l'Institut d'Anàlisi Econòmica del Consell Superior d'Investigacions Científiques el període 1991-2001; i Professor Visitant a les universitats de Califòrnia (Berkeley), Harvard, Nova York (càtedra Rei Joan Carles I el 1999-2000) i Pennsilvània, així com a la Universitat Autònoma de Barcelona i a la Universitat Pompeu Fabra.

Ha publicat nombrosos articles en revistes internacionals i ha dirigit la publicació de diversos llibres. Ha assessorat, entre altres institucions, el Banc Mundial, el Banc Interamericà de Desenvolupament, la Comissió Europea i empreses internacionals. Ha estat Premi Nacional Rei SR. Joan Carles I de Recerca en Ciències Socials, 1988; Premi Societat Catalana d'Economia, 1996; Medalla Narcís Monturiol de la Generalitat de Catalunya, 2002; i Premi Catalunya d'Economia, 2005, i Premi IEF a l'excel·lència acadèmica en la carrera professional 2012. També ha estat President de l'Associació Espanyola d'Economia, 2008; Vicepresident de l'Associació Espanyola d'Economia Energètica, 2006-2009; i beneficiari de l'European Research Council Advanced Grant, 2009-2013.

Actualment és Conseller d'Aula Escola Europea; membre de l'Acadèmia Europea de Ciències i Arts; i de l'Acadèmia Europaea; Research Fellow del CESifo i del Center for Economic Policy Research; i Fellow de l'Acadèmia Europea d'Economia des del 2004 i de l'Econometric Society des del 1992. És també membre del CAREC (Consell Assessor per a la Reactivació Econòmica i el Creixement) del Govern de Catalunya. El 2011 va ser nomenat Conseller Especial del Vicepresident de la UE i Comissari de Competència, Sr. Joaquín Almunia.

Nom o denominació del conseller

SRA. ISABEL ESTAPÉ TOUS

Perfil

Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.

Isabel Estapé Tous és llicenciada en Ciències Econòmiques i Empresarials, amb excel·lent *cum laude* i premi extraordinari, per la Universitat de Barcelona l'any 1981.

El 1982 va ingressar en el cos d'Agents de Canvi i Borsa, i en va exercir fins al 1989. Entre el 1989 i el 1991 va ser membre del Consell d'Administració de la Borsa de Barcelona. Entre el 1990 i el 1995 va exercir el càrrec de Consellera de la Borsa de Madrid.

Des de l'any 2000 és notària de Madrid.

Acadèmica de la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres.

Membre de l'Associació Espanyola de Directius (AED), de CEDE (Confederació Espanyola de Directius i Executius), i d'International Women's Forum.

Auditora de comptes

El 2007 va rebre el premi Women Together, que atorguen les Nacions Unides.

El març del 2011 rep el premi Màster d'Or Estatutari d'Alta Direcció, concedit pel Fòrum d'Alta Direcció.

Vicepresidenta del Panell Cívic dels Cent.

Nom o denominació del conseller

SR. JOHN S. REED

Perfil

Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2011.

John Shepard Reed va néixer a Chicago el 1939 i es va criar a l'Argentina i el Brasil. Va cursar els estudis universitaris als Estats Units, on l'any 1961 es va llicenciar en Filosofia i Lletres i Ciències en el Washington and Jefferson College i el Massachusetts Institute of Technology, gràcies a un programa de doble titulació. Va ser tinent del Cos d'Enginyers de l'Exèrcit dels Estats Units del 1962 al 1964, i posteriorment es va tornar a matricular en el MIT per cursar un màster en Ciències.

Durant trenta-cinc anys, John Shepard Reed va treballar al Citibank/Citicorp i Citigroup; d'aquests, setze ho va fer com a president. Es va jubilar el mes d'abril de l'any 2000.

Del setembre del 2003 a l'abril del 2005 va tornar a treballar com a president de la Borsa de Nova York i actualment ocupa el càrrec de president de la Corporació del MIT.

John Shepard Reed és membre del Consell d'Administració d'MDRC, el Museu Isabella Stewart Gardner i el NBER. Així mateix, és membre de la Junta de l'Acadèmia Americana de Lletres i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana.

Nom o denominació del conseller

SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA

Perfil

Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.

Nascuda a Barcelona el 1964. Llicenciada en Politics and Economics (BSc Degree) per Oxford Polytechnic (Oxford Brookes University, Regne Unit) i Banking and Finance al City of London Polytechnic. PADE IESE (curs 2007/2008).

Al llarg de la seva trajectòria professional ha fet stage i pràctiques al First Interstate Bank of California, a

Londres; ha estat operadora de la taula de diner del Banc d'Europa i assessora financera de REVELAM, SL.

Actualment és membre del Consell d'Administració de Landon Grupo Corporativo i membre del Comitè d'Inversions de Landon Grupo Corporativo. És també membre del Comitè del Family Business Advisory de la Family Firm Institute. Vicepresidenta de Pronovias. Membre del Global Advisory Board, Babson College (Massachusetts).

A més, és Presidenta de la Fundación Bienvenido, membre del patronat de la Fundació Casa Teva. Membre del patronat de la Fundació Aurea i membre del patronat de la Fundació Hospitalitat de la Mare de Déu de Lourdes.

Nombre total de consellers independents	5
% total del consell	26,316

ALTRES CONSELLERS EXTERNS

Nom o denominació del conseller	Comissió que n'ha proposat el nomenament
SR. DAVID K. P. LI	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS
SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nombre total d'altres consellers externs	2
% total del consell	10,526

Detalli els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles, sigui amb la societat o els seus directius, o bé amb els seus accionistes.

Nom o denominació social del conseller

SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS

Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle

CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"

Motius

El Sr. Juan Rosell Lastortras no és, ni tampoc representa, cap accionista amb dret a representació en el Consell d'Administració de CaixaBank, i, per tant, no se'l pot considerar Conseller Dominical. Des del 6 de setembre del 2007, el Sr. Rosell ja formava part del Consell d'Administració de CaixaBank (anteriorment denominada Critería CaixaCorp) amb caràcter de Conseller Independent. No obstant això, atès el seu nomenament com a conseller general en l'Assemblea de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, la Caixa, la Comissió de Nomenaments i Retribucions va procedir a revisar el caràcter d'independent del Sr. Rosell i va proposar al Consell d'Administració de CaixaBank la modificació de la seva condició a Altre Conseller Extern, així acordat pel Consell en la seva reunió del 26 de juny de 2012.

Nom o denominació social del conseller

SR. DAVID K. P. LI

Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle

THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED

Motius

El Sr. David K. P. Li no és, ni tampoc representa, cap accionista amb dret a representació en el Consell d'Administració de CaixaBank, i, per tant, no se'l pot considerar Conseller Dominical. Des del 6 de setembre del 2007, el Sr. Li ja formava part del Consell d'Administració de CaixaBank (anteriorment denominada Criteria CaixaCorp) amb caràcter de Conseller Independent. No obstant això, en atenció al compromís assumit en l'apartat 16.4 del fullet d'OPV de Criteria CaixaCorp, una vegada la participació de Criteria CaixaCorp en The Bank of East Asia va superar el 5%, la Comissió de Nomenaments i Retribucions va procedir a revisar el caràcter d'independent del Sr. Li i, en ocasió de la Junta General Ordinària d'accionistes celebrada el 5 de juny de 2008, es va canviar la seva condició de Conseller Independent a la d'Altre Conseller Extern.

Indiqui les variacions que, si escau, durant el període s'hagin produït en la tipologia de cada conseller:

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Condicció anterior	Condicció actual
SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS	26/06/2012	INDEPENDENT	ALTRES EXTERNS

B.1.4 Expliqui, si escau, els motius pels quals s'ha nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes que tenen una participació accionarial inferior al 5% del capital.

Nom o denominació social de l'accionista

CAJA NAVARRA, CAJASOL, CAJA CANARIAS I CAJA DE BURGOS

Justificació

VEGEU EN L'APARTAT A.6 D'AQUEST IAGC LA DESCRIPCIÓ DEL PACTE D'ACCIONISTES SIGNAT ENTRE LA CAIXA I CAJA NAVARRA, CAJASOL, CAJA CANARIAS I CAJA DE BURGOS.

Indiqui si no s'han atès peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes que tenen una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'hagués designat consellers dominicals. Si és el cas, expliqui les raons per les quals no s'han atès.

NO

B.1.5 Indiqui si algun conseller ha cessat en el seu càrrec abans de la finalització del seu mandat, si ha explicat els seus motius, i a través de quin mitjà, al Consell i, en cas que ho hagi fet per escrit a tot el Consell, expliqui a continuació, almenys, els motius que ha donat:

SÍ

Nom del conseller

SR. ANTONIO PULIDO GUTIÉRREZ

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia per l'aplicació de l'ordre del Ministeri d'Economia sobre les limitacions retributives dels consellers i directius d'entitats de crèdit que han rebut ajuts del FROB, i que també s'apliquen en els casos de fusió als directius i consellers procedents de l'entitat que va rebre els ajuts.

Nom del conseller

SR. ENRIQUE GOÑI BELTRÁN DE GARIZURIETA

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia per l'aplicació de l'ordre del Ministeri d'Economia sobre les limitacions retributives dels consellers i directius d'entitats de crèdit que han rebut ajuts del FROB, i que també s'apliquen en els casos de fusió als directius i consellers procedents de l'entitat que va rebre els ajuts.

Nom del conseller

SRA. IMMACULADA JUAN FRANCH

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia pel seu cessament com a membre del Consell d'Administració de "la Caixa".

Nom del conseller

SR. JORGE MERCADER MIRÓ

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia pel seu cessament com a membre del Consell d'Administració de "la Caixa".

Nom del conseller

SRA. MARÍA TERESA BARTOLOMÉ GIL

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia pel seu cessament com a membre del Consell d'Administració de "la Caixa".

Nom del conseller

SR. MIQUEL NOGUER PLANAS

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia per obviar la presència de persones amb càrrecs polítics en el Consell d'Administració.

B.1.6 Indiqui, en cas que n'hi hagi, les facultats que tenen delegades el o els conseller/s delegat/s:

Nom o denominació social conseller

SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA

Breu descripció

Es deleguen totes les facultats legalment i estatutàriament delegables, sense perjudici de les limitacions establertes en el Reglament del Consell d'Administració per a la delegació de facultats que, en tot cas, apliquen a efectes interns.

B.1.7 Identifiqui, si és el cas, els membres del consell que assumeixin càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

Nom o denominació social conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	VIDACAIXA GRUP, SA	CONSELLER
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	VIDACAIXA GRUP, SA	CONSELLER
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	NUEVO MICROBANK, S.A.U.	CONSELLER

B.1.8 Detalli, si és el cas, els consellers de la seva societat que siguin membres del Consell d'Administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors a Espanya diferents del seu grup, que s'hagin comunicat a la societat:

Nom o denominació social conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	TELEFONICA. SA	VICEPRESIDENT
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS. SA	VICEPRESIDENT 1r
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	REPSOL YPF. SA	VICEPRESIDENT 2n

SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	REPSOL YPF. SA	CONSELLER
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	GAS NATURAL, SDG, SA	CONSELLER
SR. ALAIN MINC	PROMOTORA DE INFORMACIONES, SA (GRUPO PRISA)	CONSELLER
SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS	GAS NATURAL, SDG, SA	CONSELLER
SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA	CONSELLER
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	GAS NATURAL, SDG, SA	PRESIDENT

B.1.9 Indiqui, i, si escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre de consells dels quals puguin formar part els seus consellers:

SÍ

Explicació de les regles
Segons el que s'estableix en l'article 32.4 del Reglament del Consell d'Administració, els Consellers de CaixaBank hauran de tenir en compte les limitacions quant a la pertinença a Consells d'Administració que estableixi la normativa vigent de les entitats bancàries.

B.1.10 En relació amb la recomanació número 8 del Codi Unificat, assenyali les polítiques i estratègies generals de la societat que el Consell en ple s'ha reservat aprovar:

La política d'inversions i finançament	Sí
La definició de l'estructura del grup de societats	Sí
La política de govern corporatiu	Sí
La política de responsabilitat social corporativa	Sí
El Pla estratègic o de negoci, així com els objectius de gestió i pressupost anuals	Sí
La política de retribucions i avaluació de l'acompliment dels alts directius	Sí
La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control	Sí
La política de dividends, així com la d'autocartera i, en especial, els seus límits	Sí

B.1.11 Empleni els quadres següents en relació amb la remuneració agregada dels consellers meritada durant l'exercici:

a) En la societat objecte d'aquest informe:

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	4.721
Retribució variable	350
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	350

Total	5.421
--------------	-------

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	3.210
Fons i plans de pensions: Aportacions	0
Fons i plans de pensions: Obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

b) Per la pertinença dels consellers de la societat a altres consells d'administració i/o a l'alta direcció de societats del grup:

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	1.090
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0

Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0

Total	1.090
--------------	-------

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	0
Fons i plans de pensions: Aportacions	0
Fons i plans de pensions: Obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

c) Remuneració total per tipologia de conseller:

Tipologia consellers	Per societat	Per grup
Executius	2.592	90
Externs Dominicals	2.053	1.000
Externs Independents	586	0
Altres externs	190	0
Total	5.421	1.090

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant

Remuneració total consellers (en milers d'euros)	6.511
Remuneració total consellers/benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	2,8

B.1.12 Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin alhora consellers executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec
SR. JOAQUÍN VILAR BARRABEIG	DIRECTOR GENERAL ADJUNT D'AUDITORIA, CONTROL INTERN I COMPLIMENT NORMATIU
SR. MARCELINO ARMENTER VIDAL	DIRECTOR GENERAL DE RISCOS
SR. ANTONIO MASSANELL LAVILLA	DIRECTOR GENERAL DE MITJANS
SR. FRANCESC XAVIER COLL ESCURSELL	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE RECURSOS HUMANS
SR. ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	SECRETARI GENERAL I DEL CONSELL
SR. JAUME GIRÓ RIBAS	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE COMUNICACIÓ, RELACIONS INSTITUCIONALS, MARCA I RSC
SR. JUAN ANTONIO ALCARAZ GARCÍA	DIRECTOR GENERAL DE NEGOCI
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	DIRECTOR GENERAL DE FINANCES

Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	12.018
--	--------

B.1.13 Identifiqui de manera agregada si hi ha clàusules de garantia o blindatge per a casos d'acomiadament o canvis de control a favor dels membres de l'alta direcció, inclosos els consellers executius, de la societat o del seu grup. Indiqui si aquests contractes els han de comunicar i/o aprovar els òrgans de la societat o del seu grup:

Nombre de beneficiaris	12
-------------------------------	----

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	NO	NO

S'informa a la Junta General sobre les clàusules?	NO
--	----

B.1.14 Indiqui el procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries rellevants sobre aquest punt.

Procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries
Segons allò que s'estableix en l'article 4 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank, correspon al Consell en ple aprovar la retribució dels Consellers.
Així mateix, d'acord amb el que es disposa en l'article 23 del Reglament del Consell, es procurarà que les retribucions siguin moderades en funció de les exigències del mercat.
Tot això dins el sistema i amb els límits previstos en l'article 34 dels Estatuts Socials, i d'acord, si escau, amb les indicacions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

Assenyali si el Consell en ple s'ha reservat l'aprovació de les decisions següents:

A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels alts directius, així com les seves clàusules d'indemnització.	Sí
La retribució dels consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i resta de condicions que hagin de respectar els seus contractes.	Sí

B.1.15 Indiqui si el Consell d'Administració aprova una detallada política de retribucions i especifiqui les qüestions sobre les quals es pronuncia:

Sí

Import dels components fixos, amb desglossament, si escau, de les dietes per participació en el Consell i les seves Comissions, i una estimació de la retribució fixa anual a la qual donin origen	Sí
Conceptes retributius de caràcter variable	Sí
Principals característiques dels sistemes de previsió, amb una estimació del seu import o cost anual equivalent	Sí
Condicions que hauran de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius	Sí

B.1.16 Indiqui si el Consell sotmet a votació de la Junta General, com a punt separat de l'ordre del dia, i amb caràcter consultiu, un informe sobre la política de retribucions dels consellers. Si és el cas, expliqui els aspectes de l'informe relatius a la política de retribucions aprovada pel Consell per als anys futurs, els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre l'aplicada durant l'exercici i un resum global de com es va aplicar la política de retribucions en l'exercici. Detalli el paper exercit per la Comissió de Retribucions i, si han utilitzat assessorament extern, la identitat dels consultors externs que l'hagin prestat:

Sí

Qüestions sobre les quals es pronuncia la política de retribucions

CaixaBank elabora, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, un informe que recull la política retributiva de la Societat per als membres del seu Consell d'Administració, amb subjecció als principis de transparència i informació.

L'informe conté els principis generals aplicables a la retribució dels Consellers, l'estructura retributiva prevista en la normativa societària, la política de remuneracions de la Societat per a l'any en curs i un resum global de com es va aplicar la política de remuneracions en l'exercici anterior, amb el detall de les retribucions individuals reportades per cadascun dels consellers.

La política de retribucions de la Societat es desenvolupa d'acord amb el que s'estableix en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell.

D'acord amb l'article 4.3.b del Reglament, correspon al Consell en ple aprovar, dins el sistema previst en els Estatuts, la retribució dels Consellers.

Per la seva banda, en l'article 14 d'aquest Reglament s'estableix que és responsabilitat de la Comissió de Nomenaments i Retribucions proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers, així com la retribució individual dels Consellers executius i les altres condicions dels seus contractes.

Els criteris a partir dels quals s'elaboren les fórmules retributives del Consell d'Administració apareixen recollits en l'article 23 del Reglament del Consell.

. El Consell procurarà que les retribucions siguin moderades en funció de les exigències del mercat.

. En particular, el Consell d'Administració adoptarà totes les mesures que estiguin al seu abast per assegurar que la retribució dels Consellers externs, inclosa la que, si s'escau, percebin com a membres de les Comissions, s'ajusti a les directrius següents:

. el conseller extern ha de ser retribuït en funció de la seva dedicació efectiva; i

. l'import de la retribució del Conseller extern s'ha de calcular de manera que ofereixi incentius per a la seva dedicació però no constitueixi un obstacle per a la seva independència.

L'estructura de retribució dels Consellers, prevista en els Estatuts Socials i el Reglament del Consell, s'ajusta a les regles bàsiques per a la retribució dels administradors que estableix la Llei de Societats de Capital en el seu article 218. En aquest sentit, l'article 34 dels Estatuts determina que la retribució anual dels consellers consistirà en una participació en el benefici consolidat, una vegada deduïts les despeses generals, interessos, impostos i altres quantitats que procedeixi assignar al sanejament i amortització i d'haver-se reconegut als accionistes un dividend del 4% del capital desemborsat.

La retribució dels administradors que tinguin atribuïdes funcions executives podrà consistir en una quantitat fixa, una quantitat complementària variable i també sistemes d'incentius, així com 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 incompliment de les seves funcions, podrà tenir dret a una indemnització.

Amb l'acord previ de la Junta General d'Accionistes, els Consellers podran ser retribuïts amb el lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup al qual pertanyi, d'opcions sobre aquestes accions o d'instruments vinculats a la seva cotització.

Paper exercit per la Comissió de Retribucions

D'acord amb el l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració, s'estableix que és responsabilitat de la

Paper exercit per la Comissió de Retribucions
<p>Comissió de Nomenaments i Retribucions proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers, així com la retribució individual dels Consellers executius i la resta de condicions dels seus contractes.</p> <p>En tots els processos d'adopció de les seves respectives decisions, la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha pogut contrastar les dades rellevants amb les corresponents a mercats i entitats comparables, tenint en compte la dimensió, les característiques i les activitats de la Societat.</p>

Ha utilitzat assessorament extern?	NO
---	-----------

Identitat dels consultors externs
--

B.1.17 Indiqui, si escau, la identitat dels membres del Consell que siguin, al seu torn, membres del Consell d'Administració, directius o empleats de societats que posseeixin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'accionista significatiu	Càrrec
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	PRESIDENT
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	DIRECTOR GENERAL
SRA. EVA AURÍN PARDO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CONSELLER
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	VICEPRESIDENT SEGON
SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CONSELLER
SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CONSELLER
SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CONSELLER
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CONSELLER
SRA. MARÍA TERESA BASSONS BONCOMPTE	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CONSELLER
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	VICEPRESIDENT PRIMER

Detalli, si escau, les relacions rellevants diferents de les previstes en l'epígraf anterior, dels membres del Consell d'Administració que els vinculin amb els accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:

B.1.18 Indiqui si durant l'exercici s'ha produït alguna modificació en el reglament del consell:

SÍ

Descripció de modificacions
<p>El Reglament del Consell de CaixaBank, el text refós del qual està disponible a les pàgines web de la Societat i de la CNMV, és el resultat de la nova redacció dels articles del Reglament del Consell anterior: 1 ("Origen i finalitat"), 15 ("Reunions del Consell d'Administració"), 34 ("Relacions amb els accionistes").</p> <p>Aquestes modificacions en el Reglament del Consell del 8 de març de 2012 per adaptar el Reglament del Consell a les modificacions que es van produir en la Llei de societats de capital. Les modificacions es van informar a la Junta General d'Accionistes del 19 d'abril de 2012, i van quedar inscrites en el Registre Mercantil de Barcelona amb data de 18 d'abril de 2012 i van ser objecte de la comunicació corresponent a la CNMV.</p>

B.1.19 Indiqui els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris a emprar en cada un dels procediments.

D'acord amb el que s'estableix en els articles 17 a 19 del Reglament del Consell d'Administració, les propostes de nomenament de consellers que sotmeti el Consell d'Administració a la consideració de la Junta General i els acords de nomenament que adopti el mateix Consell en virtut de les facultats de cooptació que té legalment atribuïdes hauran d'estar precedides de la corresponent proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, quan es tracti de Consellers independents, i d'un informe en el cas de la resta de consellers.

Així mateix, el Consell d'Administració, en l'exercici de les seves facultats de proposta a la Junta General i de cooptació per a la cobertura de vacants, vetllarà perquè, en la composició d'aquest òrgan, els consellers externs o no executius representin majoria sobre els consellers executius i que aquests siguin el mínim necessari.

També procurarà que dins el grup majoritari dels consellers externs s'integrin els titulars o els representants dels titulars de participacions significatives estables en el capital de la Societat (consellers dominicals) i professionals de reconegut prestigi que no estiguin vinculats a l'equip executiu o als accionistes significatius (consellers independents). Les anteriors definicions de les qualificacions dels consellers s'interpretaran en línia amb les recomanacions de bon govern corporatiu aplicables a cada moment.

En particular, en relació amb els consellers independents, el Reglament del Consell d'Administració recull en el seu article 18.2 les mateixes prohibicions del Codi Unificat de Bon Govern per designar un conseller com a independent.

Així mateix, mirarà que, dins els consellers externs, la relació entre dominicals i independents reflecteixi la proporció existent entre el capital de la Societat representat per dominicals i la resta del capital i que els consellers independents representin, almenys, un terç total de consellers.

Els consellers exerciran el seu càrrec durant el termini previst pels Estatuts i podran ser reelegits, una o diverses vegades per períodes d'igual durada. No obstant això, els Consellers independents no romandran com a tals durant un període continuat superior a 12 anys.

Els designats per cooptació exerciran el seu càrrec fins a la data de la següent reunió de la Junta General o fins que transcorri el terme legal per a la celebració de la Junta que hagi de resoldre sobre l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior.

Tal com s'indica en l'article 15.6 del Reglament del Consell, almenys una vegada l'any el Consell en ple avaluarà la qualitat i l'eficiència del seu funcionament, l'acompliment de les seves funcions per part del President del Consell i pel

primer executiu de la Societat, i el funcionament de les Comissions.

Els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats, quan ho decideixi la Junta General en l'ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament i quan hi renunciïn.

Els consellers hauran de posar el seu càrrec a la disposició del Consell d'Administració en els casos enumerats a l'apartat B.1.20 següent i formalitzar, si aquest ho considera convenient, la corresponent dimissió.

Quan un conseller cessi en el seu càrrec abans del final del seu mandat, haurà d'explicar-ne les raons en una carta que remetrà a tots els membres del Consell d'Administració.

B.1.20 Indiqui els casos en què els consellers estan obligats a dimitir.

De conformitat amb el que s'estableix en l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració, els consellers hauran de posar el seu càrrec a la disposició del Consell i formalitzar, si aquest ho considera convenient, la corresponent dimissió en els casos següents:

- a) quan cessin en els llocs executius als quals estigui associat el seu nomenament com a conseller;
- b) quan es vegin culpables en algun dels casos d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos;
- c) quan siguin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervidores;
- d) quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals van ser nomenats. En particular, en el cas dels consellers externs dominicals, quan l'accionista que representin vengui íntegrament la seva participació accionarial. També ho hauran de fer quan l'accionista esmentat rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre de consellers externs dominicals;
- e) quan es produeixin canvis significatius en la seva situació professional o en les condicions en virtut de les quals hauria estat nomenat conseller; i
- f) quan, per fets imputables al conseller, la seva permanència al Consell causi un dany greu al patrimoni o a la reputació social segons el parer d'aquest.

B.1.21 Expliqui si la funció de primer executiu de la societat recau en el càrrec de president del Consell. Si escau, indiqui les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:

NO

Indiqui i, si escau, expliqui si s'han establert regles que faculten un dels consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia, per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels consellers externs i per dirigir l'avaluació pel Consell d'Administració.

SÍ

Explicació de les regles
<p>Segons el que estableix l'article 36.1 dels Estatuts Socials i l'article 15 del Reglament del Consell, el Consell s'haurà de reunir també quan ho demanin, almenys, dos (2) dels seus membres o un (1) dels Consellers independents, cas en què es convocarà la reunió per ordre del President, per qualsevol mitjà escrit adreçat personalment a cada Conseller, per celebrar-la durant els quinze (15) dies següents a la petició.</p> <p>No s'encomana expressament a cap conseller la tasca de coordinació de consellers externs. Aquest encàrrec es considera innecessari atesa la composició qualitativa del Consell de CaixaBank, en el qual gairebé la totalitat dels membres són consellers externs (18 de 19 membres).</p> <p>L'avaluació de l'acompliment de les funcions per part del President i del primer executiu de la Societat, de la qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell i de les Comissions, correspon al Consell en ple.</p>

B.1.22 S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

NO

Indiqui com s'adopten els acords al Consell d'Administració, assenyalant, almenys, el quòrum mínim d'assistència i el tipus de majories per adoptar els acords:

B.1.23 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president.

NO

B.1.24 Indiqui si el president té vot de qualitat:

SÍ

Matèries en les quals hi ha vot de qualitat
<p>D'acord amb el que s'estableix en els articles 35.(iv) dels Estatuts Socials i 16.4 del Reglament del Consell, correspon al President el vot de qualitat, en cas d'empat, en les sessions del Consell d'Administració que presideixi.</p>

B.1.25 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:

NO

Edat límit president	Edat límit conseller delegat	Edat límit conseller
0	0	0

B.1.26 Indiqui si els estatuts o el reglament del Consell estableixen un mandat limitat per als consellers independents:

SÍ

Nombre màxim d'anys de mandat	12
--------------------------------------	----

B.1.27 En cas que sigui escàs o nul el nombre de conselleres, expliqui'n els motius i les iniciatives adoptades per corregir aquesta situació

Explicació dels motius i de les iniciatives
Al tancament de l'exercici, un 26,3% del Consell d'Administració de la Societat són dones. Les dones representen el 40% dels consellers independents i el 43% dels membres de la Comissió Executiva. El percentatge de presència de dones en el Consell de CaixaBank, malgrat no ser paritari i ser susceptible d'augmentar en qualsevol moment, és molt superior a la mitjana de les empreses de l'IBEX 35, i per tant no es considera que el nombre de conselleres en la Societat sigui escàs o nul.

En particular, indiqui si la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha establert procediments perquè els processos de selecció no presentin cap biaix implícit que obstaculitzi la selecció de conselleres, i si busca deliberadament candidates que reuneixin el perfil exigít:

SÍ

Assenyali'n els procediments principals
Els procediments de selecció de membres del Consell d'Administració no presenten cap biaix que obstaculitzi la selecció de dones per als càrrecs esmentats al si de la Societat. L'article 14 del Reglament del Consell d'Administració estableix com una de les funcions assignades a la Comissió de Nomenaments i Retribucions la d'informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere.

B.1.28 Indiqui si hi ha processos formals per a la delegació de vots en el Consell d'Administració. Si és el cas, indiqui'ls breument:

Hi ha la previsió, en l'article 16 del Reglament del Consell, que els consellers faran tots els possibles per acudir a les sessions del Consell i, quan no puguin fer-ho personalment, procuraran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes. La representació es podrà conferir per qualsevol mitjà postal, electrònic o per fax sempre que la identitat del conseller quedi assegurada.

No obstant això, per tal que el representant es pugui atènyer al resultat del debat en el Consell, és habitual que les representacions, quan n'hi ha, no es produeixen, en general, amb instruccions específiques.

B.1.29 Indiqui el nombre de reunions que el Consell d'Administració ha mantingut durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu President:

Nombre de reunions del consell	16
Nombre de reunions del consell sense l'assistència del president	0

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut durant l'exercici les diferents comissions del Consell:

Nombre de reunions de la comissió executiva o delegada	22
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	11
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	10
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments	0
Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions	0

B.1.30 Indiqui el nombre de reunions que el Consell d'Administració ha mantingut durant l'exercici sense l'assistència de tots els seus membres. En el còmput es consideraran no-assistències les representacions realitzades sense instruccions específiques:

Nombre de no-assistències de consellers durant l'exercici	24
% de no-assistències sobre el total de vots durant l'exercici	8,276

B.1.31 Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva aprovació al Consell estan certificats prèviament:

NO

Identifiqui, si escau, la/les persona/es que ha/han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació pel consell:

B.1.32 Expliqui, si n'hi ha, quins són els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats que ha formulat es presentin a la Junta General amb excepcions en l'informe d'auditoria.

Amb caràcter general, la Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada de vetllar per la correcta elaboració de la informació financera i, entre altres funcions, té les següents que duen implícit el fet d'evitar l'existència d'informes d'auditoria amb excepcions:

. servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en cas de discrepàncies entre els auditors i el Consell en relació amb els principis i criteris aplicables en la preparació dels estats financers, així com examinar les circumstàncies que, si escau, haurien motivat la renúncia de l'auditor;

. establir les relacions oportunes amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, per al seu examen per la Comissió d'Auditoria i Control, i altres qüestions relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria;

. supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els Comptes Anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;

. revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió i, en general, vetllar pel compliment dels requisits legals en aquesta matèria i per la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar sobre les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerides per la direcció.

B.1.33 El secretari del consell té la condició de conseller?

NO

B.1.34 Expliqui els procediments de nomenament i cessament del Secretari del Consell i indiqui si el seu nomenament i cessament han estat comunicats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell.

Procediment de nomenament i cessament
De conformitat amb el que estableix l'article 9.4 del Reglament del Consell d'Administració, el Secretari serà nomenat i, si escau, cessat pel Consell previ informe, en tots dos casos, de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

La Comissió de Nomenaments informa del nomenament?	Sí
---	----

La Comissió de Nomenaments informa del cessament?	Sí
El Consell en ple aprova el nomenament?	Sí
El Consell en ple aprova el cessament?	Sí

Té el Secretari del Consell encomanada la funció de vetllar, de manera especial, per les recomanacions de bon govern?

Sí

B.1.35 Indiqui, si n'hi hagués, quins són els mecanismes establerts per la societat per preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació.

La Comissió d'Auditoria i Control, a més de tenir la funció de proposar el nomenament de l'auditor de comptes, s'encarrega de portar les relacions amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, així com qualsevol altra qüestió relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes. En tot cas, la Comissió d'Auditoria i Control haurà de rebre anualment dels auditors de comptes la confirmació escrita de la seva independència davant la Societat o entitats vinculades a aquesta directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena prestats a aquestes entitats pels auditors esmentats, o per les persones o entitats vinculades a aquestes d'acord amb el que es disposa en la legislació sobre auditoria de comptes.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control emetrà 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 esmentats.

Com a mecanisme addicional per assegurar la independència de l'auditor, l'article 45.4 dels Estatuts Socials estableix que la Junta General no podrà revocar els auditors abans que finalitzi el període per al qual van ser nomenats, llevat que hi hagi una causa justa. Així mateix, amb l'objectiu de garantir el compliment de la normativa aplicable i la independència dels treballs d'auditoria, la Societat disposa d'unes Polítiques de Relació amb l'Auditor Extern, aprovades per la Comissió d'Auditoria i Control.

Quant a les relacions amb els subjectes que intervenen en els mercats, la Societat actua d'acord amb els principis de la transparència i la no-discriminació presents en la legislació aplicable i segons el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, que estableix que s'informarà al públic de manera immediata sobre tota informació rellevant a través de les comunicacions a la CNMV i de la pàgina web corporativa. Pel que fa a la relació amb analistes i bancs d'inversió, el Departament de Relacions amb Inversors coordina la relació de la Societat amb analistes, accionistes i inversors institucionals i en gestiona les peticions d'informació per tal d'assegurar a tots un tracte equitatiu i objectiu.

Pel que fa a les agències de qualificació, tant en els processos d'obtenció com de revisió de qualificació, la Comissió d'Auditoria i Control n'està degudament informada.

B.1.36 Indiqui si durant l'exercici la Societat ha canviat d'auditor extern. Si escau, identifiqui l'auditor entrant i sortint:

NO

Auditor sortint	Auditor entrant

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqueu-ne el contingut:

NO

B.1.37 Indiqui si l'empresa d'auditoria duu a terme altres feines per a la societat i/o el seu grup diferents de les d'auditoria i, en cas afirmatiu, declari l'import dels honoraris rebuts per aquestes feines i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:

SÍ

	Societat	Grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	903	479	1.382
Import feines diferents de les d'auditoria/Import total facturat per la firma d'auditoria (en%)	23,479	26,089	24,320

B.1.38 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves o excepcions. Si s'escau, indiqui els motius aportats pel President del Comitè d'Auditoria per explicar el contingut i l'abast d'aquestes reserves o excepcions.

NO

B.1.39 Indiqui el nombre d'anys que fa que l'empresa actual d'auditoria realitza de manera ininterrompuda l'auditoria dels comptes anuals de la Societat i/o el seu grup. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per l'actual empresa d'auditoria sobre el nombre total d'anys en què els comptes anuals han estat auditats:

	Societat	Grup
Nombre d'anys ininterromputs	12	12

	Societat	Grup
Núm. d'anys auditats per la firma actual d'auditoria/Núm. d'anys que la Societat ha estat auditada (en %)	100,0	100,0

B.1.40 Indiqui les participacions dels membres del Consell d'Administració de la societat en el capital d'entitats que tinguin un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari a l'objecte social, tant de la societat com del seu grup, i que hagin estat comunicades a la societat. Així mateix, indiqui els càrrecs o funcions que exerceixin en aquestes societats:

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	CITGROUP	0,000	n. a.
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	PRESIDENT
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	BANCO SANTANDER, SA	0,000	n. a.
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	0,000	CONSELLER
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	BANCO BPI, SA	0,000	CONSELLER
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND, PLC	0,000	n. a.
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SA	0,000	n. a.
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	DIRECTOR GENERAL
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	ERSTE GROUP BANK	0,000	CONSELLER
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BARCLAYS BANK, PLC	0,000	n. a.
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	DEUTSCHE BANK, AG	0,000	n. a.
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BNP PARIBAS	0,000	n. a.
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BANCO BPI, SA	0,000	CONSELLER
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV	0,000	CONSELLER
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BANCO SANTANDER, SA	0,000	n. a.
SR. DAVID K. P. LI	THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	3,200	PRESIDENT
SRA. EVA AURÍN PARDO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SRA. EVA AURÍN PARDO	BANCO SANTANDER, SA	0,000	n. a.
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	VICEPRESIDENT SEGON

SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV	0,000	CONSELLER
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SRA. MARIA TERESA BASSONS BONCOMPTE	BANCO SANTANDER, SA	0,000	n. a.
SRA. MARIA TERESA BASSONS BONCOMPTE	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SA	0,000	n. a.
SRA. MARIA TERESA BASSONS BONCOMPTE	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SRA. MARIA TERESA BASSONS BONCOMPTE	DEUTSCHE BANK, AG	0,000	n. a.
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	VICEPRESIDENT PRIMER
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	INVERSIONES AGRIPPA, SICAV, SA	1,390	n. a.
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	BALEMA INVERSIONES, SICAV, SA	98,670	CONSELLER
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	HERPRISA	0,000	PRESIDENT
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	GESPRISA INVERSIONES, SICAV, SA	1,770	VICEPRESIDENT
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	RED ROCK INVEST, SICAV, SA	99,990	PRESIDENT
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	LANDON INVESTMENTS, SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	0,820	CONSELLER
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	PRONOVIAS, SL	0,000	ADMINISTRADOR
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	PERCIBIL, SL	100,000	n. a.
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	SUSANVEST, SL	100,000	n. a.
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	PRONOVIAS INTERNATIONAL GROUP, SL	0,000	ADMINISTRADOR

B.1.41 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar d'assessorament extern:

SÍ

Detall del procediment
<p>El Reglament del Consell d'Administració, en el seu article 22, preveu expressament la possibilitat que els consellers externs sol·licitin assessorament extern a càrrec de la Societat per a assumptes de cert relleu i complexitat que es presentin en l'exercici del seu càrrec.</p> <p>La decisió de contractar haurà de ser comunicada al President i només podrà ser vetada pel Consell d'Administració, sempre que s'acrediti:</p> <ul style="list-style-type: none">. que no és necessària per al cabdal acompliment de les funcions encomanades als Consellers externs;. que el seu cost no és raonable en vista de la importància del problema i dels actius i ingressos de la Societat;. que l'assistència tècnica que se sol·licita pot ser dispensada adequadament per experts i tècnics de la Societat;o. que pot suposar un risc per a la confidencialitat de la informació que ha de ser tractada. <p>Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control podrà sol·licitar l'assessorament d'experts externs, quan ho consideri necessari per a l'adequat acompliment de les seves funcions, tal com s'estableix en l'article 13.8 del Reglament del Consell.</p>

B.1.42 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb temps suficient:

SÍ

Detall del procediment
<p>De conformitat amb el que s'estableix en l'article 21 del Reglament del Consell, el conseller té el deure d'informar-se diligentment sobre la marxa de la Societat. Per fer-ho, podrà sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i examinar-ne els llibres, registres, documents i altres tipus de documentació. El dret d'informació s'estén a les societats participades sempre que això sigui possible.</p> <p>La sol·licitud s'haurà d'adreçar al President del Consell, si té caràcter executiu, i, si no és possible, al Conseller Delegat, el qual la farà arribar a l'interlocutor adequat, i si al seu parer es tracta d'informació confidencial, advertirà el conseller d'aquesta circumstància i del seu deure de confidencialitat.</p>

B.1.43 Indiqui i, si escau, detalli si la societat ha establert regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat.

SÍ

Expliqui'n les regles

Adicionalment a allò que es disposa a l'apartat B.1.20, segons el que es recull a l'article 20 del Reglament del Consell, el conseller ha de posar el seu càrrec a la disposició del Consell d'Administració i formalitzar, si aquest ho considera convenient, la corresponent dimissió quan, per fets imputables al conseller, la seva permanència en el Consell causi un dany greu al patrimoni o la reputació socials, a parer d'aquest.

B.1.44 Indiqui si algun membre del Consell d'Administració ha informat la societat que ha resultat processat o s'ha dictat contra aquest membre interlocutòria d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats en l'article 124 de la Llei de Societats Anònimes:

NO

Indiqui si el Consell d'Administració ha analitzat el cas. Si la resposta és afirmativa, expliqui de manera raonada la decisió presa sobre si és procedent o no que el conseller continuï en el seu càrrec.

NO

Decisió presa	Explicació raonada

B.2 Comissions del Consell d'Administració

B.2.1 Detalli totes les comissions del Consell d'Administració i els seus membres:

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Tipologia
SRA. ISABEL ESTAPÉ TOUS	PRESIDENT	INDEPENDENT
SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	VOCAL	DOMINICAL
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDÍA	VOCAL	INDEPENDENT

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Nom	Càrrec	Tipologia
SR. FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	PRESIDENT	INDEPENDENT
SR. ALAIN MINC	VOCAL	INDEPENDENT
SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA	VOCAL	DOMINICAL

COMISSIÓ EXECUTIVA

Nom	Càrrec	Tipologia
SR. ISIDRO FAINÉ CASAS	PRESIDENT	DOMINICAL
SRA. ISABEL ESTAPÉ TOUS	VOCAL	INDEPENDENT
SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA	VOCAL	DOMINICAL
SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	VOCAL	DOMINICAL
SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	VOCAL	EXECUTIU
SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA	VOCAL	DOMINICAL
SRA. SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	VOCAL	INDEPENDENT

B.2.2 Assenyali si corresponen al Comitè d'Auditoria les funcions següents.

Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables	SÍ
Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos perquè els riscos principals s'identifiquin, es gestionin i es donin a conèixer adequadament	SÍ
Vetllar per la independència i l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats, i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes	SÍ
Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin al si de l'empresa	SÍ
Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació	SÍ
Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions	SÍ
Assegurar la independència de l'auditor extern	SÍ
En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que els integrin	SÍ

B.2.3 Descrigui les regles d'organització i funcionament, així com les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les comissions del Consell.

Denominació comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

La Comissió d'Auditoria i Control, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en els articles 40 dels Estatuts Socials i 13 del Reglament del Consell d'Administració.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió d'Auditoria i Control serà convocada pel seu President, sia a iniciativa pròpia, sia a requeriment del President del Consell d'Administració o de dos (2) dels seus membres, i quedarà vàlidament constituïda quan hi concorrin, presents o representats, la majoria dels seus membres.

De manera ordinària, la Comissió es reunirà trimestralment per tal de revisar la informació financera regulada que s'hagi de remetre a les autoritats borsàries, així com la informació que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual.

La convocatòria serà enviada per carta, telegrama, telefax, correu electrònic o per qualsevol altre mitjà que en permeti tenir constància de la recepció.

Els acords s'adoptaran per majoria de membres concurrents, presents o representats. Se n'aixecarà acta i se'n donarà compte al ple del Consell, a tots els membres del qual es remetrà o lliurarà còpia de l'acta.

El President de la Comissió serà un Conseller independent. Haurà de ser substituït cada quatre (4) anys i podrà ser reelegit un cop transcorregut el termini d'un (1) any des del cessament.

De la mateixa manera, la Comissió podrà sol·licitar l'assessorament d'experts externs quan ho consideri necessari per a l'acompliment correcte de les seves funcions.

1.2) Responsabilitats

Sense perjudici de qualsevol altra comesa que li pugui assignar a cada moment el Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control exercirà les funcions bàsiques següents:

(i) informar la Junta General d'Accionistes sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència;

(ii) 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, així com les seves condicions de contractació, l'abast del seu mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació;

(iii) supervisar els serveis d'auditoria interna, comprovant-ne l'adequació i la integritat, i proposar-ne la selecció, designació i substitució dels responsables; proposar el pressupost d'aquests serveis i verificar que l'Alta Direcció té en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes;

(iv) servir de canal de comunicació entre el Consell d'Administració i els auditors, avaluar els resultats de cada auditoria i les respostes de l'equip de gestió a les seves recomanacions i mitjançar en cas de discrepàncies entre els auditors i el Consell en relació amb els principis i criteris aplicables en la preparació dels estats financers, així com examinar les circumstàncies que, si escau, haurien motivat la renúncia de l'auditor;

(v) supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control interns i de gestió de riscos de la Societat, així com discutir amb els auditors

de comptes les febleses significatives del sistema de control intern que, si s'escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria;

(vi) establir les relacions oportunes amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, per al seu examen per la Comissió d'Auditoria i Control, i altres qüestions relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

En tot cas, la Comissió d'Auditoria i Control haurà de rebre anualment dels auditors de comptes la confirmació escrita de la seva independència davant la Societat o entitats vinculades a aquesta directament o indirectament, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena prestats a aquestes entitats pels auditors esmentats, o per les persones o entitats vinculades a aquests d'acord amb el que es disposa en la legislació sobre auditoria de comptes.

Així mateix, la Comissió d'Auditoria i Control emetrà 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 esmentats als quals fa referència el paràgraf anterior;

(vii) supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els Comptes Anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;

(viii) revisar els comptes de la Societat i la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió i, en general, vetllar pel compliment dels requisits legals en aquesta matèria i per la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar sobre les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerides per la Direcció;

(ix) supervisar el compliment de la normativa respecte a les Operacions Vinculades. En particular, vetllarà perquè es comuniqui al mercat la informació sobre aquestes operacions, en compliment del que s'estableix en l'Ordre 3050/2004, del Ministeri d'Economia i Hisenda, de 15 de setembre del 2004, i informar sobre les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interès i, en general, sobre les matèries previstes en el Capítol IX d'aquest Reglament del Consell i relatives als deures dels Consellers;

(x) supervisar el compliment del Reglament Intern de Conducta en Matèries Relatives al Mercat de Valors i, en general, de les regles de govern corporatiu;

(xi) informar el Consell sobre la creació o l'adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades a països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència de la Societat o del grup al qual pertany;

(xii) considerar els suggeriments que li faci arribar el President del Consell d'Administració, els membres del Consell, els directius i els accionistes de la Societat, i establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la Societat, o del grup al qual pertany, de comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixen al si de la Societat;

(xiii) rebre informació i, si escau, emetre informe sobre les mesures disciplinàries que es pretengui imposar a membres de l'alt equip directiu de la Societat;

(xiv) supervisar el compliment del protocol intern de relacions entre l'accionista majoritari i la Societat i les societats dels seus respectius grups, així com dur a terme qualsevol altra actuació establerta en el protocol mateix per al millor acompliment de la funció de supervisió esmentada; i

(xv) qualsevol altra que li sigui atribuïda en virtut de la Llei i la resta de normativa aplicable a la Societat.

Denominació comissió

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Breu descripció

La Comissió de Nomenaments i Retribucions, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en els articles 39 dels Estatuts Socials i 14 del Reglament del Consell d'Administració.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió de Nomenaments i Retribucions serà convocada pel seu President, sia a iniciativa pròpia, sia a requeriment del President del Consell d'Administració o de dos (2) membres de la mateixa Comissió, i quedarà vàlidament constituïda quan hi concorrin, presents o representats, la majoria dels seus membres.

La convocatòria serà enviada per carta, telegrama, telefax, correu electrònic o per qualsevol altre mitjà que en permeti tenir constància de la recepció.

La Comissió es reunirà cada vegada que la convoqui el seu President, que ho haurà de fer sempre que el Consell o el seu President sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient

per al bon acompliment de les seves funcions.

Els acords s'adoptaran per majoria de membres concurrents, presents o representats. Se n'aixecarà acta i se'n donarà compte al ple del Consell. Les actes estaran a disposició de tots els membres del Consell a la Secretaria, però no seran objecte de remissió o lliurament per motius de discrecionalitat, llevat que el President de la Comissió en disposi el contrari.

1.2) Responsabilitats

Sense perjudici d'altres funcions que li pugui assignar el Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Retribucions tindrà les responsabilitats bàsiques següents:

(i) elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de Consellers independents perquè aquest procedeixi a designar-los (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta, i informar sobre els nomenaments dels altres tipus de Consellers;

(ii) proposar al Consell d'Administració (a) el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts Directius, (b) la retribució individual dels Consellers executius i de les altres condicions dels seus contractes i (c) les condicions bàsiques dels contractes dels Alts Directius;

(iii) analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució i ponderar-ne l'adequació i els rendiments;

(iv) informar dels nomenaments i cessaments d'Alts Directius que el primer executiu proposi al Consell;

(v) informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere; i

(vi) considerar els suggeriments que li facin arribar el President, els membres del Consell, els directius o els accionistes de la Societat.

Denominació comissió

COMISSIÓ EXECUTIVA

Breu descripció

La Comissió Executiva, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en l'article 39 dels Estatuts Socials i en els articles 11 i 12 del Reglament del Consell d'Administració.

1.1) Organització i funcionament

La Comissió Executiva es regeix pel que s'estableix en la Llei, els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració. En allò que no es preveu especialment per a la Comissió Executiva, s'aplicaran les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al mateix funcionament del Consell.

S'entendrà constituïda vàlidament quan en les seves reunions hi concorrin, presents o representats, la majoria dels seus membres. Els acords s'adoptaran per majoria de membres concurrents, presents o representats.

1.2) Responsabilitats

La Comissió Executiva té delegades pel Consell totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables. A efectes interns, té les limitacions establertes en l'article 4 del Reglament del Consell d'Administració.

B.2.4 Indiqui les facultats d'assessorament, consulta i, si escau, delegacions que tenen cada una de les comissions:

Denominació comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

Vegeu descripció de funcions de la Comissió que apareix en l'apartat B.2.3 anterior.

Denominació comissió

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Breu descripció

Vegeu descripció de funcions de la Comissió que apareix en l'apartat B.2.3 anterior.

Denominació comissió

COMISSIÓ EXECUTIVA

Breu descripció

Vegeu descripció de funcions de la Comissió que apareix en l'apartat B.2.3 anterior.

B.2.5 Indiqui, si escau, l'existència de regulació de les comissions del Consell, el lloc on està disponible per a la seva consulta i les modificacions que s'hi hagin fet durant l'exercici. A més, cal indicar si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

Denominació comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell. L'organització i funcions de les comissions d'Auditoria i Control i de Nomenaments i Retribucions es recullen al Reglament del Consell, que està disponible al web corporatiu de CaixaBank (www.caixabank.com), així com la seva composició i estructura.

En compliment al que s'estableix en l'article 13.6 del Reglament del Consell, la Comissió d'Auditoria i Control, a la reunió del 21 de febrer del 2013 va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull els principals aspectes de regulació de la Comissió en els diferents documents societaris, així com l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2012.

Denominació comissió

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell. L'organització i funcions de les comissions d'Auditoria i Control i de Nomenaments i Retribucions es recullen al Reglament del Consell, que està disponible al web corporatiu de CaixaBank (www.caixabank.com), així com la seva composició i estructura.

A diferència de la Comissió d'Auditoria i Control, l'informe anual d'activitats de la qual es preveu en la regulació societària, a la Comissió de Nomenaments i Retribucions no se li exigeix cap informe d'activitats. Malgrat això, a la seva reunió del 21 de febrer de 2013 la Comissió de Nomenaments i Retribucions va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2012.

Denominació comissió

COMISSIÓ EXECUTIVA

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell. La Comissió Executiva es regeix pel que

s'estableix en la Llei, els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració. En allò que no es preveu especialment per a la Comissió Executiva, s'aplicaran les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al mateix funcionament del Consell, que està disponible al web corporatiu de CaixaBank (www.caixabank.com).

En la regulació societària no hi ha una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. Això no obstant, i seguint la seva obligació d'informar el Consell dels principals assumptes tractats i decisions preses durant les seves sessions, a la reunió del 21 de febrer de 2013 va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull els principals aspectes de regulació de la Comissió en els diferents documents societaris, així com l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2012.

B.2.6 Indiqui si la composició de la Comissió Executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents consellers en funció de la seva condició:

Sí

C - OPERACIONS VINCULADES

C.1 Assenyali si el Consell en ple s'ha reservat aprovar, amb l'informe previ favorable del Comitè d'Auditoria o qualsevol altre al qual s'hagi encomanat la funció, les operacions que la societat faci amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell o amb persones que hi estiguin vinculades:

Sí

C.2 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup i els accionistes significatius de la societat:

Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació	Import (milers d'euros)
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CAIXABANK, SA	Dividends distribuïts a l'accionista	Dividends i altres beneficis distribuïts	536.078

C.3 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup i els administradors o directius de la societat:

C.4 Detalli les operacions rellevants dutes a terme per la societat amb altres societats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del tràfic habitual de la societat pel que fa al seu objecte i condicions:

Denominació social de l'entitat del seu grup
BUILDINGCENTER, SAU

Import (milers d'euros)

366.709

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disposat amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

BUILDINGCENTER, SAU

Import (milers d'euros)

6.604.397

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disponible amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

BUILDINGCENTER, SAU

Import (milers d'euros)

500.000

Breu descripció de l'operació

Ampliació de capital

Denominació social de l'entitat del seu grup

BUILDINGCENTER, SAU

Import (milers d'euros)

31.730

Breu descripció de l'operació

Préstec concedit per CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

CAIXACARD 1 EFC, SAU

Import (milers d'euros)

2.000.000

Breu descripció de l'operació

Ampliació de capital

Denominació social de l'entitat del seu grup

CAIXACARD 1 EFC, SAU

Import (milers d'euros)

1.840.000

Breu descripció de l'operació

Devolució de prima a CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

CAIXACARD 1 EFC, SAU

Import (milers d'euros)

1.502.027

Breu descripció de l'operació

Préstec concedit per CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

CAIXACARD 1 EFC, SAU

Import (milers d'euros)

337.973

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disponible amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

SERVIHABITAT XXI, SAU

Import (milers d'euros)

395.236

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disponible amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

SERVIHABITAT XXI, SAU

Import (milers d'euros)

203.189

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disponible amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

SERVIHABITAT XXI, SAU

Import (milers d'euros)

1.350.000

Breu descripció de l'operació

Dèbits representats per valors

Denominació social de l'entitat del seu grup

SERVIHABITAT XXI, SAU

Import (milers d'euros)

650.000

Breu descripció de l'operació

Préstec concedit per CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA GRUP, SA

Import (milers d'euros)

953.000

Breu descripció de l'operació

Dividends cobrats per CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA GRUP, SA

Import (milers d'euros)

770.028

Breu descripció de l'operació

Ampliació de capital

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

914.893

Breu descripció de l'operació

Altres títols no convertibles adquirits a CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

9.318.658

Breu descripció de l'operació

Dipòsit a termini amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

1.300.000

Breu descripció de l'operació

Altres dipòsits a termini amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

1.589.000

Breu descripció de l'operació

Cèdules hipotecàries i bons

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

10.655.062

Breu descripció de l'operació

Cessió temporal d'actius a CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

900.199

Breu descripció de l'operació

Adquisició temporal d'actius a CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

93.141

Breu descripció de l'operació

Compte corrent amb CaixaBank

C.5 Indiqui si els membres del Consell d'Administració s'han trobat al llarg de l'exercici en alguna situació de conflictes d'interès, segons el que es preveu en l'article 127 ter de l'LSA.

Sí

Nom o denominació social del conseller

SR. ALAIN MINC

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en la votació de l'acord relatiu a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SRA. EVA AURÍN PARDO

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties.

Nom o denominació social del conseller

SRA. ISABEL ESTAPÉ TOUS

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en la votació de l'acord relatiu a operacions amb Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell, amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SR. ISIDRO FAINÉ CASAS

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords sobre l'operació de venda de la dipositària de fons d'inversió, SICAV i fons de pensió i de crèdit, ambdós a favor de la CECA i de traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank.

Nom o denominació social del conseller

SR. JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SR. JAVIER IBARZ ALEGRÍA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius al seu nomenament com a membre de la Comissió Executiva i al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank.

Nom o denominació social del conseller

SR. JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en la votació de l'acord relatiu al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank.

Nom o denominació social del conseller

SR. JUAN MARÍA NIN GÉNOVA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la seva reelecció com a Conseller Delegat i Vicepresident, a la liquidació de la remuneració variable del Programa de retribució variable dirigit al Vicepresident i Conseller Delegat i a Alts Directius de l'exercici 2011 i al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank.

Nom o denominació social del conseller

SR. JUAN ROSELL LASTORTRAS

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la seva nova qualificació com a Conseller Altre Extern, deixant de ser Conseller Independent i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SR. LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions dels acords relatius al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SRA. MARIA DOLORS LLOBET MARIA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions dels acords d'operacions que se sotmeten a l'aprovació de la Comissió Executiva amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades. i en la votació en el Consell de l'acord relatiu al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank.

Nom o denominació social del conseller

SRA. MARIA TERESA BASSONS BONCOMPTE

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en la votació de l'acord relatiu al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank.

Nom o denominació social del conseller

SR. MIQUEL NOGUER PLANAS

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a les operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SR. SALVADOR GABARRÓ SERRA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions dels acords relatius al traspàs del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de les condicions, els terminis i les garanties a favor de persones vinculades.

C.6 Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interès entre la societat i/o el seu grup, i els seus consellers, directius o accionistes significatius.**Consellers i Directius**

L'article 26 del Reglament del Consell d'Administració de la Societat regula el deure de no-competència dels membres del Consell d'Administració.

L'article 27 del Reglament del Consell d'Administració de la Societat regula les situacions de conflicte aplicables a tots els Consellers i estableix l'obligació de comunicar l'existència de conflictes d'interès, així com d'abstenir-se d'assistir i intervenir en les deliberacions i votacions que afectin assumptes en els quals el conseller estigui interessat personalment.

L'article 28 del Reglament estableix que els Consellers no podran fer ús dels actius de la Societat per obtenir un avantatge patrimonial, llevat que hagin satisfet una contraprestació adequada.

D'altra banda, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors de CaixaBank en el seu article 1 estableix que són Persones Subjectes, entre altres, els membres del Consell d'Administració i els alts directius i membres del Comitè de Direcció de la Societat. La Secció VI del Reglament estableix la Política de Conflictes d'Interès de la Societat i en el seu article 36 s'enumeren els Deures davant els conflictes d'interès personals o familiars de les Persones Subjectes, entre els quals hi ha el d'actuar amb lleialtat a CaixaBank i abstenir-se d'intervenir o influir en la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb les quals hi hagi conflictes i el d'informar l'Òrgan de Seguiment sobre aquests conflictes.

Accionistes significatius

Amb la finalitat de reforçar la transparència i el bon govern de la Societat, i en línia amb la recomanació segona del Codi Unificat de Bon Govern, CaixaBank i "la Caixa", com el seu accionista principal, van subscriure un protocol intern de relacions. El Protocol inicial signat en ocasió de la sortida a borsa de la Societat (anteriorment anomenada Criteria CaixaCorp va ser substituït per un nou Protocol, signat arran de les Operacions de Reorganització del Grup "la Caixa". Com a conseqüència, CaixaBank ha esdevingut el banc per mitjà del qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta. Posteriorment, després de la fusió de CaixaBank per absorció de Banca Cívica i com a conseqüència de la transmissió de l'activitat del Mont de Pietat a CaixaBank, el Protocol va ser modificat per via d'un Acord de Novació per tal de suprimir la referència a l'excepció del Mont de Pietat a l'exercici indirecte.

El Protocol té com a objectius, principalment:

- (i) desenvolupar els principis bàsics que han de regir les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank, en tant que aquesta constitueix l'instrument per a l'exercici indirecte, per part de la primera, de l'activitat financera;
- (ii) delimitar les principals àrees d'activitat de CaixaBank, tenint en compte el seu caràcter de banc de banco a través del qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta,
- (iii) definir els paràmetres generals que hauran de governar les eventuais relacions de negoci o de serveis que les Societats del Grup CaixaBank tindran amb les Societats del Grup "la Caixa", en particular, atesa la seva importància, la prestació de serveis de tipus immobiliari per la societat o societats immobiliàries de "la Caixa" a la societat o societats immobiliàries de CaixaBank;
- (iv) regular el flux d'informació adequat que permeti a "la Caixa" –i, en la mesura necessària, també a CaixaBank– l'elaboració dels seus estats financers i el compliment d'obligacions d'informació periòdica i de supervisió davant del Banc

d'Espanya, la CNMV i altres organismes reguladors.

C.7 Cotitza més d'una societat del Grup a Espanya?

NO

Identifiqui les societats filials que cotitzen:

D - SISTEMES DE CONTROL DE RISCOS

D.1 Descripció general de la política de riscos de la societat i/o el seu grup, detallant i avaluant els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació d'aquests sistemes al perfil de cada tipus de risc.

Introducció

En el Grup CaixaBank la gestió global dels riscos pretén tutelar la sanitat del risc i preservar els mecanismes de solvència, i té com a objectiu l'optimització de la relació rendibilitat/risc, amb la identificació, mesurament i valoració dels riscos i la seva consideració permanent en la presa de decisions de negoci del Grup CaixaBank. D'aquesta manera es configura un perfil de risc d'acord amb els objectius estratègics del Grup. El model de delegacions té com a eixos bàsics tant les variables fonamentals de risc com l'import de les operacions, i permet quantificar els riscos a través d'escenaris de consum de capital i pèrdua esperada.

El Consell d'Administració de CaixaBank és l'òrgan màxim que determina la política de risc del Grup CaixaBank. A continuació es resumeixen els Principis Generals de Gestió del Risc, aprovats pel Consell d'Administració:

- . El risc és inherent a l'activitat del Grup.
- . Responsabilitat última del Consell i implicació de l'Alta Direcció.
- . Perfil de risc mitjà-baix.
- . Implicació de tota l'organització.
- . La gestió comprèn el cicle complet de les operacions: des de l'anàlisi prèvia a la concessió, el seguiment de la solvència i la rendibilitat, al reemborsament o la recuperació dels actius deteriorats.
- . Decisions conjuntes.
- . Independència.
- . Concessió sobre la base de la capacitat de devolució del titular, i a una rendibilitat adequada.
- . Homogeneïtat en els criteris i les eines utilitzats.
- . Descentralització de les decisions.
- . Ús de tècniques avançades.
- . Dotació de recursos adequats

S'ha establert un marc de comunicació al Consell en matèria de riscos que estableix els continguts i la periodicitat adequats per a cada un dels riscos, així com uns llindars que, si se sobrepassen, insten la comunicació en la propera sessió, amb independència del calendari previst.

Els riscos en què s'incorre a conseqüència de l'activitat mateixa del Grup es classifiquen en: risc de crèdit (derivat tant de l'activitat bancària com del risc associat a la cartera de participades), risc de mercat (dins del qual s'inclouen el risc de tipus d'interès estructural del balanç, el risc de preu o tipus associat a les posicions de l'activitat tesorera i el risc de canvi), risc de liquiditat, risc operacional, risc reputacional i risc de compliment normatiu.

CaixaBank té una Direcció General responsable dels riscos del Grup. La Direcció Executiva de Gestió Global del Risc, que depèn directament d'aquella, és la unitat de control global i en ella es materialitzen les funcions d'independència requerides per Basilea II, amb la responsabilitat de tutelar la sanitat de l'actiu i els mecanismes de solvència i garantia.

Tal com s'explica més endavant (epígraf G), la gestió del balanç i de la liquiditat correspon a la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals. Té, a més, la supervisió independent de la Direcció Corporativa de Models de Risc, dependent de la Direcció Executiva de Gestió Global del Risc.

D'aquesta manera, tots els riscos financers formen part de l'àmbit d'actuació de la Direcció General responsable dels Riscos del Grup CaixaBank. En queden fora: el risc reputacional (gestionat per la Direcció General Adjunta de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i Responsabilitat Corporativa) i el de compliment normatiu (gestionat per la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu).

El Grup CaixaBank utilitza des de fa anys un conjunt d'eines i tècniques de control d'acord amb les necessitats particulars de cada un dels riscos. Entre altres, s'utilitzen els càlculs de probabilitat d'incompliment a través d'eines de ràting i *scoring*, i els càlculs de severitat i pèrdua esperada de les diferents carteres i eines de rendibilitat ajustada al risc, tant de nivell de client com d'oficina. També s'efectuen càlculs de valor en risc (VaR) per a les diferents carteres, com a element de control i fixació de límits dels riscos de mercat, i la identificació qualitativa dels diferents riscos operacionals per a cada una de les activitats del Grup.

Totes les actuacions en l'àmbit del mesurament, seguiment i gestió del risc es duen a terme d'acord amb les directrius del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i la normativa establerta en les directives europees i la legislació espanyola vigent. El Grup CaixaBank comparteix la necessitat i la conveniència dels principis que inspiren aquest acord, el qual estimula la millora en la gestió i el mesurament dels riscos i permet que els requeriments de recursos propis siguin sensibles als riscos realment incorreguts.

Més enllà de satisfer els requeriments de capital regulatori proposats per Basilea II, que responen a formulacions orientades a garantir la solvència amb nivells de confiança del 99,9%, el Grup CaixaBank aplica nivells més exigents i avança cap a la gestió dels riscos conformement al capital econòmic amb la intenció de disposar d'un volum de recursos propis suficient per mantenir els nivells de qualificació creditícia externa actuals.

Sistema de gestió de riscos: principals responsabilitats a nivell directiu

La Direcció Executiva de Gestió Global del Risc de CaixaBank, que depèn directament de la Direcció General responsable dels Riscos del Grup, és la unitat de control global en la qual es materialitzen les funcions d'independència requerides per Basilea II, amb la responsabilitat de la gestió dels riscos a nivell corporatiu i de tutelar la sanitat de l'actiu

i els mecanismes de solvència i garantia.

Els seus objectius són identificar, valorar i integrar les diferents exposicions, així com la rendibilitat ajustada al risc de cada àmbit d'activitat, des d'una perspectiva global del Grup CaixaBank i d'acord amb la seva estratègia de gestió.

Una de les seves missions més rellevants, en col·laboració amb altres àrees de l'Entitat, és liderar la implantació en tota la Xarxa Territorial dels instruments que permetin la gestió integral dels riscos, sota les directrius de Basilea II, amb la finalitat d'assegurar l'equilibri entre els riscos assumits i la rendibilitat esperada.

L'actuació de la Direcció Corporativa de Models de Risc de CaixaBank, que depèn de la Direcció Executiva de Gestió Global del Risc, s'articula entorn de la modelització dels riscos més rellevants, com ara:

. Risc de Crèdit: definició, validació i seguiment dels models de mesurament del risc de la cartera, a nivell d'operació i client (ràtings, *scorings*, probabilitat d'incompliment –PD–, severitat –LGD– i exposició –EAD–), així com el desenvolupament de les eines per a la seva integració en la gestió i el seu seguiment. A partir d'aquests mesuraments, es determinen els requeriments mínims de capital regulatori i econòmic i la rendibilitat ajustada al risc de la cartera.

. Risc de Mercat: seguiment i control del risc de les posicions pròpies, i supervisió independent del control dels riscos de balanç i de liquiditat, gestionats per la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals.

. Risc Operacional: definició i implantació del model de gestió de risc operacional, tot desenvolupant les polítiques, les metodologies i les eines necessàries per facilitar la millora contínua de la qualitat en la gestió del negoci, així com el mesurament dels recursos propis necessaris per a la seva cobertura, inicialment pel mètode estàndard.

. Agregació de Riscos i Capital Econòmic: agregació de tots els riscos, considerant-ne les tipologies i estudiant les interaccions entre elles.

Les directrius emanades del Consell d'Administració en matèria de riscos s'implanten en l'organització mitjançant polítiques, circuits i procediments de gestió dels riscos, desenvolupats per l'Àrea de Polítiques i Procediments d'Admissió, dependent de la Direcció Executiva de Gestió Global del Risc.

Comitès de gestió dels riscos

El Consell d'Administració de CaixaBank és l'òrgan màxim que determina la política de risc del Grup. L'Alta Direcció actua en el marc de les atribucions delegades pel Consell d'Administració i configura els següents comitès de gestió del risc:

. Comitè Global del Risc. Gestiona de manera global els riscos de crèdit, mercat, operacional, concentració, tipus d'interès, liquiditat i reputacional del Grup, i els específics de les participacions més rellevants, així com les implicacions de tots ells en la gestió de la solvència i el capital. Analitza el posicionament de riscos del Grup i estableix polítiques per optimitzar la gestió de riscos en el marc dels reptes estratègics del Grup.

. Comitè de polítiques de Concessió. Proposa les facultats i els preus de les operacions de crèdit, les mesures d'eficiència i simplificació de processos, el nivell de risc assumit en els diagnòstics d'acceptació i els perfils de risc acceptats en campanyes comercials.

. Comitè de Crèdits. Analitza i, si escau, aprova les operacions de crèdit dins el seu nivell d'atribucions, i eleva al Consell d'Administració les que excedeixin el seu nivell de delegació.

. Comitè de Refinançaments. Analitza i, si escau, aprova les operacions de refinançament dins el seu nivell d'atribucions i eleva al Comitè de Crèdits les que excedeixen el seu nivell de delegació.

. Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO). Analitza els riscos de liquiditat, de tipus d'interès i de canvi en l'àmbit dels riscos estructurals, i proposa la realització de cobertures i d'emissions per gestionar-los.

. Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris. Fa un seguiment permanent de l'operativa i és la primera instància d'aprovació de les operacions d'adquisició dels actius esmentats.

La fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, formalitzada l'agost del 2012, és un factor especialment rellevant en

l'evolució recent del Grup. La nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank conté informació que pot complementar la que s'exposa en aquest apartat D.1. Està disponible al web del Grup (<http://www.caixabank.com>).

El mesurament i la valoració del risc de crèdit

El Departament de Models de Risc de Crèdit, Optimització i Anàlisi de Capital, dependent de la Direcció Corporativa de Models de Risc, té la missió de construir, mantenir i fer el seguiment dels sistemes de mesurament del risc de crèdit. A més, és l'encarregada d'assegurar i orientar l'ús que es fa d'aquests sistemes i de vetllar perquè les decisions que es prenen basades en aquestes mesures tinguin en compte la seva qualitat. Tal com estableixen les millors pràctiques, la Direcció Corporativa és independent de les àrees de negoci per tal de garantir que en els criteris de valoració no interfereixen consideracions comercials.

D'acord amb les directrius del Pilar 1 de Basilea II i la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, el Grup CaixaBank utilitza models interns en l'avaluació del risc de crèdit vinculat a les tipologies d'exposició següents:

- Préstecs hipotecaris concedits a persones físiques
- Préstecs personals concedits a persones físiques
- Targetes lliurades a persones físiques
- Préstecs i crèdits atorgats a empreses petites i mitjanes (pimes)
- Préstecs i crèdits atorgats a grans empreses (corporacions)
- Cartera de participacions industrials

Quant a la resta d'exposicions, el Grup CaixaBank fa l'avaluació de les exigències de capital per a la cobertura del risc de crèdit mitjançant l'aplicació de la metodologia estàndard.

Per aconseguir els objectius del Departament, periòdicament es revisen tots els models amb la finalitat de detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments, així com les estimacions per incorporar les variacions del cicle econòmic. Amb periodicitat mensual s'avalua la pràctica totalitat de la cartera de clients de banca minorista, que inclou el segment de particulars i el de pimes, fet que permet actualitzar, de manera continuada, el coneixement d'aquestes carteres. La contínua avaluació dels riscos permet saber la distribució de l'exposició de les diferents carteres respecte de la qualitat creditícia expressada com a probabilitat d'incompliment.

El mesurament del risc s'articula al voltant dels conceptes bàsics que tot seguit es descriuen.

Pèrdua esperada

La pèrdua esperada és el resultat de multiplicar tres magnituds: la probabilitat d'incompliment, l'exposició i la severitat. Disposar d'aquests tres factors permet estimar la pèrdua esperada per risc de crèdit de cada operació, client o cartera.

Exposició

L'exposició (EAD en el seu acrònim en anglès per a *exposure at default*) estima quin serà el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és especialment rellevant per a aquells instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que en faci el client (comptes de crèdit, targetes de crèdit i, en general, qualsevol producte *revolving*).

Aquesta estimació es basa en l'experiència interna de l'Entitat, relacionant els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i en els 12 mesos anteriors. Per a cada transacció es modelitzen les relacions observades entre la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

Probabilitat d'incompliment

CaixaBank disposa d'eines d'ajuda a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment (PD en el seu

acrònim en anglès per a *probability of default*) de cada acreditat que cobreixen la pràctica totalitat de l'activitat creditícia.

Aquestes eines estan orientades al producte o al client. Les eines orientades al producte prenen en consideració característiques específiques del deutor relacionades amb aquest producte i s'utilitzen, bàsicament, en l'àmbit d'admissió

de noves operacions de banca minorista. D'altra banda, les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor de manera genèrica, encara que en el cas de persones físiques poden aportar resultats diferenciats per producte. Aquest últim grup d'eines el formen *scorings* de comportament per a persones físiques i ràtings d'empreses, i estan implantades en tota la xarxa d'oficines i integrades dins les eines habituals de concessió de productes d'actiu.

Les eines d'avaluació del risc de crèdit han estat desenvolupades d'acord amb l'experiència històrica de mora de l'Entitat i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats del cicle econòmic, així com projeccions del proper cicle, amb l'objectiu d'oferir mesures relativament estables a llarg termini que puguin diferir de les taxes d'incompliment observades a cada moment.

Pel que fa a empreses, totes les eines de ràting estan enfocades a nivell de client i varien notablement en funció del segment al qual pertanyen. En el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es basa en un algorisme modular, que valora tres àrees d'informació diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients i altres aspectes qualitatius. Les qualificacions obtingudes se sotmeten a un ajust al cicle econòmic que segueix la mateixa estructura que el corresponent a les persones físiques.

La Unitat de Ràting Corporatiu de CaixaBank, dependent de la Direcció Corporativa de Risc d'Empreses i Sector Públic, disposa de models interns per qualificar el segment de grans empreses. Aquests models són de caràcter "expert" i donen més ponderació al criteri qualitatiu dels analistes. Davant la manca d'una freqüència suficient en termes estadístics de morositat interna en aquest segment, la construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia de Standard & Poor's, de manera que s'han pogut utilitzar les taxes d'incompliment global publicades per aquesta agència de ràting, que afegeix fiabilitat a la metodologia. Els models s'han desenvolupat a partir de dades amb profunditat històrica suficientment significativa i, per tant, incorporen de manera raonable l'efecte del cicle i garanteixen l'estabilitat dels mesuraments obtinguts.

Els resultats de totes les eines es vinculen a una escala mestra de risc que permet classificar la cartera creditícia en termes homogenis, és a dir, que permet agrupar els riscos a partir d'una mateixa taxa de morositat anticipada.

Severitat

La severitat (LGD en el seu acrònim en anglès per a *loss given default*) correspon al percentatge del deute que no es podrà recuperar en cas d'incompliment del client. L'Entitat fa una revisió permanent dels procediments de recuperació i regularització dels deutes morosos amb la finalitat de minimitzar l'impacte d'una eventual fallida.

Es calculen les severitats històriques amb informació interna de CaixaBank, i s'han considerat tots els fluxos de caixa associats als contractes des del moment de l'incompliment fins a la regularització de la situació, o bé fins al moment

en què s'han declarat fallits. Dins d'aquest còmput també es té en compte una aproximació de les despeses indirectes

(personal d'oficines, infraestructura, etc.) associades al procés.

Adicionalment es treballa en la modelització de la severitat per a la seva correcta estimació a priori, mitjançant la garantia, la relació préstec/valor, el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i, tal com estableix la regulació, les condicions recessives del cicle econòmic.

Com a resultat de les polítiques de concessió, l'exigència d'aportació de garanties i la seva relació préstec/valor, així com

de la gestió activa de la morositat, que millora els nivells de regularització i recuperació en cas d'incompliment, les severitats estimades per a la cartera actualment sana són molt baixes.

Pèrdua inesperada i Capital Econòmic

El mesurament de la pèrdua esperada garanteix un bon control del risc creditici en condicions 'normals' de mercat. De fet, la pèrdua esperada es pot considerar un cost addicional al negoci. Ara bé, de vegades les pèrdues reals poden superar les pèrdues esperades, a causa de canvis sobtats en el cicle, o variacions en factors de risc específics de cada cartera, i de la correlació natural entre el risc de crèdit dels diferents deutors.

La variabilitat de les pèrdues esperades de la cartera constitueix la pèrdua inesperada, la qual representa la pèrdua potencial imprevista. Es calcula com la pèrdua associada a un nivell de confiança suficientment elevat de la distribució de pèrdues, menys la pèrdua esperada. L'Entitat, en el seu desenvolupament normal del negoci, ha de tenir la capacitat d'absorbir aquestes pèrdues no anticipades.

Tradicionalment s'han diferenciat dos conceptes:

. El capital econòmic és aquell que una entitat hauria de tenir per assumir les pèrdues inesperades que puguin tenir lloc i que podrien posar en perill la continuïtat de l'Entitat. És una estimació interna que es va ajustant en funció del nivell mateix

de tolerància al risc, volum i tipus d'activitat. En aquest sentit, és responsabilitat del Consell d'Administració i de la Direcció de l'Entitat assegurar que en qualsevol circumstància hi hagi un nivell suficient de fons propis que permeti afrontar qualsevol eventualitat, amb un nivell de confiança del 99,97%. Aquesta responsabilitat ha estat subratllada per l'anomenat Pilar II de Basilea II.

. El capital regulatori és aquell que l'Entitat ha de mantenir per cobrir les exigències de l'organisme supervisor. L'objectiu també és evitar la fallida de l'Entitat, protegint, addicionalment, els interessos dels clients i titulars del deute sènior i prevenint l'important impacte sistèmic que es podria produir.

El capital econòmic no és substitutiu del regulatori, sinó que és un complement d'aquest per apropar-se més al perfil de riscos real que l'Entitat assumeix i incorporar riscos no previstos –o considerats només parcialment– en les exigències regulatòries.

El model de capital econòmic és la base de l'estimació interna d'exigències de recursos propis, que complementa la visió reguladora de la solvència. Aquestes mesures formen part del Quadre de Comandament de Riscos i també de l'Informe d'Autoavaluació del Capital que es presenta al supervisor.

Rendibilitat ajustada al risc (RAR)

El 2012 s'ha continuat el desenvolupament i l'ús de les eines de mesurament per negoci i client, per tal de millorar el control del binomi rendibilitat/risc. El RAR està implantat en la xarxa de banca d'empreses i corporativa; s'ha obert un model pilot per al segment de pimes en la xarxa universal.

Gestió del risc de mercat de les activitats de negociació

La Direcció Corporativa de Models de Risc és responsable de la valoració dels instruments financers, així com d'efectuar el mesurament, control i seguiment dels seus riscos associats, de l'estimació del risc de contrapartida i del risc operacional associat a l'activitat en mercats financers. En el compliment de la seva tasca, aquesta Direcció Corporativa fa diàriament un seguiment de les operacions contractades, el càlcul del resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat en les posicions (resultat diari marked to market), la quantificació del risc de mercat assumit, el seguiment del compliment dels límits i l'anàlisi de la relació entre el resultat obtingut i el risc assumit.

El model intern per a l'estimació de recursos propis per risc de mercat de les activitats de negociació va ser aprovat pel Banc d'Espanya l'any 2006. El perímetre del model abraça la pràctica totalitat de les posicions de Tresoreria i els derivats de negociació sobre participades.

CaixaBank, amb la seva activitat de la Sala de Tresoreria en els mercats financers i derivats de negociació sobre participades, s'exposa al risc de mercat per moviments desfavorables dels factors de risc següents: tipus d'interès i tipus de canvi (provocat per la presa de posicions en l'àmbit de tresoreria), preu de les accions, preu de les mercaderies, inflació, volatilitat i moviments en els diferencials de crèdit de les posicions en renda fixa privada.

Les dues mesures de risc més utilitzades són la sensibilitat i el VaR (*value at risk* o valor de risc).

La sensibilitat calcula el risc com l'impacte en el valor de les posicions d'un petit moviment dels factors de risc, i procedeix de la manera següent:

. Per al risc de tipus d'interès i inflació, es calcula la variació del valor actual de cada un dels fluxos futurs (reals o previstos) davant de variacions d'un punt bàsic (0,01%) en tots els trams de la corba.

. Per al risc de tipus de canvi, es calcula la variació del contravalor de cada un dels fluxos en divisa davant de variacions

d'un punt percentual (1%) en el tipus de canvi.

. Per al risc de preu d'accions o altres instruments de renda variable contractats per la Sala de Tresoreria i per al risc de preu de mercaderies, es calcula la variació del valor actual de la posició o de la cartera, davant d'una variació d'un punt percentual (1%) dels preus dels seus components.

. Per al risc de volatilitat (variabilitat dels tipus o preus), que incorpora les operacions amb característiques d'opció (*caps* i *floors* de tipus d'interès i opcions sobre divisa o renda variable), es calcula la variació del valor actual de cada un dels fluxos futurs davant de variacions de les volatilitats cotitzades en tots els trams de la corba, en els tipus de canvi i/o en els preus de l'actiu.

. Per al risc de correlació d'accions (dependència entre els preus) contractats per la Sala de Tresoreria, es calcula la variació del valor actual de la posició de cartera davant d'una variació en la correlació d'un punt percentual (1%) dels preus dels seus components. Aquest risc és present únicament en les opcions exòtiques sobre renda variable.

Aquestes anàlisis de sensibilitat donen informació sobre l'impacte d'un increment dels tipus d'interès, tipus de canvi, preus, volatilitats i correlacions sobre el valor econòmic de les posicions, però no comporten cap hipòtesi sobre quina és la probabilitat d'aquest moviment.

Per homogeneïtzar el mesurament del risc del conjunt de la cartera, així com per incorporar certes hipòtesis sobre la magnitud del moviment dels factors de risc de mercat, s'utilitza la metodologia del Valor en Risc (VaR: estimació estadística de les pèrdues potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus) per a un horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança estadística del 99%. És a dir, que 99 de cada 100 vegades les

pèrdues reals seran inferiors a les estimades pel VaR.

Les metodologies utilitzades per obtenir aquest mesurament són dues:

. VaR paramètric: basat en el tractament estadístic dels paràmetres amb la volatilitat i les correlacions dels moviments dels preus i dels tipus d'interès i de canvi dels actius que formen la cartera, i, seguint les recomanacions del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, aplicat sobre dos horitzons temporals: 75 dies, donant més pes a les observacions més recents; i un any de dades, equiponderant totes les observacions.

. VaR històric: càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions dels últims 250 dies i, amb un interval de confiança del 99%, es considera com a VaR el tercer pitjor impacte sobre el valor de la cartera.

El VaR històric és molt adequat per completar les estimacions obtingudes per mitjà del VaR paramètric, ja que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc. El VaR paramètric assumeix fluctuacions modelitzables a través d'una distribució estadística normal.

Adicionalment, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc, especialment necessari per a les operacions d'opció, cosa que el fa també especialment vàlid, tot i que cal destacar que el risc opcional ha estat molt petit.

L'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius també pot motivar una evolució desfavorable dels preus cotitzats pel mercat. Per aquest motiu, la Direcció Corporativa de Models de Risc completa la quantificació del risc de mercat amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments en la volatilitat del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada (*Spread VaR*), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors.

Per verificar la idoneïtat de les estimacions de risc es fa la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix l'anomenat exercici de *Backtest*. Tal com exigeixen els reguladors bancaris, es duen a terme dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

. *Backtest net*, que relaciona la part del resultat diari *marked to market* (és a dir, el derivat del canvi en el valor de mercat) de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per a l'autoavaluació de la metodologia utilitzada per quantificar el risc.

. *Backtest brut*, que avalua el resultat total obtingut durant el dia (incloent, per tant, l'operativa intradia que s'hagi pogut fer) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc total de la cartera.

. Des del gener del 2012, els mesuraments de VaR es complementen amb dues mètriques de risc associades a nous requeriments normatius: el VaR Estressat i el Risc Incremental d'Impagament i Migracions. El VaR Estressat captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb interval de confiança del 99% i horitzó diari. El Risc Incremental d'Impagament i Migracions reflecteix el risc associat a les variacions en la qualitat creditícia o incompliment en les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb un interval de confiança del 99,9% i horitzó anual.

Finalment, amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es duen a terme dos tipus d'exercicis de *stress* sobre el valor de les posicions de Tresoreria:

. Anàlisi de *stress* sistemàtics: calcula la variació del valor de la cartera davant una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren els moviments paral·lels de tipus d'interès (pujada i baixada); els moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès (pronunciament i aplanament); l'augment i disminució del diferencial entre els instruments subjectes a risc de crèdit i el deute públic (diferencial bo-*swap*); els moviments del diferencial de les corbes euro i dòlar; l'augment i disminució de la volatilitat de tipus d'interès; l'apreciació i depreciació de l'euro en relació amb el dòlar, el ien i la lliura; l'augment i disminució de la volatilitat dels tipus de canvi; l'augment i disminució del preu de les accions; i, finalment, l'augment i disminució de la volatilitat de les accions i de les mercaderies.

. Anàlisi d'escenaris històrics: considera l'impacte que sobre el valor de les posicions tindrien situacions realment esdevingudes, com ara la caiguda del Nikkei el 1990, la crisi del deute americà i la crisi del pes mexicà el 1994, la crisi asiàtica del 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i explosió de la bombolla tecnològica entre el 1999 i el 2000; els atacs terroristes de més impacte, el *credit crunch* de l'estiu del 2007, la crisi de liquiditat i confiança ocasionada per la fallida de Lehman Brothers el mes de setembre del 2008 o l'increment dels diferencials de crèdit dels països perifèrics de la zona euro pel contagi de les crisis de Grècia i Irlanda l'any 2010, o bé la crisi de deute espanyol del 2011 i 2012.

Per completar aquests exercicis d'anàlisi del risc en situacions extremes, es determina l'anomenat "pitjor escenari", que és la situació dels factors de risc esdevinguts l'últim any que implicaria la major pèrdua sobre la cartera actual. Posteriorment s'analitza l'anomenada *cua de la distribució*, que és la magnitud de les pèrdues que es produirien si el moviment de mercat que les ocasionés es calcula amb un interval de confiança del 99,9%.

Continua en G.1 (Notes). Es trasllada a l'apartat G.1 la continuació de la descripció de la gestió dels riscos.

D.2 Indiqui si s'ha materialitzat durant l'exercici algun dels diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, fiscals, etc.) que afecten la societat i/o el seu grup.

SÍ

En cas afirmatiu, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.

Risc materialitzat en l'exercici

Risc de tipus d'interès del balanç

Circumstàncies que l'han motivat

No s'han materialitzat riscos crítics el 2012.

Funcionament dels sistemes de control

Els sistemes de control han funcionat correctament, cosa que n'ha permès una gestió adequada. Se n'ha informat de l'evolució al Consell d'Administració del Grup.

Risc materialitzat en l'exercici

Risc de Crèdit

Circumstàncies que l'han motivat

Morositat. A 31Des12 els deutors morosos del Grup s'han situat en 20.150 milions d'euros (8,62%). A 31Des11 eren 9.567 milions (4,90%).

Promoció immobiliària i actius adquirits en pagament de deutes. A 31Des11, l'import brut del finançament destinat a la promoció immobiliària del Grup era de 26.992 milions d'euros (22.438 a 31Des11), i el valor comptable net dels actius adjudicats en pagament de deutes, de 5.088 milions d'euros (1.140 milions a 31Des11).

La fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank és un factor especialment rellevant en l'evolució descrita.

La ràtio de mora de CaixaBank és molt favorable comparada amb la del sector privat resident del total del sistema, que en onze mesos ha passat del 7,84% (31Des10) al 11,38% (30Nov11, última data disponible).

Funcionament dels sistemes de control

Els riscos referits són conseqüència de la desfavorable conjuntura actual.

Els sistemes de control han funcionat correctament, cosa que n'ha permès una gestió adequada. Se n'ha informat de l'evolució al Consell d'Administració del Grup.

Risc materialitzat en l'exercici

Risc de Mercat

Circumstàncies que l'han motivat

El VaR mitjà durant el 2012 de les activitats de negociació ha estat de 5,1 milions d'euros. Els consums més elevats, fins a un màxim de 10,0 milions d'euros, es van assolir durant el mes de gener, fonamentalment per l'anticipació que recull el VaR d'una evolució potencialment diferent del valor diari de mercat de les posicions de deute sobirà (fonamentalment espanyol) respecte als instruments derivats utilitzats per a la gestió del seu risc de tipus d'interès.

Funcionament dels sistemes de control

Els sistemes de control han funcionat correctament, cosa que n'ha permès una gestió adequada.

Se n'ha informat de l'evolució al Consell d'Administració del Grup.

Risc materialitzat en l'exercici

Risc de Liquiditat

Circumstàncies que l'han motivat

Des de la segona meitat de l'any 2007, els mercats financers han patit l'impacte d'una crisi internacional que arriba fins avui. Com a conseqüència d'aquesta crisi, els mercats majoristes s'han mantingut totalment o parcialment tancats i, a causa de la manca de creixement econòmic i a l'increment de l'endeutament públic, s'ha provocat una crisi de deute sobirà en la majoria de països europeus. Per tot això, l'Entitat desenvolupa el seu negoci en un entorn difícil a causa de les dificultats de la banca espanyola per accedir als mercats majoristes i a la incertesa creada entorn del deute sobirà europeu.

L'Entitat ha esquivat aquestes dificultats posant en marxa els mecanismes que li permeten gestionar la seva liquiditat de manera segura:

- a) El manteniment d'un coixí de liquiditat ben folgat i d'uns límits de gestió prudents.
- b) La disposició de diversos programes de finançament ordinari i el manteniment d'una important capacitat de finançament a través d'instruments de la més alta qualitat, com ara cèdules hipotecàries i territorials.
- c) Una política d'emissions amb una baixa dependència dels mercats majoristes i una distribució equilibrada dels venciments.
- d) Amb l'objectiu de fer front a possibles tensions de liquiditat o situacions de crisi, l'entitat manté un ampli coixí d'actius en garantia en el BCE amb els quals pot obtenir liquiditat de manera immediata.
- e) Disposar d'un Pla de Contingència del Risc de Liquiditat que preveu un pla d'acció per a cada un dels escenaris de crisi establerts i on es detallen mesures a nivell comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquest tipus de situacions.
- f) L'aprofitament de les oportunitats de finançament de les subhastes extraordinàries de liquiditat que ha fet el Banc Central Europeu a tres anys.
- g) La transformació d'actius il·líquids en líquids mitjançant l'emissió de cèdules hipotecàries i territorials per incrementar els actius en garantia del BCE que permeten obtenir liquiditat de manera immediata.
- h) Optimització col·lateral amb la liquidació de fons de titulització.

Funcionament dels sistemes de control

Els sistemes de control han funcionat correctament, cosa que n'ha permès una gestió adequada. Se n'ha informat de l'evolució al Consell d'Administració del Grup.

D.3 Indiqui si hi ha alguna comissió o un altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control.

Sí

En cas afirmatiu, detalli quines són les funcions.

Nom de la comissió o òrgan

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Descripció de funcions

Sense perjudici de les funcions del Consell d'Administració en matèria de gestió i control de riscos, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control interns i de gestió de riscos de la Societat, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria.

D.4 Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la seva societat i/o el seu grup.

Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu

La reorganització del Grup "la Caixa" efectuada el 2011, que va culminar amb la creació de CaixaBank (entitat cotitzada), així com les recents operacions d'integració d'entitats financeres dutes a terme, han incrementat de manera significativa la complexitat del Grup.

En la situació actual de volatilitat de l'entorn macroeconòmic i de canvis en el sistema financer i del Marc Regulador, augmenten les exigències i responsabilitats de l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern i la sensibilitat dels diferents Grups d'Interès en relació amb el Govern Corporatiu i el Control Intern en les Entitats.

En aquest context, la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu es responsabilitza d'assegurar la gestió i supervisió adequades del Marc de Control Intern del Grup.

Reporta sistemàticament a la Vicepresidència Executiva – Conseller Delegat de CaixaBank, així com a la Comissió d'Auditoria i Control, òrgan supervisor de la funció d'Auditoria Interna i responsable de la integritat del Marc de Control Intern en el Grup.

Aquesta Direcció General Adjunta s'estructura a través de tres unitats organitzatives (Control Intern, Compliment Normatiu i Auditoria Interna), d'acord amb les directrius establertes per l'EBA (European Banking Authority) en el seu document Guia de l'EBA sobre Govern Intern, del 27/09/2011 (adoptada pel Banc d'Espanya el 27/06/2012).

Control Intern

En el context de reforç de les estructures de control, el 2012 s'ha creat l'Àrea de Control Intern, amb la missió de garantir a la Direcció i als Òrgans de Govern l'existència, el disseny adequat i el funcionament dels controls necessaris per a la gestió dels riscos del Grup CaixaBank, tot generant confiança per als grups d'interès.

Les seves responsabilitats principals són:

- . La coordinació del Mapa de Riscos i Controls Corporatius.
- . La col·laboració amb les Àrees de Negoci en la descripció i, si escau, en el disseny dels protocols de control dels riscos associats a la seva activitat i dels plans d'acció per a la resolució de les eventuais deficiències de control.
- . La informació de forma sintètica, periòdica i sistemàtica a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern sobre l'entorn de Control del Grup.

La funció desenvolupa la seva activitat amb caràcter transversal, ja que avalua els mecanismes de control sobre els riscos que afecten el conjunt d'activitats i negocis desenvolupats pel Grup.

Compliment Normatiu

Risc de compliment normatiu

La política de Compliment Normatiu es fonamenta en els principis d'integritat i conducta ètica, pedres angulars sobre les quals es basa l'activitat del Grup CaixaBank, i inclou també la prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

La missió de Compliment Normatiu

La missió de Compliment Normatiu va encaminada a la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que el Grup CaixaBank pugui tenir com a resultat d'incomplir lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta.

Aquesta missió suposa el desenvolupament d'una sèrie d'activitats, entre les quals destaquen: la creació, difusió i implantació de la cultura de compliment a tots els nivells de l'Organització; l'assessorament a l'Alta Direcció en matèria de compliment normatiu mitjançant l'elaboració i/o foment de normes i codis interns o, si escau, la seva millora; i la definició de procediments eficaços proposant els controls adequats. En aquest sentit, cal detectar qualsevol risc d'incompliment i formular, si escau, propostes de millora i dur-ne a terme el seguiment i l'examen de possibles deficiències amb els principis de deontologia.

Compliment Normatiu gestiona un Canal Confidencial de Consultes i de Denúncies que els empleats tenen a la seva disposició per poder aclarir els seus dubtes o per notificar els possibles incompliments del Codi Ètic i Principis d'Actuació i del Codi de Conducta Telemàtic. Totes les denúncies es remeten, salvaguardant la identitat del remitent, a l'Àrea de Compliment Normatiu. Aquest Canal Confidencial inclou un procediment específic per tractar les denúncies que es refereixin a la informació de naturalesa financera i comptable.

Per aconseguir els seus objectius, Compliment Normatiu elabora informes d'avaluació sobre els diferents riscos detectats i en fa el corresponent registre de millores. Cada mes en fa el seguiment de les millores fins que es resolen.

Compliment Normatiu fa reports periòdics de les seves activitats a l'Alta Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control de l'Entitat.

Prevenció de Blanqueig de Capitals

La Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals forma part, des de finals del 2010, de l'Àrea de Compliment

Normatiu, i està sota la direcció i supervisió de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals. Aquesta Unitat vetlla amb dedicació exclusiva pel compliment de les obligacions de prevenció de blanqueig imposades per la Llei a les entitats de crèdit.

Les funcions que la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals ha delegat expressament en la Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals (UOPB) i ha dut a terme durant l'exercici són les següents:

- . Rebre les comunicacions efectuades pels empleats per analitzar-les.
- . Presentar en el termini i la forma escaient les declaracions periòdiques requerides per la normativa de prevenció de blanqueig de capitals.
- . Atendre amb rapidesa, seguretat i eficàcia els requeriments d'informació de les autoritats competents en matèria de prevenció de blanqueig de capitals.

Auditoria Interna

La missió d'Auditoria Interna és garantir una supervisió eficaç i avaluar de manera continuada els sistemes de control intern i la gestió dels riscos de l'organització. Exerceix una funció corporativa independent, que contribueix al bon Govern Corporatiu.

Reporta sistemàticament a la Comissió d'Auditoria i Control i proporciona una visió objectiva a l'Alta Direcció sobre l'eficàcia del marc del control intern.

Està estratègicament enfocada a la detecció, supervisió i control dels principals riscos del Grup. Els seus principals objectius són la contribució al bon Govern Corporatiu i a l'assoliment dels objectius estratègics de l'organització, mitjançant:

- . L'avaluació de la qualitat i l'eficàcia del Marc de Control Intern del Grup a fi de garantir la gestió i mitigació adequades dels principals riscos.
- . La revisió del compliment de la normativa interna i externa.
- . L'avaluació de l'adequació de les activitats desenvolupades per les diferents unitats del Grup, assegurant l'existència d'un sistema de detecció del frau.

Sobre la base del Pla estratègic de CaixaBank 2011-2014, les directrius que ha de seguir Auditoria Interna són les següents:

- . El seguiment de la planificació anual focalitzada en els principals riscos i aprovada per part de la Comissió d'Auditoria i Control.
- . Donar resposta a les sol·licituds del Consell d'Administració, l'Alta Direcció i les autoritats supervidores.
- . Assegurar l'ús eficient dels recursos mitjançant la millora de l'auditoria a distància, la contractació d'auditors qualificats i d'*outsourcing* adequat.

Així mateix, fa la supervisió interna dins el marc de gestió global del risc de Basilea: Pilar I (risc de crèdit, risc operacional i risc de mercat), Pilar II (procés d'autoavaluació de capital i altres riscos), Pilar III (informació amb rellevància prudencial) i l'adaptació adequada de l'entorn de control per a la gestió i mitigació dels riscos.

E - JUNTA GENERAL

E.1 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha diferències amb el règim de mínims previst en la Llei de Societats Anònimes (LSA) respecte al quòrum de constitució de la Junta General.

NO

	% de quòrum diferent del que s'estableix en l'art. 102 de l'LSA per a supòsits generals	% de quòrum diferent del que s'estableix en l'art. 103 de l'LSA per a supòsits especials de l'art. 103
Quòrum exigít en 1a convocatòria	0	0

Quòrum exigít en 2a convocatòria	0	0
----------------------------------	---	---

E.2 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha diferències amb el règim prevíst en la Llei de Societats Anònimes (LSA) per al règim d'adopció d'acords socials.

NO

Descrui en què es diferencia del règim prevíst en l'LSA.

E.3 Relacioni els drets dels accionistes en relació amb les juntes generals, que siguin diferents dels que s'estableixen en l'LSA.

Amb caràcter general, els Estatuts i el Reglament de la Junta General de la Societat reconeixen tots els drets dels accionistes que preveu la Llei de Societats de Capital.

El Consell d'Administració està obligat a facilitar, en la forma i dins els terminis que la Llei preveu, la informació que, de conformitat amb allò que s'hi preveu, els accionistes sol·licitin, llevat dels casos en què sigui legalment improcedent i, en particular, quan, a parer del President, la publicitat d'aquella informació perjudiqui els interessos socials. Aquesta excepció no serà procedent quan la sol·licitud rebi el suport d'accionistes que representin, com a mínim, la quarta part (1/4) del capital social.

Així mateix, els accionistes de CaixaBank poden accedir a la informació sobre els comptes anuals, l'informe de gestió i l'informe dels auditors de comptes, tant individuals com consolidats, així com a les propostes d'acords, els informes i altra documentació que s'hagi de sotmetre a l'aprovació de la Junta General, en la pàgina web corporativa de la Societat (www.caixabank.com).

A través d'aquesta pàgina web també es pot accedir als Estatuts Socials i als Reglaments de la Junta General, del Consell d'Administració, al Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors i al Protocol Intern de Relacions entre CaixaBank i Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa".

També és important esmentar que, en ocasió de la convocatòria i fins a la celebració de cada Junta General d'Accionistes, en la pàgina web de la Societat s'habilita un Fòrum Electrònic d'Accionistes, al qual podran accedir, amb les degudes garanties, tant els accionistes individuals com les associacions voluntàries que puguin constituir en els termes legalment previstos, amb l'objectiu de facilitar la seva comunicació amb caràcter previ a la celebració de cada Junta General. Al Fòrum es podran publicar propostes que es vulguin presentar com un complement de l'ordre del dia anunciat en la convocatòria, sol·licituds d'adhesió a aquestes propostes i iniciatives per assolir el percentatge suficient per exercir un dret de minoria prevíst en la Llei, així com ofertes o peticions de representació voluntària.

Respecte al dret d'assistència, d'acord amb el que s'estableix als Estatuts i al Reglament de la Junta, a la Junta General podran assistir tots els accionistes que siguin titulars d'un mínim de mil (1.000) accions, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes, i tinguin les accions representatives d'aquest capital inscrites en el corresponent registre d'anotacions en compte amb, com a mínim, cinc (5) dies d'antelació a aquell en el qual s'hagi de celebrar la Junta.

E.4 Indiqui, si escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes en les juntes generals.

Els Estatuts i, de manera més específica, el Reglament de la Junta General ofereixen a l'accionista un marc que garanteix i facilita l'exercici dels seus drets en relació amb la Junta General, i recullen, entre altres mesures, la possibilitat de sol·licitar,

prèviament o en el mateix acte de la Junta, informació sobre els punts compresos en l'ordre del dia; la posada a disposició, en el web de la Societat, de la documentació relativa a la Junta General; la disponibilitat en la Junta de mitjans de traducció simultània i la possibilitat que l'exercici del dret de vot sobre les propostes d'acords corresponents als punts de l'ordre del dia la pugui delegar o exercitar l'accionista mitjançant correspondència postal, electrònica o qualsevol altre mitjà de comunicació a distància.

Així mateix, la Societat habilita en la seva pàgina web un Fòrum Electrònic d'Accionistes amb l'objectiu de facilitar la comunicació entre aquests. Al Fòrum es podran publicar propostes complementàries a l'ordre del dia anunciat en la convocatòria, així com sol·licituds d'adhesió a aquestes propostes, iniciatives per assolir el percentatge suficient per exercir un dret de minoria previst en la llei i ofertes o peticions de representació voluntària.

Igual que en exercicis anteriors, en la seva última Junta la Societat va adoptar mesures addicionals a les previstes en la normativa interna amb l'objectiu de fomentar la participació dels accionistes en les juntes generals. Entre aquestes mesures hi ha la publicació de la convocatòria en més mitjans de comunicació social dels legalment previstos; l'advertència en la convocatòria que hi hauria més probabilitats que la Junta se celebri en primera convocatòria; la publicació en la pàgina web de la Societat de la informació considerada útil per facilitar l'assistència i participació dels accionistes, com ara les instruccions per exercir o delegar el vot a distància o bé informació sobre el lloc on se celebraria la Junta i la manera d'arribar-hi; la posada a disposició dels accionistes d'una adreça de correu electrònic i un número de telèfon als quals adreçar les seves consultes sobre la Junta, i de facilitats per a minusvàlids, com ara zones reservades i intèrprets de signes; i la possibilitat d'accedir a la transmissió en directe de la Junta a través de la pàgina web de la Societat.

Així mateix, en la Junta General Ordinària celebrada el 19 d'abril de 2012 es van aprovar certes modificacions dels Estatuts Socials. Entre altres, la d'especificar que, atès que la Societat permet als seus accionistes l'exercici dels seus drets de vot i representació per mitjans de comunicació a distància, la necessitat de ser titular d'un nombre mínim de mil accions de la Societat s'apliqui únicament a aquells accionistes que decideixin assistir físicament a la Junta General.

Per tant, arran de la modificació, tots i cada un dels accionistes poden participar en la Junta General exercitant els seus drets de representació i de vot per mitjans de comunicació a distància, sense que sigui exigible la titularitat d'un nombre mínim d'accions per exercitar aquests drets pels mitjans esmentats.

E.5 Indiqui si el càrrec de president de la Junta General coincideix amb el càrrec de president del Consell d'Administració. Detalli, si escau, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General:

Sí

Detalli'n les mesures
La presidència de les Juntes Generals correspon al President del Consell d'Administració i, si aquest és absent, al Vicepresident. Si el President i el Vicepresident estan absents, actuarà de President el Conseller de més edat. Amb l'objectiu de garantir la independència i el bon funcionament de la seva Junta General, la Societat disposa d'un Reglament de la Junta General, que en regula de manera detallada el funcionament. Addicionalment, a iniciativa pròpia, el Consell d'Administració requereix la presència d'un Notari perquè assisteixi a la celebració de la Junta General i n'aixequi acta, amb la consegüent garantia de neutralitat per als accionistes.

E.6 Indiqui, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el reglament de la Junta General.

El Reglament de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank és el resultat d'adaptar la versió anterior a canvis normatius, eliminar referències l'articulat de la Llei de Societats de Capital, incorporar millores tècniques i de redacció i ajustar la redacció d'alguns articles al text dels Estatuts Socials, és a saber: article 7 ("Dret d'informació"), article 7bis ("Fòrum Electrònic d'Accionistes"), article 8 ("Dret d'assistència"), article 10 ("Dret de representació"), article 17 ("Dret d'informació durant el desenvolupament de la Junta General"), article 19 ("Votació dels acords"), article 20 ("Adopció d'acords i finalització de la Junta General") i article 22 ("Publicitat dels acords").

Aquestes modificacions en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank van quedar inscrites en el Registre Mercantil de Barcelona amb data de 13 de juliol de 2012.

E.7 Indiqui les dades d'assistència en les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe:

Dades d'assistència					
Data Junta General	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
19/04/2012	81,553	2,706	0,034	0,017	84,310
26/06/2012	81,546	2,545	0,044	0,018	84,153

E.8 Indiqui breument els acords adoptats en les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe i el percentatge de vots amb què s'ha adoptat cada acord.

Els acords adoptats en la Junta General d'accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012 i el percentatge de vots amb què s'ha adoptat cada acord són els següents:

- 1) Comptes Anuals individuals i consolidats i Informes de Gestió corresponents a l'exercici 2011 - 99,977%.
- 2) Gestió del Consell d'Administració - 98,978%.
- 3) Proposta d'aplicació del resultat - 99,981%.
- 4.1) Reelecció del Sr. Juan María Nin Génova - 99,472%
- 4.2) Ratificació i nomenament del Sr. John S. Reed - 99,958%
- 4.3) Ratificació i nomenament de la Sra. M. Teresa Bartolomé Gil - 99,861%
- 5) Revocació tercer augment de capital amb càrrec a reserves aprovat per la Junta General del 12/05/2011 - 99,981%
- 6.1) Augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat - 99,981%
- 6.2) Segon augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat - 99,979%
- 7) Ratificació creació pàgina web corporativa - 99,989%
- 8.1) Modificació Estatuts Socials per adaptar-los a canvis normatius - 99,969%
- 8.2) Modificació Estatuts Socials: articles relatius a l'assistència a la Junta. Aprovació text refós - 99,969%
- 9) Modificació Reglament Junta General d'Accionistes. Aprovació text refós - 99,713%
- 10) Autorització per augmentar el capital social mitjançant aportacions dineràries en una quantia nominal màxima d'1.920.051.737,5 euros - 98,408%

- 11) Delegació de facultat d'emissió de valors convertibles i/o bescanviables, *warrants* i altres valors anàlegs - 98,541%
- 12) Delegació de facultat d'emissió de valors renda fixa o instruments de deute de naturalesa anàloga - 99,938%
- 13) Autorització per a l'adquisició derivativa d'accions pròpies - 99,856%
- 14) Reelecció d'Auditor de Comptes de la Societat i del seu grup consolidat per a l'exercici 2013 - 99,972%
- 15.1) Modificació programa retribució variable exercici 2011 del Vicepresident i Conseller Delegat - 99,908%
- 15.2) Ratificació modificació programa retribució variable exercici 2011 altres beneficiaris - 99,936%
- 15.3) Modificació programa retribució variable exercici 2012 - 99,854%
- 16) Reducció termini convocatòria Juntes Generals Extraordinàries - 99,708%
- 17) Autorització i delegació de facultats a favor del Consell d'Administració per a l'execució dels acords adoptats en relació amb els punts anteriors - 99,981%
- 18) Votació consultiva de l'informe de política de retribució de consellers - 99,747%
- 19) Informació modificació del Reglament del Consell - Punt informatiu
- 20) Comunicació balanços base d'aprovació i termes de l'execució dels dos augments de capital amb càrrec a reserves aprovats per la Junta General del 12/05/2011 - Punt informatiu
- 21) Comunicació informes a efectes del que es disposa en l'article 511 de l'LSL - Punt informatiu

Així mateix, el 26 de juny de 2012 es va celebrar una Junta General Extraordinària de CaixaBank, amb els següents acords adoptats i percentatges de vots amb què van ser aprovats:

- 1) Fusió per absorció de Banca Cívica, SA per CaixaBank, SA - 99,976%
- 2.1) Nomenament de la Sra. Eva Aurín Pardo - 99,885%
- 2.2) Nomenament de la Sra. M. Teresa Bassons Boncompte - 99,887%
- 2.3) Nomenament del Sr. Javier Ibarz Alegría - 99,845%
- 2.4) Fixar en 19 el nombre de membres del Consell d'Administració - 99,856%
- 2.5) Nomenament del Sr. Antonio Pulido Gutiérrez - 99,779%
- 2.6) Nomenament del Sr. Enrique Goñi Beltrán de Garizurieta - 99,779%
- 3) Modificació de l'article 1 dels Estatuts Socials - 99,779%
- 4) Ratificació modificació termes i condicions emissió obligacions convertibles i/o bescanviables de sèrie I/2012 - 99,978%
- 5.1) Augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat - 99,981%
- 5.2) Segon augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat - 99,980%
- 6) Delegació de facultats - 99,984%

E.9 Indiqui si hi ha alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General.

Sí

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	1.000
---	-------

E.10 Indiqui i justifiqui les polítiques seguides per la societat en relació amb les delegacions de vot en la junta general.

D'acord amb allò que es preveu en els Estatuts i, de manera més específica, en el Reglament de la Junta General, tots els accionistes que tinguin dret a assistir podran fer-se representar en la Junta General per mitjà d'una altra persona, encara que aquesta persona no sigui accionista de l'Entitat. La representació s'haurà de conferir amb caràcter especial per a cada Junta, per escrit o pels mitjans de comunicació a distància que garanteixin degudament les identitats del representant i del representat.

En els casos en què s'hagi formulat una sol·licitud pública de representació d'acord amb el que es disposa en l'article 186 de la Llei de Societats de Capital, s'aplicarà a l'Administrador que l'obtingui la restricció per a l'exercici del dret de vot que s'estableix en l'article 526 de la Llei de Societats de Capital.

Tant respecte a la Junta General Ordinària celebrada el 19 d'abril de 2012 com respecte a la Junta General Extraordinària celebrada el 26 de juny de 2012, el Consell d'Administració va aprovar l'admissió del vot i la delegació mitjançant comunicació electrònica, i va establir els mitjans i les regles per instrumentar l'atorgament de la representació i l'emissió del vot per mitjans de comunicació a distància, tant per correspondència postal com mitjançant comunicació electrònica. La Societat va incloure aquesta informació en les convocatòries de les Juntes i en la pàgina web de la Societat.

Així mateix, per a ambdues Juntes, en la pàgina web es va habilitar un Fòrum Electrònic d'Accionistes amb l'objectiu de facilitar la comunicació entre els accionistes amb caràcter previ a la Junta, en els termes que s'estableixen en la Llei de Societats de Capital, i amb unes normes de funcionament que va aprovar el Consell d'Administració de la Societat.

E.11 Indiqui si la companyia té coneixement de la política dels inversors institucionals de participar o no en les decisions de la societat:

Sí

E.12 Indiqui l'adreça i el mode d'accés al contingut de govern corporatiu del seu lloc web.

El lloc web de CaixaBank (www.caixabank.com) recull i difon tota la informació que requereix la Llei de Societats de Capital i l'Ordre ECO/3722/2003, de 26 de desembre.

El web corporatiu de CaixaBank, en la seva pàgina principal, disposa d'un apartat específic amb el títol "Informació per a Accionistes i Inversors", on es pot consultar el contingut de govern corporatiu sota l'epígraf "Govern Corporatiu".

Així mateix, el lloc web disposa d'altres apartats que complementen i amplien aquesta informació.

F - GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment que fa la societat de les recomanacions del Codi Unificat de Bon Govern.

En cas que no en compleixi alguna, expliqui les recomanacions, normes, pràctiques o criteris que aplica la societat.

1. Que els Estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Vegeu epígrafs: A.9, B.1.22, B.1.23 i E.1, E.2

Compleix

2. Que quan cotitzin la societat matriu i una societat dependent, ambdues defineixin públicament i amb precisió:

a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre elles, així com les de la societat dependent cotitzada amb la resta d'empreses del grup.

b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

Vegeu epígrafs: C.4 i C.7

Compleix

3. Que, encara que no ho exigeixin de manera expressa les lleis mercantils, se sotmetin a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes les operacions que comportin una modificació estructural de la societat i, en particular, les següents:

a) La transformació de societats cotitzades en companyies *holding*, mitjançant "filialització" o incorporació a entitats dependents d'activitats essencials desenvolupades fins aquell moment per la societat mateixa, fins i tot encara que aquesta mantingui el ple domini d'aquelles.

b) L'adquisició o alienació d'actius operatius essencials, quan impliqui una modificació efectiva de l'objecte social.

c) Les operacions que tinguin un efecte equivalent al de la liquidació de la societat.

Compleix

4. Que les propostes detallades dels acords que cal adoptar en la Junta General, inclosa la informació a què es refereix la recomanació 28, es facin públiques en el moment de la publicació de l'anunci de la convocatòria de la Junta.

Compleix

5. Que en la Junta General es votin separatament aquells assumptes que siguin substancialment independents, per tal que els accionistes puguin exercir de manera separada les seves preferències de vot. I que aquesta regla s'apliqui, en particular:

a) Al nomenament o ratificació de consellers, que s'hauran de votar de manera individual.

b) En el cas de modificacions d'Estatuts, a cada article o grup d'articles que siguin substancialment independents.

Vegeu epígraf: E.8

Compleix

6. Que les societats permetin fraccionar el vot per tal que els intermediaris financers que apareguin legitimats com a accionistes, però actuïn per compte de clients diferents, puguin emetre els seus vots d'acord amb les instruccions d'aquests.

Vegeu epígraf: E.4

Compleix

7. Que el Consell compleixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte

a tots els accionistes i es guïï per l'interès de la companyia, entès com fer màxim el valor econòmic de l'empresa de manera sostinguda.

Igualment, que vetlli perquè en les seves relacions amb els grups d'interès (*stakeholders*) l'empresa respecti les lleis i els reglaments; compleixi de bona fe les seves obligacions i contractes; respecti els usos i les bones pràctiques dels sectors i territoris on exerceixi la seva activitat; i observi aquells principis addicionals de responsabilitat social que hagués acceptat voluntàriament.

Compleix

8. Que el Consell acordi, com a nucli de la seva missió, aprovar l'estratègia de la companyia i l'organització necessària per posar-la en pràctica, així com supervisar i controlar que la Direcció compleix els objectius marcats i respecta l'objecte i l'interès social de la companyia. I que, amb aquesta finalitat, el Consell en ple es reservi la competència d'aprovar:

a) Les polítiques i estratègies generals de la societat, i en particular:

i) El Pla estratègic o de negoci, així com els objectius de gestió i pressupost anuals.

ii) La política d'inversions i finançament.

iii) La definició de l'estructura del grup de societats.

iv) La política de govern corporatiu.

v) La política de responsabilitat social corporativa.

vi) La política de retribucions i avaluació de l'acompliment dels alts directius.

vii) La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control.

viii) La política de dividends, així com la d'autocartera i, en especial, els seus límits.

Vegeu epígrafs: B.1.10, B.1.13, B.1.14 i D.3

b) Les decisions següents:

i) A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels alts directius, així com les seves clàusules d'indemnització.

Vegeu epígraf: B.1.14

ii) La retribució dels consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i resta de condicions que hagin de respectar els seus contractes.

Vegeu epígraf: B.1.14

iii) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la societat hagi de fer pública periòdicament.

iv) Les inversions o operacions de tot tipus que, per la seva elevada quantia o característiques especials, tinguin caràcter estratègic, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General.

v) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència del grup.

c) Les operacions que la societat dugui a terme amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones que hi estiguin vinculades ("operacions vinculades").

No obstant això, aquesta autorització del Consell no es considerarà necessària en aquelles operacions vinculades que compleixin simultàniament les tres condicions següents:

1a. Que es facin en virtut de contractes amb condicions estandarditzades i aplicades en massa a molts clients.

2a. Que es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per aquelles persones que actuïn com a subministradors del bé o servei de què es tracti.

3a. Que la seva quantia no superi l'1% dels ingressos anuals de la societat.

Es recomana que el Consell aprovi les operacions vinculades amb l'informe previ favorable del Comitè d'Auditoria o, si escau, d'aquell altre al qual s'hagués encomanat aquella funció; i que els consellers als quals afectin, a més de no exercir ni delegar el seu dret de vot, s'absentïn de la sala de reunions mentre el Consell delibera i vota sobre aquesta funció.

Es recomana que les competències que aquí s'atribueixen al Consell tinguin caràcter indelegable, tret de les esmentades en els apartats b) i c), que es podran adoptar per raons d'urgència per part de la Comissió Delegada, amb ratificació posterior del Consell en ple.

Vegeu epígrafs: C.1 i C.6

Compleix

9. Que el consell tingui la dimensió necessària per assolir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que la seva mida no sigui inferior a cinc membres ni superior a quinze.

Vegeu epígraf: B.1.1

Expliqui

Al tancament de l'exercici, el Consell d'Administració constava de 17 membres.

La dimensió del Consell es considera l'adequada per assegurar-li un funcionament eficaç, participatiu i amb riquesa de punts de vista.

10. Que els consellers externs dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

Vegeu epígrafs: A.2, A.3, B.1.3 i B.1.14

Compleix

11. Que, si hi hagués algun conseller extern que no es pugui considerar dominical ni independent, la societat expliqui aquesta circumstància i els seus vincles, sia amb la societat o els seus directius, sia amb els seus accionistes.

Vegeu epígraf: B.1.3

Compleix

12. Que, dins els consellers externs, la relació entre el nombre de consellers dominicals i el d'independents reflecteixi la proporció existent entre el capital de la societat representat pels consellers dominicals i la resta del capital.

Aquest criteri de proporcionalitat estricta es podrà atenuar, de manera que el pes dels dominicals sigui més gran que el que correspondria al percentatge total de capital que representin:

1r. En societats d'elevada capitalització en què siguin escasses o nul·les les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives, però hi hagi accionistes amb paquets accionaris d'elevat valor absolut.

2n. Quan es tracti de societats en què hi hagi una pluralitat d'accionistes representats en el Consell i no tinguin vincles entre ells.

Vegeu epígrafs: B.1.3, A.2 i A.3

Compleix

13. Que el nombre de consellers independents representi almenys un terç del total de consellers.

Vegeu epígraf: B.1.3

Expliqui

Al tancament de l'exercici el Consell d'Administració l'integraven 19 membres, 5 d'ells independents. El 26 de juny de 2012, el Consell d'Administració va acordar modificar la condició d'un dels consellers independents (que fins aleshores eren 6) a un altre conseller extern, amb la qual cosa a partir del 26 de juny el nombre total de consellers independents va quedar en 5.

Així mateix, cal tenir en compte que el *free float* al tancament de l'exercici era del 22,84% (considerant la participació de "la Caixa", Caja Navarra, Cajasol i l'autocartera, a 31 de desembre de 2012), que és un percentatge inferior al 26,32%, percentatge que els consellers independents representen sobre el nombre total de consellers.

És a dir, a pesar que els consellers independents no representen matemàticament un terç del total de consellers, els accionistes minoritaris estan proporcionalment representats en el Consell d'Administració de CaixaBank amb els 5 consellers independents.

14. Que el caràcter de cada conseller s'expliqui pel Consell davant la Junta General d'Accionistes que n'hagi d'efectuar o ratificar el nomenament, i es confirmi o, si escau, es revisi anualment en l'Informe Anual de Govern Corporatiu, amb la verificació prèvia per part de la Comissió de Nomenaments. I que en aquest Informe també s'expliquin els motius pels quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes que tenen una participació accionarial inferior al 5% del capital; i s'exposin els motius pels quals no s'haguessin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes que tinguin una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'haguessin designat consellers dominicals.

Vegeu epígrafs: B.1.3 i B.1.4

Compleix

15. Que quan el nombre de conselleres sigui escàs o nul, el Consell n'expliqui els motius i les iniciatives adoptades per corregir aquesta situació; i que, en particular, la Comissió de Nomenaments vetlli perquè quan es proveeixin noves vacants:

- a) Els procediments de selecció no pateixin biaixos implícits que obstaculitzin la selecció de conselleres.
- b) La companyia busqui deliberadament, i inclogui entre els candidats potencials, dones que reuneixin el perfil professional cercat.

Vegeu epígrafs: B.1.2, B.1.27 i B.2.3

Compleix

16. Que el President, com a responsable del funcionament eficaç del Consell, s'asseguri que els consellers reben amb caràcter previ informació suficient; estimuli el debat i la participació activa dels consellers durant les sessions del Consell, salvaguardant-ne la presa lliure de posició i expressió d'opinió; i organitzi i coordini amb els presidents de les comissions rellevants l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del Conseller Delegat o primer executiu.

Vegeu epígraf: B.1.42

Compleix

17. Que, quan el President del Consell sigui també el primer executiu de la societat, es faculti un dels consellers independents perquè sol·liciti la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia; perquè coordini i es faci ressò de les preocupacions dels consellers externs; i perquè dirigeixi l'avaluació per part del Consell del seu President.

Vegeu epígraf: B.1.21

No aplicable

18. Que el Secretari del Consell vetlli de manera especial perquè les actuacions del Consell:

- a) S'ajusti a la lletra i l'esperit de les lleis i els seus reglaments, incloent-hi els aprovats pels organismes reguladors.
- b) S'adeqüin als Estatuts de la societat i als Reglaments de la Junta, del Consell i a altres que tingui la companyia.
- c) Tinguin presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi Unificat que la companyia hagués acceptat.

I que, per salvaguardar la independència, la imparcialitat i la professionalitat del Secretari, el seu nomenament i cessament siguin comunicats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell; i que aquest procediment de nomenament i cessament consti en el Reglament del Consell.

Vegeu epígraf: B.1.34

Compleix

19. Que el Consell es reuneixi amb la freqüència necessària per acomplir eficaçment les seves funcions, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, amb la possibilitat que cada Conseller pugui proposar

altres punts de l'ordre del dia no previstos inicialment.

Vegeu epígraf: B.1.29

Compleix

20. Que les no-assistències dels consellers es redueixin a casos indispensables i es quantifiquin en l'Informe Anual de Govern Corporatiu. I que, si la representació fos imprescindible, es confereixi amb instruccions.

Vegeu epígrafs: B.1.28 i B.1.30

Compleix parcialment

Les no-assistències es produeixen en els casos d'impossibilitat d'assistir, i les representacions, quan n'hi ha, no es produeixen, en general, amb instruccions específiques perquè el representant es pugui atènyer al resultat del debat en el Consell.

21. Que quan els consellers o el Secretari manifestin preocupacions sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la companyia, i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell, a petició de qui les hagués manifestat, se'n deixi constància a l'acta.

Compleix

22. Que el Consell en ple avaluï una vegada l'any:

- a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell.
- b) Partint de l'informe que li elevi la Comissió de Nomenaments, l'acompliment de les seves funcions pel President del Consell i pel primer executiu de la companyia.
- c) El funcionament de les seves comissions, partint de l'informe que aquestes li elevin.

Vegeu epígraf: B.1.19

Compleix

23. Que tots els consellers puguin fer efectiu el dret de sol·licitar la informació addicional que considerin necessària sobre assumptes de la competència del Consell. I que, llevat que els Estatuts o el Reglament del Consell estableixin altrament, adreïn el seu requeriment al President o al Secretari del Consell.

Vegeu epígraf: B.1.42

Compleix

24. Que tots els consellers tinguin dret a obtenir de la societat l'assessorament necessari per a l'acompliment de les seves funcions. I que la societat arbitri els procediments adequats per exercir aquest dret, que en circumstàncies especials podrà incloure l'assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Vegeu epígraf: B.1.41

Compleix

25. Que les societats estableixin un programa d'orientació que proporcioni als nous consellers un coneixement ràpid i suficient de l'empresa, així com de les seves regles de govern corporatiu. I que ofereixin també als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix

26. Que les societats exigeixin que els consellers dediquin a la seva funció el temps i l'esforç necessaris per aconseguir-la amb eficàcia i, en conseqüència:

- a) Que els consellers informin la Comissió de Nomenaments de les seves obligacions professionals restants, per si poguessin interferir amb la dedicació exigida.
- b) Que les societats estableixin regles sobre el nombre de consells dels quals puguin formar part els seus consellers.

Vegeu epígrafs: B.1.8, B.1.9 i B.1.17

Compleix

27. Que les propostes de nomenament o reelecció de consellers que elevi el Consell a la Junta General d'Accionistes, així com el seu nomenament provisional per cooptació, les aprovi el Consell:

- a) A proposta de la Comissió de Nomenaments, en el cas de consellers independents.
- b) Amb informe previ de la Comissió de Nomenaments, en el cas de la resta de consellers.

Vegeu epígraf: B.1.2

Compleix

28. Que les societats facin pública a través del seu lloc web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic.
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyin, es tracti o no de societats cotitzades.
- c) Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyen segons correspongui, assenyalant, en el cas de consellers dominicals, l'accionista que representen o amb qui tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller en la societat, així com dels posteriors.
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quasi sigui titular.

Compleix

29. Que els consellers independents no romanguin com a tals durant un període continuat superior a 12 anys.

Vegeu epígraf: B.1.2

Compleix

30. Que els consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista a qui representen vengui íntegrament la seva participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.

Vegeu epígrafs: A.2, A.3 i B.1.2

Compleix

31. Que el Consell d'Administració no proposi el cessament de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagués estat nomenat, llevat que hi concorri causa justa, apreciada pel Consell amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entendrà que hi ha causa justa quan el conseller hagi incomplert els deures inherents al seu càrrec o hagi incorregut en algunes de les circumstàncies descrites en l'epígraf 5 de l'apartat III de definicions d'aquest Codi.

També es podrà proposar el cessament de consellers independents a conseqüència d'Ofertes Públiques d'Adquisició, fusions o altres operacions societàries similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat quan aquests canvis en l'estructura del Consell estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat en la Recomanació 12.

Vegeu epígrafs: B.1.2, B.1.5 i B.1.26

Compleix

32. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, dimitir en aquells casos en què puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la societat i, en particular, els obliguin a informar el Consell de les causes penals en què apareguin com a imputats, així com de les vicissituds processals posteriors.

Que si un conseller resultés processat o es dictés contra ell interlocutòria d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats en l'article 124 de la Llei de Societats Anònimes, el Consell examini el cas tan aviat com sigui

possible i, considerant les seves circumstàncies concretes, decideixi si correspon o no que el conseller continuï en el seu càrrec. I que el Consell doni compte de tot això, de manera raonada, en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

Vegeu epígrafs: B.1.43 i B.1.44

Compleix

33. Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell pot ser contrària a l'interès social. I que facin el mateix, de manera especial els independents i altres consellers a qui no afecti el potencial conflicte d'interès, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats en el Consell.

I que quan el Consell adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagués formulat reserves importants, aquest en tregui les conclusions que corresponguin i, si optés per dimitir, n'expliqui els motius en la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta Recomanació abasta també el Secretari del Consell, encara que no tingui la condició de conseller.

No aplicable

34. Que quan, sia per dimissió o per un altre motiu, un conseller cessi en el seu càrrec abans d'acabar el seu mandat, n'expliqui els motius en una carta que remetrà a tots els membres del Consell. I que, sense perjudici que aquest cessament es comuniqui com a fet rellevant, se'n doni compte del motiu en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

Vegeu epígraf: B.1.5

Compleix

35. Que la política de retribucions aprovada pel Consell es pronunciï com a mínim sobre les qüestions següents:

a) Import dels components fixos, amb desglossament, si escau, de les dietes per participació en el Consell i les seves Comissions, i una estimació de la retribució fixa anual a la qual donin origen.

b) Conceptes retributius de caràcter variable, incloent-hi, en particular:

i) Classes de consellers als quals s'apliquin, així com explicació de la importància relativa dels conceptes retributius variables respecte als fixos.

ii) Criteris d'avaluació de resultats en què es basi qualsevol dret a una remuneració en accions, opcions sobre accions o qualsevol component variable;

iii) Paràmetres fonamentals i fonament de qualsevol sistema de primes anuals (bonus) o d'altres beneficis no satisfets en efectiu.

iv) Una estimació de l'import absolut de les retribucions variables a les quals donarà origen el pla retributiu proposat, en funció del grau de compliment de les hipòtesis o objectius que prengui com a referència.

c) Principals característiques dels sistemes de previsió (per exemple, pensions complementàries, assegurances de vida i figures anàlogues), amb una estimació del seu import o cost anual equivalent.

d) Condicions que hauran de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius, entre les quals s'inclouran:

i) Durada.

ii) Terminis de preavís.

iii) Qualsevol altra clàusula relativa a primes de contractació, així com indemnitzacions o blindatges per resolució anticipada o terminació de la relació contractual entre la societat i el conseller executiu.

Vegeu epígraf: B.1.15

Compleix

36. Que se circumscriguin als consellers executius les remuneracions mitjançant lliurament d'accions de la societat o de societats del grup, opcions sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció, retribucions variables lligades al

rendiment de la societat o sistemes de previsió.

Aquesta recomanació no abastarà el lliurament d'accions quan es condicioni al fet que els consellers les mantinguin fins al seu cessament com a consellers.

Vegeu epígrafs: A.3 i B.1.3

Compleix

37. Que la remuneració dels consellers externs sigui la necessària per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada per comprometre'n la independència.

Compleix

38. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les excepcions eventuais que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.

Compleix

39. Que en cas de retribucions variables, les polítiques retributives incorporin les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes retribucions tenint relació amb l'acompliment professional dels seus beneficiaris i no deriven simplement de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

Compleix

40. Que el Consell sotmeti a votació de la Junta General d'Accionistes, com a punt separat de l'ordre del dia, i amb caràcter consultiu, un informe sobre la política de retribucions dels consellers. I que aquest informe es posi a disposició dels accionistes, de manera separada o de qualsevol altra manera que la societat consideri convenient.

Aquest informe se centrarà especialment en la política de retribucions aprovada pel Consell per a l'any en curs, així com, si escau, la prevista per als anys futurs. Abordarà totes les qüestions a què fa referència la Recomanació 35, llevat d'aquells assumptes que puguin suposar la revelació d'informació comercial sensible. Recalcarà els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre la que es va aplicar durant l'últim exercici al qual es refereixi la Junta General. Inclourà també un resum global de com es va aplicar la política de retribucions durant aquest últim exercici.

Que el Consell informi, igualment, del paper exercit per la Comissió de Retribucions en l'elaboració de la política de retribucions i, si hagués utilitzat assessorament extern, de la identitat dels consultors externs que l'haguessin prestat.

Vegeu epígraf: B.1.16

Compleix

41. Que la Memòria detalli les retribucions individuals dels consellers durant l'exercici i inclogui:

- a) El desglossament individualitzat de la remuneració de cada conseller, que inclourà, si escau:
 - i) Les dietes d'assistència o altres retribucions fixes com a conseller.
 - ii) La remuneració addicional com a president o membre d'alguna comissió del Consell.
 - iii) Qualsevol remuneració en concepte de participació en beneficis o primes, i el motiu pel qual es van atorgar.
 - iv) Les aportacions a favor del conseller a plans de pensions d'aportació definida; o l'augment de drets consolidats del conseller, quan es tracti d'aportacions a plans de prestació definida.
 - v) Qualsevol indemnització pactada o pagada en cas de terminació de les seves funcions.
 - vi) Les remuneracions percebudes com a conseller d'altres empreses del grup.
 - vii) Les retribucions per l'acompliment de funcions d'alta direcció dels consellers executius.
 - viii) Qualsevol altre concepte retributiu diferent dels anteriors, independentment de la seva naturalesa o l'entitat del grup que el satisfaci, especialment quan tingui la consideració d'operació vinculada o la seva omisió distorsioni la imatge fidel de les remuneracions totals percebudes pel conseller.

- b) El desglossament individualitzat dels eventuais lliuraments a consellers d'accions, opcions sobre accions o qualsevol altre instrument referenciat al valor de l'acció, amb especificació de:
- i) Nombre d'accions o opcions concedides durant l'any, i condicions per al seu exercici.
 - ii) Nombre d'opcions exercides durant l'any, amb indicació del nombre d'accions afectes i el preu d'exercici.
 - iii) Nombre d'opcions pendents d'exercir a l'acabament de l'any, amb indicació del preu, la data i altres requisits d'exercici.
 - iv) Qualsevol modificació durant l'any de les condicions d'exercici d'opcions ja concedides.
- c) Informació sobre la relació, en aquest últim exercici, entre la retribució obtinguda pels consellers executius i els resultats o altres mesures de rendiment de la societat.

Compleix

42. Que quan hi hagi Comissió Delegada o Executiva (en endavant, "Comissió Delegada"), l'estructura de participació de les diferents categories de consellers sigui similar a la del mateix Consell i el seu secretari sigui el del Consell.

Vegeu epígrafs: B.2.1 i B.2.6

Compleix

43. Que el Consell tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Delegada i que tots els membres del Consell rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Delegada.

Expliqui

El Consell té coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva, però no es remet als membres del Consell còpia de les actes de les sessions de la Comissió.

44. Que el Consell d'Administració constitueixi al seu si, a més del Comitè d'Auditoria que exigeix la Llei del Mercat de Valors, una Comissió, o dues comissions separades, de Nomenaments i Retribucions.

Que les regles de composició i funcionament del Comitè d'Auditoria i de la Comissió o Comissions de Nomenaments i Retribucions figurin al Reglament del Consell, i incloguin les següents:

- a) Que el Consell designi els membres d'aquestes comissions, tenint presents els coneixements, aptituds i experiència dels consellers i les comeses de cada Comissió; que deliberi sobre les seves propostes i informes; i davant d'ell hagin de donar compte, en el primer ple del Consell posterior a les seves reunions, de la seva activitat i respondre de la feina realitzada.
- b) Que aquestes comissions estiguin integrades exclusivament per consellers externs, amb un mínim de tres. Això anterior s'entén sense perjudici de l'assistència de consellers executius o alts directius, quan ho acordin de manera expressa els membres de la Comissió.
- c) Que els seus Presidents siguin consellers independents.
- d) Que puguin sol·licitar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'acompliment de les seves funcions.
- e) Que de les seves reunions s'aixequi acta, de la qual es remetrà còpia a tots els membres del Consell.

Vegeu epígrafs: B.2.1 i B.2.3

Compleix parcialment

Tal com s'estableix en l'article 14.4 del Reglament del Consell, les actes de la Comissió de Nomenaments i Retribucions estaran a disposició de tots els membres del Consell a la Secretaria d'aquest òrgan, però no seran objecte de remissió o lliurament per motius de discreció, llevat que el president de la Comissió decideixi el contrari.

45. Que la supervisió del compliment dels codis interns de conducta i de les regles de govern corporatiu s'atribueixi a la Comissió d'Auditoria, a la Comissió de Nomenaments, o, si existissin de manera separada, a les de Compliment o Govern Corporatiu.

Compleix

46. Que els membres del Comitè d'Auditoria, i de manera especial el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos.

Compleix

47. Que les societats cotitzades disposin d'una funció d'auditoria interna que, sota la supervisió del Comitè d'Auditoria, vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern.

Compleix

48. Que el responsable de la funció d'auditoria interna presenti al Comitè d'Auditoria el seu pla anual de treball, l'informi directament de les incidències que es presentin durant el seu desenvolupament i li presenti a l'acabament de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix

49. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui almenys:

- a) Els diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals...) als quals s'enfronta la societat, inclosos, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
- b) La fixació del nivell de risc que la societat consideri acceptable.
- c) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribessin a materialitzar.
- d) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscos, inclosos els passius contingents o riscos fora de balanç.

Vegeu epígrafs: D

Compleix

50. Que correspongui al Comitè d'Auditoria:

1r. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a) Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables.
- b) Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos perquè els riscos principals s'identifiquin, es gestionin i es donin a conèixer adequadament.
- c) Vetllar per la independència i l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats, i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.
- d) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin al si de l'empresa.

2n. En relació amb l'auditor extern:

- a) Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació.
- b) Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions.
- c) Assegurar la independència de l'auditor extern i, amb aquesta finalitat:
 - i) Que la societat comuniqui com a fet rellevant a la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'existència eventual de desacords amb l'auditor sortint i, en cas que n'hi hagi, del contingut dels desacords.
 - ii) Que s'asseguri que la societat i l'auditor respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, així com els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes establertes per assegurar la independència dels auditors.

iii) Que, en cas de renúncia de l'auditor extern, examini les circumstàncies que l'haguessin motivat.

d) En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que els integrin.

Vegeu epígrafs: B.1.35, B.2.2, B.2.3 i D.3

Compleix

51. Que el Comitè d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat, i fins i tot fer que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Compleix

52. Que el Comitè d'Auditoria informi el Consell, amb caràcter previ a l'adopció per aquest de les decisions corresponents, sobre els assumptes següents assenyalats en la Recomanació 8:

- a) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la societat hagi de fer pública periòdicament. El Comitè s'hauria d'assegurar que els comptes intermedis es formulen amb els mateixos criteris comptables que els anuals i, amb aquesta finalitat, considerar la conveniència d'una revisió limitada de l'auditor extern.
- b) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència del grup.
- c) Les operacions vinculades, llevat que aquesta funció d'informe previ s'hagi atribuït a una altra Comissió de les de supervisió i control.

Vegeu epígrafs: B.2.2 i B.2.3

Compleix

53. Que el Consell d'Administració procuri presentar els comptes a la Junta General sense reserves ni excepcions en l'informe d'auditoria i que, en els casos excepcionals en què n'hi hagi, tant el President del Comitè d'Auditoria com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast d'aquestes reserves o excepcions.

Vegeu epígraf: B.1.38

Compleix

54. Que la majoria de membres de la Comissió de Nomenaments –o de Nomenaments i Retribucions, si en fos una de sola– siguin consellers independents.

Vegeu epígraf: B.2.1

Compleix

55. Que corresponguin a la Comissió de Nomenaments, a més de les indicades en les Recomanacions precedents, les funcions següents:

- a) Avaluar les competències, els coneixements i l'experiència necessaris en el Consell; definir, en conseqüència, les funcions i aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant; i avaluar el temps i la dedicació necessaris perquè puguin exercir bé la seva comesa.
- b) Examinar o organitzar, de la manera que s'entengui adequada, la successió del President i del primer executiu i, si escau, fer propostes al Consell, perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i ben planificada.
- c) Informar sobre els nomenaments i cessaments d'alts directius que el primer executiu proposi al Consell.
- d) Informar al Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere assenyalades en la Recomanació 14 d'aquest Codi.

Vegeu epígraf: B.2.3

Compleix

56. Que la Comissió de Nomenaments consulti el President i el primer executiu de la societat, especialment quan es

tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar de la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, en cas que els consideri idonis, candidats potencials per cobrir vacants de conseller.

Compleix

57. Que corresponguin a la Comissió de Retribucions, a més de les indicades en les Recomanacions precedents, les funcions següents:

a) Proposar al Consell d'Administració:

i) La política de retribució dels consellers i alts directius.

ii) La retribució individual dels consellers executius i les altres condicions dels seus contractes.

iii) Les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.

b) Vetllar pel compliment de la política retributiva establerta per la societat.

Vegeu epígrafs: B.1.14 i B.2.3

Compleix

58. Que la Comissió de Retribucions consulti el President i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix

G - ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Si considera que hi ha algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicat per la seva societat que no s'ha abordat en aquest Informe, esmenti i expliqui'n el contingut a continuació.

A.2 - Com a conseqüència de l'ampliació de capital duta a terme per CaixaBank, SA per atendre en part el bescanvi de les accions de Banca Cívica, SA, la participació de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" en CaixaBank, SA el 3 d'agost de 2012 es va situar en el 76,391%. Per tant, VA BAIXAR del 80%.

Així mateix, com a conseqüència de l'ampliació de capital duta a terme per CaixaBank, SA per atendre la conversió necessària del 50% del valor nominal de les obligacions subordinades necessàriament convertibles de sèrie I/2011, la participació de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" en CaixaBank, SA a 12 de desembre de 2012 es va situar en el 73,794%. Per tant, VA BAIXAR del 75%. No obstant això, com que al formulari de l'IAGC no hi ha la possibilitat d'indicar aquest líndar, es va marcar una altra vegada VA BAIXAR del 80%.

A.6 - El capital social afectat pel Pacte Social comunicat a la Societat és del 80,597%. Aquest percentatge és el que representen les accions de CaixaBank titularitat de Cajasol, Caja Canarias i Caja Burgos ("les Caixes") i Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" a 1 d'agost de 2012.

A.8 - En el marc de l'autorització per a l'adquisició d'accions pròpies, atorgada per la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, el Consell d'Administració del 29 de juliol de 2010, amb la finalitat d'afavorir la liquiditat de les accions en el mercat i la regularitat de la cotització de les seves accions, va acordar autoritzar l'adquisició d'accions de la societat fins a assolir un saldo net màxim de 50 milions d'accions, sempre que la inversió neta no arribi als 200 milions d'euros. Aquesta autorització inclou també la facultat de disposició, tot això en funció de les condicions de mercat existents a cada moment.

Posteriorment, el Consell d'Administració del 17 de juny de 2011, sense perjudici de les autoritzacions aprovades, i específicament per a les accions provinents de l'exercici del dret de separació com a conseqüència dels acords de fusió de la Societat per absorció de MicroBank de la Caixa, SA, Societat Unipersonal i consegüent modificació de l'objecte social de la Societat, aprovat per la Junta General d'Accionistes de la Societat el 12 de maig de 2011, va acordar autoritzar l'alienació d'aquestes accions per qualsevol mitjà admès en Dret. Sent així, i atès l'acord específic sobre les accions procedents de l'exercici de dret de separació, aquestes accions no es tenen en compte a l'efecte del còmput de límit d'inversió.

Així mateix, el 8 de març de 2012 el Consell d'Administració va acordar ampliar el límit d'autocartera per a liquiditat establert el

2010 a 75 milions d'accions. Posteriorment, el 22 de maig de 2012 va acordar deixar sense efecte el límit que s'hi havia autoimposat de 75 milions, amb la qual cosa l'operativa d'autocartera quedava subjecta únicament als límits establerts en l'acord de la Junta General i en la Llei de Societats de Capital, establint l'obligació que s'informi cada 3 mesos el Consell sobre l'evolució de l'autocartera i el resultat econòmic de l'operativa amb accions pròpies.

Les accions pròpies alienades durant l'exercici 2012 han generat una minusvàlua de 94.272,5 milers d'euros.

A.10 - Els Estatuts Socials i el Reglament de la Junta General de CaixaBank estableixen que a la Junta General hi podran assistir els accionistes que, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes, acreditin la titularitat de, almenys, mil (1.000) accions i en tinguin inscrita la titularitat en el registre d'anotacions en compte amb cinc dies d'antelació, almenys, a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta.

B.1.3 - El Sr. Juan María Nin Génova, per la seva condició de Conseller Delegat de la Societat i d'acord amb el que s'estableix en les Definicions del Codi Unificat de Bon Govern, està considerat Conseller Executiu. No obstant això, i atès que va ser nomenat en representació de la participació de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", en CaixaBank també és considerat Conseller Dominical.

B.1.7 - La informació sobre consellers i càrrecs exercits en Consells d'altres Societats del Grup es refereix al tancament de l'exercici.

B.1.8 - La informació sobre consellers i càrrecs exercits en consells d'altres societats cotitzades es refereix al tancament de l'exercici.

B.1.11 - La remuneració dels consellers de l'exercici 2012 que es comunica en l'apartat B.1.11 té en compte els aspectes següents:

. El 30 de juny de 2011 el Sr. Nin va assumir el càrrec de Vicepresident Conseller Delegat de CaixaBank, i va ser reelegit el 19 d'abril de 2012.

. La Sra. María Teresa Bartolomé Gil va ser nomenada per cooptació el 26 de gener de 2012, i ratificada i nomenada en la Junta General Ordinària del 19 d'abril de 2012.

. La Sra. Eva Aurín Pardo, la Sra. Teresa Bassons Boncompte i el Sr. Javier Ibarz Alegria van ser nomenats en la Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012.

. La Sra. María Teresa Bartolomé Gil, la Sra. Immaculada Juan Franch, el Sr. Jorge Mercader Miró i el Sr. Miquel Noguera Planas van presentar la seva dimissió en el Consell d'Administració del 22 de maig de 2012, amb efectes el 26 de juny de 2012.

. Caja Navarra i Cajasol van ser nomenades membres del Consell d'Administració de CaixaBank el 20 de setembre de 2012.

. El Sr. Enrique Goñi Beltrán i el Sr. Antonio Pulido Gutiérrez van ser nomenats en la Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012, subjecte a la inscripció de la fusió amb Banca Cívica, i van ser baixa per renúncia el 20 de setembre de 2012.

. El 26 de juliol de 2012, el Consell d'Administració va acordar reduir a partir de l'1 d'agost en un 10% la retribució dels seus membres per la seva pertinença al Consell i a les seves Comissions Delegades.

. L'import de la remuneració total inclou la retribució fixa, en espècie, i variable total assignades als consellers. En aplicació del Reial decret 771/11, en aquest últim concepte s'inclou la retribució variable ja rebuda pel Vicepresident i Conseller Delegat, tant en efectiu com en accions, així com la part de retribució variable diferida (efectiu i accions) a rebre linealment durant els propers anys.

B.1.11.b) - Per "societats del grup" s'entén aquelles societats de les quals CaixaBank té el control exclusiu; per tant, en aquest epígraf no s'inclouen les remuneracions dels Consellers en la seva condició d'administradors de societats –cotitzades o no– multigrup o participades per CaixaBank però que no són controlades per ella.

B.1.14 - El Consell en ple aprova la remuneració dels consellers. Respecte a la retribució addicional del Conseller Delegat per les seves funcions executives i altres condicions del seu contracte, aquestes van ser aprovades en seu de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i posades a la disposició dels membres del Consell.

B.1.31 - Sense perjudici de la resposta donada a l'apartat, es fa constar que en el procés del Sistema Intern de Control de la Informació Financera (SCIIF), els estats financers a 31 de desembre de 2012, que formen part dels comptes anuals, són objecte de certificació per part del Director General Financer de la Societat.

C.4 - S'inclou l'agregat de les operacions vives amb CaixaBank a 31/12/2012, separant en els comptes de crèdit els imports

disposats dels disponibles, sempre que l'import de la suma d'ambdós compleixi els requisits per ser considerada una operació significativa i, per tant, superi el 5% de les exigències de RRPP del Conglomerat Financer del Grup CaixaBank. Es declaren aquelles operacions significatives encara que s'eliminin en el procés de consolidació, i encara que formin part del tràfic habitual de la Societat.

D.1 - A continuació incloem la resta d'apartats que integren la Gestió dels riscos en l'Entitat i que no és possible incloure en aquell pels límits al nombre de caràcters d'aquest document. Aquesta explicació forma part integral de l'apartat D.1 malgrat que, exclusivament per manca d'espai, hagi calgut disposar-la separatament.

Gestió del risc de mercat de les activitats de negociació
(continuació)

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, la Direcció aprova una estructura de límits globals de VaR, que es complementa mitjançant la definició de sublímits de VaR, pèrdues màximes i sensibilitats per a les diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat en activitats de negociació l'activitat. Els factors de risc són gestionats per la mateixa Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercats de Capitals en el seu àmbit en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat. La Direcció Corporativa de Models de Risc és la responsable del seguiment del compliment d'aquests límits i dels riscos assumits, i genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que distribueix a la Direcció, als responsables de la Sala de Tresoreria i a Auditoria Interna.

Validació Interna

El Nou Acord de Capital de Basilea està orientat a determinar els requeriments mínims de capital de cada entitat en funció del seu perfil de risc. En l'àmbit del risc de crèdit permet a les entitats la utilització de models interns de ràting i estimacions pròpies dels paràmetres de risc per determinar les necessitats de recursos propis.

La importància del procés de determinació del capital exigeix disposar d'entorns de control adequats que garanteixin la fiabilitat de les estimacions. El Banc d'Espanya estableix la validació interna com un requisit ineludible previ a la validació supervisora, i exigeix que la dugui a terme un departament independent i especialitzat dins la mateixa entitat. Així mateix, cal que es faci d'una manera continuada en les entitats, complementant les funcions de control tradicionals (auditoria interna i supervisió).

La funció de validació en CaixaBank la desenvolupa Validació Interna i s'emmarca dins l'Àrea de Secretaria Tècnica i Validació, que depèn directament de la Direcció General de Riscos, la qual cosa garanteix la independència dels equips de desenvolupament i implantació de models interns.

Els objectius principals de la funció de Validació Interna són emetre una opinió sobre l'adequació dels models interns per ser utilitzats a l'efecte de gestió i regulatoris, identificant tots els seus usos rellevants, així com avaluar si els procediments de gestió i control del risc s'adeqüen a l'estratègia i al perfil del risc de l'Entitat. Addicionalment, ha de donar suport a l'Alta Direcció (en particular, al Comitè de Gestió Global del Risc) en les seves responsabilitats d'autorització de models interns i coordinar el procés de validació supervisora amb el Banc d'Espanya.

La metodologia de treball de Validació Interna es basa en l'elaboració de plans anuals, en què diferencia les tasques de compliment regulatori i les revisions específiques planificades.

Les tasques de compliment regulatori consten de:

- . Cicles de validació, que consisteixen en un conjunt de revisions periòdiques que permeten analitzar anualment, per a cada model intern, el rendiment i la integració en els processos de gestió del risc. D'aquesta manera, es garanteix una opinió actualitzada de l'estat dels models interns i els seus usos.

- . Revisions exhaustives davant de modificacions rellevants en els models IRB, que requereixen l'opinió prèvia de Validació Interna.

- . *Reporting* regulatori (Dossier de Seguiment IRB, Memòria de Validació Interna).

Addicionalment es duen a terme revisions que poden sorgir de la necessitat d'aprofundir en aspectes detectats en els cicles de validació o a petició del Supervisor o les àrees afectades.

L'àmbit d'actuació de Validació Interna es va centrar, al començament, en el Risc de Crèdit. L'any 2010 s'hi va incorporar el Risc de Mercat i, a partir del 2011, es va afegir aquesta cartera a les revisions recurrents (Cicles de Validació).

Al llarg d'aquest any han estat especialment significatives les revisions efectuades arran de les implantacions de nous models IRB.

Risc Operacional

El Comitè Global del Risc és l'Òrgan de Direcció que defineix les línies estratègiques d'actuació i que fa el seguiment del perfil de risc operacional, dels principals esdeveniments de pèrdua i de les accions que cal desenvolupar per mitigar aquesta pèrdua.

En destaquen dues línies d'actuació principals: la formació als empleats perquè disposin de la qualificació necessària i de la informació precisa per desenvolupar les seves funcions i la revisió sistemàtica i recurrent dels processos de negoci i operatius tot incorporant millores i nous controls. A més, quan es considera necessari, el Grup CaixaBank transfereix el risc a tercers mitjançant

la contractació de pòlisses d'assegurança.

En CaixaBank es desenvolupa un projecte de caràcter estratègic que, impulsat des de la Direcció i d'acord amb les propostes i les normes regulatòries del Banc d'Espanya, permet implantar un únic model integral de mesurament i control del risc operacional en tot el Grup. La gestió a nivell de Grup abraça les societats incloses en el perímetre d'aplicació de la Circular de Solvència 3/2008 del Banc d'Espanya i es desenvolupa d'acord amb el "Marc de Gestió del Risc Operacional". Aquest document defineix els objectius, les polítiques, el model de gestió i les metodologies d'avaluació del risc operacional.

L'objectiu global del Grup CaixaBank és millorar la qualitat en la gestió del negoci a partir de la informació dels riscos operacionals i, d'aquesta manera, facilitar la presa de decisions per assegurar la continuïtat de l'organització a llarg termini, la millora en els processos i la qualitat de servei al client, i complint, a més, amb el marc regulatori establert i optimitzant el consum de capital.

Les responsabilitats d'implantar el model organitzatiu es distribueixen entre:

. Àrees de negoci i suport i empreses filials: responsables d'identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de les seves activitats i d'informar-ne. És clau la figura dels coordinadors de risc operacional en cada un dels centres.

. Risc Operacional: s'encarrega de definir, implementar i estandarditzar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional del Grup CaixaBank. Dóna suport a les àrees i a les empreses filials i consolida la informació per al *reporting* a la Direcció. Se situa a l'Àrea de Metodologies i Models de Risc de Crèdit, dependent de la Direcció Corporativa de Models de Risc (dins la Direcció Executiva de Gestió Global del Risc).

. Auditoria Interna: responsable de supervisar l'acompliment de la normativa vigent, el càlcul dels requeriments de recursos propis per risc operacional i la implantació dels procediments d'avaluació, control i gestió del risc operacional establerts.

Les polítiques i el model de gestió per risc operacional estableixen un procés continu basat en:

. Identificació i detecció de tots els riscos operacionals (actuals i potencials), a partir de tècniques qualitatives –opinió dels experts de processos i indicadors de risc– i de procediments per a la seva gestió, per definir el perfil de risc operacional del Grup CaixaBank. S'ha establert l'objectiu d'actualització anual de l'avaluació i valoració qualitativa, focalitzada en els riscos operacionals més rellevants. Les mesures de valoració establertes són la pèrdua esperada i el valor en risc.

. Avaluació quantitativa del risc operacional a partir de les dades reals de pèrdues registrades en la Base de dades d'esdeveniments operacionals.

. Gestió activa del perfil de risc del Grup, que implica establir un model de *reporting* a tots els nivells de l'organització per facilitar la presa de decisions amb vista a la seva mitigació (establiment de nous controls, desenvolupament de plans de continuïtat de negoci, reenginyeria de processos, assegurament de possibles contingències i altres), anticipant les possibles causes de risc i reduint-ne l'impacte econòmic. El seguiment dels principals riscos, tant qualitatiu com pèrdues reals, concretat en les accions correctores i plans d'acció corresponents, és la base per avançar en la consecució de l'objectiu de gestió.

Gestió del risc de tipus d'interès estructural de balanç

El risc de tipus d'interès del balanç és inherent a tota activitat bancària. El balanç el formen masses d'actiu i de passiu amb diferents venciments i tipus d'interès. El risc de tipus d'interès es produeix quan els canvis en l'estructura de la corba de tipus de mercat afecten aquestes masses i en provoquen la renovació a tipus diferents dels anteriors amb efectes en el seu valor econòmic i en el marge d'interessos.

Aquest risc el gestiona i controla directament la Direcció de CaixaBank, mitjançant el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO).

El Grup CaixaBank gestiona aquest risc amb un doble objectiu: reduir la sensibilitat del marge d'interessos a les variacions dels tipus d'interès i preservar el valor econòmic del balanç. Per aconseguir aquests dos objectius es fa una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el mateix balanç, derivades de la complementaritat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients.

La Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals és l'encarregada d'analitzar aquest risc i de proposar al Comitè de Gestió d'Actius i Passius les operacions de cobertura d'acord amb aquests objectius. Per dur a terme aquesta tasca s'utilitzen les mesures d'avaluació que s'expliquen tot seguit.

El *gap* estàtic mostra la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès, a una data determinada, de les masses sensibles del balanç. Per a aquelles masses sense venciment contractual (com ara els comptes a la vista), s'analitza la seva sensibilitat als tipus d'interès juntament amb el seu termini esperat de venciment en funció de l'experiència històrica de comportament dels clients, tot considerant la possibilitat que el titular retiri els fons en aquest tipus de productes. Per a la resta de productes, en la definició de les hipòtesis de cancel·lació anticipada, s'utilitzen models interns que recullen variables de comportament dels clients i dels mateixos productes, així com variables estacionals i macroeconòmiques per inferir quina serà l'actuació dels clients en el futur.

La sensibilitat del marge d'interessos mostra l'impacte en la revisió de les operacions del balanç per canvis en la corba de tipus d'interès. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos, a un o dos anys, en funció de diferents escenaris de tipus d'interès. L'escenari més probable, obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus i moviments en el pendent de la corba.

La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès mesura quin seria l'impacte en el valor actual del balanç de variacions en els tipus d'interès. La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió

global del risc estructural, més centrada en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon. Addicionalment es calculen mesures VaR seguint la metodologia utilitzada per mesurar el risc de l'activitat tesorera (vegeu l'apartat de risc de mercat). D'altra banda, s'obtenen mesures EaR (*earnings at risk*), que permeten establir amb un nivell de confiança determinat (99%) quina serà la pèrdua màxima en el marge d'interessos durant els propers 2 anys, considerant un determinat volum de creixement del balanç. Aquesta anàlisi permet identificar el possible millor i pitjor escenari d'entre tots els escenaris simulats i, d'aquesta manera, obtenir uns nivells màxims de risc.

Periòdicament informa el Consell d'Administració de l'Entitat del risc de tipus d'interès del balanç i s'encarrega de comprovar el compliment dels límits establerts.

Segons la normativa vigent, el Grup CaixaBank no consumeix recursos propis pel risc de tipus d'interès estructural assumit, atès el baix perfil de risc del seu balanç. Encara que el risc de tipus d'interès de balanç assumit per "la Caixa" és marcadament inferior als nivells considerats significatius (*outliers*) d'acord amb les propostes de Basilea II, en "la Caixa" es continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i la gestió d'aquest risc.

Risc de Liquiditat

La Direcció d'ALM i Liquiditat, dependent de la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals, és l'encarregada d'analitzar el risc de liquiditat.

El Grup CaixaBank gestiona la liquiditat de manera que sempre pugui atendre puntualment els seus compromisos i la seva activitat inversora mai no es vegi minvada per manca de fons prestables. Aquest objectiu s'aconsegueix amb una gestió activa de la liquiditat, que consisteix en un seguiment continuat de l'estructura del balanç, per terminis de venciment, per detectar de manera anticipada l'eventualitat d'estructures inadequades de liquiditat a curt i mitjà termini, i adoptar en conseqüència una estratègia que doni estabilitat a les fonts de finançament.

L'anàlisi del risc de liquiditat es duu a terme tant en situacions de normalitat de les condicions dels mercats com en situacions de crisi, en què es consideren diversos escenaris de crisi específiques, sistèmiques i combinades que comporten diferents hipòtesis de severitat en termes de reducció de liquiditat. Així, s'analitzen cinc tipus d'escenaris de crisi: tres escenaris de crisi sistèmiques (crisi macroeconòmiques, disfuncions dels mercats de capitals i alteracions dels sistemes de pagament), un escenari de crisi específica (crisi de reputació) i una crisi combinada considerada com el "pitjor escenari". Aquests escenaris preveuen horitzons temporals i nivells de severitat diferents en funció de la tipologia de la crisi analitzada. Per a cada un dels escenaris es calculen períodes de "supervivència" (entesa com la capacitat de continuar fent front als compromisos adquirits), amb uns nivells de liquiditat suficients per superar amb èxit les situacions de crisi plantejades. A partir d'aquestes anàlisis s'ha elaborat el Pla de Contingència del Risc de Liquiditat, que té definit un pla d'acció per a cada un dels escenaris de crisi establerts (sistèmics, específics i combinats) i en el qual es detallen mesures a nivell comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquest tipus de situacions, i es preveu la possibilitat d'utilitzar una sèrie de reserves en espera o fonts de finançament extraordinàries.

El Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO) fa mensualment un seguiment de la liquiditat a mitjà termini mitjançant l'anàlisi dels desfasaments previstos en l'estructura del balanç i verifica el compliment dels límits i de les línies d'actuació operatives aprovades pel Consell d'Administració. L'ALCO proposa al Consell d'Administració les emissions o programes de finançament o d'inversió òptims en funció de les condicions de mercat i els instruments i terminis necessaris per fer front al creixement del negoci. L'ALCO fa un seguiment periòdic d'una sèrie d'indicadors i d'alarmes per anticipar crisis de liquiditat amb la finalitat de poder prendre, tal com es preveu en el Pla de Contingència del Risc de Liquiditat, mesures correctores. Addicionalment, cada mes s'analitza com quedarien els nivells de liquiditat en cadascun dels escenaris hipotètics de crisi establerts.

Mensualment informa el Consell d'Administració de l'Entitat de la situació de liquiditat i s'encarrega de comprovar el compliment dels límits establerts.

La gestió de la liquiditat a curt termini té la funció d'assegurar la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç, és a dir, de minimitzar el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat bancària. Per fer aquesta gestió, diàriament es disposa del detall de la liquiditat per terminis, mitjançant l'elaboració de les projeccions dels fluxos futurs, que permet saber en tot moment quina és l'estructura temporal d'aquesta liquiditat.

El Grup CaixaBank gestiona activament el risc de liquiditat i, amb un sentit d'anticipació a possibles necessitats de fons prestables, té diversos programes de finançament ordinari que cobreixen els diferents terminis de venciment per garantir en tot moment els nivells adequats de liquiditat. Aquests programes són el programa de pagarés i el programa marc d'emissió de valors de renda fixa simple; addicionalment, com a mesura de prudència per afrontar possibles tensions de liquiditat o situacions de crisi de mercat, el Grup CaixaBank té dipositades una sèrie de garanties en el BCE que li permeten obtenir de manera immediata una elevada suma de liquiditat (pòlissa BCE).

Com que aprofita els mecanismes existents en els mercats financers per disposar d'uns nivells de liquiditat adequats als seus objectius estratègics, el Grup CaixaBank evita la concentració dels venciments de les emissions i té fonts de finançament diversificades. L'Entitat, segons la normativa vigent, no consumeix recursos propis pel risc de liquiditat al qual està subjecta.

F.2 - Encara que l'accionista de control no és una societat cotitzada, s'han adoptat els mecanismes que s'expliquen en els apartats C.4 i C.6.

F.19 - D'acord amb allò que s'estableix en l'article 7.2 del Reglament del Consell, correspon al President la facultat ordinària de formular l'ordre del dia de les reunions del Consell i de dirigir-ne els debats.

Un cop dit això, cada conseller pot sol·licitar la inclusió en l'ordre del dia d'altres punts que no estiguessin inicialment previstos.

F.31 - De conformitat amb allò que s'estableix en l'article 33.2 dels Estatuts Socials de CaixaBank, el càrrec de conseller és renunciable, revocable i reelegible. Sense cap tipus de distinció per categoria de consellers. No obstant això, en l'article 19.1 del Reglament del Consell d'Administració s'estableix que els consellers independents no romandran com a tals durant un període continuat superior a 12 anys.

L'article 20 del Reglament del Consell d'Administració precisa, per a cada tipus de conseller, els supòsits generals i específics en què el conseller haurà de posar el seu càrrec a disposició del Consell i formalitzar la seva dimissió, si aquest ho considera convenient.

F.35 - El Consell d'Administració va fixar, en la seva reunió del 26 de gener de 2012, una retribució per als consellers igual a l'establerta per a l'exercici 2011, de caràcter fix.

El 26 de juliol de 2012, en atenció a la recomanació del Ministeri d'Economia, que va sol·licitar a les empreses de l'Ibex una reducció de les retribucions dels seus Consells, el Consell de CaixaBank va acordar reduir a partir de l'1 d'agost de 2012 les retribucions que tenien fixades els membres del Consell per la seva pertinença a aquest i a les seves Comissions Delegades en un 10%. Així mateix, pel que fa al President es va acordar mantenir la retribució que percep, al marge de les que rep com a vocal del Consell i, eventualment, les que pogués percebre com a membre d'alguna de les Comissions del mateix Consell, en la mateixa quantitat que ja tenia fixada per a l'any 2011.

El 29 de novembre de 2012 el Consell d'Administració, amb un informe previ favorable de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, va acordar aprovar la Política de Remuneracions per als professionals del col·lectiu identificat a l'efecte del Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats de crèdit, entre els quals hi ha el Vicepresident i Conseller Delegat de CaixaBank, per a qui la política aprovada preveu també la remuneració variable i, entre altres qüestions: mètriques lligades al risc, ajust ex ante i ex post del variable, ajornament del pagament de la remuneració variable i indemnització per cessament o rescissió anticipada.

Dins d'aquest apartat es podrà incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís relacionats amb els anteriors apartats de l'informe sempre que siguin rellevants i no reiteratius.

En concret, indiqui si la societat està sotmesa a legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si escau, inclogui aquella informació que estigui obligada a subministrar i sigui diferent de la que s'exigeix en aquest informe.

Definició vinculant de conseller independent:

Indiqui si algun dels consellers independents té o ha tingut alguna relació amb la societat, els seus accionistes significatius o els seus directius que, si hagués estat suficientment significativa o important, hauria determinat que el conseller no pogués ser considerat com a independent de conformitat amb la definició que recull l'apartat 5 del Codi Unificat de Bon Govern:

NO

Data i signatura:

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la seva sessió del

21/02/2013

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

NO



ANNEX A L'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE CAIXABANK, SA DE L'EXERCICI 2012.

Objecte de l'Annex

Aquest document recull el contingut de la informació addicional a l'Informe Anual de Govern Corporatiu que requereix la Llei 24/1998, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, en el seu article 65 bis, amb la nova redacció introduïda per la Llei 2/2011, d'Economia Sostenible.

El contingut esmentat no el recull específicament cap dels apartats del model d'Informe Anual de Govern Corporatiu encara en vigor, aprovat per la Circular 4/2007, de 27 de desembre, i per aquest motiu la informació addicional requerida en virtut de les modificacions introduïdes per la Llei d'Economia Sostenible s'inclou a continuació, en aquest Annex.

Informació addicional

- 1) Valors que no es negocien en un mercat regulat comunitari, amb indicació, si escau, de les diferents classes d'accions i, per a cada classe d'accions, els drets i obligacions que confereixi i el percentatge del capital social que representi.**

No hi ha Valors emesos per la Societat que es negociïn en un mercat diferent del comunitari.

- 2) Qualsevol restricció a la transmissibilitat de valors i qualsevol restricció als drets de vot.**

No existeix cap restricció estatutària o legal a la lliure adquisició o transmissió dels valors representatius del capital social. Sense perjudici d'això, cal tenir en compte que en l'article 56 i següents de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre Disciplina i Intervenció de les Entitats de Crèdit, modificats per la Llei 5/2009, de 29 de juny, estableixen que qui pretengui adquirir una participació en el capital o en els drets de vot d'almenys un 10% del total o bé incrementar, directament o indirectament, la participació en ella de tal manera que, bé el percentatge de drets de vot o bé el de capital posseït, resulti igual o superior al 20%, 30% o 50%, ho ha de notificar prèviament al Banc d'Espanya, que disposarà de 60 dies hàbils per oposar-se a l'operació proposada.

Pel que fa a restriccions legals o estatutàries a l'exercici del dret de vot, en CaixaBank tampoc no n'hi ha, d'aquestes restriccions. No obstant això, tal com s'ha explicat en l'apartat G.1 de l'IAGC, Nota A.10, els Estatuts Socials i el Reglament de la Junta General de CaixaBank estableixen que a la Junta General hi podran assistir físicament els accionistes que, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes, acreditin la titularitat de, almenys, mil (1.000) accions i en tinguin inscrita la titularitat en el registre d'anotacions en compte amb, com a mínim, cinc dies d'antelació a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta.

En la Junta General Ordinària celebrada el 19 d'abril de 2012 es van aprovar certes modificacions dels Estatuts Socials. Entre altres, la d'especificar que, atès que la Societat permet als seus accionistes l'exercici dels seus drets de vot i representació per mitjans de comunicació a distància, la necessitat de ser titular d'un nombre mínim de mil accions de la Societat s'apliqui únicament a aquells accionistes que decideixin assistir físicament a la Junta General.

Per tant, arran d'aquesta modificació, tots i cada un dels accionistes poden participar en la Junta General exercitant els seus drets de representació i de vot per mitjans de comunicació a distància, sense que es pugui exigir la titularitat d'un nombre mínim d'accions per a l'exercici d'aquests drets a través dels mitjans esmentats.

3) Norma aplicable a la modificació dels estatuts de la Societat

Pel que fa la modificació dels Estatuts, la regulació societària de CaixaBank preveu, bàsicament, els mateixos límits i condicions establerts en la Llei de Societats de Capital.

Així mateix, per la seva condició d'entitat de crèdit, i d'acord amb el que s'estableix en l'article 8.1 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, la modificació dels estatuts socials de CaixaBank està subjecta al procediment d'autorització i registre que aquesta regulació estableix. Sense perjudici d'això, cal dir que certes modificacions no estan subjectes al procediment d'autorització, encara que, en tot cas, s'han de comunicar al Banc d'Espanya.

4) Els acords significatius que hagi celebrat la Societat i que entrin en vigor, es modifiquin o concloguin en cas de canvi de control de la Societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes, excepte quan la seva divulgació resulti seriosament perjudicial per a la Societat. Aquesta excepció no s'aplicarà quan la Societat estigui legalment obligada a donar publicitat a aquesta informació.

No aplicable.

5) Acords entre la Societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin d'indemnitzacions quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de manera improcedent o si la relació laboral arriba a la seva fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició.

Efectivament, hi ha acords d'aquesta naturalesa al si de l'Entitat previstos per a l'extinció de la prestació de serveis per a determinades persones. Aquests acords es fixen sempre de conformitat entre la persona i la Societat, i obeeixen a múltiples circumstàncies i al casuisme específic de cada relació. Així, en la seva determinació hi incideixen, p. ex., les responsabilitats assumides, el càrrec desenvolupat, la posició ocupada o la naturalesa jurídica de la relació que vincula les parts. No obstant això, i a grans trets, es podrien dividir en tres subgrups, esmentats a continuació, en els quals se n'esbossen algunes característiques comunes.

(i) Els Empleats són el col·lectiu que constitueix la més amplíssima majoria de persones que presten els seus serveis en la Institució. Amb caràcter general, aquests empleats amb una relació laboral comuna o ordinària i sense consideració de Directius no disposen en la seva contractació d'un clausulat d'aquesta naturalesa per a la finalització del seu contracte, i és absolutament excepcional que algun d'ells disposi de tal garantia per a l'extinció de la seva relació amb la Companyia. La pràctica totalitat dels Empleats manca de clàusules d'aquesta índole.

(ii) Directius: en la Societat hi ha persones amb aquesta consideració; són un col·lectiu òbviament minoritari i d'especial rellevància, transcendència i responsabilitat en les seves comeses i acompliments professionals. Les persones que posseeixen aquesta qualitat en l'Entitat disposen, totes elles, d'acords sobre els quals s'informa. Més concretament, hi ha 11 persones que tenen aquesta consideració de major rellevància en la seva prestació de serveis i d'aquest articulat en el seu contracte, i que actualment integren el Comitè de Direcció de l'Entitat.

(iii) Els Consellers amb caràcter sistemàtic no ens consta que disposin de clàusules d'aquesta naturalesa. Sí que en disposaria, d'aquest clausulat, el Conseller Delegat.

6) Descripció de les principals característiques dels sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera.

CONTROL INTERN SOBRE LA INFORMACIÓ FINANCERA

1. Entorn de control de l'entitat

Informi, assenyalant-ne les característiques principals, d'almenys:

1.1. Quins òrgans i/o funcions són els responsables de: (i) l'existència i el manteniment d'un SCIIF adequat i efectiu; (ii) la seva implantació; i (iii) la seva supervisió.

El Consell d'Administració de CaixaBank ha assumit formalment la responsabilitat de l'existència d'un SCIIF adequat i eficaç i n'ha delegat el disseny, la implantació i el funcionament en la Direcció General Financera de l'Entitat.

En l'article 40.3 dels Estatuts de CaixaBank s'estableix que la Comissió d'Auditoria i Control es responsabilitzarà, entre altres funcions, de:

- «**Supervisar l'eficàcia de control intern** de la Societat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, així com discutir amb els auditors de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern detectades en el desenvolupament de l'auditoria.
- **Supervisar el procés d'elaboració i presentació** de la informació financera regulada».

Per la seva banda, la Comissió d'Auditoria i Control ha assumit la supervisió del SCIIF. La seva activitat consisteix a vetllar-ne per l'eficàcia i obtenir-ne evidències suficients del disseny i funcionament correctes.

Aquesta atribució de responsabilitats ha estat difosa a l'organització mitjançant una Norma de caràcter intern, aprovada pel Comitè de Direcció i el Consell d'Administració, que desenvolupa la Funció de Control Intern de la Informació Financera (d'ara endavant, «CIIF»), que en dependència directa del Director General Financer de l'Entitat és responsable de:

- «Supervisar que les pràctiques i els processos desenvolupats en l'Entitat per elaborar la informació financera en garanteixen la fiabilitat i la conformitat amb la normativa aplicable.
- Avaluar que la informació financera elaborada per les diferents entitats que constitueixen el Grup CaixaBank compleix els principis següents:
 - i. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera efectivament existeixen i s'han registrat en el moment adequat (existència i ocurrència).
 - ii. La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, els fets i altres esdeveniments en els quals l'Entitat és part afectada (integritat).
 - iii. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
 - iv. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament i comparabilitat).
 - v. La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i obligacions a través dels corresponents actius i passius, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions)».

1.2. Sí que hi ha, especialment quant al procés d'elaboració de la informació financera, els elements següents:

- Departaments i/o mecanismes encarregats: (i) del disseny i la revisió de l'estructura organitzativa; (ii) de definir-ne clarament les línies de responsabilitat i autoritat, amb una adequada distribució de tasques i funcions; i (iii) que hi hagi procediments suficients per a la seva difusió correcta en l'Entitat.

La revisió i aprovació de l'estructura organitzativa i de les línies de responsabilitat i autoritat les duu a terme el Consell d'Administració de CaixaBank, a través del Comitè de Direcció i el Comitè de Nomenaments i Retribucions. L'Àrea d'Organització i Qualitat dissenya l'estructura organitzativa de CaixaBank i en proposa als òrgans de l'Entitat els canvis organitzatius necessaris. Així mateix, l'Àrea de Recursos Humans, d'acord amb els canvis organitzatius, proposa i valida els nomenaments per exercir les responsabilitats definides.

En l'elaboració de la informació financera estan clarament definides les línies d'autoritat i responsabilitat. Així mateix, es duu a terme una exhaustiva planificació, que preveu, entre altres qüestions, l'assignació de tasques, les dates clau i les diferents revisions que ha de fer cada un dels nivells jeràrquics. Tant les línies d'autoritat i responsabilitat com la planificació esmentada s'han documentat i distribuït entre tots aquells que intervenen en el procés d'elaboració de la informació financera.

Així mateix, s'ha de destacar que totes les entitats del Grup CaixaBank subjectes a la normativa que regula el SCIIF actuen de manera coordinada. En aquest sentit, la Norma de caràcter intern esmentada ha permès difondre a totes elles la metodologia de treball vinculada al SCIIF.

- Codi de conducta, òrgan d'aprovació, grau de difusió i instrucció, principis i valors inclosos (indicant si hi ha esments específics al registre d'operacions i elaboració d'informació financera), òrgan encarregat d'analitzar incompliments i de proposar accions correctores i sancions.

L'Entitat disposa del **Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank**, aprovat pel Consell d'Administració, que estableix els valors i principis ètics que inspiren la seva actuació i que han de regir l'activitat de tots els empleats, directius i membres del seu òrgan d'administració. El seu grau de difusió és universal, a través del portal «Persones» en la intranet corporativa de l'Entitat.

Els valors i principis d'actuació que recull el Codi són els següents: el compliment de les lleis, el respecte, la integritat, la transparència, l'excel·lència, la professionalitat, la confidencialitat i la responsabilitat social.

Complementàriament, hi ha un **Codi de Conducta Telemàtic** que desenvolupa les conductes i bones pràctiques relacionades amb l'accés a les dades i sistemes d'informació de l'Entitat.

Els empleats tenen a la seva disposició un **Canal Confidencial de Consultes i de Denúncies** per poder aclarir els seus dubtes o per notificar els possibles

incompliments de tots dos codis. Totes les denúncies es remeten, salvaguardant la identitat del remitent, a l'Àrea de Compliment Normatiu.

Així mateix, l'Entitat disposa del **Reglament Intern de Conducta de CaixaBank** en l'Àmbit del Mercat de Valors, aprovat pel Consell d'Administració.

El seu objectiu és ajustar les actuacions de CaixaBank i dels seus òrgans d'administració, empleats i representants a les normes de conducta contingudes en la Llei del Mercat de Valors i en les seves disposicions de desenvolupament. Així mateix, el Reglament estableix, d'acord amb la normativa esmentada, una Política de conflictes d'interès.

Tot això amb l'objectiu de fomentar la transparència en els mercats i preservar, a tot moment, l'interès legítim dels inversors.

El seu grau de difusió és universal, a través del portal de Compliment Normatiu, situat en la intranet corporativa, i és subscrit formalment per aquells empleats que hi estan subjectes.

Els principals aspectes que es recullen i desenvolupen en el Reglament són els següents:

- Àmbit d'aplicació i estructura de control i compliment.
- Operacions per compte propi de les persones que hi estan subjectes.
- Tractament de la informació privilegiada i de la informació rellevant.
- Deures generals i àrees separades.
- Abús de mercat i comunicació d'operacions sospitoses.
- Política de conflictes d'interès.
- Autocartera.
- Dipositaria d'institucions d'inversió col·lectiva i de fons de pensions.

L'anàlisi dels possibles incompliments i la proposta d'actuacions correctores i sancions corresponen a l'Òrgan de Seguiment del Reglament Intern de Conducta de l'Entitat.

- Canal de denúncies, que permeti la comunicació al Comitè d'Auditoria d'irregularitats de naturalesa financera i comptable, en addició a eventuais incompliments del codi de conducta i activitats irregulars en l'organització, i que informi, si escau, si aquest és de naturalesa confidencial.

El compliment del **Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank** garanteix el desenvolupament de l'activitat professional respectant els valors, principis i normes que el Codi conté, tant en les relacions professionals internes com en les externes que l'Entitat manté amb els accionistes, els clients, els proveïdors i la societat en general.

Les comunicacions sobre possibles incompliments del Codi i qualsevol conducta impròpia o irregular es remeten a través del **Canal Confidencial de Consultes i de Denúncies**. Aquest Canal Confidencial inclourà un procediment específic per tractar les denúncies que es refereixin a la informació de naturalesa financera i comptable. Actualment, les comunicacions sobre

possibles incompliments del Codi o irregularitats financeres i comptables es remeten, salvaguardant la confidencialitat del remitent, a l'Àrea de Compliment Normatiu.

- Programes de formació i actualització periòdica per al personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, així com en l'avaluació del SCIIF, que cobreixin, almenys, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.

En el marc de la formació de CaixaBank un dels objectius prioritaris durant aquest any ha estat l'acompanyament i la integració del col·lectiu de nous empleats procedents de Banca Cívica, amb la transmissió dels valors i de la cultura corporativa com a eix central dels programes d'acolliment.

D'altra banda, el Pla de Formació de l'exercici 2012 ha possibilitat la formació a tota la plantilla en els aspectes normatius més rellevants i en el negoci assegurador. La prevenció i gestió de la morositat, la formació en habilitats i la formació comercial són alguns dels programes destacats d'aquest exercici.

Els programes i carreres de desenvolupament professional s'han orientat a la segmentació del negoci amb la definició dels perfils i funcions competencials que permetin aconseguir els reptes formulats.

També es duu a terme formació específica per part dels mànagers en l'àmbit del Centre de Desenvolupament Directiu, amb la continuïtat dels programes de lideratge per als Directors d'Àrea de Negoci, i amb la definició d'activitats de desenvolupament adreçades als directius de Serveis Centrals i a noves divisions de negoci. S'ha treballat també, i especialment, en programes de detecció i gestió del Talent.

Cal destacar que tant CaixaBank com les seves societats filials vetllen per proporcionar un **Pla de formació continuat en matèria comptable i financera** adaptat a cada un dels llocs i responsabilitats del personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera.

Durant l'exercici 2012, la formació duta a terme s'ha centrat en:

- Comptabilitat
- Auditoria
- Control Intern
- Jurídica/Fiscal
- Gestió de Riscos

Aquestes accions formatives s'han adreçat a les persones que desenvolupen les seves funcions en la Direcció General Financera, la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu i en la Secretaria General, així com als membres que formen l'Alta Direcció de l'Entitat.

Així mateix, la Direcció General Financera està subscripta a diverses publicacions, revistes i webs d'àmbit comptable i financer, tant nacional com internacional, amb uns continguts i comunicats que es revisen periòdicament, assegurant així que en l'elaboració de la informació financera es tenen en compte les novetats en aquesta matèria.

En total, l'Entitat ha dut a terme més d'un milió d'hores de formació a la totalitat de la plantilla, en les quals s'han cobert, entre altres continguts, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos, tot combinant la formació presencial amb la virtual. En aquest últim àmbit destaca la clara aposta de CaixaBank per la formació informal a través de la plataforma d'e-learning Virtaula, on els empleats comparteixen coneixement i sumen, també, més d'un milió d'hores d'aprenentatge informal l'any 2012.

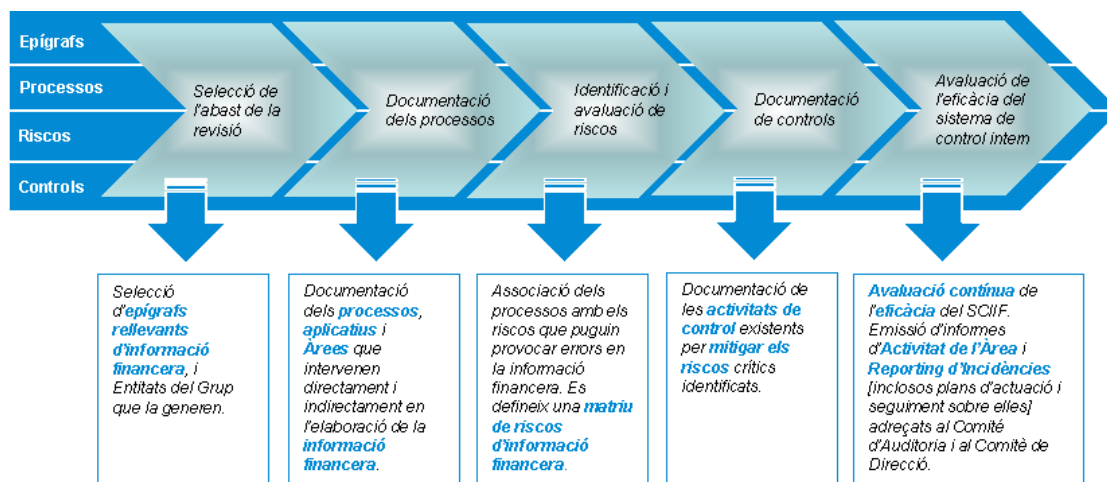
2. Avaluació de riscos de la informació financera

Informi, almenys, de:

2.1. Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscos, inclosos els d'error o frau, quant a:

- Si el procés hi és i està documentat.
- Si el procés cobreix la totalitat d'objectius de la informació financera (existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat; i drets i obligacions) i si s'actualitza i amb quina freqüència.
- L'existència d'un procés d'identificació del perímetre de consolidació, tenint en compte, entre altres aspectes, la possible existència d'estructures societàries complexes i d'entitats instrumentals o de propòsit especial.
- Si el procés té en compte els efectes d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.), en la mesura que afectin els estats financers.
- Quin òrgan de govern de l'Entitat supervisa el procés.

El procés seguit per l'Entitat en relació amb la identificació de riscos és el següent:



Tal com s'indica en la Norma de caràcter intern que desenvolupa la Funció de Control Intern de la Informació Financera, l'Entitat disposa d'una Política d'identificació de processos, àrees rellevants i riscos associats a la informació financera, inclosos els d'error o frau.

La Funció de CIIF identifica amb periodicitat, com a mínim, anual, sobre la base de la informació financera més recent disponible, i en col·laboració amb les diferents Àrees que tenen processos que afecten l'elaboració i generació de la informació financera, els principals riscos que poden afectar la seva fiabilitat, així com les activitats de control dissenyades per mitigar aquests riscos.

No obstant això, quan en el transcurs de l'exercici es posin de manifest circumstàncies no identificades prèviament que puguin causar possibles errors en la informació financera o canvis substancials en les operacions del Grup, CIIF avaluarà l'existència de riscos que s'hagin d'afegir als ja identificats.

La supervisió del procés és responsabilitat de la Comissió d'Auditoria i Control a través de la funció d'Auditoria Interna.

Els riscos es refereixen a possibles errors, intencionats o no, en el marc dels objectius de la informació financera: existència i ocurrència; integritat; valoració; presentació, desglossament i comparabilitat; i drets i obligacions.

El procés d'identificació de riscos pren en consideració tant les transaccions rutinàries com aquelles menys freqüents i potencialment més complexes, així com l'efecte d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.).

En particular, hi ha un procés de comunicació i anàlisi, per part de les diferents Àrees que lideren les transaccions i operacions corporatives, dels seus efectes comptables i financers. Així mateix, el perímetre de consolidació s'avalua amb periodicitat mensual.

Per a cada un dels processos vinculats a la generació de la informació financera s'analiza l'impacte dels esdeveniments de risc en la seva fiabilitat. Els Òrgans de

Govern i la Direcció reben informació periòdica sobre els principals riscos en matèria d'informació financera.

En aquest sentit, s'ha de considerar que des de l'exercici 2009 el Grup no formalitza noves operacions mitjançant estructures societàries complexes o de propòsit especial.

En l'exercici 2012, en el marc del procés d'integració de Banca Cívica, s'ha dut a terme una revisió del Procés d'Integració de Banca Cívica en CaixaBank, tot identificant els riscos afectes a la informació financera i els controls clau que mitiguen aquests mateixos riscos. Com a resultat d'aquesta anàlisi s'han proposat una sèrie de recomanacions i plans d'acció, implantats tots ells satisfactòriament el tercer trimestre del 2012, una vegada la integració ha estat efectiva.

La revisió, actualització i seguiment del correcte funcionament dels controls d'aquest procés es durà a terme fins a la finalització de la integració tecnològica de Banca Cívica en CaixaBank, prevista per al primer trimestre de l'exercici 2013.

3. Activitats de control

Informi, assenyalant-ne les característiques principals, si disposa almenys de:

3.1. Procediments de revisió i autorització de la informació financera i la descripció del SCIIF, que s'hagin de publicar en els mercats de valors, indicant-ne els responsables, així com procediments de documentació descriptiva dels fluxos d'activitats i controls (inclosos els relatius a risc de frau) dels diferents tipus de transaccions que puguin afectar materialment els estats financers, incloent-hi el procediment de tancament comptable i la revisió específica dels judicis, estimacions, valoracions i projeccions rellevants.

La generació, elaboració i revisió de la informació financera es duu a terme des de la Direcció General Financera de l'Entitat, que sol·licita a la resta d'Àrees de l'Entitat la col·laboració necessària per obtenir el nivell de detall d'aquesta informació que es considera adequat.

La informació financera constitueix un element essencial en el procés de seguiment i presa de decisions dels màxims Òrgans de Govern i de Direcció de l'Entitat.

La generació i la revisió de la informació financera es fonamenta en uns mitjans humans i tècnics adequats, que permeten a l'Entitat facilitar informació precisa, veraç i comprensible de les seves operacions, de conformitat amb la normativa vigent.

En particular, el perfil professional de les persones que intervenen en el procediment de revisió i autorització de la informació financera és adequat, amb amplis coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i/o gestió de riscos. D'altra banda, els mitjans tècnics i els sistemes d'informació garanteixen, mitjançant l'establiment de mecanismes de control, la fiabilitat i integritat de la informació

financera. En tercer lloc, la informació financera és objecte de supervisió per part dels diferents nivells jeràrquics de la Direcció General Financera, així com de contrast, si escau, amb altres àrees de l'Entitat. Finalment, la informació financera rellevant publicada en el mercat és aprovada pels màxims Òrgans de Govern (Consell d'Administració i Comissió d'Auditoria i Control) i la Direcció de l'Entitat.

L'Entitat té establerts mecanismes de control i supervisió, a diferents nivells, de la informació financera que s'elabora:

- Hi ha un primer nivell de control, desenvolupat per les diferents Àrees que generen la informació financera, que té com a objectiu garantir la correcta imputació de saldos en comptabilitat.
- La Intervenció d'Àrees constitueix el segon nivell de control. La seva funció bàsica és l'execució del control comptable, referit a les aplicacions de negoci gestionades per les diferents Àrees de l'Entitat, que permet validar i assegurar tant el correcte funcionament comptable de les aplicacions com el fet que aquestes comptabilitzin, d'acord amb els circuits comptables definits, els principis comptables generalment acceptats i les normes comptables aplicables.

Les funcions i responsabilitats en matèria de control comptable corresponents a aquests dos nivells de control estan formalitzades mitjançant una Norma interna.

Així mateix, s'han establert procediments mensuals de revisió com ara la realització d'anàlisis comparatives del rendiment real amb el rendiment previst i l'elaboració d'indicadors de l'evolució dels negocis i de la posició financera.

- Finalment, el tercer nivell de control és el de la Funció de Control Intern sobre la Informació Financera, que avalua que les pràctiques i els processos desenvolupats per l'Entitat en l'elaboració de la informació financera garanteixen la fiabilitat d'aquesta i la seva conformitat amb la normativa aplicable. En concret, s'avalua que la informació financera elaborada per les diferents Àrees i entitats que constitueixen el Grup CaixaBank compleix els principis següents:
 - i. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera efectivament existeixen i s'han registrat en el moment adequat (existència i ocurrència).
 - ii. La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, els fets i altres esdeveniments en els quals l'Entitat és part afectada (integritat).
 - iii. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
 - iv. Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament i comparabilitat).

- v. La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i obligacions a través dels corresponents actius i passius, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

Com a part del procés d'avaluació del SCIIF de l'Entitat, en aquest exercici CIIF ha dissenyat i implementat el *Procés de certificació interna ascendent de controls clau identificats*, que té com a objectiu garantir la fiabilitat de la informació financera trimestral coincidint amb la seva publicació al mercat. Per fer-ho, cada un dels responsables dels controls clau identificats ha de certificar, per al període establert, l'execució eficaç dels controls.

Trimestralment, el Director General de Finances presenta al Consell d'Administració i a la Comissió d'Auditoria i Control el resultat obtingut en el procés de certificació.

Durant l'exercici 2012 l'Entitat ha dut a terme la primera certificació, referida a la informació financera a 31 de desembre de 2012. No s'hi han posat de manifest incidències significatives que puguin afectar la fiabilitat de la informació financera.

Per la seva banda, Auditoria Interna duu a terme funcions de supervisió segons el que es descriu als apartats 5.1 i 5.2.

Quant a les activitats i controls relacionats directament amb transaccions que puguin afectar de manera material els estats financers, l'Entitat té establert un procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats, els riscos en els quals es pot incórrer en l'elaboració de la informació financera i els controls necessaris que mitiguin els riscos crítics, que permet assegurar que és completa i que està actualitzada. La documentació preveu la descripció de les activitats relacionades amb el procés des del seu inici, tot indicant les particularitats que pot contenir un determinat producte o operativa.

Les activitats i els controls es dissenyen amb la finalitat de garantir el registrament, valoració, presentació i desglossament adequats de les transaccions esdevingudes.

En l'elaboració dels estats financers s'utilitzen, ocasionalment, judicis, estimacions i assumpcions fetes per l'Alta Direcció per quantificar actius, passius, ingressos, despeses i compromisos. Aquestes estimacions es realitzen en funció de la millor informació disponible en la data d'elaboració dels estats financers, tot emprant mètodes i tècniques generalment acceptats i dades i hipòtesis observables i contrastades.

Els procediments de revisió i aprovació dels judicis i estimacions han estat formalitzats mitjançant la *Política de revisió i aprovació de judicis i estimacions*, document que forma part de la Norma de caràcter intern sobre SCIIF, aprovada pel Comitè de Direcció i el Consell d'Administració.

En aquest exercici s'han abordat, principalment:

- L'anàlisi de deteriorament de determinats actius financers.
- La valoració dels fons de comerç.

- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'altres actius intangibles i actius materials.
- La valoració de les participacions en entitats multigrup i associades.
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul dels passius per contractes d'assegurança i dels passius i compromisos postocupació.
- El valor raonable de determinats actius i passius financers.
- El valor raonable dels actius i passius incorporats mitjançant la integració de Banca Cívica.

Quan la complexitat de les transaccions i el seu impacte comptable són rellevants, aquestes transaccions se sotmeten a l'examen de la Comissió d'Auditoria i Control i a l'aprovació del Consell d'Administració.

3.2. Polítiques i procediments de control intern sobre els sistemes d'informació (entre altres, sobre seguretat d'accés, control de canvis, operació dels canvis, continuïtat operativa i segregació de funcions) que facin de suport dels processos rellevants de l'entitat en relació amb l'elaboració i publicació de la informació financera.

Els sistemes d'informació que fan de suport dels processos en què es basa la informació financera estan subjectes a polítiques i procediments de control intern per garantir la integritat de l'elaboració i publicació de la informació financera.

En concret, s'han establert polítiques relatives a:

- Seguretat en l'accés a la informació: l'accés als sistemes d'informació de CaixaBank es fa mitjançant un identificador únic per persona i una clau d'accés associada a cada entorn. Així mateix, la concessió de permisos per poder accedir als diferents entorns, aplicacions o operatives es fa d'acord amb el tipus d'usuari (intern o extern) i el centre i nivell al qual pertany l'usuari, en cas que sigui intern.
- Continuïtat operativa i de negoci: l'Entitat disposa d'un complet Pla de Contingència Tecnològica capaç d'afrontar les situacions més difícils per garantir la continuïtat dels serveis informàtics. S'han desenvolupat estratègies que permeten la recuperació de la informació en el menor temps possible.

La British Standards Institution (BSI) ha certificat el compliment del Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci de CaixaBank d'acord amb la norma BS 25999:2-2007. El certificat acredita:

- El compromís de CaixaBank amb la Continuïtat.
- La realització de les millors pràctiques respecte a la gestió de la Continuïtat de Negoci.
- L'existència d'un procés cíclic amb la millora contínua com a meta.

- Segregació de funcions: el desenvolupament i l'explotació dels sistemes d'informació financera els duen a terme un ampli conjunt de professionals amb funcions clarament diferenciades i segregades. El personal de l'àrea financera es responsabilitza de la definició de requeriments i de les proves finals de validació, abans que qualsevol sistema es posi en producció. La resta de funcions recau en diferents perfils de l'àrea tecnològica.
 - Els caps de projecte de l'Entitat duen a terme les anàlisis funcionals, la gestió dels projectes de desenvolupament, la gestió evolutiva i operacional i les proves d'integració.
 - Els equips de desenvolupament estan integrats per personal d'empreses col·laboradores, que exerceixen les funcions de disseny tecnològic, construcció i proves, sempre sota les metodologies de desenvolupament definides per l'Entitat. L'accés a la informació per a la resolució d'incidències l'ha d'autoritzar personal intern, prèvia sol·licitud.
 - L'àrea tècnica de sistemes s'encarrega de l'explotació dels sistemes informàtics que requereixen la petició expressa de credencials per accedir als sistemes que gestionen. Aquestes credencials, cedides temporalment per unes hores i amb una clau d'accés única per ús, mantenen la relació unívoca amb l'usuari real que les ha sol·licitades, i les accions dutes a terme amb elles queden auditades.
- Gestió de canvis: l'Entitat té establerts mecanismes i polítiques que permeten prevenir possibles fallades en el servei, causades per la implementació d'actualitzacions o canvis en els sistemes informàtics. Els Comitès de Canvis vetllen per assegurar que es compleix amb el reglament de gestió de canvis i amb els objectius del procés, entre els quals hi ha disposar de la informació relativa a un canvi (planificació, naturalesa, afectació, pla d'implantació) per a la seva avaluació i determinació de l'afectació al servei, així com disposar d'informació global de tots els canvis a fer i identificar conflictes amb risc.
- Gestió d'incidències: les polítiques i procediments establerts en aquesta matèria tenen com a objectiu principal la resolució de les incidències en el menor temps possible.

L'eficiència en la gestió d'incidències s'aconsegueix mitjançant una adequada avaluació de riscos, la prioritització i seguiment de les incidències en funció de la seva criticitat, la reducció de temps de comunicació i, finalment, la determinació dels problemes i la identificació de propostes de millora.

El seguiment de l'evolució de les incidències, així com dels plans de millores necessàries, es reporta periòdicament tant al Comitè d'Incidències, establert a aquest efecte, com a la Direcció de l'Entitat.

En col·laboració amb Sistemes d'Informació, CIIF té establert un procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats, els riscos en què es pot incórrer i els controls necessaris que mitiguin aquests riscos, que facin de suport dels

processos rellevants de l'Entitat en relació amb l'elaboració i publicació de la informació financera.

3.3. Polítiques i procediments de control intern destinats a supervisar la gestió de les activitats subcontractades a tercers, així com d'aquells aspectes d'avaluació, càlcul o valoració encomanats a experts independents, que puguin afectar materialment els estats financers.

El Grup CaixaBank ha definit una política de compres i contractació que vetlla per la transparència i el compliment rigorós del marc legal establert. Sobre aquests principis s'assenten les relacions entre les entitats del Grup CaixaBank i els seus col·laboradors.

La totalitat dels processos que s'estableixen entre les entitats del Grup i els seus proveïdors estan gestionats i informatitzats mitjançant programes que en recullen totes les actuacions.

El Comitè d'Eficiència és l'òrgan que vetlla perquè l'execució material del pressupost s'efectuï seguint la normativa.

La política de compres i contractació queda recollida en una Norma de caràcter intern en la qual es regulen, principalment, els processos relatius a:

- Elaboració, aprovació, gestió i liquidació del pressupost
- Execució del pressupost: compres i contractació de serveis
- Pagament de factures a proveïdors

Addicionalment, la Taula de Compres és l'òrgan col·legiat del Comitè d'Eficiència que ratifica tots aquells acords presos pels Comitès de Despesa de les respectives Àrees/Filials que signifiquin o puguin significar futures obligacions de compres o contractes de serveis i inversió. Tal com s'indica en el Codi Ètic de l'Entitat, la compra de béns o la contractació de serveis s'han de dur a terme amb objectivitat i transparència, eludint situacions que puguin afectar l'objectivitat de les persones que hi participen. És per això que les modalitats de contractació acceptades per la Taula de Compres són les subhastes i peticions de pressupost; serà obligatori haver acarat un mínim de tres ofertes de proveïdors.

En l'exercici 2012 el Grup "la Caixa" ha posat en funcionament un nou Portal de Proveïdors que permet establir un canal de comunicació senzill i àgil entre Proveïdors i les empreses del Grup.

Mitjançant aquest portal els proveïdors poden aportar tant la documentació imprescindible per optar a qualsevol procés de negociació com la documentació necessària en funció dels serveis una vegada contractats. D'aquesta manera se segueix garantint el compliment de la normativa interna de Compres alhora que se'n facilita la gestió i el control.

L'Entitat té establertes polítiques de control intern destinades a la supervisió de les activitats subcontractades i dissenya i estableix controls per monitoritzar els serveis subcontractats amb impacte en els registres comptables, entre els quals hi ha la supervisió dels serveis, els seus lliurables i la gestió d'incidències i discrepàncies.

En l'exercici 2012 les activitats encomanades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han estat relacionades, principalment, amb:

- El càlcul d'estudis actuaries dels compromisos assumits amb els empleats.
- Taxacions sobre actius adquirits en pagament de deutes i sobre actius que actuen com a garantia en les operacions de la cartera creditícia de l'Entitat.
- Determinats processos relacionats amb Recursos Humans.
- Determinats serveis d'assessorament fiscal i legal.
- Determinats processos de l'Àrea de Tresoreria.

4. Informació i comunicació

Informi, assenyalant-ne les característiques principals, si disposa almenys de:

4.1. Una funció específica encarregada de definir, mantenir actualitzades les polítiques comptables (àrea o departament de polítiques comptables) i resoldre dubtes o conflictes derivats de la seva interpretació, mantenint una comunicació fluïda amb els responsables de les operacions en l'organització, així com un manual de polítiques comptables actualitzat i comunicat a les unitats a través de les quals opera l'entitat.

La responsabilitat de la definició dels criteris comptables de l'Entitat recau en l'Àrea d'Intervenció i Comptabilitat - Funció de Circuits Comptables, integrada en la Direcció General Financera.

Aquests criteris es determinen i documenten sobre la base de les característiques del producte/operació, definides per les Àrees de Negoci implicades, i de la normativa comptable que li és aplicable, i es concreta en la creació o modificació d'un circuit comptable. Els diferents documents que componen un circuit comptable expliquen el detall de tots els esdeveniments possibles pels quals pot transitar el contracte o l'operació i descriuen les principals característiques de l'operativa administrativa, la normativa fiscal i els criteris i normes comptables aplicats.

Aquesta Àrea és l'encarregada de resoldre qualsevol qüestió comptable no recollida en un circuit o que presenti dubtes sobre la seva interpretació. Les altes i modificacions en els circuits comptables es comuniquen immediatament a l'organització i són consultables en la intranet de l'Entitat.

Els criteris comptables són actualitzats de manera contínua davant de qualsevol nova tipologia de contracte o operació, o qualsevol canvi normatiu. El procés es caracteritza per l'anàlisi de tots els nous esdeveniments que puguin tenir impactes comptables, tant a nivell de l'entitat individual com en el seu grup consolidat. La

revisió es produeix de manera conjunta entre les diferents àrees implicades en els nous esdeveniments. Les conclusions de les revisions efectuades es traslladen i implementen en els diferents circuits comptables i, en cas necessari, en els diferents documents que integren el conjunt de documentació comptable. La comunicació a les Àrees afectades es duu a terme a través dels mecanismes existents, principalment a través de la intranet. L'última revisió ha coincidit amb l'elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2012.

4.2. Mecanismes de captura i preparació de la informació financera amb formats homogenis, d'aplicació i utilització per totes les unitats de l'Entitat o del Grup, que actuïn de suport dels estats financers principals i les notes, així com de la informació que es detalli sobre el SCIIF.

En l'Entitat hi ha mecanismes de captura i preparació de la informació financera basada en eines desenvolupades internament. Amb l'objectiu d'assegurar la integritat, homogeneïtat i funcionament correcte d'aquests mecanismes, l'Entitat inverteix en la millora de les aplicacions. En l'exercici 2011 es va iniciar un projecte de revisió i millora de les aplicacions amb l'objectiu d'adaptar-se a les necessitats futures. Durant l'exercici 2012 s'ha continuat treballant en aquest projecte.

A l'efecte d'elaborar informació consolidada, el Grup disposa d'eines especialitzades de primer nivell en el mercat. Tant CaixaBank com les societats que componen el seu Grup utilitzen mecanismes de captura, anàlisi i preparació de la informació amb formats homogenis.

5. Supervisió del funcionament del sistema

Informi, assenyalant-ne les característiques principals, d'almenys:

5.1. Les activitats de supervisió del SCIIF que desenvolupa el Comitè d'Auditoria, així com si l'entitat té una funció d'auditoria interna que compti entre les seves competències la de suport al comitè en la seva tasca de supervisió del sistema de control intern, inclòs el SCIIF.

Així mateix, s'informarà de l'abast de l'avaluació del SCIIF feta durant l'exercici i del procediment pel qual l'encarregat d'executar l'avaluació en comunica els resultats, si l'entitat disposa d'un pla d'acció que detalli les eventuais mesures correctores i si se n'ha considerat l'impacte en la informació financera.

Les funcions i activitats de la Comissió d'Auditoria i Control relacionades amb la supervisió del procés d'elaboració i presentació de la informació financera s'expliquen detalladament a l'epígraf 1.1.

Entre les seves funcions hi ha la de «supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada», i desenvolupa, entre altres, les activitats següents:

- L'aprovació de la planificació anual d'Auditoria Interna i dels responsables de la seva execució.
- L'avaluació de les conclusions de les auditories dutes a terme i el seu impacte en la informació financera, si escau.
- El seguiment continuat de les accions correctores.

L'Entitat disposa d'una funció d'auditoria interna integrada en la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu, amb la missió d'assegurar l'adequada gestió i supervisió del Marc de Control Intern del Grup.

La funció d'auditoria interna es regeix pels principis previstos en l'Estatut d'Auditoria Interna de l'Entitat, aprovat pel Comitè de Direcció. La missió d'Auditoria Interna és garantir una supervisió eficaç del sistema de control intern, mitjançant una avaluació continuada dels riscos de l'organització, i donar suport a la Comissió d'Auditoria i Control mitjançant l'elaboració d'informes i el report periòdic dels resultats dels treballs executats. A l'apartat D.4 d'aquest informe es fa una descripció de la funció d'auditoria interna, així com del conjunt de funcions desenvolupades per la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu.

Auditoria Interna disposa d'un equip de treball especialitzat en la revisió dels processos de la Direcció General Financera, responsable de l'elaboració de la informació financera i comptable de l'Entitat. El pla anual d'Auditoria Interna inclou la revisió, en base plurianual, dels riscos i controls de la informació financera en tots els treballs d'auditoria en què aquests riscos són rellevants.

Auditoria Interna ha dut a terme una avaluació del SCIIF a 31.12.2012 que s'ha centrat a:

- Revisar l'aplicació del Marc de Referència definit en el document «Control intern sobre la informació financera en les entitats cotitzades», promogut per la CNMV com un estàndard voluntari de bones pràctiques en matèria de control intern sobre la informació financera.
- Avaluar els controls d'un dels Processos Clau en l'elaboració de la informació financera: el procés de consolidació del Grup CaixaBank.
- Avaluar la documentació descriptiva dels processos, riscos i controls rellevants en l'elaboració de la informació financera.

A més, Auditoria Interna ha dut a terme en l'exercici 2012 les revisions següents de processos que afecten la generació, elaboració i presentació de la informació financera:

- i) una revisió sobre determinats controls dels comptes comptables transitoris;¹
- ii) diferents revisions sobre la classificació comptable i la cobertura del deteriorament de les operacions creditícies dubtoses per motiu d'insolvència del client:
 - a. classificació com a dubtós cobrament i càlcul de provisions específiques;
 - b. senyalització de risc persona;
 - c. càlcul del *loan to value* (LTV) segons C.3.2010 de BdE de les garanties immobiliàries i integritat de la identificació dels refinançaments.
- iii) en el marc del procés de fusió per absorció de Banca Cívica, dues revisions sobre la migració tecnològica de Cajasol i Caja Navarra, en relació amb la integritat de la informació traspasada als sistemes de CaixaBank.

Els resultats de l'avaluació del SCIIF es comuniquen a la Comissió d'Auditoria i Control i a l'Alta Direcció. En els informes que contenen l'avaluació duta a terme s'inclou un pla d'acció que detalla les mesures correctores, la seva criticitat per a la mitigació dels riscos en la informació financera i el termini de resolució.

5.2. Si té un procediment de discussió mitjançant el qual l'auditor de comptes (d'acord amb el que s'estableix en les NTA), la funció d'auditoria interna i altres experts poden comunicar a l'Alta Direcció i al Comitè d'Auditoria o Administradors de l'entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix, informarà de si disposa d'un pla d'acció que tracti de corregir o mitigar les debilitats observades.

L'Entitat té procediments periòdics de discussió amb l'Auditor de Comptes. L'Alta Direcció està permanentment informada de les conclusions que s'obtenen en els processos de revisió dels comptes anuals, i la Comissió d'Auditoria i Control rep informació de l'auditor, mitjançant l'assistència d'aquest a les seves sessions, del pla d'auditoria, de les conclusions preliminars obtingudes abans de la publicació de resultats i de les conclusions finals, incloses, si escau, les debilitats de control intern, abans de la formulació dels comptes anuals. Així mateix, en el marc del treball de revisió de la informació financera semestral s'informa a la Comissió d'Auditoria i Control del treball dut a terme i de les conclusions obtingudes.

¹ Comptes que registren partides en trànsit cap a comptes definitius.

D'altra banda, les revisions d'Auditoria Interna conclouen amb l'emissió d'un informe que avalua els riscos rellevants i l'efectivitat del control intern dels processos i les operacions que són objecte d'anàlisi, i que identifica i valora les possibles debilitats i mancances de control, a més de formular recomanacions per esmenar-les i per mitigar-ne el risc inherent. Els informes d'Auditoria Interna es remeten a l'Alta Direcció.

Auditoria Interna fa un seguiment continuat del compliment de les recomanacions referides a debilitats de risc crític i alt, i un seguiment semestral del conjunt de recomanacions vigents.

Aquesta informació de seguiment i les incidències rellevants identificades en les revisions d'Auditoria es comuniquen a la Comissió d'Auditoria i Control i a l'Alta Direcció.

6. Informe de l'auditor extern

Informi de:

6.1. Si la informació del SCIIF remesa als mercats s'ha sotmès a revisió per part de l'auditor extern; en aquest cas l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a Annex. En cas contrari, hauria d'informar-ne dels motius.

Vegeu l'informe que acompanya l'Informe Anual de Govern Corporatiu elaborat per l'auditor extern.

Barcelona, 21 de febrer de 2013

INFORME DE L'AUDITOR REFERIT A LA "INFORMACIÓ RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERN SOBRE LA INFORMACIÓ FINANCERA (D'ARA ENDAVANT, SCIIF)" DE CAIXABANK, S.A. CORRESPONENT A L'EXERCICI 2012

Als Administradors de
CaixaBank, S.A.

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, l'Entitat), i amb la nostra carta proposta de data 8 de gener de 2013, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa al SCIIF" inclosa a l'apartat 6 de l'Annex a l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'Entitat corresponent a l'exercici 2012, en el qual es resumeixen els seus procediments de control intern en relació amb la informació financera anual.

El Consell d'Administració és responsable d'adoptar les mesures oportunes per garantir raonablement la implantació, manteniment i supervisió d'un sistema de control intern adequat, com també del desenvolupament de millores de l'esmentat sistema i de la preparació i establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, amb independència de la qualitat del disseny i operativitat del sistema de control intern adoptat per l'Entitat, en relació amb la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, a causa de les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

En el curs del nostre treball d'auditoria dels comptes anuals, i d'acord amb les Normes Tècniques d'Auditoria, la nostra avaluació del control intern de l'Entitat ha tingut com a únic propòsit el fet de permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat. En conseqüència, la nostra avaluació del control intern, realitzada a l'efecte d'aquesta auditoria de comptes, no ha tingut l'extensió suficient per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia d'aquest control intern sobre la informació financera anual regulada.

A l'efecte de l'emissió d'aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits tot seguit. Com que el treball resultant dels esmentats procediments té, en qualsevol cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern sobre la informació financera, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny i la seva eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de l'Entitat corresponent a l'exercici 2012, que es descriu a la Informació relativa al SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als que es determinen a la carta d'encàrrec, o haguéssim realitzat una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació amb la informació financera anual regulada, es podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals els hauríem informat.

Així mateix, com que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni es troba sotmès al Text refós de la Llei d'Auditoria de Comptes, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2011, d'1 de juliol, no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu l'esmentada normativa.

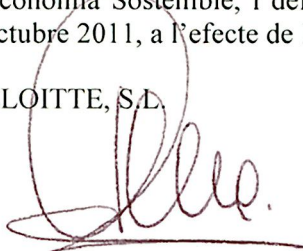
Tot seguit s'esmenten els procediments aplicats:

1. Lectura i enteniment de la informació preparada per l'Entitat en relació amb el SCIIF – informació de desglossament inclosa a l'Informe de Gestió – i avaluació de si l'esmentada informació tracta la totalitat de la informació requerida pels documents de referència sobre el SCIIF que han estat publicats per la CNMV.
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior, per tal de: (i) obtenir una comprensió del procés seguit en la seva elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència; (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'Entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa suport de la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, aquella directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva del SCIIF. En aquest sentit, l'esmentada documentació inclou informes preparats per la funció d'auditoria interna, alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport a la comitè d'auditoria.
4. Comparació de la informació detallada en el punt 1 anterior amb el coneixement del SCIIF de l'Entitat, obtingut com a resultat de l'aplicació dels procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
5. Lectura d'actes de reunions del consell d'administració, comitè d'auditoria i altres comissions de l'entitat, a l'efecte d'avaluar la consistència entre els assumptes que s'hi emprenen en relació amb el SCIIF i la informació detallada en el punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball realitzat adequadament signada pels responsables de la preparació i formulació de la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIIF no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que la puguin afectar.

Aquest informe ha estat preparat exclusivament en el marc dels requeriments establerts per la Llei 24/1988, de 28 de juliol del Mercat de Valors, modificada per la Llei 2/2011, de 4 de març, d'Economia Sostenible, i del que s'ha establert en el Projecte de Circular de la CNMV, de data 26 d'octubre 2011, a l'efecte de la descripció del SCIIF en els Informes Anuals de Govern Corporatiu.

DELOITTE, S.L.



Francisco García-Valdecasas

28 de febrer de 2013



COMPTES ANUALS DE CaixaBank DE L'EXERCICI 2012

- **Balanços de situació a 31 de desembre de 2012 i 2011, abans de l'aplicació del resultat**
- **Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**
- **Estats totals de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**
 - A) **Estats d'ingressos i despeses reconeguts**
 - B) **Estats totals de canvis en el patrimoni net**
- **Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011**
- **Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012**



BALANÇOS DE SITUACIÓ

a 31 de desembre de 2012 i 2011, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

Actiu

	31.12.2012	31.12.2011 (*)
Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 9)	7.855.074	2.711.835
Cartera de negociació (Nota 10)	17.298.677	4.183.792
Valors representatius de deute	1.489.723	1.841.771
Instruments de capital	85.840	57.689
Derivats de negociació	15.723.114	2.284.332
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	<i>20.521</i>	<i>92.639</i>
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	0	0
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	21.982.474	11.583.631
Valors representatius de deute	18.830.871	8.011.448
Instruments de capital	3.151.603	3.572.183
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	<i>2.953.885</i>	<i>584.198</i>
Inversions creditícies (Nota 12)	243.006.453	202.892.698
Dipòsits en entitats de crèdit	10.041.548	5.619.355
Crèdit a la clientela	228.925.369	193.897.882
Valors representatius de deute	4.039.536	3.375.461
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	<i>99.493.117</i>	<i>58.225.039</i>
Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)	8.940.184	7.362.312
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	<i>154.048</i>	<i>4.426.147</i>
Ajustos a actius financers per macrocobertures	96.190	122.947
Derivats de cobertura (Nota 14)	6.312.333	15.037.599
Actius no corrents en venda (Nota 15)	491.059	411.506
Participacions (Nota 16)	14.172.205	11.530.200
Entitats associades	7.958.856	7.595.231
Entitats multigrup	262.923	104.403
Entitats del Grup	5.950.426	3.830.566
Contractes d'assegurances vinculats a pensions (Nota 21)	1.759.439	1.836.705
Actiu material (Nota 17)	3.451.508	2.942.324
Immobilitzat material	3.176.571	2.785.624
<i>D'ús propi</i>	<i>3.176.571</i>	<i>2.785.624</i>
Inversions immobiliàries	274.937	156.700
Actiu intangible (Nota 18)	2.101.720	553.959
Fons de comerç	1.709.739	389.743
Altres actius intangible	391.981	164.216
Actius fiscals	6.382.634	2.503.584
Corrents	35.750	325.399
Diferits (Nota 22)	6.346.884	2.178.185
Resta d'actius (Nota 19)	1.825.361	642.044
Total Actiu	335.675.311	264.315.136
Promemòria		
Riscos contingents (Nota 24)	10.775.058	9.552.302
Compromisos contingents (Nota 24)	47.216.148	50.413.518

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant del Balanç de situació a 31 de desembre de 2012.



BALANÇOS DE SITUACIÓ

a 31 de desembre de 2012 i 2011, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

Passiu i Patrimoni net

	31.12.2012	31.12.2011 (*)
Passiu		
Cartera de negociació (Nota 10)	17.301.301	4.117.233
Derivats de negociació	15.752.917	2.299.671
Posicions curtes de valors	1.548.384	1.817.562
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	0	0
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	284.551.964	221.803.651
Dipòsits de bancs centrals	32.976.828	13.579.787
Dipòsits d'entitats de crèdit	18.166.619	9.807.384
Dipòsits de la clientela	176.463.420	146.107.745
Dèbits representats per valors negociables	48.119.272	44.545.324
Passius subordinats	5.797.007	5.088.470
Altres passius financers	3.028.818	2.674.941
Ajustos a passius financers per macrocobertures	3.643.957	2.643.932
Derivats de cobertura (Nota 14)	1.807.295	11.633.757
Passius associats amb actius no corrents en venda	0	0
Provisions (Nota 21)	3.931.075	2.777.191
Fons per a pensions i obligacions similars	2.645.786	2.259.441
Provisions per a impostos i altres contingències legals	118.745	86.375
Provisions per a riscos i compromisos contingents	126.405	119.799
Altres provisions	1.040.139	311.576
Passius fiscals	1.411.947	724.087
Diferits (Nota 22)	1.411.947	724.087
Resta de passius (Nota 19)	1.884.297	1.304.565
Total Passiu	314.531.836	245.004.416
Patrimoni net		
Fons propis	20.769.688	18.618.148
Capital (Nota 23)	4.489.749	3.840.103
Prima d'emissió (Nota 23)	10.125.140	9.381.085
Reserves (Nota 23)	3.903.087	3.785.868
Altres instruments de capital (Nota 23)	2.188.279	1.500.000
Menys: Valors propis	(193.953)	(270.008)
Resultat de l'exercici	272.597	838.332
Menys: Dividends i retribucions	(15.211)	(457.232)
Ajustos per valoració (Nota 23)	373.787	692.572
Actius financers disponibles per a la venda	398.415	683.462
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(25.813)	8.874
Diferències de canvi	1.185	236
Total Patrimoni net	21.143.475	19.310.720
Total Patrimoni net i Passiu	335.675.311	264.315.136

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant del Balanç de situació a 31 de desembre de 2012.



COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2012	2011(*)
Interessos i rendiments assimilats (Nota 26)	7.960.877	6.736.458
Interessos i càrregues assimilades (Nota 27)	(4.383.090)	(3.917.726)
MARGE D'INTERESSOS	3.577.787	2.818.732
Rendiment d'instruments de capital (Nota 28)	1.466.533	1.750.903
Comissions percebudes (Nota 29)	1.762.635	1.645.105
Comissions pagades (Nota 29)	(140.351)	(100.316)
Resultats d'operacions financeres (net) (Nota 30)	232.754	110.884
Cartera de negociació	45.319	20.617
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(30.942)	58.810
Altres	218.377	31.457
Diferències de canvi (net)	157.044	86.541
Altres productes d'explotació (Nota 31)	99.928	84.995
Altres càrregues d'explotació (Nota 32)	(371.216)	(168.284)
MARGE BRUT	6.785.114	6.228.560
Despeses d'administració	(2.989.956)	(2.718.226)
Despeses de personal (Nota 33)	(2.283.647)	(2.090.318)
Altres despeses generals d'administració (Nota 34)	(706.309)	(627.908)
Amortització (Notes 17 i 18)	(285.576)	(245.111)
Dotacions a provisions (net) (Nota 21)	195.160	(66.358)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) (Nota 35)	(3.859.752)	(2.228.349)
Inversions creditícies	(3.801.940)	(2.221.977)
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(57.812)	(6.372)
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	(155.010)	970.516
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) (Nota 36)	(341.278)	(607.205)
Fons de comerç i altre actiu intangible	(8.111)	(7.772)
Altres actius	(333.167)	(599.433)
Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda (Nota 37)	317.956	28.788
Diferència negativa en combinacions de negocis	0	0
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes (Nota 38)	13.026	119.625
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	(165.306)	511.724
Impost sobre beneficis (Nota 22)	437.903	326.608
Dotació obligatòria a obres i fons socials	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'ACTIVITATS CONTINUADES	272.597	838.332
Resultat d'operacions interrompudes (net)	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICI	272.597	838.332

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant del Compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.



ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2012	2011 (*)
A. RESULTAT DE L'EXERCICI	272.597	838.332
B. ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(318.785)	(527.538)
Actius financers disponibles per a la venda	(420.435)	(753.601)
Guany (pèrdua) per valoració	(451.290)	(712.434)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	30.855	(41.167)
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(49.361)	14.780
Guany (pèrdua) per valoració	(48.915)	9.372
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(446)	5.408
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	0	0
Diferències de canvi	1.356	522
Guany (pèrdua) per valoració	1.356	522
Actius no corrents en venda	0	0
Guany (pèrdua) actuarial en plans de pensions	0	0
Resta d'ingressos i despeses reconeguts	0	0
Impost sobre beneficis	149.655	210.761
C. TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B)	(46.188)	310.794

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.



ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

EXERCICI 2012	Fons propis							Ajustos per valoracions	Total Patrimoni net	
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital	Valors propis	Resultat de l'exercici	Dividends i retribucions			Total Fons propis
Saldo inicial a 31.12.2011	3.840.103	9.381.085	3.785.868	1.500.000	(270.008)	838.332	(457.232)	18.618.148	692.572	19.310.720
Ajustos per canvis de criteri comptable								0		0
Ajust per errors								0		0
Saldo inicial ajustat	3.840.103	9.381.085	3.785.868	1.500.000	(270.008)	838.332	(457.232)	18.618.148	692.572	19.310.720
Total ingressos i despeses reconeguts						272.597		272.597	(318.785)	(46.188)
Altres variacions del patrimoni net	649.646	744.055	117.219	688.279	76.055	(838.332)	442.021	1.878.943		1.878.943
Augments de capital	180.756		(180.756)					0		0
Conversió de passius financers en capital	86.945	143.807						230.752		230.752
Incrementos d'altres instruments de capital			(132.342)	1.445.942				1.313.600		1.313.600
Distribució de dividends/Remuneració als socis			(177.073)				(15.211)	(192.284)		(192.284)
Operacions amb instruments de capital propis (net)			(21.989)		(183.805)			(205.794)		(205.794)
Traspasos entre partides de patrimoni net	148.945	600.248	381.790	(756.855)	6.972	(838.332)	457.232	0		0
Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis	233.000		287.586		252.512			773.098		773.098
Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net			(39.997)	(808)	376			(40.429)		(40.429)
Saldo final a 31.12.2012	4.489.749	10.125.140	3.903.087	2.188.279	(193.953)	272.597	(15.211)	20.769.688	373.787	21.143.475

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.



	Fons propis							Ajustos per valoracions	Total Patrimoni net	
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital	Valors propis	Resultat de l'exercici	Dividends i retribucions			Total Fons propis
EXERCICI 2011 (*)										
Saldo inicial a 31.12.2010	3.737.294	9.381.085	3.483.926	0	(43.471)	1.133.903	(670.861)	17.021.876	1.220.110	18.241.986
Ajustos per canvis de criteri comptable								0		0
Ajust per errors								0		0
Saldo inicial ajustat	3.737.294	9.381.085	3.483.926	0	(43.471)	1.133.903	(670.861)	17.021.876	1.220.110	18.241.986
Total ingressos i despeses reconeguts						838.332		838.332	(527.538)	310.794
Altres variacions del patrimoni net	102.809	0	301.942	1.500.000	(226.537)	(1.133.903)	213.629	757.940	0	757.940
Incrementos d'altres instruments de capital			(40.740)	1.500.000				1.459.260		1.459.260
Distribució de dividends/Remuneració als socis (c)			(13.220)				(457.232)	(470.452)		(470.452)
Operacions amb instruments de capital propis (net)			12.021		(226.537)			(214.516)		(214.516)
Traspasos entre partides de patrimoni net	102.809		360.233			(1.133.903)	670.861	0		0
Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis			14.918					14.918		14.918
Pagaments amb instruments de capital			(8.744)					(8.744)		(8.744)
Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net			(22.526)					(22.526)		(22.526)
Saldo final a 31.12.2011	3.840.103	9.381.085	3.785.868	1.500.000	(270.008)	838.332	(457.232)	18.618.148	692.572	19.310.720

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.



ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2012 i 2011, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2012	2011
A. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	9.392.485	(973.594)
Resultat de l'exercici	272.597	838.332
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	3.897.268	3.172.470
Amortització	285.576	245.111
Altres ajustos	3.611.692	2.927.359
Augment/Disminució neta dels actius d'explotació	(6.780.046)	1.462.675
Cartera de negociació	1.339.706	985.044
Actius financers disponibles per a la venda	(1.711.635)	(3.042.145)
Inversions creditícies	(2.825.986)	(728.159)
Altres actius d'explotació	(3.582.131)	4.247.935
Augment/Disminució neta dels passius d'explotació	(1.119.525)	(3.195.113)
Cartera de negociació	1.808.152	1.518.460
Passius financers a cost amortitzat	(3.932.254)	(8.579.389)
Altres passius d'explotació	1.004.577	3.865.816
Cobraments/Pagaments per impostos sobre beneficis	(437.901)	(326.608)
B. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(3.202.939)	(353.191)
Pagaments	5.485.682	3.110.622
Actius materials	151.145	309.102
Actius intangibles	123.533	119.863
Participacions	558.025	2.433.803
Entitats dependents i altres unitats de negoci	2.022.647	9.000
Actius no corrents i passius associats en venda	1.052.460	238.854
Cartera d'inversió a venciment	1.577.872	0
Cobraments	2.282.743	2.757.431
Actius materials	536.847	54.619
Participacions	392.800	1.568.819
Entitats dependents i altres unitats de negoci	205.638	0
Actius no corrents i passius associats en venda	1.147.458	1.106.907
Cartera d'inversió a venciment	0	27.086
C. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(1.046.329)	1.599.894
Pagaments	2.246.329	6.224.106
Dividends	417.894	709.089
Passius subordinats	75.000	0
Adquisició d'instruments de capital propi	196.188	217.617
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	1.557.247	5.297.400
Cobraments	1.200.000	7.824.000
Emissió d'instruments de capital propis	0	1.500.000
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	1.200.000	6.324.000
D. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	22	(4.301)
E. AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	5.143.239	268.808
F. EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	2.711.835	2.443.027
G. EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	7.855.074	2.711.835
Promemòria		
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
Caixa	1.329.592	1.117.981
Saldo equivalents a l'efectiu en bancs centrals	6.525.482	1.593.854
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	7.855.074	2.711.835

(*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb els principis comptables espanyols generalment acceptats (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (IFRSs)). En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 7 adjunts formen part integrant de l'Estat total de fluxos d'efectiu de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012.



Memòria de CaixaBank de l'exercici 2012

ÍNDEX DE NOTES DE LA MEMÒRIA

PÀGINA

1. Naturalesa de l'Entitat i altra informació	11
Naturalesa de l'Entitat.....	11
Reorganització del Grup "la Caixa" en l'exercici 2011.....	12
Integració amb Banca Cívica.....	13
Adquisició de Banco de Valencia.....	13
Bases de presentació.....	14
Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades.....	14
Comparació de la informació	15
Participacions en el capital d'entitats de crèdit	15
Coefficient de reserves mínimes	15
Fons de Garantia de Dipòsits.....	15
Sanejament del sector financer. Requeriments dels Reials decret llei 2/2012 i 18/2012.....	16
Nota sobre Resultats de les proves de resistència independents.....	17
Fets posteriors al tancament.....	17
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	19
2.1. Instruments financers	19
2.2. Instruments derivats i cobertures	23
2.3. Operacions en moneda estrangera	24
2.4. Reconeixement d'ingressos i despeses	25
2.5. Transferències d'actius financers	26
2.6. Deteriorament del valor dels actius financers	26
2.7. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats	29
2.8. Despeses de personal i compromisos postocupació.....	29
2.9. Impost sobre beneficis	33
2.10. Actiu material	33
2.11. Actiu intangible	34
2.12. Actius no corrents en venda.....	35
2.13. Existències	35
2.14. Provisions i contingències	36
2.15. Estat de fluxos d'efectiu	36
2.16. Participacions en empreses dependents, multigrup i associades	36
3. Gestió del risc.....	38
3.1. Risc de crèdit	39
3.2. Risc de mercat	58
3.3. Risc de liquiditat	68
3.4. Risc operacional.....	73
3.5. Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu	74
3.6. Control intern sobre la Informació Financera	76
4. Gestió de la solvència	77
5. Distribució de resultats.....	79
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció.....	83
7. Combinacions de negocis i fusions	87
8. Retribucions del «personal clau de l'administració i direcció»	92
9. Caixa i dipòsits en bancs centrals	97



10. Carteres de negociació (actiu i passiu)	98
11. Actius financers disponibles per a la venda	102
12. Inversions creditícies	107
12.1. Dipòsits en entitats de crèdit	108
12.2. Crèdit a la clientela.....	108
12.3. Valors representatius de deute	114
12.4. Fons de deteriorament.....	115
13. Cartera d'inversió a venciment	117
14. Derivats de cobertura (actiu i passiu)	118
15. Actius no corrents en venda	120
16. Participacions	123
16.1. Participacions en entitats associades.....	123
16.2. Participacions en entitats multigrup	127
16.3. Participacions en entitats del Grup	129
17. Actiu material	136
18. Actiu intangible	138
19. Resta d'actius i passius	140
20. Passius financers a cost amortitzat	141
20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	142
20.2. Dipòsits de la clientela.....	143
20.3. Dèbits representats per valors negociables	144
20.4. Passius subordinats	150
20.5. Altres passius financers	153
21. Provisions	154
22. Situació fiscal	164
23. Patrimoni net	171
23.1. Fons propis	171
23.2. Ajustos per valoració	177
24. Riscos i compromisos contingents	178
25. Altra informació significativa	179
25.1. Recursos de tercers gestionats pel Grup	179
25.2. Titulització d'actius.....	179
25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió	186
25.4. Actius financers donats de baixa del balanç per causa del seu deteriorament	187
25.5. Distribució geogràfica del volum d'activitat	188
26. Interessos i rendiments assimilats	189
27. Interessos i càrregues assimilades	190
28. Rendiment d'instruments de capital	191
29. Comissions	192



30. Resultats d'operacions financeres.....	193
31. Altres productes d'explotació	194
32. Altres càrregues d'explotació.....	195
33. Despeses de personal	196
34. Altres despeses generals d'administració	198
35. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net).....	200
36. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net).....	202
37. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda.....	203
38. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes.....	204
39. Operacions amb parts vinculades	205
40. Altres requeriments d'informació	210
40.1. Defensor del Client i Servei d'Atenció al Client	210
40.2. Informació sobre medi ambient.....	211
40.3. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari	212



Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2012

CAIXABANK, SA

D'acord amb la normativa vigent sobre contingut dels comptes anuals, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de CaixaBank a 31 de desembre de 2012, així com dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, que s'han produït en l'exercici anual acabat en aquesta data.

1. Naturalesa de l'Entitat i altra informació

Naturalesa de l'Entitat

CaixaBank, SA (d'ara endavant, CaixaBank) és el banc a través del qual la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (d'ara endavant, "la Caixa") exerceix la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta i d'acord amb el que s'estableix en l'article 5 del Reial decret llei 11/2010, de 9 de juliol, i en l'article 3.4 del Text refós de la Llei de Caixes d'Estalvis de Catalunya, d'11 de març de 2008. "la Caixa" és l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació del 72,76% a 31 de desembre de 2012.

CaixaBank és l'entitat sorgida del procés de transformació de Critería CaixaCorp, SA amb motiu de la reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» d'aquesta mateixa Nota), que va culminar amb la inscripció de CaixaBank en el Registre de Bancs i Banquers del Banc d'Espanya el dia 30 de juny de 2011, i l'inici de la seva cotització en borsa, ja com a entitat financera, des de l'endemà, l'1 de juliol de 2011.

L'objecte social de CaixaBank consisteix principalment en la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, inclosa la prestació de serveis d'inversió. Com a entitat bancària està subjecta a la supervisió del Banc d'Espanya.

Així mateix, CaixaBank és una societat anònima que té les accions admeses a cotització en les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao, així com en el mercat continu, i que forma part de l'IBEX-35 des del 4 de febrer de 2008. Per tot això està subjecta a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Addicionalment, CaixaBank forma part d'altres índexs borsaris internacionals com ara l'Euro Stoxx Bank Price EUR; l'MSCI Europe; l'MSCI Pan-Euro; el prestigiós FTSE4Good, que permet qualificar la inversió de les companyies com a sostenible segons les pràctiques de responsabilitat social; l'FTSE Eurofirst 300, que conté les 300 primeres empreses europees per capitalització; i el Dow Jones Sustainability Index, que recull el compromís de la companyia per la sostenibilitat i la reputació corporativa tant en la seva activitat com en les inversions fetes. També forma part de l'Advanced Sustainable Performance Indexes (ASPI), que integra les 120 empreses del DD Euro Stoxx amb un acompliment més destacat en matèria de desenvolupament sostenible.



Reorganització del Grup "la Caixa" en l'exercici 2011

L'entrada en vigor del Reial decret llei 11/2010, de 9 de juliol, d'òrgans de govern i altres aspectes del règim jurídic de les caixes d'estalvis, així com l'aprovació del Text refós de la Llei de Caixes d'Estalvis de Catalunya mitjançant el Decret llei 5/2010, van introduir la possibilitat de l'exercici indirecte de l'activitat financera d'una caixa d'estalvis mitjançant un banc.

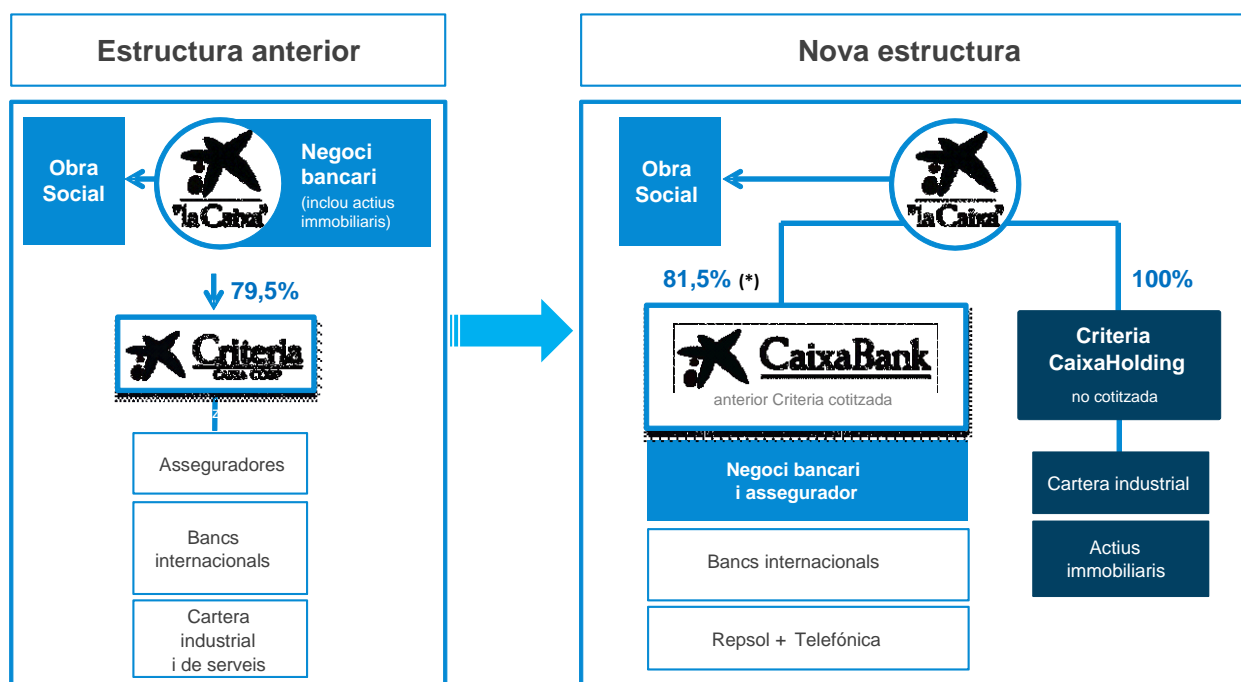
A l'empara d'aquest marc legal, els Consells d'Administració de "la Caixa", Criteria CaixaCorp, SA (Criteria) i MicroBank de "la Caixa", SA (MicroBank) van subscriure, el 27 de gener de 2011, un acord marc (l'«Acord Marc») per dur a terme la reorganització del Grup "la Caixa" amb l'objectiu d'adaptar-se a les noves exigències regulatòries nacionals i internacionals i, en particular, als nous requeriments de capital del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (Basilea III). L'estructura dissenyada permet a "la Caixa" l'exercici indirecte de la seva activitat financera tot mantenint intacte el compliment de les finalitats socials pròpies.

El 28 d'abril i el 12 de maig de 2011, l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" i la Junta General Ordinària d'Accionistes de Criteria, respectivament, van aprovar la totalitat de les propostes formulades pels respectius Consells d'Administració en relació amb la reorganització del Grup "la Caixa".

Amb data de 30 de juny de 2011 es van completar, a efectes legals i mercantils, les operacions corporatives que van donar lloc a la transformació de Criteria en CaixaBank. Estan recollides en l'àmbit de l'Acord Marc i, de conformitat amb la normativa vigent, s'hi va aplicar la retroactivitat comptable des de l'1 de gener de 2011.

Les normes comptables aplicables a les operacions de fusió i escissió entre entitats pertanyents a un mateix grup estableixen que els elements patrimonials involucrats en aquestes operacions es valorin per l'import que els correspondria en els comptes anuals consolidats del grup. En conseqüència, els actius i passius afectats per les operacions de reorganització es van valorar pel seu import en els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a 31 de desembre de 2010.

Les principals operacions corporatives dutes a terme en el procés de reorganització del Grup "la Caixa" durant l'exercici 2011 es descriuen resumidament en el gràfic següent, i estan àmpliament descrites en els comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2011.



(*) % de participació de "la Caixa" a 31 de desembre de 2011. A 31 de desembre de 2012 és del 72,76%.



En relació amb tot el que s'ha dit anteriorment, i amb l'objectiu de reforçar l'estructura de recursos propis del Grup CaixaBank, el mes de juny del 2011 Criteria (denominada CaixaBank després de la reorganització) va fer una emissió de 1.500 milions d'euros d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de CaixaBank, distribuïdes a través de "la Caixa" (vegeu Nota 23).

Els costos associats a les transaccions descrites anteriorment van ser de 116 milions d'euros. D'aquest import, 62 milions d'euros corresponien a «Despeses de personal» pel lliurament d'accions de CaixaBank als empleats del Grup "la Caixa". Addicionalment es van registrar 39 milions d'euros en «Altres despeses generals d'administració», entre les quals s'inclouïen despeses associades a l'assessorament i disseny de l'operació, costos necessaris per a l'adaptació a la nova estructura organitzativa i costos relacionats amb la comunicació, informació i difusió de la reorganització. Els costos directament atribuïbles a l'emissió d'instruments de capital propi (15 milions d'euros) es van deduir del patrimoni net.

Finalment, en el marc del procés de reorganització es va procedir a registrar la participació del 12,69% en Repsol, SA com a entitat associada, amb efectes a partir de l'1 de gener de 2011, pel fet que CaixaBank disposava d'influència significativa en la companyia (vegeu Notes 11 i 16.1).

Integració amb Banca Cívica

Amb data 26 de març de 2012, els Consells d'Administració de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"), CaixaBank, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra («Caja Navarra»), Caja General de Ahorros de Canarias («Caja Canarias»), Caja de Ahorros Municipal de Burgos y Monte de Piedad («Caja de Burgos»), Caja de Ahorros San Fernando de Guadalajara, Huelva, Jerez y Sevilla («Cajasol») i Banca Cívica, SA (d'ara endavant, «Banca Cívica») (conjuntament, «les Parts») van acordar subscriure un acord d'integració amb l'objectiu de determinar les condicions essencials i les actuacions que les Parts han de dur a terme en relació amb la integració de Banca Cívica a CaixaBank. En la Nota 7 es descriu l'operació àmpliament.

Adquisició de Banco de Valencia

Amb data de 27 de novembre, la Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (d'ara endavant, «FROB») va seleccionar l'oferta vinculant de CaixaBank per adquirir la totalitat de les accions de Banco de Valencia (d'ara endavant, «BdV») de la seva titularitat. En el marc d'aquesta adjudicació es van subscriure els contractes següents:

- Un contracte de compravenda d'accions en virtut del qual CaixaBank adquirirà pel preu d'1 euro la totalitat de les accions de BdV titularitat del FROB, després d'un desemborsament per part del FROB de 4.500 milions d'euros en un augment de capital. Prèviament, els accionistes actuals hauran suportat les pèrdues produïdes, entre altres, pels sanejaments del risc immobiliari exigits per la normativa i l'aportació dels actius regulats en la normativa vigent a la SAREB. Després d'aquesta compravenda, es calcula que CaixaBank tindrà una participació propera al 99% de BdV i, en qualsevol cas, no inferior al 90%.
- Un protocol de mesures de suport financer que s'instrumenta en un esquema de protecció d'actius mitjançant el qual el FROB assumirà, durant un termini de 10 anys, el 72,5% de les pèrdues que experimentin la cartera de pimes/autònoms i de riscos contingents (avals) de BdV, una vegada aplicades les provisions ja existents en aquests actius.



L'adquisició en els termes referits estava subjecta a l'obtenció de les corresponents autoritzacions i aprovacions administratives nacionals i de la Unió Europea. En la data de formulació d'aquests comptes anuals encara no s'han obtingut totes les autoritzacions necessàries i, per tant, encara no s'ha produït la presa de control per part de CaixaBank.

Bases de presentació

Els comptes anuals adjunts es presenten d'acord amb els models i criteris comptables i les normes de valoració establerts en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya (d'ara endavant, «la Circular»). La Circular constitueix l'adaptació al sector de les entitats de crèdit espanyoles de les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, relatiu a l'aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat.

Els principis i polítiques comptables i els criteris de valoració definits per la Circular 4/2004 figuren descrits en la Nota 2. No s'ha aplicat cap criteri que suposi una diferència pel que fa a aquests i que tingui un impacte material.

El Balanç de situació s'ha elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank.

Els estats financers individuals de CaixaBank no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació global, proporcional o pel mètode de la participació, segons que correspongui a les participacions en el capital de societats dependents, multigrup i associades, d'acord amb la normativa vigent que regula la consolidació de les entitats de crèdit. Addicionalment han estat formulats els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank, que recullen aquestes variacions, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea a 31 de desembre de 2012.

A continuació es presenten el patrimoni net consolidat i el total d'actius consolidats del Grup CaixaBank corresponents a 31 de desembre de 2012 i 2011.

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Patrimoni net	22.711.172	20.714.509
<i>Fons propis</i>	22.792.646	20.750.791
<i>Ajustos per valoració</i>	(116.503)	(55.197)
<i>Interessos minoritaris</i>	35.029	18.915
Total actius	348.294.074	270.424.628

Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

Els comptes anuals de CaixaBank corresponents a l'exercici 2012 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 21 de febrer de 2013. Aquests comptes anuals estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes de l'Entitat. No obstant això, el Consell d'Administració de CaixaBank espera que siguin aprovats sense modificacions. Els comptes anuals de CaixaBank corresponents a l'exercici 2011 els va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, i es presenten exclusivament a efectes comparatius amb la informació referida a l'exercici 2012.



En l'elaboració dels estats financers s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions fetes per l'Alta Direcció de CaixaBank per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Aquestes estimacions es refereixen principalment a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers (Notes 11 i 12)
- La valoració dels fons de comerç i els actius intangibles (Nota 18)
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'altres actius intangibles i actius materials (Notes 17 i 18)
- La valoració de les participacions en entitats multigrup i associades (Nota 16)
- Hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 21)
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 2.1)

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals, si bé és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en propers exercicis.

Comparació de la informació

Les xifres corresponents a l'exercici anual del 2011, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2012, es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius.

D'altra banda, no s'ha produït cap canvi significatiu de normativa que afecti la comparació dels comptes anuals adjunts dels exercicis 2012 i 2011.

Participacions en el capital d'entitats de crèdit

De conformitat amb el que es disposa en el Reial decret 1245/1995, sobre publicitat de participacions, a 31 de desembre de 2012 "la Caixa" manté una participació en CaixaBank del 72,76%.

Així mateix, a 31 de desembre de 2012 CaixaBank no manté cap participació directa igual o superior al 5% del capital o dels drets de vot en entitats de crèdit diferent de les participacions en societats dependents i associades que es detallen en l'Annex 1 i no hi ha cap entitat de crèdit espanyola o estrangera, o grup en el qual s'integri una entitat de crèdit, que tingui una participació igual o superior al 5% del capital o dels drets de vot d'alguna de les entitats de crèdit que són societats dependents del Grup CaixaBank.

Coeficient de reserves mínimes

Durant tot l'exercici 2012, CaixaBank ha complert amb els mínims exigits per la normativa aplicable per a aquest coeficient.

Fons de Garantia de Dipòsits

Després de la publicació del Reial decret llei 19/2011, de 2 de desembre, l'aportació anual al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit s'ha fixat en el 2 per mil de la base de càlcul dels dipòsits garantits, davant de l'1 per mil vigent l'exercici anterior (fixat segons Ordre EHA/3515/2009, de 29 de desembre, que s'ha derogat).

El desemborsament de l'aportació corresponent a l'exercici 2012 és de 261.986 milers d'euros.



D'altra banda, la Circular 3/2011 del Banc d'Espanya va establir aportacions addicionals al Fons de Garantia de Dipòsits per als dipòsits a termini o comptes a la vista amb remuneracions que superaven els tipus d'interès de referència publicats amb caràcter trimestral pel Banc d'Espanya. En l'exercici 2012, CaixaBank ha efectuat liquidacions per aquest concepte per un total de 15.425 milers d'euros fins a la data de la seva derogació, d'acord amb la disposició addicional vuitena del Reial decret llei 24/2012, de 31 d'agost.

Els imports meritats per les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits s'han registrat en el capítol «Altres càrregues d'explotació» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

Addicionalment, la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit, en la seva sessió de 30 de juliol de 2012, va acordar la realització d'una derrama entre les entitats adscrites, estimada sobre la base de les aportacions a 31 de desembre de 2011, i liquidable mitjançant quotes anuals iguals durant els propers deu anys. CaixaBank ha registrat un passiu financer per un import equivalent al valor present dels compromisos de pagament assumits i liquidable en els propers anys, per un import de 313.818 milers d'euros, i, simultàniament, un compte actiu pel mateix import per registrar-ne la meritació en el compte de resultats al llarg del període de liquidació (vegeu Nota 19).

Sanejament del sector financer. Requeriments dels Reials decret llei 2/2012 i 18/2012

Amb data 4 de febrer de 2012 es va aprovar el Reial decret llei 2/2012 (d'ara endavant, «RDL 2/2012»), de sanejament del sector financer, que preveu, entre altres aspectes, una revisió dels paràmetres necessaris per calcular les necessitats de provisions i un increment de les necessitats de capital per cobrir les posicions mantingudes per les entitats financeres relatives al finançament del crèdit promotor i els actius rebuts en pagament de deutes.

Així mateix, el 18 de maig de 2012 es va publicar en el BOE el Reial decret llei 18/2012 (d'ara endavant, «RDL 18/2012»), d'11 de maig, sobre sanejament i venda dels actius immobiliaris del sector financer, que estableix, entre altres aspectes, i en la mateixa línia marcada pel Reial decret llei 2/2012, requeriments de cobertura addicionals als establerts en aquest, pel deteriorament dels finançaments vinculats a l'activitat immobiliària classificats en situació «normal». Aquests nous requeriments s'estableixen, de forma anàloga al que s'ha dit anteriorment, per una sola vegada, de manera diferenciada en funció de les diverses classes de finançaments.

L'import de les noves provisions requerides al Grup CaixaBank és de 6.759 milions d'euros, un cop fusionada Banca Cívica. El detall d'aquestes provisions és el següent:

(Milions d'euros)	RDL 2/2012	RDL 18/2012	Total
Banca Cívica	934	1.287	2.221
CaixaBank	2.436	2.102	4.538
Total dotacions addicionals	3.370	3.389	6.759

Les provisions requerides per als actius vinculats al sector immobiliari de Banca Cívica es van registrar íntegrament com a ajustos al valor raonable d'aquests actius en el procés d'assignació del preu pagat (vegeu Nota 7). El total de Banca Cívica inclou la dotació addicional en relació amb el deute brut cancel·lat amb actius adjudicats gestionats, que era de 149 milions d'euros.

En relació amb el deute brut cancel·lat amb actius adjudicats gestionats per BuildingCenter, SAU, aquesta compleix amb els requisits mínims establerts per l'RDL 2/2012, sense que calguessin dotacions addicionals.

En l'exercici 2012, els majors requeriments normatius de provisions exigides a la cartera d'actius vinculats al sector immobiliari de CaixaBank han suposat el registrament de dotacions per un import de 3.636 milions



d'euros, segons les estimacions fetes de pèrdues per deteriorament a partir dels models interns (vegeu Nota 12). La generació d'ingressos, juntament amb la reducció de despeses i la utilització del fons per a insolvències no assignat específicament (fons genèric), de 1.811 milions d'euros a 31 de desembre de 2011, han permès a CaixaBank constituir aquest elevat volum de provisions.

A 31 de desembre de 2012, les dotacions requerides pendents de registrar en el compte de pèrdues i guany de CaixaBank són de 902 milions d'euros, i s'han de comptabilitzar abans del 30 de juny de 2013.

Les necessitats addicionals de capital per l'aplicació de l'RDL 2/2012 han estat absorbides per l'excedent de recursos propis sobre el capital principal mínim exigít de què disposa CaixaBank (vegeu Nota 4).

D'acord amb el que s'estipula a l'article 3 de l'RDL 18/2012, el Grup CaixaBank disposa de la societat instrumental BuildingCenter, SAU per la gestió dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes. L'octubre del 2012 aquesta societat s'ha fusionat amb la societat gestora dels actius adjudicats en Banca Cívica, Gestora Estratégica de Activos Inmobiliarios, SLU (d'ara endavant, «Gedai»), que prèviament a la presa de control havia fusionat les diverses gestores d'actius immobiliaris del grup Banca Cívica.

Nota sobre Resultats de les proves de resistència independents

El primer semestre de l'exercici 2012 s'ha dut a terme una anàlisi externa de caràcter agregat per avaluar la resistència del sector bancari espanyol davant d'un deteriorament sever de l'economia espanyola. D'acord amb els informes publicats, per fer front a l'impacte de situacions adverses en les carteres creditícies del sector privat resident, inclosos els actius immobiliaris, es van estimar unes necessitats de capital del sector bancari espanyol d'entre 16.000 i 26.000 milions d'euros en l'escenari macroeconòmic base (amb un *Core Tier 1* mínim del 9%), i d'entre 51.000 i 62.000 milions d'euros en l'escenari macroeconòmic advers (amb un *Core Tier 1* mínim del 6%). Així mateix, d'acord amb la informació publicada pel Banc d'Espanya en relació amb aquestes proves de resistència, els tres grups bancaris més grans, entre els quals s'inclouia CaixaBank, no necessitarien capital addicional ni tan sols en l'escenari advers.

Adicionalment, en relació amb l'exercici de resistència individualitzada que, sota la direcció i vigilància de les autoritats espanyoles, la Comissió Europea, el Banc Central Europeu, l'Autoritat Bancària Europea (EBA) i el Fons Monetari Internacional, el consultor extern Oliver Wyman ha desenvolupat en el marc del procés de valoració independent del sector bancari espanyol, s'ha conclòs que el Grup "la Caixa" no té necessitats addicionals de capital i, d'acord amb les estimacions del consultor, la ràtio *Core Tier 1* del grup se situaria, al tancament de desembre del 2014, en el 9,5% en l'escenari advers, amb la qual cosa mantindria un excedent de capital respecte del mínim exigít del 6%.

En aquestes proves de resistència es van tenir en consideració l'exposició conjunta del Grup CaixaBank i de Banca Cívica.

Fets posteriors al tancament

CaixaBank ha arribat a un acord amb Caser mitjançant el qual donen per finalitzades les aliances de bancassegurances que estaven vinculades a Banca Cívica, absorbida per part de CaixaBank.



Per tant, després de les preceptives autoritzacions de l'operació per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i de la Comissió Nacional de la Competència, previstes per a finals del primer trimestre del 2013, es formalitzarà l'adquisició per part de CaixaBank del 50% de les societats d'assegurances següents:

- Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, SA
- Caja Canarias Aseguradora de Vida y Pensiones, de Seguros y Reaseguros, SA
- Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, SA

L'import total d'aquest acord és de 215 milions d'euros.



2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals corresponents a l'exercici 2012 s'han aplicat els principis i polítiques comptables i els criteris de valoració definits en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, a entitats de crèdit, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers.

A continuació s'indiquen els principis i polítiques comptables i els criteris de valoració aplicats de manera específica a CaixaBank, SA, amb les indicacions quantitatives i qualitatives que s'han considerat oportunes:

2.1. Instruments financers

Valor raonable i cost amortitzat

En el seu registre inicial en el balanç de situació, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable, que, si no hi ha evidència en contra, és el preu de la transacció. Posteriorment, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser lliurat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció feta entre parts interessades, informades en la matèria, que actuessin en condicions d'independència mútua.

Concretament, els instruments financers es classifiquen en una de les categories següents en funció de la metodologia emprada en l'obtenció del seu valor raonable:

Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.

Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o a preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars.

Nivell III: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les principals hipòtesis no recolzen en dades directament observables en el mercat.

La major part d'instruments financers registrats com a actius financers disponibles per a la venda i com a cartera d'inversió a venciment tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell I); per tant, per determinar el seu valor raonable s'utilitza el preu que es pagaria per ells en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute cotitzats, instruments de capital cotitzats i els derivats negociats en mercats organitzats, així com els fons d'inversió.

Respecte a aquells instruments classificats en el Nivell II per als quals no hi ha un preu de mercat, el seu valor raonable s'estima recorrent al preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en cas que no n'hi hagi, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats a aquest instrument. D'aquesta manera, el valor raonable dels derivats OTC i d'instruments financers (valors representatius de deute i instruments de capital) negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents es determina mitjançant la utilització de mètodes, com ara el «valor actual net» (VAN), on cada flux es descompta i s'estima d'acord amb el mercat al qual pertany i l'índex al qual fa referència, o models de determinació de preus d'opcions basats en paràmetres observables en el mercat, com ara Black'76 per a *caps*, *floors* i *swaptions*; Black-Scholes per a opcions de renda variable i tipus de canvi, i Black-Normal per a opcions sobre inflació. La majoria d'instruments financers registrats com a derivats de negociació i derivats de cobertura es valoren d'acord amb el criteri expressat del Nivell II.



En el cas de les inversions creditícies i els passius financers a cost amortitzat, també classificats en el Nivell II, el seu valor raonable s'ha estimat mitjançant el descompte de fluxos de caixa previstos, incorporant en aquest descompte una estimació dels riscos de tipus d'interès, crèdit i liquiditat.

Per a l'obtenció del valor raonable d'instruments financers, classificats en el Nivell III, per a la valoració del qual no hi ha dades observables directament en el mercat, s'utilitzen tècniques alternatives, entre les quals la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat amb un perfil de risc fàcilment assimilable a l'instrument objecte de valoració.

Quant als instruments de capital no cotitzats, classificats en el Nivell III, l'Entitat considera que el seu cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda sobre la base de la informació pública disponible és la millor estimació del seu valor raonable.

El desglossament dels instruments financers mantinguts per CaixaBank a 31 de desembre de 2012 i 2011 en funció del mètode de càlcul del valor raonable és el següent:

Activos (Miles de euros)	31.12.2012			31.12.2011		
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Nivel I	Nivel II	Nivel III
Cartera de negociación (Nota 10)	1.201.184	16.090.305	7.188	1.916.462	2.207.735	1.905
Valores representativos de deuda	1.090.531	392.004	7.188	1.820.125	20.075	1.570
Instrumentos de capital	85.840					
Derivados de negociación	24.813	15.698.301		96.337	2.187.660	335
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 11)	19.371.220	1.770.602	840.652	9.710.677	633.997	1.256.929
Valores representativos de deuda	16.625.518	1.770.602	434.751	6.238.153	633.997	1.157.270
Instrumentos de capital	2.745.702		405.901	3.472.524	0	99.659
Inversiones crediticias (Nota 12)	880.387	0	250.117.136	0	0	209.928.696
Depósitos en entidades de crédito			10.041.548			5.619.355
Crédito a la clientela			237.014.706			200.816.479
Valores representativos de deuda	880.387		3.060.882			3.492.862
Cartera de inversión a vencimiento (Nota 13)	5.839.313	2.965.135		5.308.425	1.792.845	0
Derivados de cobertura (Nota 14)		6.312.333			15.037.599	0
Total	27.292.104	27.138.375	250.964.976	16.935.564	19.672.176	211.187.530

Passius (Milers d'euros)	31.12.2012			31.12.2011		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Cartera de negociació (Nota 10)	1.516.848	15.776.324	8.129	1.944.685	2.160.575	5.772
Posicions curtes de valors	1.470.773	77.611		1.811.361		
Derivats de negociació	46.075	15.698.713	8.129	133.324	2.160.575	5.772
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	0	0	283.496.277	0	0	231.407.114
Dipòsits de bancs centrals			32.976.828			13.579.787
Dipòsits en entitats de crèdit			18.166.619			23.387.171
Dipòsits de la clientela			175.663.477			143.175.030
Dèbits representats per valors negociables			47.903.824			43.658.553
Passius subordinats			5.770.411			4.985.678
Altres passius financers			3.015.118			2.620.895
Derivats de cobertura (Nota 14)		1.807.295			11.633.757	0
Total	1.516.848	17.583.619	283.504.406	1.944.685	13.794.332	231.412.886

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Durant l'exercici 2012 no s'han produït transferències o reclassificacions significatives entre nivells, excepte l'esmentada anteriorment.



El moviment que s'ha produït durant els exercicis 2012 i 2011 en el saldo del Nivell III es detalla a continuació:

Moviments de Nivell III - 2012

(Milers d'euros)

	Instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda		Instruments financers a cost amortitzat		Total
	Valors de negociació	Derivats de negociació	Valors representatius de deute	Instruments de capital	Inversions creditícies	Passius financers	
Saldo a 31.12.2011	1.570	(5.437)	1.157.270	99.659	209.928.696	(231.407.114)	(20.225.356)
Alta integració Banca Cívica			164.286	272.796			437.082
Utilitats o pèrdues totals							
A pèrdues i guanys	(3.711)	(2.692)		(1.016)			(7.419)
A ajustos de valoració del patrimoni net			(969)	1.032			63
Compres	78.049		288.738	127.700			494.487
Reclassificació a Nivell III	7.179		(941.179)				(934.000)
Liquidacions	(75.899)		(233.395)	(94.270)			(403.564)
Variació neta dels instruments financers a cost amortitzat					40.188.440	(52.089.163)	(11.900.723)
Saldo a 31.12.2012	7.188	(8.129)	434.751	405.901	250.117.136	(283.496.277)	(32.539.430)
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període	3.711	2.692	969	(16)			7.356

Moviments de Nivell III - 2011

(Milers d'euros)

	Instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda		Total	
	Valors de negociació	Derivats de negociació	Valors representatius de deute	Instruments de capital		
Saldo a 01.01.2011	117.942	(4.539)	1.236.314	207.296	1.557.013	
Utilitats o pèrdues totals						
A pèrdues i guanys		(174)	(1.233)	(125)	(1.532)	
A ajustos de valoració del patrimoni net				(76.629)	129	(76.500)
Compres	861	335	15.243	40.813	57.252	
Liquidacions	(117.059)		(17.658)	(148.454)	(283.171)	
Saldo a 31.12.2011	1.570	(5.437)	1.157.270	99.659	1.253.062	
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període	174	1.233	76.629	(4)	78.032	

Per a determinats actius i passius financers, el criteri de reconeixement en el balanç de situació és el de cost amortitzat. Aquest criteri s'aplica als actius financers inclosos en els capítols «Inversions creditícies» i «Cartera d'inversió a venciment» i als passius financers registrats com a «Passius financers a cost amortitzat».

El cost amortitzat és l'import al qual va ser valorat inicialment l'instrument financer, menys els reemborsaments de principal, més o menys, segons com pertoqui, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys o la reducció de valor per deteriorament.



Classificació i valoració dels actius i passius financers

Els instruments financers es classifiquen, a l'efecte de la seva gestió i valoració, en alguna de les categories següents: «Cartera de negociació», «Altres actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», «Inversions creditícies», «Cartera d'inversió a venciment», «Actius financers disponibles per a la venda» i «Passius financers a cost amortitzat». La resta d'actius i passius financers no integrats en les categories anteriors figuren registrats en algun dels capítols següents del balanç de situació: «Caixa i dipòsits en bancs centrals», «Derivats de cobertura» i «Participacions».

Cartera de negociació: aquest capítol l'integren principalment aquells actius i passius financers adquirits/emesos amb la intenció de realitzar-los a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers, identificats i gestionats conjuntament, per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents adreçades a obtenir guanys a curt termini. També es consideren cartera de negociació les posicions curtes de valors com a conseqüència de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec. Finalment, es consideren de negociació els derivats actius i passius que no compleixen amb la definició de contracte de garantia financera ni s'han designat com a instruments de cobertura.

Altres actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: en aquesta categoria s'inclouen aquells instruments financers designats per l'Entitat en el seu reconeixement inicial, com per exemple els actius o passius financers híbrids que s'han de valorar íntegrament pel seu valor raonable, així com els actius financers que es gestionen conjuntament amb «Passius per contractes d'assegurances» valorats a valor raonable, o amb derivats financers per reduir l'exposició a variacions en el valor raonable, o es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats amb la finalitat de reduir l'exposició global al risc de tipus d'interès, i, en general, tots aquells actius financers dels quals, quan es classifiquen en aquesta categoria, s'eliminen o es redueixen significativament incoherències pròpies del seu reconeixement o valoració (asimetries comptables). Els instruments financers d'aquesta categoria s'hauran de sotmetre, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscos i resultats, integrat i consistent, que permeti comprovar que el risc es redueix efectivament.

Cartera d'inversió a venciment: inclou els valors representatius de deute negociats en un mercat actiu amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable, que l'Entitat té la intenció i la capacitat de conservar en cartera fins a la data del seu venciment.

Inversions creditícies: aquest capítol inclou el finançament atorgat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec dutes a terme per l'Entitat, els deutes contrets amb aquesta per part dels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten i pels valors representatius de deute no cotitzats o que cotitzen en mercats que no són suficientment actius.

Actius financers disponibles per a la venda: aquest capítol del balanç inclou els valors representatius de deute i instruments de capital que no s'han inclòs en altres categories.

Passius financers a cost amortitzat: aquest capítol recull els passius financers que no s'han classificat com a cartera de negociació o com altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys. Els saldos que s'hi registren responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la seva forma d'instrumentalització i del seu termini de venciment.

Els instruments financers es valoren d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.



2.2. Instruments derivats i cobertures

CaixaBank utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers (vegeu Nota 3). Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren com «de cobertura».

Quan l'Entitat designa una operació com de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en la mateixa cobertura, i documenta l'operació de manera adequada segons la normativa vigent. En la documentació d'aquestes operacions de cobertura s'identifiquen correctament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, així com els criteris o mètodes seguits per l'Entitat per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la seva durada, tenint en compte el risc que s'intenta cobrir.

CaixaBank considera com a operacions de cobertura aquelles que són altament eficaces. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de la seva durada les variacions que es produeixen en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert en l'operació de cobertura són compensats en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura, l'Entitat analitza si des de l'inici i fins al final del termini definit per a l'operació de cobertura es pot esperar, de manera prospectiva, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta que siguin atribuïbles al risc cobert siguin compensats gairebé íntegrament pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o instruments de cobertura, i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dins un rang de variació del 80% al 125% pel que fa al resultat de la partida coberta.

Les operacions de cobertura fetes per CaixaBank es classifiquen en dues categories:

- Cobertures de valor raonable, que cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada d'aquests actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys. Cobertures dels fluxos d'efectiu, que cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanys.

D'altra banda, CaixaBank cobreix el risc de tipus d'interès d'un determinat import d'actius o passius financers, sensibles al tipus d'interès, que formen part del conjunt d'instruments de la cartera però que no estan identificats com a instruments concrets. Aquestes cobertures, que s'anomenen «macrocobertures», poden ser de valor raonable o de fluxos d'efectiu. En les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts, atribuïbles al risc de tipus d'interès, es registren directament en el compte de pèrdues i guanys amb contrapartida en els capítols «Ajustos a actius financers per macrocobertures» o «Ajustos a passius financers per macrocobertures», en funció de la naturalesa de l'element cobert. En el cas de les macrocobertures de fluxos d'efectiu, els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.1, sense cap modificació pel fet de ser considerats instruments coberts. Tal com es desprèn de la Nota 14, la pràctica totalitat de les cobertures subscrietes per CaixaBank al tancament dels exercicis 2012 i 2011 corresponen a «macrocobertures de valor raonable».

Fins a l'exercici 2012, seguint criteris d'eficiència en la gestió, els derivats sobre tipus d'interès distribuïts a clients també s'integraven en la massa de derivats de la macrocobertura de valor raonable i figuraven als epígrafs «Derivats de cobertura» de l'actiu i passiu dels balanços de situació adjunts, per respondre, conjuntament considerats, a la gestió del risc de tipus d'interès estructural del balanç del Grup CaixaBank.

A causa de l'increment experimentat per aquesta operativa, tant en volum com en diversitat d'instruments utilitzats, actualment la gestió dels seus riscos es fa de manera específica i diferenciada respecte a la resta de masses cobertes en la macrocobertura de valor raonable.



En concret, el Grup cobreix de manera individualitzada el risc de mercat associat als derivats contractats amb clients mitjançant la contractació de derivats simètrics en mercat. D'aquesta manera, el risc de posició, o risc de mercat, generat per aquesta operativa conjuntament considerada resulta poc significatiu.

Tenint en compte això, el Grup ha segregat els derivats vinculats a aquesta operativa de la resta de derivats inclosos en la macrocobertura de valor raonable per a la gestió del risc de tipus d'interès estructural de balanç que es registren com a derivats actius/passius de cobertura per registrar-los com a derivats actius/passius de negociació.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes es registren separatament com a derivats quan els seus riscos i característiques no estan estretament relacionats amb els de l'instrument o contracte principal, i sempre que es pugui donar un valor raonable fiable al derivat implícit considerat de manera independent.

2.3. Operacions en moneda estrangera

La moneda funcional i la moneda de presentació de CaixaBank és l'euro. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents de l'euro es consideren denominats en moneda estrangera. S'entén per «moneda funcional» la moneda de l'entorn econòmic principal en què opera l'Entitat. En funció del país d'ubicació de les sucursals, la moneda funcional pot ser diferent de l'euro. La moneda de presentació és aquella amb la qual l'Entitat elabora els seus estats financers.

Els actius i passius en moneda estrangera, incloses les operacions de compravenda de divises contractades i no vençudes considerades de cobertura, es converteixen a euros utilitzant el tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments dels exercicis 2012 i 2011, amb l'excepció de les partides no monetàries valorades a cost històric, que es converteixen a euros aplicant el tipus de canvi de la data d'adquisició, o de les partides no monetàries valorades a valor raonable, que es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini en la data de tancament de l'exercici.

Els tipus de canvi aplicats per l'Entitat en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu a 31 de desembre de 2012 i 2011.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional de l'Entitat es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys, en el capítol «Diferències de canvi (net)». No obstant això, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació, fins al moment en què aquestes es realitzin, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Per integrar en els comptes anuals de l'Entitat els estats financers individuals de les sucursals a l'estranger que no tenen com a moneda funcional l'euro, s'apliquen els criteris següents: conversió dels estats financers de les sucursals a l'estranger a la moneda de presentació de l'Entitat; fer la conversió tot aplicant el tipus de canvi utilitzat per l'Entitat en la conversió de saldos en moneda estrangera, excepte per als



ingressos i les despeses, que es converteixen al tipus de canvi de tancament de cada mes, i registrar la diferència de canvi resultant en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació, fins a la baixa en balanç de l'element al qual correspongui, amb registrament en el compte de pèrdues i guanys.

2.4. Reconeixement d'ingressos i despeses

A continuació es resumeixen els criteris més significatius emprats per CaixaBank en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer que se'n deriva. El reconeixement de la meritació d'interessos s'interromp per als instruments de deute qualificats individualment com a deteriorats, i aquells per als quals, col·lectivament, s'hagin calculat pèrdues per deteriorament pel fet de tenir imports vençuts amb una antiguitat superior a 3 mesos. En aquest sentit, els interessos meritats per deutors classificats com a dubtosos, inclosos els de risc país, s'abonen a resultats en el moment que es cobren, la qual cosa és una excepció al criteri general. Els dividends percebuts per part de l'Entitat es reconeixen en el moment de l'anunci oficial de pagament de dividend per l'òrgan adequat de la societat.

Comissions

Els ingressos i despeses en concepte de comissions es registren en el compte de pèrdues i guanys amb criteris diferents segons la seva naturalesa, i que determinen la seva imputació en el compte de pèrdues i guanys.

- Les *comissions financeres*, com ara les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment integral o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, en «Interessos i rendiments assimilats» i «Interessos i càrregues assimilades». Aquestes comissions que es cobren per endavant s'imputen en el compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació, excepte quan es compensen els costos directes relacionats.

Les comissions que compensen costos directes relacionats, entesos com aquells que no s'haurien produït si l'operació no s'hagués concertat, es registren en el capítol «Altres productes d'explotació» en el moment de constituir-se l'operació d'actiu. Individualment, aquestes comissions no superen el 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros; l'excés, si escau, s'imputa en el compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació. Quan l'import total de les comissions financeres no supera els 90 euros, es reconeixen de manera immediata en el compte de pèrdues i guanys. En tot cas, aquells costos directes relacionats i identificats individualment es podran registrar directament en el compte de resultats a l'inici de l'operació, sempre que no superin la comissió cobrada (vegeu Notes 29 i 31).



Per als instruments financers valorats pel seu valor raonable, amb canvis en pèrdues i guanys, l'import de la comissió es registra immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

- Les *comissions no financeres*, derivades de la prestació de serveis, es registren en els capítols «Comissions percebudes» i «Comissions pagades», al llarg del període de prestació del servei, excepte les que responen a un acte singular, que es meriten en el moment en què es produeixen.

Ingressos i despeses no financers

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

Cobraments i pagaments diferits en el temps

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

2.5. Transferències d'actius financers

D'acord amb la Circular, la cartera de préstecs i crèdits cedida sense que es transfereixin substancialment tots els beneficis i riscos associats als actius financers transferits no es pot donar de baixa del balanç i suposa el reconeixement d'un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. Aquest és el cas de la cartera d'inversions creditícies titulitzada per CaixaBank, segons els termes dels contractes de cessió.

No obstant això, la disposició transitòria primera de la Circular estableix que aquest tractament comptable solament és aplicable a les operacions fetes a partir de l'1 de gener de 2004 i no ho és per a les transaccions produïdes abans d'aquesta data. Així, a 31 de desembre de 2012 i 2011, els comptes anuals no contenen en el balanç els actius donats de baixa en aplicació de la normativa comptable derogada i que, amb els criteris de la nova Circular, caldria haver mantingut en el balanç.

Els instruments financers vinculats al finançament dels fons de titulització constituïts amb posterioritat a l'1 de gener de 2004, com ara els bons de titulització adquirits per l'Entitat o els préstecs concedits, es registren en el passiu del balanç, compensant l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela».

La Nota 25.2 descriu les circumstàncies més significatives de les titulitzacions d'actius efectuades fins al tancament de l'exercici 2012, tant si han comportat la baixa dels actius del balanç de situació com si no ho han fet.

2.6. Deteriorament del valor dels actius financers

Un actiu financer es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva d'un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció o quan no se'n pugui recuperar íntegrament el valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers a causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al compte de pèrdues i guanys del període en què aquest deteriorament es manifesta, i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas que es produeixin, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament s'elimina o es redueix.

Quan la recuperació de qualsevol import registrat es considera remota, aquest s'elimina del balanç, sense perjudici de les actuacions que l'Entitat pugui dur a terme per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no se n'hagin extingit definitivament els drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.



Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat

Com a criteri general, l'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos.

Pel que fa específicament a les pèrdues per deteriorament que s'originen en la materialització del risc d'insolvència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute està deteriorat per insolvència quan s'evidencia un empitjorament en la capacitat de pagament de l'obligat, que es posa de manifest per la situació de morositat o per altres causes, així com per materialització del risc país, entès com a tal el risc que concorre, per circumstàncies diferents del risc comercial habitual, en els deutors residents en un país.

El procés d'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament d'aquests actius es duu a terme:

- Individualment: per a tots els instruments de deute significatius i per als que, sense ser significatius individualment, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars: tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia i, entre altres, antiguitat dels imports vençuts.
- Col·lectivament: l'Entitat classifica les operacions segons el temps transcorregut des del venciment de la primera quota o termini de permanència de l'impagat, i fixa per a cada un d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament («pèrdues identificades») que registra en els comptes anuals.

Des del 30 de setembre de 2010, data d'entrada en vigor de la Circular 3/2010, del Banc d'Espanya, a l'efecte d'estimar la cobertura per deteriorament dels actius financers qualificats com dubtosos, de l'import del risc viu de les operacions amb garantia immobiliària es dedueix el valor dels drets reals rebuts en garantia, sempre que siguin primera càrrega i estiguin degudament constituïts a favor de CaixaBank. Els percentatges següents s'apliquen al valor de la garantia segons el tipus de bé sobre el qual recau el dret real:

Ponderacions

Habitatges acabats, residència habitual	80,00%
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabades	70,00%
Habitatges acabats (altres)	60,00%
Parcel·les, solars i altres actius immobiliaris	50,00%

La cobertura del risc de crèdit s'estima sobre el risc viu pendent que excedeixi el valor de la garantia ponderat d'acord amb els percentatges del quadre precedent. Sobre aquest valor s'apliquen els percentatges de cobertura indicats a continuació en funció del temps transcorregut des del venciment de la primera quota impagada.

Percentatge de cobertura

Menys de 6 mesos	25,00%
Més de 6 mesos sense excedir els 9 mesos	50,00%
Més de 9 mesos sense excedir els 12 mesos	75,00%
Més de 12 mesos	100,00%



La cobertura per deteriorament del risc de crèdit no serà en cap cas inferior a l'import que resulta del càlcul de la cobertura per pèrdues inherents associada al deute, encara que l'import de la garantia, després de l'aplicació de la ponderació corresponent, excedeixi el risc viu pendent.

Adicionalment a les pèrdues identificades, l'Entitat reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de «normalitat» que no s'ha identificat específicament i que correspon a pèrdues inherents esdevingudes en la data de formulació dels estats financers. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres estadístics establerts pel Banc d'Espanya en funció de la seva experiència i de la informació de què disposa sobre el sistema bancari espanyol, que es modifica quan les circumstàncies ho aconsellen.

Així mateix, tenint en compte les circumstàncies econòmiques i les estimacions de pèrdues inherents fetes per la Societat per a determinats segments i, en particular, per a aquells actius associats al sector immobiliari, s'estimen les necessitats de cobertura per deteriorament d'actius.

Valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

Quan hi ha una evidència objectiva que les diferències positives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen l'origen en el seu deteriorament, deixen de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i es registren per l'import considerat com a deteriorament acumulat fins llavors en el compte de pèrdues i guanys. En cas que la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament es recuperin posteriorment, el seu import es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda

La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició i el seu valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Quan hi ha una evidència objectiva de deteriorament, com ara una disminució del 40% en el valor raonable o una situació de pèrdua continuada al llarg d'un període superior als 18 mesos, les minusvàlues latents es reconeixen seguint els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament aplicats als valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda, excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi d'aquestes pèrdues es reconeix en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda».

Instruments de capital valorats al cost d'adquisició

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència positiva entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars. En l'estimació del deteriorament d'aquesta classe d'actius es prendrà en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, excepte els «ajustos per valoració» deguts a cobertures per fluxos d'efectiu, determinat en funció de l'últim balanç aprovat, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de valoració.



Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en què es manifesten, i minoren directament el cost de l'instrument. Aquestes pèrdues només es poden recuperar posteriorment en cas de venda dels actius.

2.7. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats no es registren en el balanç de situació, pel fet que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici per aquesta activitat es registren en el capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues i guanys.

2.8. Despeses de personal i compromisos postocupació

El procés de reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"») va suposar la segregació de la pràctica totalitat de la plantilla de "la Caixa" a CaixaBank amb data d'1 de juliol de 2011 (amb efectes comptables des de l'1 de gener de 2011). Aquest canvi també va implicar l'assumpció per CaixaBank dels compromisos amb aquests empleats, entre els quals hi havia els compromisos per pensions i altres obligacions similars vigents a 30 de juny en "la Caixa", que bàsicament estaven regulats pels Acords Laborals sobre el sistema de Previsió Social en "la Caixa" de 31 de juliol de 2000 i de 29 de juliol de 2002, i per l'Acord Laboral de prejubilacions de 23 de desembre de 2003.

L'acord laboral subscrit el 31 de juliol de 2000 va substituir el sistema anterior de previsió social per uns compromisos de jubilació amb el personal actiu en un pla de pensions extern d'aportació definida. En l'acord també s'estableix la cobertura de la contingència de viduïtat, invalidesa i orfanat.

Així mateix, en aquest acord es van assumir amb determinats col·lectius d'empleats garanties en les seves prestacions futures que tenen el tractament de compromisos de prestació definida.

L'any 2002, en compliment de l'acord laboral subscrit el 29 de juliol de 2002, es va integrar en el Pla de Pensions el valor actual en aquella data dels compromisos amb els beneficiaris que havien passat a la situació de passiu abans del 31 de juliol de 2000, i es va formalitzar una pòlissa d'assegurances específica amb VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances.

El punt de partida per entendre els efectes del traspàs de compromisos entre "la Caixa" i CaixaBank és l'acord aconseguit amb els sindicats l'1 d'abril de 2011 per adequar les condicions laborals dels empleats. Un dels principals punts de l'acord recull que als empleats de "la Caixa" que s'incorporin a CaixaBank els seran aplicables les condicions laborals derivades de la totalitat dels acords i pactes col·lectius vigents en "la Caixa" en el moment de la successió, sense perjudici de les modificacions posteriors que es puguin acordar col·lectivament. Això suposa que CaixaBank ha de mantenir les mateixes condicions i compromisos per a tota la plantilla traspassada, amb la qual cosa es mantenen els compromisos postocupació.

El 10 de juny de 2011, en l'àmbit de la Comissió de Seguiment de l'Acord Laboral d'1 d'abril de 2011, "la Caixa" va acordar amb els sindicats les bases per al desenvolupament del pacte sisè que s'aplica previ acord en l'àmbit CaixaBank a partir de l'1 de juliol de 2011. Els acords adoptats afecten tots els partícips del Pla de Pensions (empleats de "la Caixa" i CaixaBank) i tots els beneficiaris de prestacions del Pla de Pensions. Els punts clau d'aquestes bases són els següents:

- 1) aprovació de la creació del Pla de Pensions de Promoció Conjunta de "la Caixa" i CaixaBank;
- 2) aprovació de la modificació de les especificacions del Pla de Pensions dels empleats de "la Caixa" per transformar-les en les del Pla de Pensions de Promoció Conjunta de "la Caixa" i CaixaBank, i incorporació de dos annexos en les especificacions (en el de "la Caixa" s'incorporen els partícips amb relació laboral amb "la Caixa" i en el de CaixaBank s'incorporen els partícips amb relació



laboral amb CaixaBank i tots els beneficiaris de l'antic Pla de Pensions de "la Caixa" i partícips en suspens);

- 3) designació dels integrants de la Comissió de Control del Pla de Pensions de Promoció Conjunta;
- 4) formalització i constitució de la Comissió de Control del Pla de Pensions de Promoció Conjunta de "la Caixa" i CaixaBank.

Finalment, el 12 de juliol de 2011, amb efectes l'1 de juliol de 2011, "la Caixa" i CaixaBank van segellar un Acord Laboral amb els representants de les organitzacions sindicals per adaptar el Règim General de Previsió Social de "la Caixa" i CaixaBank amb l'aprovació dels punts indicats en el paràgraf anterior.

El 22 de maig de 2012 es va signar l'Acord Laboral d'integració de Banca Cívica a CaixaBank. S'hi van acordar, entre altres qüestions, l'adequació progressiva de l'estructura retributiva dels empleats de Banca Cívica a la de CaixaBank i la subrogació per part de CaixaBank en els drets i obligacions dels sistemes de previsió social assumits en aquell moment per Banca Cívica, tot adaptant-los a les característiques i condicions del sistema de previsió social a CaixaBank i integrant-los en els seus instruments d'exteriorització.

Compromisos postocupació

Són compromisos postocupació tots els que CaixaBank ha assumit amb el seu personal i que es liquidaran després de finalitzar la seva relació laboral amb l'Entitat.

Plans d'aportació definida

Totes les aportacions fetes per aquest concepte en cada exercici es registren en el capítol «Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 33).

Plans de prestació definida

CaixaBank registra en l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» del balanç de situació el valor actual dels compromisos postocupació de prestació definida, nets del valor raonable dels actius del pla i dels guanys i/o pèrdues actuàries netes acumulades no registrades i del cost pels serveis passats el registre dels quals es difereixi en el temps (vegeu Nota 21).

Es consideren actius del pla aquells amb els quals es liquidaran directament les obligacions del pla i que compleixen les condicions següents:

- No són propietat de l'Entitat sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada.
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació, i no ho estan pels creditors de l'Entitat, ni tan sols en situació concursal. Tampoc no poden retornar a l'Entitat, excepte quan els actius que queden en el pla són suficients per complir amb totes les obligacions, del pla o de l'entitat que informa, relacionades amb les retribucions postocupació o serveixen per reemborsar les retribucions postocupació que l'Entitat ja ha satisfet als seus empleats.

La pràctica totalitat dels compromisos de prestació definida de CaixaBank estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances, entitat dependent del Grup, i, per tant, aquests contractes d'assegurança no compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla. El valor raonable dels contractes d'assegurança figura registrat en l'actiu del balanç individual de CaixaBank, en el capítol «Contractes d'assegurances vinculats a pensions».



La resta dels compromisos de prestació definida de CaixaBank, heretats d'entitats adquirides, sí que estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculada i que sí compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla. El valor raonable d'aquests contractes d'assegurança figura registrat com a deducció del valor de les obligacions en el capítol «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars».

Es consideren guanys i pèrdues actuaries els que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuaries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuaries utilitzades. L'Entitat no aplica la banda de fluctuació, per la qual cosa registra, en el compte de pèrdues i guanys, l'import total del guany i/o pèrdua actuarial en l'exercici en què es produeix.

El cost dels serveis passats, originat per canvis introduïts en les retribucions postocupació vigents o per la introducció de noves prestacions, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, linealment, al llarg del període comprès entre el moment en què sorgeix l'obligació i la data en la qual l'empleat tingui el dret irrevocable a percebre la prestació.

Els conceptes relacionats amb les retribucions postocupació a registrar en el compte de pèrdues i guanys són els següents:

- El cost dels serveis de l'exercici corrent, entès com l'increment del valor actual de les obligacions originades com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats.
- El cost per interessos, entès com l'increment produït en l'exercici del valor actual de les obligacions com a conseqüència del pas del temps.
- El rendiment esperat dels contractes d'assegurances vinculades a pensions menys qualsevol cost originat per la seva administració i els impostos que els afectin.
- La pèrdua o el guany incorregut per qualsevol reducció o liquidació del Pla.
- Els guanys/pèrdues actuaries sorgits dels canvis en les hipòtesis actuaries utilitzades i de les diferències entre les hipòtesis actuaries prèvies i la realitat.

Altres retribucions a llarg termini

Tenen aquesta consideració els compromisos amb el personal prejubilat, tant en matèria de salaris com de càrregues socials fins a la data en què passen a la situació legal de jubilat, i els premis d'antiguitat dels empleats (vegeu Nota 21).

Programes de prejubilacions

Tal com s'ha comentat en l'apartat anterior, CaixaBank va assumir els compromisos dels dos programes de prejubilació vigents en el moment de la reorganització del Grup "la Caixa". Aquests programes es van iniciar l'any 2003 i, després de diferents renovacions, el 31 de desembre de 2011 van arribar al seu venciment. El primer, de jubilació parcial, per als empleats amb més de 60 anys d'edat, i el segon, de jubilació anticipada, per als empleats de 57 a 62 anys d'edat, amb un mínim de dos anys fins a l'edat de jubilació acordada i un màxim de cinc. Per adherir-se a tots dos programes, els empleats havien de complir uns requisits mínims d'antiguitat a CaixaBank i de cotització a la Seguretat Social. El 18 de juny de 2012, CaixaBank i els representants dels seus treballadors van subscriure un acord per establir un programa extraordinari de prejubilacions vigent fins al 31 de desembre de 2012, per a la plantilla de CaixaBank i de "la Caixa". Segons aquest acord, la plantilla de cada entitat que complís amb uns determinats requisits va poder optar per acollir-se al programa de prejubilacions. Aquest programa es va ampliar el 27 de juny de 2012 i el 24 de desembre de 2012.



Els empleats acollits a la jubilació parcial mantenen amb CaixaBank un contracte de treball a temps parcial, amb una jornada de treball equivalent al 15% del temps complet, i perceben el 15% del seu salari, la pensió de la Seguretat Social i un complement addicional, que s'ha assegurat constituint una pòlissa amb VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances. Els empleats acollits a la prejubilació, amb posterior jubilació anticipada, extingeixen el seu contracte de treball amb CaixaBank, i l'Entitat els compensa amb un complement fins a la data de jubilació, equivalent a un percentatge de la seva retribució bruta anual percebuda en els últims dotze mesos i amb el pagament brut de l'import del conveni especial de cotització a l'INSS. Aquest complement varia en funció dels anys de durada de la prejubilació i s'incrementa anualment sobre la base de la variació interanual de l'índex de preus al consum (IPC) del mes de desembre. Tant els empleats acollits al programa de jubilació anticipada com els acollits al de jubilació parcial mantenen, amb caràcter general, la seva condició de participants del pla de pensions dels empleats de CaixaBank.

Adicionalment, CaixaBank ha assumit els compromisos dels programes de prejubilació vigents en el moment de la integració de Banca Cívica, així com de la resta de mesures derivades de l'Acord Laboral d'integració de Banca Cívica del 22 de maig de 2012.

Per a la cobertura de la totalitat del cost dels compromisos per complements, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides al pla de pensions i resta d'obligacions, fins a l'edat de jubilació acordada amb els treballadors, CaixaBank té constituït un fons específic que figura en l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» del balanç de situació. El fons constituït dona cobertura a la totalitat del cost dels empleats que s'han prejubilat fins al 31 de desembre de 2012, així com de la resta de mesures derivades de l'Acord Laboral d'integració de Banca Cívica del 22 de maig de 2012.

Des de l'inici dels programes de prejubilació, l'any 2003, i fins al 31 de desembre de 2012, s'han prejubilat i jubilat parcialment 3.852 empleats.

Premis d'antiguitat

CaixaBank té constituït un fons per la part meritada pel seu personal actiu i pels empleats que estan en situació d'excedència forçosa, en concepte de premis per antiguitat en l'empresa. CaixaBank ha assumit amb els seus empleats el compromís de satisfer una gratificació a l'empleat quan compleixi 25 o 35 anys de servei en l'Entitat. Els imports registrats per aquest concepte s'inclouen en l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars» del balanç de situació.

Indemnitzacions per acomiadament

Les indemnitzacions per acomiadament s'han de reconèixer com a provisió per a «Fons per a pensions i obligacions similars» i com a «Despeses de personal» quan es pugui demostrar l'existència d'un compromís per rescindir el vincle contractual amb els empleats abans de la data normal de jubilació o de pagar contraprestacions com a resultat d'una oferta per incentivar la rescissió voluntària. Atès que no hi ha cap compromís d'aquesta mena, en el balanç de situació no figura cap fons per aquest concepte.



Facilitats creditícies als empleats

La concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat es considera retribució no monetària, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades. Aquesta diferència es registra en l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal», amb contrapartida en «Interessos i rendiments assimilats» del compte de pèrdues i guanys.

2.9. Impost sobre beneficis

La despesa per l'impost sobre beneficis es considera una despesa de l'exercici i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan és conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas, l'impost sobre beneficis es registra amb contrapartida en el patrimoni net.

Totes aquestes diferències temporàries es registren en el balanç com a actius o passius fiscals diferits, segregats dels actius o passius fiscals corrents que estan formats, bàsicament, per pagaments a compte de l'impost de societats i comptes d'Hisenda pública deutora per IVA a compensar.

2.10. Actiu material

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions propietat de l'Entitat o adquirits en règim d'arrendament financer. El capítol «Actiu material» del balanç de situació es desglossa en dos epígrafs: «Immobilitzat material» i «Inversions immobiliàries».

El primer recull els actius materials d'ús propi i els actius cedits en arrendament operatiu. L'immobilitzat material d'ús propi integren els actius que l'Entitat té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o el subministrament de béns i que s'espera que s'utilitzin durant més d'un exercici econòmic.

El concepte d'inversions immobiliàries es correspon amb els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua.

Amb caràcter general, els actius materials es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb el seu import recuperable corresponent.

En la seva implantació, la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya va donar l'opció de registrar, com a cost dels actius materials de lliure disposició, el seu valor raonable a 1 de gener de 2004. "la Caixa" va actualitzar el valor d'adquisició dels immobles d'ús propi prenent com a base les taxacions fetes per taxadors autoritzats pel Banc d'Espanya, d'acord amb el que es disposa en l'Ordre ministerial 805 del 2003.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.



Les dotacions en concepte d'amortització dels actius materials es fan amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

Amortització dels actius materials

	Anys de vida útil estimada
Immobles	
Construcció	25 - 75
Instal·lacions	8 - 25
Mobiliari i instal·lacions	4 - 50
Equips electrònics	4 - 8
Altres	7 - 14

Amb motiu de cada tancament comptable, l'Entitat consolidada analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi el seu corresponent import recuperable. En aquest cas redueixen el valor en llibres de l'actiu fins al seu import recuperable i ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció amb el valor en llibres ajustat i amb la nova vida útil restant, en cas que sigui necessària una reestimació. La reducció del valor en llibres dels actius materials es fa amb càrrec en el capítol «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys.

De manera similar, quan hi ha indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material, l'Entitat en registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors en el capítol esmentat del compte de pèrdues i guanys, i ajusta en conseqüència els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot comportar l'increment del seu valor en llibres per sobre del que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, una vegada l'any o quan s'observin indicis que així ho aconsellin, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, se n'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen en el capítol «Despeses d'administració – Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys.

2.11. Actiu intangible

En aquest epígraf s'inclouen les despeses amortitzables relacionades amb el desenvolupament dels sistemes informàtics i de banca electrònica. Es tracta d'actius amb vida útil definida, que s'amortitzen en un termini màxim de cinc anys.

També s'engloben en aquest capítol, pel seu valor raonable en la data d'adquisició, els actius intangibles adquirits en combinacions de negocis i els fons de comerç sorgits en processos de fusió. Els fons de comerç representen el pagament anticipat dels beneficis econòmics futurs derivats dels actius adquirits que no són individualment i separadament identificables i recognoscibles. En determinades ocasions, els fons de comerç sorgeixen de les sinergies i les economies d'escala rellevants que s'espera obtenir en combinar les operacions de dos o més negocis. Periòdicament s'analitza l'existència d'indicis interns o externs de deteriorament, i, en cap cas, s'amortitza.



2.12. Actius no corrents en venda

En aquest capítol s'engloben els actius, de qualsevol naturalesa, que no formen part de l'activitat d'explotació i la venda dels quals és altament probable que tingui lloc en un termini d'un any des de la data en què es refereixen els comptes anuals, com ara operacions en interrupció com a entitats dependents adquirides amb l'objectiu únic de vendre-les i actius rebuts en pagament de deutes.

Els actius no corrents en venda es valoren, generalment, pel menor import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en llibres calculat en la data de la seva assignació a aquesta categoria.

En referència als actius rebuts en pagament de deutes, de conformitat amb el que s'estableix en la Circular 3/2010, es reconeixen pel menor import entre el valor comptable dels actius financers aplicats, entès com el seu cost amortitzat net del deteriorament estimat, que com a mínim serà del 10%, i el valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos estimats de venda, que en cap cas seran inferiors al 10% d'aquest valor de taxació. La recepció d'actius en pagament de deutes no dóna lloc, en cap cas, al reconeixement de guanys ni a l'alliberament de cobertures dels actius financers aplicats.

En el cas que els actius adjudicats romanguin en el balanç durant un període de temps superior a l'inicialment previst, el valor net dels actius es revisa per tal de reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que la dificultat de trobar compradors o ofertes raonables hagi pogut posar de manifest. L'Entitat no endarrereix en cap cas el reconeixement d'aquest deteriorament, que, com a mínim, suposa elevar el percentatge de cobertura del 10% anterior fins al 20%, el 30% o el 40% per als actius que romanguin en balanç més de 12, 24 o 36 mesos, respectivament.

2.13. Existències

Aquest epígraf del balanç de situació recull els actius no financers que es mantenen per vendre en el curs ordinari del seu negoci, o bé que estan en procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat o que es preveu consumir en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Les existències es valoren per l'import menor entre el seu cost, incloses les despeses de finançament, i el seu valor net de realització. Per «valor net de realització» s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització. Els principis comptables i criteris de valoració aplicats en els actius rebuts amb pagaments de deutes, classificats com a existències, es recullen en la Nota 2.12.

El cost de les existències que no siguin intercanviables de manera ordinària i el dels béns i serveis produïts i segregats per a projectes específics es determina de manera individualitzada, mentre que el cost de les altres existències es determina majoritàriament per aplicació del mètode de «primera entrada primera sortida» (FIFO) o del cost mitjà ponderat, segons que correspongui.

Tant les disminucions com, si escau, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències es reconeixen en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què tenen lloc.

El valor en llibres de les existències es dóna de baixa del balanç i es registra com a despesa en el compte de pèrdues i guanys, en l'epígraf «Altres càrregues d'explotació – Variació d'existències», si la venda correspon a activitats que no formen part de l'activitat habitual, o en l'epígraf «Altres càrregues d'explotació – Resta de càrregues d'explotació», en els altres casos, en el període en què es reconeix l'ingrés procedent de la venda.



2.14. Provisions i contingències

Les provisions cobreixen obligacions presents en la data de formulació dels comptes anuals sorgits com a conseqüència de fets passats dels quals es poden derivar perjudicis patrimonials per a les entitats, i es considera probable la seva ocurrencia; són concrets pel que fa a la seva naturalesa, però indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació.

Els passius contingents són obligacions possibles sorgides com a conseqüència de fets passats, i la seva materialització està condicionada a l'ocurrencia, o no, d'un o més fets futurs independents de la voluntat de les entitats.

Els comptes anuals de l'Entitat recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que calgui atendre l'obligació és més alta que la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes, d'entre les quals s'identifiquen els fons per a pensions i obligacions similars, les provisions per a impostos i les provisions per a riscos i compromisos contingents. Els passius contingents es reconeixen en els comptes d'ordre del balanç (vegeu Nota 24).

En el tancament de l'exercici 2012 hi havia en curs diferents procediments judicials i reclamacions entaulades contra l'Entitat que tenen l'origen en el desenvolupament habitual de la seva activitat. Tant els assessors legals de CaixaBank com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en el patrimoni net dels exercicis en què finalitzin.

2.15. Estat de fluxos d'efectiu

Els conceptes utilitzats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i sota risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no es poden qualificar com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com ara els passius financers subordinats. S'han considerat com a activitats de finançament les emissions efectuades per CaixaBank col·locades en el mercat institucional, mentre que les col·locades en el mercat minorista entre els nostres clients s'han considerat com a activitat d'explotació.

2.16. Participacions en empreses dependents, multigrup i associades

Segons la Circular del Banc d'Espanya, s'entén que una entitat controla una altra quan disposa del poder per governar-ne la política financera i l'activitat amb l'objectiu d'obtenir beneficis. El control d'un negoci es pot obtenir mitjançant el lliurament de contraprestacions o sense mantenir cap participació en el patrimoni del negoci adquirit. Es consideren empreses dependents aquelles amb les quals la Societat constitueix una unitat de decisió, fet que es presumeix pel fet de posseir, directament o indirectament, més del 50% dels drets de vot o, si aquest percentatge és inferior, manté acords amb altres accionistes d'aquestes societats que li atorguen la majoria dels drets de vot.



La Societat considera entitats multigrup aquelles que no són dependents i que, per un acord contractual, controla conjuntament amb altres accionistes no vinculats entre ells.

Les entitats associades són aquelles sobre les quals la Societat, directament o indirectament, exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o multigrup. La influència significativa es fa palesa, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada, tot i que en cas que sigui inferior es considera que aquesta influència s'evidencia quan la Societat manifesti de manera expressa que exerceix aquesta influència significativa i si es dona alguna de les circumstàncies assenyalades en la norma, com ara: i) els drets de vot corresponents a altres accionistes; ii) la representació en els Òrgans de Govern; i iii) la signatura de pactes i acords entre entitats. Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles entitats en què es mantenen drets de vot en l'entitat participada superiors al 20%, però que per l'existència d'un accionista, o grup d'accionistes que actuen concertadament, que controlen l'entitat, suposen en la pràctica que el Grup no té el poder d'intervenir-ne en les polítiques financeres i operatives.

Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades es valoren inicialment al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que li són directament atribuïbles. L'import dels drets preferents de subscripció que, si escau, s'hagin adquirit forma part de la valoració inicial.

Amb posterioritat, aquestes inversions es valoren pel seu cost menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Com a mínim al tancament de l'exercici, i sempre que es tingui evidència objectiva que el valor en llibres podria no ser recuperable, la Societat efectua els corresponents tests de deteriorament per quantificar-ne la possible correcció valorativa. Aquesta correcció valorativa es calcula com la diferència entre el valor en llibres i l'import recuperable, entenent-se aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable en aquest moment, menys els costos de venda, i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió.

Les correccions valoratives per deteriorament i, si escau, la seva reversió es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys.

La reversió d'un deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no se n'hagués registrat el deteriorament de valor.



3. Gestió del risc

En CaixaBank la gestió global dels riscos pretén tutelar la sanitat del risc i preservar els mecanismes de solvència, i té com a objectiu l'optimització de la relació rendibilitat/risc, amb la identificació, mesurament i valoració dels riscos i la seva consideració permanent en la presa de decisions de negoci a CaixaBank. D'aquesta manera es configura un perfil de risc d'acord amb els objectius estratègics.

Els riscos en què s'incorre a conseqüència de l'activitat mateixa es classifiquen en: risc de crèdit (derivat tant de l'activitat bancària com del risc associat a la cartera de participades), risc de mercat (dins el qual s'inclouen el risc de tipus d'interès del balanç estructural, el risc de preu o tipus associat a les posicions de l'activitat tesorera i el risc de canvi), risc de liquiditat, risc operacional i risc de compliment normatiu.

A continuació es resumeixen els Principis Generals de Gestió del Risc, aprovats pel Consell d'Administració:

- El risc és inherent a l'activitat de l'Entitat.
- Responsabilitat última del Consell i implicació de l'Alta Direcció.
- Perfil de risc mitjà-baix.
- Implicació de tota l'organització.
- La gestió comprèn el cicle complet de les operacions: des de l'anàlisi prèvia a la concessió, el seguiment de la solvència i la rendibilitat, al reemborsament o la recuperació dels actius deteriorats.
- Decisions conjuntes.
- Independència.
- Concessió sobre la base de la capacitat de devolució del titular, i a una rendibilitat adequada.
- Homogeneïtat en els criteris i les eines utilitzats.
- Descentralització de les decisions.
- Ús de tècniques avançades.
- Dotació de recursos adequats.

El Consell d'Administració de CaixaBank és l'òrgan màxim que determina la política de risc de l'Entitat. L'Alta Direcció actua en el marc de les atribucions delegades pel Consell d'Administració i configura els comitès de gestió del risc següents:

- **Comitè Global del Risc.** Gestiona de manera global els riscos de crèdit, mercat, operacional, concentració, tipus d'interès, liquiditat i reputacional, i els específics de les participacions més rellevants, així com les implicacions de tots ells en la gestió de la solvència i el capital. Analitza el posicionament de riscos i estableix polítiques per optimitzar la gestió de riscos de l'Entitat en el marc dels reptes estratègics.
- **Comitè de Polítiques de Concessió.** Proposa les facultats i els preus de les operacions de crèdit, les mesures d'eficiència i simplificació de processos, el nivell de risc assumit en els diagnòstics d'acceptació i els perfils de risc acceptats en campanyes comercials.
- **Comitè de Crèdits.** Analitza i, si escau, aprova les operacions de crèdit dins el seu nivell d'atribucions, i eleva al Consell d'Administració les que excedeixen el seu nivell de delegació.
- **Comitè de Refinançaments.** Analitza i, si escau, aprova les operacions de refinançament dins el seu nivell d'atribucions, i eleva al Comitè de Crèdits les que excedeixen el seu nivell de delegació.
- **Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO).** Analitza els riscos de liquiditat, de tipus d'interès i de canvi en l'àmbit dels riscos estructurals, i proposa la realització de cobertures i d'emissions per gestionar-los.
- **Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris.** Fa un seguiment permanent de l'operativa i és la primera instància d'aprovació de les operacions d'adquisició d'aquests actius.



CaixaBank utilitza des de fa anys un conjunt d'eines i tècniques de control d'acord amb les necessitats particulars de cada un dels riscos. Entre altres, s'utilitzen els càlculs de probabilitat d'incompliment a través d'eines de ràting i *scoring*, els càlculs de severitat i pèrdua esperada de les diferents carteres i eines de rendibilitat ajustada al risc, tant a nivell de client com d'oficina. També es fan càlculs de valor en risc (VaR) per a les diferents carteres, com a element de control i fixació de límits dels riscos de mercat, i la identificació qualitativa dels diferents riscos operacionals per a cada una de les activitats de l'Entitat.

Totes les actuacions en l'àmbit del mesurament, seguiment i gestió del risc es duen a terme d'acord amb la recomanació del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i la normativa establerta en les directives europees i la legislació espanyola vigent.

3.1. Risc de crèdit

El risc de crèdit és el més significatiu del balanç de CaixaBank i es deriva de l'activitat bancària i asseguradora, de l'operativa de tresoreria i de la cartera de participades. L'exposició màxima al risc de crèdit, a 31 de desembre de 2012, dels instruments financers inclosos en els epígrafs «Cartera de negociació», «Actius financers disponibles per a la venda», «Inversions creditícies», «Cartera d'inversió a venciment» i «Derivats de cobertura», inclosos en el balanç de situació adjunt, així com els epígrafs «Riscos contingents» i «Compromisos contingents», inclosos en la promemòria del balanç de situació adjunt, no difereix significativament del seu valor comptable, ja que per determinar-la no es considera cap garantia ni altres millores creditícies.

3.1.1. Risc de crèdit amb clients

Descripció general

El 2012, la revisió de la qualitat de la cartera creditícia i dels immobles adjudicats, en el context de les proves de resistència, i les exigències de provisions d'acord amb els RDL 2/2012 i 18/2012 han estat factors clau en la complexa evolució del sector bancari a Espanya. A CaixaBank, la fusió per absorció de Banca Cívica també ha estat un altre aspecte rellevant de l'exercici.

CaixaBank orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament a les famílies i a les empreses. La gestió del risc de crèdit es caracteritza per una política de concessió prudent i de cobertures adequades. La inversió creditícia, amb predomini de particulars i preponderància del crèdit hipotecari per a l'adquisició del primer habitatge, presenta una estructura amb un nivell de risc significativament baix. El crèdit concedit a promotors immobiliaris per finançar la construcció d'habitatges, una vegada acabats i venuts, generalment se subroga a favor de clients particulars.

Pel que fa al nivell de cobertura de les garanties hipotecàries, el seu valor de taxació és 2,3 vegades superior a l'import pendent de vèncer de la cartera hipotecària.

La cartera creditícia presenta un alt grau de diversificació i d'atomització, amb la consegüent reducció del risc creditici. Pel que fa a la distribució geogràfica, l'activitat creditícia de CaixaBank se centra, bàsicament, en Espanya.



Els deutors dubtosos s'han situat en 19.871 milions d'euros i 9.476 milions d'euros a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament. Aquest increment, fruit de la deteriorament general de l'economia i de l'aplicació de criteris prudents de classificació, així com de la integració de la cartera de Banca Cívica, ha situat la ràtio de morositat (crèdits i riscos contingents dubtosos sobre total de risc) en el 8,32% a 31 de desembre de 2012 (4,80% a 31 de desembre de 2011) i continua sent inferior a la del conjunt del sistema financer espanyol (que, amb dades de novembre del 2012, se situava en l'11,38%).

Les provisions per a insolvències constituïdes arriben als 11.711 milions d'euros i representen una taxa de cobertura dels actius dubtosos del 59%, del 142% si es consideren les cobertures derivades de les garanties hipotecàries. A 31 de desembre de 2011, les provisions per a insolvències constituïdes arribaven als 5.605 milions d'euros i representaven una taxa de cobertura dels actius dubtosos del 59%, del 136% si es consideren les cobertures derivades de les garanties hipotecàries.

CaixaBank, durant l'exercici 2012, ha disposat del fons genèric per a la cobertura d'insolvències que mantenia a 31 de desembre de 2011 (1.811 milions d'euros).

Organització i processos de concessió del crèdit

L'any 2012 l'activitat de l'Entitat s'ha centrat a dur a terme, amb el màxim rigor, el procés d'integració de Banca Cívica. Aquesta integració s'ha fet de manera seqüencial, integrant primerament Caja Navarra el 20 d'octubre i Cajasol, el 15 de desembre.

Ja des d'una fase inicial (període fins a la integració tecnològica) es van establir unes directrius en les entitats integrades per aconseguir una convergència ràpida i una homogeneïtzació en tot un seguit d'aspectes clau de la gestió del risc. Entre aquests aspectes, cal destacar-ne els següents:

- Assignació de facultats de risc als empleats de Banca Cívica i homogeneïtzació de l'estructura de riscos i dels òrgans de decisió.
- Definició de sistemes de facultats que permetin l'acumulació dels riscos dels clients en ambdues entitats.
- Aplicació de polítiques de risc que garanteixin la integritat i homogeneïtat en la presa de decisions de risc (alertes de clients, termini de les operacions, *loan to values*, preus...).
- Identificació de *gaps* dels productes de cara a la integració tecnològica.
- Formació en riscos a la xarxa de Banca Cívica.

El resultat ha estat la integració en un temps rècord d'ambdues entitats.

Aquesta operació també ha tingut el seu reflex en un canvi organitzatiu. L'estructura territorial s'ha reorganitzat per adequar-se a la nova situació produïda arran de la integració de la xarxa d'oficines de Banca Cívica a CaixaBank. La nova estructura territorial disposa de 12 Direccions Territorials i 245 Direccions d'Àrea de Negoci (DAN) de les quals dependran les oficines procedents de les dues entitats.

El 2013 hi haurà tres entitats més per integrar: Caja Canarias i Caja de Burgos, la integració de les quals està prevista durant el primer semestre de 2013, i Banco de Valencia en el tercer trimestre, aquesta última subjecta al compliment de les condicions suspensives, tal com s'explica en la Nota 1.

En un altre àmbit de coses, l'Entitat disposa d'un sistema de facultats en la concessió del crèdit que suposa un instrument de delegació molt eficaç quant a la gestió del risc. El sistema es basa en un tractament d'importos màxims per garantia i client, quan es tracta de particulars o de grans empreses, i per límits de pèrdua esperada a nivell de client, per a la resta de segments d'empresa.

En la determinació del nivell de facultats participen activament els paràmetres de risc, a més d'altres polítiques basades en la qualitat creditícia de l'acreditat. Durant l'any 2012 s'han actualitzat paràmetres de



risc i s'han implantat nous models de gestió amb l'objectiu de millora contínua del poder predictiu d'aquestes eines.

El sistema d'autoritzacions, pel que fa tant a les noves sol·licituds com a les operacions ja existents, es fonamenta en l'expedient electrònic, que elimina el moviment físic de l'expedient i millora l'eficiència del procés.

Per determinar el preu de les operacions s'utilitzen, d'una banda, les eines de *pricing* integrades en el sistema de sol·licituds (basades en l'adequada cobertura de la prima de risc), i, d'una altra, la informació de l'eina RAR (Rendibilitat Ajustada a Risc).

Quant al *pricing*, aquest any s'ha desenvolupat un sistema de preu mínim en les operacions que complementa el sistema de *pricing* actual. A més, s'ha donat un impuls per estendre l'aplicació de l'eina a tots els segments i productes de l'Entitat.

Respecte al RAR, s'ha continuat avançant en el desenvolupament i l'ús de les eines de mesurament de la rendibilitat ajustada a risc per negoci i client.

Actualment, el RAR està implantat en la xarxa de banca d'empreses i corporativa i al llarg d'aquest any s'ha obert un pilot per al segment de pimes situat a la xarxa universal.

Amb aquesta eina es pretén aconseguir més control d'equilibri entre la rendibilitat i el risc. Gràcies a ella es poden identificar més bé els factors determinants de la rendibilitat de cada client i analitzar clients i carteres segons la seva rendibilitat ajustada a risc. Sobre la base d'aquesta mètrica RAR s'ha aconseguit identificar, juntament amb Comercial, accions concretes per millorar la rendibilitat i fer una primera acció comercial de millora i optimització d'aquesta ràtio.

Gestió de la morositat

La ràtio de morositat de CaixaBank a 31 de desembre de 2012 s'ha situat en 8,32%, ràtio inferior a la mitjana del sector. CaixaBank manté aquesta favorable posició en termes comparatius gràcies a les polítiques aplicades en la gestió del risc de crèdit. Aquestes polítiques han permès a CaixaBank contenir en l'últim trimestre l'evolució a l'alça de la ràtio de morositat el 2012, conseqüència de l'evolució negativa del sector i de la integració de Banca Cívica. A 30 de juny la ràtio era del 5,46% i a 30 de setembre, del 8,17%.

En aquest context, una de les prioritats màximes de la gestió de riscos de l'Entitat ha estat continuar la tasca iniciada el 2008 per dur a terme els canvis organitzatius necessaris per dotar de mitjans els centres encarregats del control de la morositat. L'objectiu és actuar des del primer moment en què es detecten indicis de deteriorament de la solvència del deutor i, d'aquesta manera, adoptar amb la màxima diligència les mesures oportunes per fer el seguiment de les operacions i de les seves garanties associades, i, si és el cas, iniciar les reclamacions necessàries per aconseguir la ràpida recuperació del deute.

Durant el 2012, amb la finalitat de reduir la morositat tant des del vessant de la prevenció com per agilitar el temps de recuperació del deute, s'han integrat les Àrees de Morositat i de Recuperacions en un únic Departament dependent de la Direcció Corporativa de Seguiment de Risc de Crèdit i Recuperacions.

La situació del mercat immobiliari a Espanya planteja situacions d'especial dificultat per a aquelles persones que van contreure préstecs hipotecaris en els moments de més valoració dels immobles i es troben ara amb la impossibilitat de satisfer les seves obligacions de pagament.

En aquest context, l'Entitat ha continuat aplicant un conjunt de mesures adreçades als clients particulars que travessen dificultats transitòries per atendre el pagament de préstecs amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual. Aquestes mesures, que només s'apliquen als clients que tenen una relació amb l'Entitat en la qual és evident la seva voluntat inequívoca de fer front als compromisos adquirits, es pretén adaptar les condicions de l'operació a la situació actual del deutor. La introducció de períodes de carència,



les clàusules d'espera, la reunificació de deutes o la moratòria de quotes són un exemple de les mesures que s'analitzen per decidir amb el client la que millor s'adequa a la seva situació particular.

Tal com estableix la Llei 2/2011, de 4 de maig, d'economia sostenible, l'Entitat duu a terme pràctiques per a la concessió responsable de préstecs i crèdits als consumidors. Aquestes pràctiques són aprovades pel Consell i desenvolupades en la normativa interna, i, entre altres coses, estableixen:

- Una adequada relació entre els ingressos i les càrregues que assumeixen els consumidors.
- La verificació documental de la informació facilitada pel prestatari i la seva solvència.
- La informació precontractual i protocols d'informació adequats a les circumstàncies i característiques personals de cada client i de l'operació.
- Una valoració adequada i independent de les garanties immobiliàries.

Polítiques de refinançament

El refinançament és la reinstrumentació de riscos de clients amb impagats per intentar millorar les garanties disponibles i facilitar el compliment dels seus compromisos. El 2 d'octubre de 2012 el Banc d'Espanya va publicar la Circular 6/2012, de 28 de setembre, que inclou el tractament i classificació de les operacions de refinançament i reestructuració. Es consideren com a tals aquelles operacions de refinançament, operacions refinançades, reestructurades, de renovació i renegociades, d'acord amb les descripcions incloses en aquesta Circular.

CaixaBank ja havia desenvolupat amb antelació els requisits que estableix aquesta circular mitjançant l'establiment d'una política de renegociació de deutes, aprovada pel Consell d'Administració el 10 de març de 2011, que recull les pautes bàsiques establertes en la recent norma:

- no utilitzar la renegociació per desvirtuar el risc d'incompliment,
- analitzar aquestes operacions per nivell diferent del que va concedir l'operació inicial, i
- disposar d'un sistema intern d'informació que en permeti la identificació i el seguiment.

Pel motiu exposat en el paràgraf anterior, l'entrada en vigor de la Circular 6/2012 no ha tingut impactes significatius ni en la classificació ni en els requisits de cobertura de la cartera de crèdit.

Per poder afrontar un refinançament és imprescindible:

- Haver esgotat totes les possibilitats per al recobriment del deute incomplert.
- Acreditar la voluntat de pagament per part del client.
- Que hi hagi capacitat de pagament al llarg de la vida de l'operació.
- Que les condicions del refinançament siguin adequades a la finalitat.
- L'aportació de noves garanties, abans de sobreendeutar les actuals.
- En el cas de persones jurídiques, el compromís dels socis.



A continuació es facilita informació de les operacions refinançades a 31 de desembre de 2012 en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

(Milers d'euros)	Normal					
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals	
	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut
Administracions públiques	7	3.944			57	154.016
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	12.861	3.462.407	927	222.792	8.085	531.217
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	2.780	1.385.107	57	78.886	362	17.951
Resta de persones físiques	74.091	6.048.897	2.826	75.048	27.674	168.578
Total	86.959	9.515.248	3.753	297.840	35.816	853.811

(Milers d'euros)	Subestàndard						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	
Administracions públiques							
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	3.299	1.955.677	73	82.621	768	264.710	742.740
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	2.306	1.679.205	35	59.568	84	115.955	646.898
Resta de persones físiques	12.406	1.039.262	821	91.665	2.589	26.493	159.131
Total	15.705	2.994.939	894	174.286	3.357	291.203	901.871

(Milers d'euros)	Dubtós						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Núm. operacions	Import brut	operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	
Administracions públiques			1	3.035	15	9.645	505
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	7.996	3.882.946	583	494.318	2.280	404.160	1.639.677
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	4.416	2.616.717	174	305.638	361	164.588	1.078.327
Resta de persones físiques	11.074	1.182.443	1.725	188.919	4.083	61.130	377.999
Total	19.070	5.065.389	2.309	686.272	6.378	474.935	2.018.181



(Milers d'euros)	Total		
	Núm. operacions	Import brut	Cobertura específica
Administracions públiques	80	170.640	505
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	36.872	11.300.849	2.382.417
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	<i>10.575</i>	<i>6.423.614</i>	<i>1.725.225</i>
Resta de persones físiques	137.289	8.882.434	537.130
Total	174.241	20.353.923	2.920.052

Els imports anteriors inclouen 4.149 milions d'euros d'operacions rehabilitades. S'entén que una operació està rehabilitada quan, un cop finalitzat el període d'ajuda, l'acreditat ha complert amb els seus compromisos de pagament durant un període raonable, que oscil·la entre 3 i 12 mesos en funció del tipus de refinançament. L'Entitat disposa d'una política interna en la qual s'avalua el compliment de determinats requisits per considerar una operació com a rehabilitada una vegada superat el període d'ajuda.

Polítiques i estratègies de CaixaBank en relació amb els actius problemàtics del sector de la construcció i la promoció immobiliària

El criteri fonamental que guia la gestió dels actius problemàtics del sector promotor a CaixaBank és el de facilitar als acreditats el compliment de les seves obligacions.

En primer lloc, i amb el compromís dels accionistes i altres empreses del grup acreditat, s'estudia la possibilitat de concedir períodes de carència que permetin el desenvolupament dels sòls finançats, la finalització de les promocions en curs i la comercialització de les unitats acabades.

L'anàlisi que es duu a terme posa per davant la viabilitat dels projectes, de manera que s'evita l'augment de la inversió per a aquells actius immobiliaris sobre els quals no s'albira una possibilitat clara de vendes futures.

Adicionalment, en el refinançament d'operacions l'objectiu és incorporar noves garanties que reforcin les ja existents. La política és no esgotar amb segones hipoteques el marge actual de valor que ofereixen les garanties prèvies.

En el cas d'obra acabada, s'analitza la possibilitat d'ajudar a comercialitzar-la mitjançant BuildingCenter, SAU, societat instrumental del Grup CaixaBank especialista en serveis immobiliaris. D'aquesta manera s'aconsegueix una gestió eficient de la inversió tot anticipant-ne la recuperació i afegint-hi valor i rendibilitat.

En tots els casos es duu a terme un control exhaustiu de la qualitat dels adquirents per assegurar la viabilitat de les operacions de finançament a compradors finals. Les mesures de flexibilitat es limiten als percentatges de finançament i en cap cas a una rebaixa de la qualitat creditícia.

Finalment, quan no es divisen possibilitats raonables de continuïtat de l'acreditat, es gestiona l'adquisició de la garantia. El preu d'adquisició es determina a partir de la valoració efectuada per, com a mínim, una societat de taxació inscrita en el Registre Oficial del Banc d'Espanya. En aquells casos en què el preu de compravenda és inferior al deute, el sanejament del crèdit s'anticipa per ajustar-ho al valor de la transmissió.



Polítiques i estratègies en relació amb els actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter, SAU és la societat dependent de CaixaBank encarregada de la gestió dels actius immobiliaris del Grup. Després de la reorganització del Grup "la Caixa", BuildingCenter, SAU adquireix i gestiona els actius immobiliaris procedents de l'activitat creditícia de CaixaBank.

L'adquisició d'actius immobiliaris per part de BuildingCenter, SAU es duu a terme per tres vies diferents:

- 1) Adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària. Els preus de concurrència en subhasta es fixen, amb els límits determinats per la legislació aplicable, d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya. La supervisió de les activitats d'adjudicació en subhasta la duu a terme el Comitè de Subhastes, integrat per les àrees de Riscos i Jurídica de CaixaBank i representants de la societat BuildingCenter, SAU aquesta com a gestora de l'operativa i adquirent final dels actius.
- 2) Adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes. Com en el cas anterior, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits en la normativa aprovada a CaixaBank per a aquest tipus d'operacions.
- 3) Adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per a la cancel·lació dels seus deutes. Com en els casos anteriors, els preus d'adquisició es fixen d'acord amb les valoracions de societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits en la normativa aprovada a CaixaBank per a aquest tipus d'operacions. El procés d'adquisició inclou la realització de completes revisions jurídiques i tècniques dels immobles. El Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris, integrat per les àrees de Riscos i Jurídica de CaixaBank i representants de la societat BuildingCenter, SAU aquesta com a gestora de l'operativa i adquirent final dels actius, fa un seguiment permanent de l'operativa i és la primera instància d'aprovació de les operacions abans de la seva presentació al Comitè de Direcció de CaixaBank.

Per fer les activitats descrites, BuildingCenter, SAU es finança en la seva pràctica totalitat a través de CaixaBank en condicions de mercat. A 31 de desembre de 2012, l'import del finançament atorgat és de 7.010 milions d'euros, amb un saldo disposat de 6.644 milions d'euros i un de disponible de 366 milions d'euros. A 31 de desembre de 2011, el finançament atorgat era de 1.800 milions d'euros, amb un saldo disposat de 1.433 milions d'euros i un de disponible de 367 milions d'euros.



A continuació es facilita el detall dels actius per l'import que figuren registrats en els estats financers de BuildingCenter, SAU a 31 de desembre de 2012 i 2011 segons la seva procedència i la tipologia de l'immoble, sense incloure els actius incorporats com a immobilitzat material d'ús propi i els classificats com a inversions immobiliàries:

(Milers d'euros)	Valor comptable net	
	31.12.2012	31.12.2011
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	4.213.100	1.004.575
Edificis acabats	2.597.878	773.299
<i>Habitatge</i>	2.142.439	703.486
<i>Resta</i>	455.439	69.813
Edificis en construcció	225.844	49.561
<i>Habitatge</i>	192.061	49.482
<i>Resta</i>	33.783	79
Sòl	1.389.378	181.715
<i>Terrenys urbanitzats</i>	609.479	61.080
<i>Resta de sòl</i>	779.899	120.635
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	1.111.274	273.954
Resta d'actius immobiliaris adjudicats	244.485	26.742
Total	5.568.859	1.305.271

En l'exercici 2012 les adquisicions d'actius immobiliaris dutes a terme per BuildingCenter, SAU han estat de 3.860 milions d'euros:

Les estratègies desenvolupades per a la comercialització d'aquests actius són les següents:

- Desenvolupament de sòl. El volum econòmic dels actius qualificables com a «sòl rústic» és limitat dins el conjunt d'actius adquirits. No obstant això, alguns dels sòls, tot i ser urbanitzables, tenen pendents algunes actuacions per culminar el seu desenvolupament, entre altres la finalització del planejament, la reparcel·lació o la urbanització. El desenvolupament d'aquestes actuacions es fa a través dels serveis especialitzats de BuildingCenter, SAU, sempre sota criteris d'inversió molt exigents i actuant únicament en aquells casos en què la inversió permet mantenir el valor dels actius afectats.
- Finalització de promocions. Els criteris d'adquisició fixats per CaixaBank han limitat l'adquisició de promocions en curs. Amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar, es duu a terme un conjunt d'actuacions menors per millorar-les. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant els recursos tècnics i l'experiència de Suministros Urbanos y Mantenimientos, SA (Sumasa), entitat dependent del Grup CaixaBank, també sota criteris d'inversió molt exigents.
- Promoció en permuta. Consisteix a mobilitzar determinats sòls mitjançant una operació de cessió a un promotor contra el lliurament d'una part del producte acabat en la promoció. Aquesta estratègia s'utilitza de manera molt restrictiva i sota criteris de selecció del promotor molt exigents quant a solvència i capacitat de desenvolupament del projecte. D'aquesta manera s'aconsegueix transformar el sòl adquirit inicialment en un producte acabat, la qual cosa en facilita la col·locació en el mercat.
- Promoció pròpia. Restringida a operacions molt concretes en què la qualitat i les característiques de l'actiu fan que el seu desenvolupament sigui la via més clara i segura de recuperar-ne la inversió i generar un marge positiu.



- Explotació en lloguer. Permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents sense forçar-ne la venda en un mercat de compra en contracció i amb dificultats d'accés al finançament. A més, aquesta estratègia adquireix una dimensió social quan l'oferta es fa als antics propietaris perquè puguin continuar vivint en l'immoble que han cedit per cancel·lar el deute.
- Venda. El Grup desenvolupa una intensa activitat de comercialització a través d'un sistema multicanal –Internet, oficines de CaixaBank, oficines de Servihabitat i API, entre altres–, recolzat en l'experiència i la capacitat de Servihabitat (societat del Grup "la Caixa" que gestiona BuildingCenter, SAU a través d'un contracte de serveis), que el situa permanentment com un referent tant per volum de comercialització com per reconeixement de marca i innovació.

Informació relativa a la distribució del crèdit per activitat

D'acord amb el que s'exigeix en la Circular 6/2012, de 28 de setembre, a continuació s'informa de la distribució del crèdit a la clientela per activitat.

31.12.2012

(Milers d'euros)	TOTAL	Del qual: Garantia immobiliària	Del qual: Resta de garanties reals	Crèdit amb garantia real (<i>loan to value</i>)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administracions públiques	13.188.441	193.919	41.817	39.708	32.449	125.807	14.215	23.556
Altres institucions financeres	11.888.755	28.867	239	3.969	21.210	965	2.960	
Societats no financeres i empresaris								
individuals	97.113.558	41.405.240	496.989	11.433.333	14.286.673	11.294.052	3.520.866	1.367.306
Construcció i promoció immobiliària	21.226.897	20.726.262	39.172	4.591.061	6.804.314	6.831.670	1.803.219	735.170
Construcció d'obra civil	7.557.825	2.272.207	11.951	863.702	713.460	410.626	86.649	209.722
Resta de finalitats	68.328.836	18.406.771	445.866	5.978.570	6.768.899	4.051.756	1.630.998	422.414
Grans empreses	30.622.349	1.196.811	74.761	241.836	497.756	255.932	237.900	38.147
Pimes i empresaris individuals	37.706.486	17.209.960	371.105	5.736.734	6.271.143	3.795.824	1.393.098	384.267
Resta de llars i institucions sense ànim de lucre al servei de les llars	108.982.567	103.280.241	581.702	21.220.159	30.902.328	38.737.535	11.540.815	1.461.105
Habitatges	92.489.796	91.847.711	137.534	16.844.790	26.597.915	36.215.937	11.032.494	1.294.108
Consum	4.482.345	2.305.675	154.721	952.263	869.658	512.933	94.044	31.498
Altres fins	12.010.426	9.126.855	289.447	3.423.106	3.434.755	2.008.665	414.277	135.499
SUBTOTAL	231.173.321	144.908.267	1.120.747	32.697.169	45.242.660	50.158.359	15.078.856	2.851.967
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius no imputades a operacions concretes	2.247.952							
TOTAL	228.925.369							
PRO MEMORIA								
Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	17.433.871	14.384.391	503.212	2.993.950	4.293.779	5.463.791	1.593.037	543.046



Informació relativa a la concentració de riscos per activitat i àrea geogràfica

D'acord amb el que s'exigeix en la Circular 6/2012, de 28 de setembre, a continuació s'informa de la concentració del risc per activitat i àrea geogràfica.

31.12.2012

(Milers d'euros)

	TOTAL	Espanya	Resta de la Unió		Resta del món
			Europea	Amèrica	
Entitats de crèdit	29.585.459	16.274.428	11.865.018	134.836	1.311.177
Administracions públiques	37.162.024	36.488.615	634.370	0	39.039
Administració central	22.574.116	21.918.004	634.370		21.742
Resta	14.587.908	14.570.611			17.297
Altres institucions financeres	27.880.470	25.402.401	848.034	1.619.816	10.219
Societats no financeres i empresaris individuals	119.959.761	115.487.694	2.329.966	1.311.524	830.577
Construcció i promoció immobiliària	22.121.158	21.849.074	25.174	19.953	226.957
Construcció d'obra civil	10.285.355	9.739.488	260.990	284.482	395
Resta de finalitats	87.553.248	83.899.132	2.043.802	1.007.089	603.225
Grans empreses	46.948.073	44.792.879	1.566.300	421.850	167.044
Pimes i empresaris individuals	40.605.175	39.106.253	477.502	585.239	436.181
Resta de llars i institucions sense ànim de lucre					
al servei de les llars	110.147.623	108.919.411	843.702	112.213	272.297
Habitatges	92.958.495	91.823.435	803.562	98.356	233.142
Consum	4.482.345	4.468.911	6.868	3.052	3.514
Altres fins	12.706.783	12.627.065	33.272	10.805	35.641
Menys: Correccions de valor per deteriorament d'actius no imputades a operacions concretes	2.247.952				
TOTAL	322.487.385	302.572.549	16.521.090	3.178.389	2.463.309

El detall del risc d'Espanya per Comunitats Autònomes és el següent:

31.12.2012

(Milers d'euros)

1 / 2

	Total	Andalusia	Balears	Canàries	Castella-la Manxa	Castella i Lleó
Administracions públiques	36.488.615	1.760.780	747.019	681.522	192.795	507.671
Administració central	21.918.004					
Resta	14.570.611	1.760.780	747.019	681.522	192.795	507.671
Altres institucions financeres	25.402.401	504.605	414	31.098	685	28.209
Societats no financeres i empresaris individuals	115.487.694	12.363.917	2.148.314	4.909.122	1.905.159	3.378.472
Construcció i promoció immobiliària	21.849.074	5.004.725	498.181	1.518.194	754.976	983.748
Construcció d'obra civil	9.739.488	1.332.863	105.371	132.832	131.805	105.937
Resta de finalitats	83.899.132	6.026.329	1.544.762	3.258.096	1.018.378	2.288.787
Grans empreses	44.792.879	1.196.906	263.457	494.672	184.915	576.127
Pimes i empresaris individuals	39.106.253	4.829.423	1.281.305	2.763.424	833.463	1.712.660
Resta de llars i institucions sense ànim de lucre						
al servei de les llars	108.919.411	20.390.419	3.872.193	6.412.620	3.429.165	4.330.144
Habitatges	91.823.435	15.861.270	3.311.950	5.789.690	2.946.972	3.751.283
Consum	4.468.911	826.476	114.153	328.091	107.439	230.977
Altres fins	12.627.065	3.702.673	446.090	294.839	374.754	347.884
TOTAL	302.572.549	35.203.692	6.897.802	12.038.091	5.544.343	8.820.799



31.12.2012

2 / 2

(Milers d'euros)

	Catalunya	Madrid	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	Resta (*)
Entitats de crèdit	4.404.113	7.248.089	1.572	133.351	748.193	2.828.706
Administracions públiques	5.875.210	23.415.090	581.015	823.091	778.844	1.125.578
Administració central		21.918.004				
Resta	5.875.210	1.497.086	581.015	823.091	778.844	1.125.578
Altres institucions financeres	20.646.732	3.517.838	581.899	73.414	15.669	1.838
Societats no financeres i empresaris individuals	38.446.709	32.123.413	3.489.201	4.152.272	4.922.488	7.648.627
Construcció i promoció immobiliària	2.845.719	5.945.150	798.921	1.017.500	597.564	1.884.396
Construcció d'obra civil	3.577.526	2.606.365	158.721	320.415	792.710	474.943
Resta de finalitats	32.023.464	23.571.898	2.531.559	2.814.357	3.532.214	5.289.288
Grans empreses	20.219.206	16.117.980	1.248.639	721.211	1.994.431	1.775.335
Pimes i empresaris individuals	11.804.258	7.453.918	1.282.920	2.093.146	1.537.783	3.513.953
Resta de llars i institucions sense ànim de lucre al servei de les llars	31.975.611	15.361.352	4.324.541	5.812.663	3.225.248	9.785.455
Habitatges	27.287.253	13.027.833	3.687.447	4.983.273	2.814.049	8.362.415
Consum	1.315.102	482.756	328.473	222.002	126.643	386.799
Altres fins	3.373.256	1.850.763	308.621	607.388	284.556	1.036.241
TOTAL	101.348.375	81.665.782	8.978.228	10.994.791	9.690.442	21.390.204

(*) Inclou aquelles Comunitats Autònomes que en conjunt no representen més del 10% del total.

Informació relativa al finançament destinat a la promoció immobiliària i l'adquisició d'habitatge

D'acord amb la política de transparència informativa de CaixaBank i segons les directrius del Banc d'Espanya, a continuació es presenta la informació rellevant referida a 31 de desembre de 2012 i 2011 sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

Les polítiques establertes en l'Entitat per fer front als actius problemàtics d'aquest sector, així com la situació de liquiditat i necessitats de finançament en els mercats, queden descrites en aquesta mateixa Nota, en els apartats de «Risc de crèdit» i «Risc de liquiditat», respectivament.

(Milers d'euros)	Valor comptable	
	31.12.2012	31.12.2011
Total crèdit a la clientela excloses Administracions públiques (negoci a Espanya)	213.690.917	181.008.305
Total actiu	335.675.311	264.315.136
Correccions de valor i provisions per risc de crèdit. Cobertura genèrica total		1.811.429



Finançament destinat a la promoció immobiliària

A continuació es detalla el finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions fetes per no promotors, a 31 de desembre de 2012 i 2011. L'import de l'excés sobre el valor de la garantia es calcula com la diferència entre l'import brut del crèdit i el valor dels drets reals rebuts en garantia després d'aplicar els percentatges de ponderació establerts a l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

31.12.2012

(Milers d'euros)	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica
Crèdit registrat	26.992.217	5.265.330	5.765.320
Del qual: Dubtós	11.934.984	3.864.728	4.667.777
<i>Hipotecari</i>	10.485.155	3.864.728	3.983.904
<i>Personal</i>	1.449.829		683.874
Del qual: Subestàndard	3.144.178	448.105	1.097.543
<i>Hipotecari</i>	2.850.293	448.105	1.027.812
<i>Personal</i>	293.885		69.731
Promemòria			
Actius fallits	1.358.897		

31.12.2011

(Milers d'euros)	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica
Crèdit registrat	22.437.714	3.718.048	2.244.955
Del qual: Dubtós	5.798.451		1.793.369
<i>Hipotecari</i>	4.864.958	1.781.529	1.342.348
<i>Personal</i>	933.493		451.021
Del qual: Subestàndard	2.989.359	510.153	451.586
<i>Hipotecari</i>	2.869.800	510.153	430.340
<i>Personal</i>	119.559		21.246
Promemòria			
Actius fallits	364.065		

Els imports indicats en els quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat per CaixaBank a la seva filial Building Center, SAU, que a 31 de desembre de 2012 i 2011 és de 6.644 i 1.433 milions d'euros, respectivament, ni l'atorgada a la resta de societats immobiliàries del Grup "la Caixa", fonamentalment Servihabitat XXI, SAU que a 31 de desembre de 2012 i 2011 és de 3.026 i 3.129 milions d'euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2012, el nivell de cobertura de promotors i promocions considerats problemàtics (dubtosos i subestàndard) se situa en el 38,2% (25,5% a 31 de desembre de 2011). Si es consideren les garanties hipotecàries, la taxa de cobertura és del 127% (114% a 31 de desembre de 2011). La cobertura dels actius problemàtics del sector promotor és del 53,1% si es consideren els fons constituïts sobre la cartera d'actius d'aquest sector no imputats a operacions concretes, que són de 2.248 milions d'euros.



A continuació es presenta la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions fetes per no promotors:

Per tipus de garantia

(Milers d'euros)	Valor comptable	
	31.12.2012	31.12.2011
Sense garantia hipotecària	2.582.235	1.782.661
Amb garantia hipotecària	24.409.982	20.655.053
Edificis acabats	15.817.050	13.459.382
<i>Habitatge</i>	11.336.678	10.560.958
<i>Resta</i>	4.480.372	2.898.424
Edificis en construcció	2.970.829	3.125.738
<i>Habitatge</i>	2.516.654	2.862.443
<i>Resta</i>	454.175	263.295
Sòl	5.622.103	4.069.933
<i>Terrenys urbanitzats</i>	2.723.217	2.353.301
<i>Resta de sòl</i>	2.898.886	1.716.632
Total	26.992.217	22.437.714

Finançament a les llars destinat a l'adquisició d'habitatge

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges és el següent:

Per tipus de garantia

(Milers d'euros)	Import brut	
	31.12.2012	31.12.2011
Sense garantia hipotecària	958.547	348.505
<i>Del qual: dubtós</i>	18.351	6.572
Amb garantia hipotecària	86.761.835	69.356.975
<i>Del qual: dubtós</i>	2.440.798	1.026.539
Total finançament per a l'adquisició d'habitatges	87.720.382	69.705.480

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges amb garantia hipotecària segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV) és el següent:

31.12.2012

(Milers d'euros)	Rangs de LTV					TOTAL
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Import brut	14.471.665	25.644.920	36.742.981	8.899.765	1.002.504	86.761.835
<i>Del qual: dubtós</i>	124.504	347.557	1.116.766	644.325	207.646	2.440.798

31.12.2011

(Milers d'euros)	Rangs de LTV					TOTAL
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	
Import brut	10.766.926	19.829.651	30.782.635	7.473.975	503.788	69.356.975
<i>Del qual: dubtós</i>	36.923	131.298	528.136	307.718	22.463	1.026.538



Seguiment del risc de crèdit

La Direcció Corporativa de Seguiment del Risc de Crèdit i Recuperacions de CaixaBank depèn de la Direcció Executiva de Gestió Global de Risc. La seva funció té un doble vessant: d'una banda, l'elaboració d'informes de seguiment sobre acreditats individuals o grups econòmics amb nivells de risc més elevats, i, d'altra, la responsabilitat global sobre el seguiment dels titulars de risc que presenten símptomes de deteriorament en la seva qualitat creditícia, segons un sistema de qualificació basat en alertes.

El sistema d'alertes de risc i la qualificació dels acreditats en funció del seu comportament de risc exerceixen un paper fonamental a l'hora d'orientar tant el sistema de concessió, comentat anteriorment, com el procés de seguiment. D'aquesta manera s'analitzen amb més profunditat i amb major periodicitat aquells acreditats amb més probabilitat de mora a curt termini.

Una altra característica del sistema d'alertes és la seva absoluta integració en els sistemes d'informació de clients. Les alertes s'assignen individualment a cada acreditada, i mensualment se n'estableix una classificació. A més, la informació sobre les alertes d'un client s'integra en tota la informació que s'elabora sobre aquest client; també s'informa sobre això en totes les sol·licituds d'operacions d'actiu relacionades amb el mateix client.

El resultat de l'acció de seguiment és l'establiment de «Plans d'acció» sobre cada un dels acreditats analitzats. Aquests «Plans d'acció» tenen com a objectiu complementar la qualificació per alertes i, al mateix temps, orientar la política de concessió de futures operacions.

El seguiment dels acreditats del segment de promotors i constructors ha estat un altre focus d'atenció preferent de l'Àrea d'Anàlisi i Seguiment del Risc de Crèdit. Quant als particulars, la gestió preventiva del risc ha permès detectar amb anticipació indicis de deteriorament de la seva capacitat de reemborsament i analitzar cada cas de manera personalitzada per adoptar la solució que millor s'hi adapta.

Límits als grans riscos

El límit màxim de risc amb grans empreses, que inclou el risc de crèdit per la cartera creditícia i l'accionarial, s'assigna individualment en funció del ràting intern i la pèrdua màxima assumible amb cada un dels acreditats d'acord amb els recursos propis del Grup CaixaBank. En la determinació del límit de risc es prenen en consideració, entre altres factors, la mida del deutor i la seva posició deutora neta.

El mesurament i la valoració del risc de crèdit

El Departament de Models de Risc de Crèdit, Optimització i Anàlisi del Capital, dependent de la Direcció Corporativa de Models de Risc, té la missió de construir, mantenir i fer el seguiment dels sistemes de mesurament del risc de crèdit. A més, és l'encarregat d'assegurar i orientar l'ús que es fa d'aquests sistemes i de vetllar perquè les decisions que es prenguin basades en aquestes mesures tinguin en compte la seva qualitat. Tal com estableixen les millors pràctiques, aquesta direcció corporativa és independent de les àrees de negoci per tal de garantir que en els criteris de valoració no interfereixen consideracions comercials.

D'acord amb la Circular 3/2008, CaixaBank utilitza models interns en l'avaluació del risc de crèdit vinculat a les tipologies d'exposició següents:

- Préstecs hipotecaris concedits a persones físiques
- Préstecs personals concedits a persones físiques
- Targetes lliurades a persones físiques



- Préstecs i crèdits atorgats a empreses petites i mitjanes (pimes)
- Préstecs i crèdits atorgats a grans empreses (corporacions)
- Cartera de participacions industrials

Tots els models es revisen periòdicament amb la finalitat de detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments, així com les estimacions per incorporar les variacions del cycle econòmic. Amb periodicitat mensual s'avalua gairebé la totalitat de la cartera de clients de banca minorista, que inclou el segment de particulars i el de pimes, fet que permet actualitzar, de manera continuada, el coneixement d'aquestes carteres. La contínua avaluació dels riscos permet saber la distribució de l'exposició de les diferents carteres respecte de la qualitat creditícia expressada com a probabilitat d'incompliment.

El mesurament del risc s'articula al voltant dels conceptes bàsics que tot seguit es descriuen:

Pèrdua esperada

La pèrdua esperada és el resultat de multiplicar tres magnituds: l'exposició, la probabilitat d'incompliment i la severitat.

Exposició

L'exposició (EAD en el seu acrònim en anglès per a *exposure at default*) estima quin serà el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és especialment rellevant per a aquells instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que en faci el client (comptes de crèdit, targetes de crèdit i, en general, qualsevol producte *revolving*).

L'obtenció d'aquesta estimació es basa en l'observació de l'experiència interna de la morositat de l'Entitat, relacionant els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i en els 12 mesos anteriors. Amb la finalitat de dur-la a terme, per a cada transacció es modelitzen les relacions observades en funció de la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

Probabilitat d'incompliment

CaixaBank disposa d'eines d'ajuda a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment (PD en el seu acrònim en anglès per a *probability of default*) de cada acreditat que cobreixen la pràctica totalitat de l'activitat creditícia.

Aquestes eines estan orientades al producte o al client. Les eines orientades al producte prenen en consideració característiques específiques del deutor relacionades amb aquest producte i s'utilitzen, bàsicament, en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca minorista. D'altra banda, les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor de manera genèrica, encara que en el cas de persones físiques poden aportar resultats diferenciats per producte. Aquest últim grup d'eines el formen *scorings* de comportament per a persones físiques i ràtings d'empreses, i estan implantades en tota la xarxa d'oficines i integrades dins les eines habituals de concessió de productes d'actiu.

Les eines d'avaluació del risc de crèdit s'han desenvolupat d'acord amb l'experiència històrica de mora de l'Entitat i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats al cycle econòmic i projeccions del proper cycle, amb l'objectiu d'oferir mesuraments relativament estables a llarg termini, que poden diferir de les taxes d'incompliment observades a cada moment.



Quant a empreses, totes les eines de ràting estan enfocades a nivell de client i varien notablement en funció del segment al qual pertanyen. En el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es basa en un algoritme modular, i es valoren tres àrees d'informació diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients i altres aspectes qualitius. Les qualificacions obtingudes també es sotmeten a un ajust al cicle econòmic que segueix la mateixa estructura que el corresponent a les persones físiques.

La funció de Ràting Corporatiu, dependent de la Direcció Corporativa de Risc d'Empreses i Sector Públic, disposa de models interns per qualificar el segment de grans empreses. Aquests models són de caràcter «expert» i donen més ponderació al criteri qualitatiu dels analistes. Davant la manca d'una freqüència suficient en termes estadístics de morositat interna en aquest segment, la construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia de Standard & Poor's, de manera que s'han pogut utilitzar les taxes d'incompliment global publicades per aquesta agència de ràting, que afegeix fiabilitat a la metodologia. Els models s'han desenvolupat a partir de dades que tenen una profunditat històrica suficientment significativa; per tant, incorporen de manera raonable l'efecte del cicle i garanteixen estabilitat als mesuraments obtinguts.

Els resultats de totes les eines es vinculen a una escala mestra de risc que permet classificar la cartera creditícia en termes homogenis, és a dir, que permet agrupar riscos a partir d'una mateixa taxa de morositat anticipada.

A continuació es facilita informació, a desembre del 2012, de l'exposició en funció de la probabilitat d'incompliment estimada dels diferents segments de clients:

Exposició per probabilitat d'incompliment (saldos en balanç i fora de balanç)

Equivalència Escala Mestra	Sectorització							Total
	Empreses		Pimes		Minorista			
	No promotor	Promotor	No promotor	Promotor	Hipotecari	Consum	Targetes	
EM 0-1	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%	38,1%	17,2%	40,6%	23,5%
EM 2-3	40,8%	0,0%	15,8%	0,1%	19,4%	29,9%	26,4%	21,8%
EM 4-5	34,4%	47,7%	44,6%	31,5%	22,4%	34,9%	22,4%	29,1%
EM 6-7	17,9%	32,1%	30,8%	25,9%	12,8%	12,8%	8,5%	17,0%
EM 8-9	4,9%	20,2%	8,8%	42,5%	7,3%	5,2%	2,1%	8,6%
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

En el quadre següent es detalla l'evolució temporal, per segments, del percentatge d'acreditats que passen a la situació de mora en cada un dels anys analitzats i que constitueixen la freqüència d'incompliment observada en cada període:

Evolució de freqüència de la morositat

	2008	2009	2010	2011	2012
Minorista	1,06%	1,54%	0,84%	0,82%	0,99%
Empreses	3,56%	5,04%	3,23%	3,86%	5,45%

La freqüència de morositat del segment minorista s'ha calculat utilitzant els contractes com a univers de càlcul.

La freqüència de morositat del segment majorista s'ha calculat utilitzant els clients com a univers de càlcul.



Severitat

La severitat (LGD en el seu acrònim en anglès per a *loss given default*) correspon al percentatge del deute que no es podrà recuperar en cas d'incompliment del client. L'Entitat fa una revisió permanent dels procediments de recuperació i regularització dels deutes morosos amb la finalitat de minimitzar l'impacte d'una eventual fallida.

Es calculen les severitats històriques amb informació interna de CaixaBank, i s'han considerat tots els fluxos de caixa associats als contractes des del moment de l'incompliment fins a la regularització de la situació, o bé fins al moment en què s'han declarat fallits. Dins d'aquest còmput també es té en compte una aproximació de les despeses indirectes (personal d'oficines, infraestructura, etc.) associades al procés.

Adicionalment es treballa en la modelització de la severitat per a la seva correcta estimació a priori, mitjançant la garantia, la relació préstec/valor, el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i, tal com requereix la regulació, les condicions recessives del cicle econòmic.

Com a resultat de les polítiques de concessió, l'exigència d'aportació de garanties i la seva relació préstec/valor, així com de la gestió activa de la morositat, que millora els nivells de regularització i recuperació en cas d'incompliment, les severitats estimades per a la cartera actualment sana són baixes.

Pèrdua inesperada i capital econòmic

El mesurament de la pèrdua esperada garanteix un bon control del risc creditici en condicions «normals» de mercat. De fet, la pèrdua esperada es pot considerar un cost addicional al negoci. Ara bé, de vegades les pèrdues reals poden superar les pèrdues esperades a causa de canvis sobtats en el cicle, o variacions en factors de risc específics de cada cartera, i de la correlació entre el risc de crèdit dels diferents deutors.

La variabilitat de les pèrdues esperades de la cartera constitueix la pèrdua inesperada, la qual representa la pèrdua potencial imprevista. Es calcula com la pèrdua associada a un nivell de confiança suficientment elevat de la distribució de pèrdues, menys la pèrdua esperada. L'Entitat, en el desenvolupament normal del negoci, ha de tenir la capacitat d'absorbir aquestes pèrdues no anticipades.

Tradicionalment s'han diferenciat dos conceptes:

- El capital econòmic és aquell que una entitat hauria de tenir per assumir les pèrdues inesperades que puguin tenir lloc i que podrien posar en perill la continuïtat de l'Entitat. És una estimació pròpia que es va ajustant en funció del propi nivell de tolerància al risc, volum i tipus d'activitat. En aquest sentit, és responsabilitat del Consell d'Administració i de la Direcció de l'Entitat assegurar que en qualsevol circumstància hi hagi suficients fons propis per afrontar qualsevol eventualitat, amb un nivell de confiança del 99,97%. Aquesta responsabilitat ha estat subratllada per l'anomenat Pilar 2 de Basilea II.
- El capital regulatori és el que l'Entitat ha de mantenir per cobrir les exigències de l'organisme supervisor. L'objectiu també és evitar la fallida de l'Entitat i així protegir, addicionalment, els interessos dels clients i titulars del deute sènior, amb la qual cosa es prevé l'important impacte sistèmic que es podria produir.

El capital econòmic no és substitutiu del regulatori, sinó que n'és un complement per apropar-se més al perfil de riscos real que l'Entitat assumeix i incorporar riscos no previstos –o considerats només parcialment– en les exigències regulatòries.

El model de capital econòmic és la base de l'estimació interna d'exigències de recursos propis que complementa la visió reguladora de la solvència. Aquestes mesures formen part del Quadre de Comandament de Riscos i també de l'Informe d'Autoavaluació del Capital que es presenta al Supervisor (vegeu Nota 4).



Validació interna

L'Acord de Capital de Basilea II està orientat a determinar els requeriments mínims de capital de cada entitat en funció del seu perfil de risc. En l'àmbit del risc de crèdit permet a les entitats la utilització de models interns de ràting i estimacions pròpies dels paràmetres de risc per determinar les necessitats de recursos propis.

La importància del procés de determinació del capital exigeix disposar d'entorns de control adequats que garanteixin la fiabilitat de les estimacions, des d'un punt de vista tant quantitatiu com qualitatiu. A més, cal que l'entorn de control sigui suficientment especialitzat i que es faci de manera contínua, complementant les funcions de control tradicionals (auditoria interna i supervisió).

El Banc d'Espanya estableix la validació interna com un prerequisit ineludible previ a la validació supervisora i exigeix que la dugui a terme un departament independent i especialitzat dins la mateixa entitat.

La funció de validació a CaixaBank la desenvolupa Validació Interna i s'emmarca dins l'Àrea de Secretaria Tècnica i Validació, que depèn directament de la Direcció General de Riscos, i és independent dels equips de desenvolupament de models i de definició de polítiques i procediments.

Els objectius principals de Validació Interna són emetre una opinió sobre l'adequació dels models interns per ser utilitzats a l'efecte de gestió i regulatoris, identificant tots els seus usos rellevants, així com avaluar si els procediments de gestió i control del risc s'adeqüen a l'estratègia i al perfil del risc de l'Entitat. Addicionalment, ha de donar suport a l'Alta Direcció (en particular, al Comitè de Gestió Global del Risc) en les seves responsabilitats d'autorització de models interns i coordinar el procés de validació supervisora amb el Banc d'Espanya.

La metodologia de treball de Validació Interna es basa en l'elaboració de plans anuals, on s'especifiquen els objectius i les tasques que cal dur a terme durant l'any. L'objectiu de la planificació de Validació Interna és complementar les tasques recurrents amb revisions específiques, i així garantir la vigència de les opinions emeses amb caràcter anual.

El pla anual de Validació Interna recull les activitats que es duren a terme al llarg de l'any, i diferencia les tasques de compliment regulatori de les revisions específiques planificades.

Les tasques de compliment regulatori consten de:

- Cicles de validació: conjunt de revisions periòdiques que permeten analitzar anualment, per a cada model intern, el rendiment i la integració en els processos de gestió del risc. D'aquesta manera, es garanteix una opinió actualitzada de l'estat dels models interns i els seus usos.
- Revisions exhaustives davant de modificacions rellevants, que requereixen l'opinió prèvia de Validació Interna, com ara l'aprovació i implantació de models interns o la validació dels processos d'estimació de paràmetres.
- *Reporting* regulatori:
 - Actualització, com a mínim anual, del Dossier de Seguiment IRB, document requerit pel Supervisor per a cada model intern.
 - Presentació de la Memòria de Validació Interna.

Addicionalment, es fan revisions que poden sorgir de la necessitat d'aprofundir en aspectes detectats en els cicles de validació o a petició del Supervisor o les àrees afectades. Així mateix, hi ha projectes interns enfocats a l'optimització de tasques o l'automatització de treballs recurrents.

Tal com estableix el DV2 («Document de Validació núm. 2», publicat pel Banc d'Espanya), l'abast de les revisions fetes per Validació Interna incloïa inicialment el risc de crèdit i el risc operacional. No obstant això,



l'any 2010 s'hi va incorporar el risc de mercat i, a partir del 2011, es va afegir aquesta cartera a les revisions recurrents (Cicles de Validació).

3.1.2. Risc de contrapartida generat per l'operativa de Tresoreria

La quantificació i la gestió del risc de crèdit derivat de l'operativa de Tresoreria presenta, bàsicament pel tipus d'instruments financers emprats i el grau de rapidesa i flexibilitat exigida per les transaccions tesoreres, certes particularitats a les quals fem referència tot seguit.

La màxima exposició autoritzada de risc de crèdit amb una contrapartida es determina mitjançant un càlcul, aprovat per la Direcció, basat fonamentalment en els ràntings de les entitats i en l'anàlisi dels seus estats financers.

Adicionalment es fa un seguiment tant de les cotitzacions de les accions com de les assegurances de protecció (CDS) de les contrapartides, a fi de detectar-ne qualsevol deteriorament de la solvència.

La xifra d'exposició de CaixaBank amb entitats de crèdit se situa, a 31 de desembre de 2012, en 3.318 milions d'euros, exclosos els dipòsits en el Banc d'Espanya. La pràctica totalitat de les exposicions en l'àmbit de l'activitat de la Sala de Tresoreria s'assumeixen amb contrapartides localitzades en països europeus i als Estats Units.

D'altra banda, la distribució per ràntings reflecteix la importància de l'operativa amb contrapartides qualificades d'*investment grade* o grau d'inversió, que són aquelles que les agències de qualificació creditícia internacionals han considerat segures per la seva elevada capacitat de pagament.

La Direcció Executiva de Gestió Global de Risc és l'encarregada d'integrar aquests riscos en el marc de la gestió global de les exposicions de l'Entitat, encara que la responsabilitat específica de la gestió i el seguiment de l'exposició al risc de contrapartida derivada de l'activitat tesorera recau sobre la Direcció Executiva de Risc-Anàlisi i Concessió, que elabora les propostes de concessió de línies de risc i en fa el seguiment dels consums.

El control del risc de contrapartida a CaixaBank es duu a terme mitjançant un sistema integrat i en temps real que permet conèixer, en qualsevol moment, el límit disponible amb qualsevol contrapartida, per producte i termini. El risc es mesura tant pel seu valor de mercat actual com per l'exposició futura (valor de les posicions de risc tenint en compte la variació futura dels factors de mercat subjacents en les operacions).

Adicionalment, la Direcció Executiva de Risc-Anàlisi i Concessió, juntament amb la Direcció Executiva d'Assessoria Jurídica, com a part del seguiment dels riscos de crèdit assumits per l'operativa de mercats, gestionen de manera activa i fan el seguiment de l'adequació de la documentació contractual que la sustenta. Així, la pràctica totalitat dels riscos assumits per l'operativa sobre instruments derivats és coberta per la signatura dels contractes estandarditzats ISDA i/o CMOF, que en el seu clausulat preveuen la possibilitat de compensar els fluxos de cobrament i pagament pendents entre les parts per a tota l'operativa coberta per aquests contractes.

CaixaBank té signats contractes de col·lateral amb la majoria de contrapartides, que serveixen de garantia del valor de mercat de les operacions de derivats. El percentatge de col·lateralització de derivats de CaixaBank amb entitats financeres calculat a partir del cost de reposició és superior al 97%.



3.1.3. Risc associat a la cartera de participades

El risc de la cartera de participades de CaixaBank és l'associat a la possibilitat d'incórrer en pèrdues pels moviments dels preus de mercat i/o per la fallida de les posicions que formen la cartera de participacions amb un horitzó de mitjà i llarg termini.

La Direcció Corporativa de Seguiment del Risc de Crèdit i Recuperacions mesura el risc d'aquestes posicions, tant des del punt de vista del risc implícit en la volatilitat dels preus de mercat, usant models VaR (estimació estadística de les pèrdues màximes potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus) sobre el diferencial de rendibilitat amb el tipus d'interès sense risc, com des del punt de vista de l'eventualitat de fallida, aplicant models basats en l'enfocament PD/LGD.

Es fa un seguiment continuat d'aquests indicadors amb la finalitat de poder adoptar a cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia del Grup CaixaBank.

Aquestes mesures i el seu desenvolupament són necessaris per al seguiment de la gestió de la cartera de participades i per a la presa de decisions estratègiques, referents a la composició de la cartera, fetes per l'Alta Direcció del Grup CaixaBank.

Adicionalment, l'Àrea de Control de Risc de Mercat integra, dins el seu seguiment de riscos, els derivats i el risc de tipus de canvi associats a la cartera de participades, a més de dur a terme un seguiment recurrent dels riscos vinculats a l'operativa de mercats financers associats a les participades financeres.

3.2. Risc de mercat

L'activitat financera de les entitats de crèdit implica l'assumpció de risc de mercat, dins el qual agrupem exposicions amb diferents orígens: el risc del balanç comercial derivat de l'evolució del tipus d'interès i dels tipus de canvi, el provocat per la presa de posicions en l'àmbit de tresoreria i l'associat a les participacions de renda variable que formen part del negoci de diversificació del Grup CaixaBank. En tots els casos, el risc es refereix a la pèrdua potencial sobre la rendibilitat o el valor de la cartera derivada dels moviments desfavorables dels tipus o preus del mercat.

Amb les particularitats metodològiques i els complements necessaris als quals al·ludirem dins la descripció específica dels diferents grups d'exposicions, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen denominador comú i estàndards de mercat per al mesurament del risc que ens ocupa: la sensibilitat i el VaR (*value at risk* o valor en risc).

Les anàlisis de sensibilitat donen informació sobre l'impacte d'un increment dels tipus d'interès, tipus de canvi, preus, volatilitats i correlacions sobre el valor econòmic de les posicions, però no comporten cap hipòtesi sobre quina és la probabilitat d'aquest moviment.

Per homogeneïtzar el mesurament del risc del conjunt de la cartera, així com per incorporar certes hipòtesis sobre la magnitud del moviment dels factors de risc de mercat, s'utilitza la metodologia del Valor en Risc (VaR: estimació estadística de les pèrdues potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus) per a un horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança estadística del 99%. És a dir, que 99 de cada 100 vegades les pèrdues reals seran inferiors a les estimades pel VaR.

Sobre l'evolució del VaR de l'activitat de negociació de Tresoreria al llarg del 2012, vegeu l'apartat 3.2.3 d'aquesta mateixa Nota.



3.2.1. Microcobertures de valor raonable

A fi de cobrir els riscos assumits per determinades partides, el Grup CaixaBank fa microcobertures de valor raonable. Les microcobertures són operacions de cobertura en les quals hi ha una identificació perfecta entre l'operació coberta, sigui una operació d'actiu o de passiu, i la de cobertura, normalment un derivat.

El Grup CaixaBank fa les cobertures operació a operació, tancant tots els factors de risc de mercat de l'element per cobrir.

A continuació es descriu breument la naturalesa dels riscos coberts i els instruments utilitzats, i s'agrupen en funció del seu objectiu de gestió:

- Microcobertures de dipòsits estructurats per a clients:

L'objectiu d'aquesta microcobertura és l'estabilització de les fluctuacions en el valor del derivat implícit en instruments financers híbrids, que poden estar causades per canvis en les expectatives dels mercats de renda variable o tipus d'interès. El derivat implícit associat a cada operació financera inclosa en aquesta cartera serà cobert en mercat amb una operació idèntica de signe contrari.

- Microcobertures de dipòsits interbancaris:

L'objectiu d'aquesta microcobertura és la cobertura de les fluctuacions que el moviment dels tipus d'interès de mercat pot generar sobre el valor dels dipòsits vinculats a la gestió de la liquiditat del balanç, contractats a termini normalment inferior a l'any i a tipus d'interès fix. Com a instruments de cobertura, generalment s'utilitzen *interest rate swap* (IRS) i *call money swap*.

- Microcobertures de préstecs institucionals:

L'objectiu d'aquesta microcobertura és la cobertura de les fluctuacions que el moviment dels tipus d'interès de mercat pot generar sobre el valor de determinats préstecs institucionals a tipus d'interès fix, risc que s'ha decidit gestionar. Com a instruments de cobertura, generalment s'utilitzen futurs i IRS.

3.2.2. Exposició al risc de tipus d'interès estructural del balanç

El risc de tipus d'interès es gestiona i controla directament per la Direcció de CaixaBank, mitjançant el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO).

CaixaBank gestiona aquest risc seguint un doble objectiu: reduir la sensibilitat del marge d'interessos a les variacions dels tipus d'interès i preservar el valor econòmic del balanç. Per aconseguir aquests dos objectius es fa una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el mateix balanç, derivades de la complementaritat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients. La Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals és l'encarregada d'analitzar aquest risc i de proposar al Comitè de Gestió d'Actius i Passius les operacions de cobertura adequades per assolir aquest doble objectiu.

En CaixaBank hi ha, a efectes comptables i de gestió, una Macrocobertura de risc de tipus d'interès de valor raonable.



L'objectiu de gestió en què s'emmarca aquesta cobertura comptable és el manteniment del valor econòmic de les masses cobertes, constituïdes per actius i passius a tipus d'interès fix amb venciments originals a més de 2 anys, opcions implícites o vinculades a productes de balanç (*caps i floors*) i derivats distribuïts a clients a través de la Sala de Tresoreria.

A 31 de desembre de 2012, CaixaBank utilitza aquesta Macrocobertura de risc de tipus d'interès com a estratègia per mitigar la seva exposició.

El quadre següent mostra, mitjançant un *gap* estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès, a 31 de desembre de 2012, de les masses sensibles del balanç de CaixaBank. Per a aquelles masses sense venciment contractual (com ara els comptes a la vista), s'analitza la seva sensibilitat als tipus d'interès juntament amb el seu termini esperat de venciment en funció de l'experiència històrica de comportament dels clients, tot considerant la possibilitat que el titular retiri els fons invertits en aquest tipus de productes. Per a la resta de productes, amb l'objectiu de definir les hipòtesis de cancel·lació anticipada, s'utilitzen models interns que recullen variables de comportament dels clients, dels mateixos productes i d'estacionalitat, i també es tenen en compte variables macroeconòmiques per inferir quina serà l'actuació dels clients en el futur.

Matriu de venciments i revaloracions del balanç sensible a 31 de desembre de 2012

(Milers d'euros)

	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	> 5 anys
ACTIU						
Garantia hipotecària	105.637.735	12.897.616	111.994	92.560	110.010	897.981
Altres garanties	68.499.550	2.312.916	1.374.331	986.929	566.617	1.637.134
Mercat monetari						
Valors representatius de deute	6.795.312	6.462.381	7.915.546	2.685.383	914.969	2.428.481
Total Actiu	180.932.597	21.672.913	9.401.871	3.764.872	1.591.596	4.963.596
PASSIU						
Recursos de clients	98.372.108	22.003.940	3.379.567	3.957.774	1.652.172	8.284.803
Emissions	18.795.186	8.196.897	8.673.620	5.247.182	3.797.965	16.802.115
Mercat monetari net	21.991.525	123.509	262.947	321.211	3.500	461.423
Total Passiu	139.158.819	30.324.346	12.316.134	9.526.167	5.453.637	25.548.341
Diferència Actiu menys Passiu	41.773.778	(8.651.433)	(2.914.263)	(5.761.295)	(3.862.041)	(20.584.745)
Cobertures	(34.841.978)	8.023.255	8.124.079	4.375.332	3.688.600	10.630.712
Diferència total	6.931.800	(628.178)	5.209.816	(1.385.963)	(173.441)	(9.954.033)

La sensibilitat del marge d'interessos mostra l'impacte en la revisió de les operacions del balanç per a canvis en la corba de tipus d'interès. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos, a un o dos anys, en funció de diferents escenaris de tipus d'interès. L'escenari més probable, obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus i moviments paral·lels i no paral·lels en el pendent de la corba. La sensibilitat del marge d'interessos a un any de les masses sensibles del balanç, considerant un escenari de pujada i un altre de baixada de tipus instantani de 100 punts bàsics cada un, és aproximadament del -0,12% en l'escenari de pujada i del +3,51% en el de baixada. Atès el nivell actual de tipus d'interès és important assenyalar que l'escenari de baixada de -100 pbs no suposa l'aplicació de tipus d'interès negatius.

La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès mesura quin seria l'impacte en el valor actual del balanç davant de variacions en els tipus d'interès. La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural, més centrada en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.



Per complementar les mesures de sensibilitat ja esmentades s'apliquen mesuraments VaR seguint la metodologia pròpia de l'activitat tesorera.

Finalment, també es fan mesuraments EaR (*earnings at risk*), que permeten establir amb un nivell de confiança determinat (99%) quina serà la pèrdua màxima en el marge d'interessos en els propers 2 anys, considerant un determinat volum de creixement del balanç. Al mateix temps, aquesta anàlisi també permet identificar el possible millor i pitjor escenari de tots els escenaris simulats i, d'aquesta manera, obtenir uns nivells màxims de risc.

Segons la normativa vigent, CaixaBank no consumeix recursos propis pel risc de tipus d'interès estructural assumit, atès el baix perfil de risc del seu balanç. A pesar que el risc de tipus d'interès de balanç assumit per CaixaBank és marcadament inferior als nivells considerats significatius (*outliers*) d'acord amb les propostes de Basilea II, el Grup CaixaBank continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i la gestió del risc de tipus d'interès de balanç.

3.2.3. Risc de mercat de les activitats de negociació

La Direcció Corporativa de Models de Risc és responsable de la valoració dels instruments financers, així com d'efectuar el mesurament, control i seguiment dels seus riscos associats, de l'estimació del risc de contrapartida i del risc operacional associat a l'activitat en mercats financers. En el compliment de la seva tasca, aquesta Direcció Corporativa fa diàriament un seguiment de les operacions contractades, el càlcul del resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat en les posicions (resultat diari *marked to market*), la quantificació del risc de mercat assumit, el seguiment del compliment dels límits i l'anàlisi de la relació entre el resultat obtingut i el risc assumit.

Adicionalment a la tasca de la Direcció Corporativa de Models de Risc, des de la Direcció Executiva de Gestió Global del Risc se supervisa el risc de mercat i balanç, amb l'anàlisi permanent del control dut a terme sobre l'activitat de mercats i gestió de balanç, i assumint també la funció de validació interna dels models i metodologies utilitzats per a la quantificació i el seguiment del risc de mercat.

El model intern per a l'estimació de recursos propis per risc de mercat de les activitats de negociació va ser aprovat pel Banc d'Espanya l'any 2006. El perímetre del model abraça la pràctica totalitat de les posicions pròpiament de Tresoreria i els derivats de negociació sobre participades. L'any 2012, el VaR mitjà a un dia de les activitats de negociació ha estat de 5,1 milions d'euros. Els consums més elevats, fins a un màxim de 10 milions d'euros, es van assolir durant el mes de gener, fonamentalment per l'anticipació que recull el VaR d'una evolució potencialment diferent del valor diari de mercat de les posicions de deute sobirà (fonamentalment espanyol) respecte als instruments derivats emprats per a la gestió del seu risc de tipus d'interès.

Les metodologies emprades per obtenir aquest mesurament són dues:

- VaR paramètric: basat en el tractament estadístic dels paràmetres amb la volatilitat i les correlacions dels moviments dels preus i dels tipus d'interès i de canvi dels actius que integren la cartera. Seguint les recomanacions del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, s'aplica sobre dos finestres temporals: 75 dies, donant més pes a les observacions més recents; i un any de dades, equiponderant totes les observacions.
- VaR històric: càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions diàries de l'últim any i, amb un interval de confiança del 99%, es considera com a VaR el tercer pitjor impacte sobre el valor de la cartera.

El VaR històric és molt adequat per completar les estimacions obtingudes mitjançant el VaR paramètric, ja que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc. El VaR paramètric



assumeix fluctuacions modelitzables a través d'una distribució estadística normal. Addicionalment, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc, especialment necessari per a les operacions d'opció, cosa que el fa també especialment vàlid, tot i que cal subratllar que el risc opcional ha estat molt petit.

L'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot també motivar una evolució desfavorable dels preus cotitzats pel mercat. Per aquest motiu, la Direcció Corporativa de Models de Risc completa la quantificació del risc de mercat amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments en la volatilitat del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada (*Spread VaR*), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors.

A 31 de desembre de 2012 l'exposició en crèdit estructurat de CaixaBank, inclosa la cartera de negociació, és residual i la seva valoració està registrada a preus de mercat.

L'agregació del *Market VaR* (derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi i la volatilitat d'ambdós) i del *Spread VaR* es fa de manera conservadora, assumint correlació zero entre ambdós grups de factors de risc.

A continuació hi ha una estimació dels imports de VaR mitjans atribuïbles als diferents factors de risc. Es pot observar que els consums són de caràcter moderat i es concentren fonamentalment en el risc de corba de tipus d'interès i de diferencial de crèdit. Els imports de risc de tipus de canvi i de volatilitat, correlació del preu d'accions, preu de mercaderies i d'inflació són d'importància molt marginal.

VaR paramètric per factor de risc

(Milers d'euros)

	Tipus d'interès	Tipus de canvi	Preu d'accions	Inflació	Preu mercaderies	Spread de crèdit	Volatilitat tipus d'interès	Volatilitat tipus de canvi	Volatilitat preu d'accions
VaR mitjà exercici 2012	3.494	834	692	78	3	1.559	177	59	260

Des del gener del 2012 les mesures de VaR es complementen amb dues mètriques de risc associades a nous requeriments normatius: el VaR Estressat i el Risc Incremental d'Impagament i Migracions. El VaR Estressat captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb interval de confiança del 99% i horitzó diari. El Risc Incremental d'Impagament i Migracions reflecteix el risc associat a les variacions en la qualitat creditícia o incompliment en les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb interval de confiança del 99,9% i horitzó anual. Els valors mitjans d'aquestes mesures de risc ha estat de 6,6 i 26,1 milions d'euros, respectivament.

Per verificar la idoneïtat de les estimacions de risc es fa la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix l'anomenat exercici de *Backtest*. Tal com exigeixen els reguladors bancaris, es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

a) *Backtest net*, que relaciona la part del resultat diari *marked to market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per autoavaluar la metodologia utilitzada amb vista a la quantificació del risc.

b) *Backtest brut*, que avalua el resultat total obtingut durant el dia (incloent, per tant, l'operativa intradia que s'hagi pogut fer) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc total de la cartera.



Finalment, amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es duen a terme dos tipus d'exercicis de *stress* sobre el valor de les posicions de Tresoreria:

1. Anàlisi de *stress* sistemàtic: calcula la variació del valor de la cartera davant una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren els moviments paral·lels de tipus d'interès (pujada i baixada); els moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès (pronunciament i aplanament); l'augment i disminució del diferencial entre els instruments subjectes a risc de crèdit i el deute públic (diferencial *bo-swap*); els moviments del diferencial de les corbes euro i dòlar; l'augment i disminució de la volatilitat de tipus d'interès; l'apreciació i depreciació de l'euro pel que fa al dòlar, el ien i la lliura; l'augment i disminució de la volatilitat de tipus de canvi; l'augment i disminució del preu de les accions, i, finalment, l'augment i disminució de la volatilitat de les accions i de les mercaderies.
2. Anàlisi d'escenaris històrics: considera l'impacte que sobre el valor de les posicions tindrien situacions esdevingudes realment, com ara la caiguda del Nikkei el 1990, la crisi del deute americà i la del pes mexicà el 1994, la crisi asiàtica del 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i explosió de la bombolla tecnològica entre el 1999 i el 2000, els atacs terroristes de més impacte en els mercats financers els últims anys, el *credit crunch* de l'estiu del 2007, la crisi de liquiditat i confiança ocasionada per la fallida de Lehman Brothers el mes de setembre del 2008, l'increment dels diferencials de crèdit dels països perifèrics de la zona euro pel contagi de la crisi de Grècia i Irlanda el 2010 o la crisi de deute espanyol del 2011 i el 2012.

Per completar aquests exercicis d'anàlisi del risc en situacions extremes es determina l'anomenat «pitjor escenari» per a l'activitat de la Sala de Tresoreria, que és la situació dels factors de risc succeïts l'últim any i que implicaria la major pèrdua sobre la cartera actual. Posteriorment s'analitza l'anomenada «cua de la distribució», que és la magnitud de les pèrdues que es produirien si el moviment de mercat que les ocasionés es calculés amb un interval de confiança del 99,9%.

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, la Direcció aprova una estructura de límits globals de VaR, que es complementa mitjançant la definició de sublímits de VaR, pèrdues màximes i sensibilitats per a les diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat en activitats de negociació l'activitat de la Sala de Tresoreria. Els factors de risc són gestionats per la mateixa Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercats de Capitals en el seu àmbit en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat. La Direcció Corporativa de Models de Risc és la responsable del seguiment del compliment d'aquests límits i dels riscos assumits, i genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que distribueix a la Direcció, als responsables de la Sala de Tresoreria i a Auditoria Interna.

Així doncs, la gestió del risc de mercat de les activitats de negociació de CaixaBank s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment proposades per Basilea II.



3.2.4. Risc de canvi

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera mantinguts per CaixaBank a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Total actiu en moneda estrangera	6.772.510	7.492.333
Cartera de negociació	709.196	45.268
Inversions creditícies	3.192.917	3.939.278
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	274.189	686.198
<i>Crèdits a la clientela</i>	2.918.728	3.253.080
Participacions (1)	2.807.697	2.775.100
Resta d'actius	62.700	732.687
Total passiu en moneda estrangera	7.121.532	5.035.648
Passius financers a cost amortitzat	6.379.582	4.325.751
<i>Dipòsits de bancs centrals</i>	4.362.523	1.476.425
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	159.002	803.913
<i>Dipòsits de la clientela</i>	1.207.557	1.339.566
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	607.594	634.052
<i>Altres</i>	42.906	71.795
Resta de passius	741.950	709.897

(1) A 31 de desembre de 2012, CaixaBank manté una exposició de 1.058 milions d'euros en dòlars de Hong Kong per la seva participació en The Bank of East Asia, Ltd, i de 3.042 milions d'euros en pesos mexicans per la seva participació en GF Inbursa, corres

La Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals assumeix la responsabilitat de gestió del risc de tipus de canvi generat per l'operativa del balanç en divisa, funció que desenvolupa a través de l'activitat de cobertura en els mercats que duu a terme l'Àrea de Tresoreria. La gestió es fa d'acord amb la premissa de minimitzar els riscos de canvi assumits, fet que explica la reduïda o pràcticament nul·la exposició de CaixaBank a aquest risc de mercat.

Les petites posicions romanents en moneda estrangera es mantenen majoritàriament enfront d'entitats de crèdit i en divises de primera línia (com ara el dòlar, la lliura esterlina o el franc suís), i les metodologies emprades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen conjuntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tresorera.



A continuació es presenta el detall per moneda en percentatge de les inversions creditícies, participacions i passius financers a cost amortitzat.

(Percentatge)	31.12.2012	31.12.2011
Inversions creditícies	100	100
Dòlar EUA	71	70
Lliura esterlina	12	16
Franc suís	1	
Ien japonès	3	3
Dòlar canadenc	3	2
Resta	10	9
Participacions	100	100
Pes mexicà	57	53
Dòlar hongkonguès	43	47
Passius financers a cost amortitzat	100	100
Dòlar EUA	82	60
Lliura esterlina	16	37
Resta	2	3

3.2.5. Informació relativa a l'exposició al risc sobirà

La posició en deute sobirà de CaixaBank està subjecta a la política general d'assumpció de riscos de l'Entitat, que assegura que la totalitat de les posicions preses estiguin alineades amb el seu perfil de risc objectiu.

En primer lloc, la posició en deute públic i autonòmic queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració i de país. En concret, en tots dos s'estableixen procediments de control periòdics que impedeixen l'assumpció de noves posicions que suposin incrementar el risc de crèdit sobre els noms o països en els quals l'Entitat té una alta concentració de risc, llevat que hi hagi una aprovació expressa del nivell d'autorització competent.

En particular, per a la renda fixa s'ha establert un marc que regula les característiques en termes de solvència, liquiditat i ubicació geogràfica de totes les emissions de renda fixa del Grup CaixaBank (com ara obligacions, renda fixa privada, deute públic, participacions preferents, etc.) i qualsevol altra operació de naturalesa anàloga que impliqui per al seu comprador desemborsament d'efectiu i assumpció del risc de crèdit propi del seu emissor o del col·lateral associat. Aquest control s'efectua en la fase d'admissió del risc i durant tota la vida de la posició en cartera.

Respecte a la posició en deute públic de la Sala de Tresoreria, s'han definit un conjunt de límits de termini i import per país sobre les posicions en emissions de deute sobirà per a les activitats de gestió de la liquiditat residual del balanç i de creació de mercat i arbitratge.

Adicionalment, aquestes posicions també queden adscrites al marc de control i límits de risc de mercat establert per les posicions tesoreres (vegeu l'apartat referent el risc de mercat).

Cal destacar també que, a l'efecte de seguiment del risc de mercat i crèdit, amb una freqüència diària s'elaboren informes sobre el risc país que es basen en l'anàlisi de l'evolució de la cotització dels *credit default swaps* i la comparació del ràting implícit derivat d'aquests instruments amb els ràtings oficials atorgats per les agències de qualificació.



Finalment, a més d'aquests controls, amb una freqüència mensual s'elabora un informe que mostra totes les posicions del Grup Consolidat, i dels Fons d'Inversió i de Pensió Garantits. L'informe analitza l'evolució de la cartera en funció de la tipologia de producte, de la cartera comptable, del risc país i del risc emissor/contrapartida.

D'acord amb la política de transparència del Grup CaixaBank, a continuació es presenta el valor en llibres de la informació rellevant referida a 31 de desembre de 2012 i 2011 sobre l'exposició a risc sobirà.

31.12.2012 (CaixaBank)

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute (Nota 10)	Cartera de negociació posicions curtes (Nota 10)	Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	Inversions creditícies (Nota 12)	Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)
Espanya	menys de 3 mesos	36.240	(27.365)	1.009.912	1.788.309	
	entre 3 mesos i 1 any	217.288	(404.285)	2.060.973	910.836	1.689.262
	Entre 1 i 2 anys	215.119	(117.715)	1.469.710	679.230	3.490.209
	Entre 2 i 3 anys	95.901	(120.133)	5.302.575	674.986	2.198.017
	Entre 3 i 5 anys	119.086	(105.284)	2.446.238	4.348.453	
	Entre 5 i 10 anys	114.465	(131.356)	2.079.385	2.705.002	
	Més de 10 anys	461.893	(443.398)	293.253	2.043.060	
	Total	1.259.991	(1.349.536)	14.662.046	13.149.877	7.377.488
Bèlgica	entre 3 mesos i 1 any	1.100				
	Entre 5 i 10 anys	1				
	Més de 10 anys	530				
	Total	1.631	0	0	0	0
Grècia	Total	0	0	0	0	0
Irlanda	Total	0	0	0	0	0
Itàlia	menys de 3 mesos	7.289	(35.807)			
	entre 3 mesos i 1 any	5.282				
	Entre 1 i 2 anys	37.926	(16.921)			
	Entre 2 i 3 anys	11.849	(38.089)			
	Entre 3 i 5 anys	29.756	(23.003)			
	Entre 5 i 10 anys	15.053	(37.615)			
	Més de 10 anys	15.322	(5.264)			
Total	122.477	(156.699)	0	0	0	

31.12.2012 (CaixaBank)

2 / 2

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute	Cartera de negociació posicions curtes	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment
Portugal	Total	0	0	0	0	0
Resta	menys de 3 mesos				21.339	
	entre 3 mesos i 1 any	281				
	Entre 1 i 2 anys	76		689		
	Entre 2 i 3 anys					
	Entre 3 i 5 anys	1.793		471.422	8.678	
	Entre 5 i 10 anys	36.113	(35.647)			
	Més de 10 anys	577			8.547	
Total	38.840	(35.647)	472.111	38.564	0	
Total països	1.422.939	(1.541.883)	15.134.156	13.188.441	7.377.488	


31.12.2011 (CaixaBank)

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute (Nota 10)	Cartera de negociació posicions curtes (Nota 10)	Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	Inversions creditícies (Nota 12)	Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)
Espanya	menys de 3 mesos	181.585	(1.893)	1.932.374	262.757	
	entre 3 mesos i 1 any	413.407	(741.960)	1.256.830	1.684.681	
	Entre 1 i 2 anys	491.238	(381.762)	528.723	3.348.190	687.371
	Entre 2 i 3 anys	148.736	(41.762)	503.970	596.250	2.502.983
	Entre 3 i 5 anys	82.698	(204.250)	1.828.399	1.947.273	2.223.900
	Entre 5 i 10 anys	249.301	(155.189)	558.651	1.921.484	
	Més de 10 anys	130.769	(134.925)	12	1.428.309	
Total		1.697.734	(1.661.741)	6.608.959	11.188.943	5.414.254
Bèlgica	Entre 1 i 2 anys	1.062				
	Més de 10 anys	447				
Total		1.509	0	0	0	0
Grècia	Total	0	0	0	0	0
Irlanda	Total	0	0	0	0	0
Itàlia	menys de 3 mesos	15.364				
	entre 3 mesos i 1 any	6.660				
	Entre 1 i 2 anys	13.949	(10.249)			
	Entre 2 i 3 anys	28.253	(16.017)			
	Entre 3 i 5 anys	20.206	(15.547)			
	Entre 5 i 10 anys	20.000	(34.292)			
Total		104.432	(76.105)	0	0	0

31.12.2011 (CaixaBank)

2 / 2

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute	Cartera de negociació posicions curtes	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment
Portugal	entre 3 mesos i 1 any			496		
	Total	0	0	496	0	0
Resta	menys de 3 mesos	184		812		
	entre 3 mesos i 1 any	534		685	57.533	
	Entre 1 i 2 anys	461			21.822	
	Entre 2 i 3 anys	78				
	Entre 3 i 5 anys	584			11.043	
	Entre 5 i 10 anys	1.274				
	Més de 10 anys	13.336	(73.515)			
Total	16.451	(73.515)		1.497	90.398	0
Total països		1.820.126	(1.811.361)	6.610.952	11.279.341	5.414.254



3.3. Risc de liquiditat

CaixaBank gestiona la liquiditat de manera que sempre pugui atendre puntualment els seus compromisos i la seva activitat inversora mai no es vegi minvada per falta de fons prestables. Aquest objectiu s'aconsegueix amb una gestió activa de la liquiditat, que consisteix en un seguiment continuat de l'estructura del balanç, per terminis de venciment, per detectar de manera anticipada l'eventualitat d'estructures inadequades de liquiditat a curt i mitjà termini, i adoptar en conseqüència una estratègia que doni estabilitat a les fonts de finançament.

En CaixaBank, la Direcció d'ALM (*Asset and Liability Management*) i Liquiditat, dependent de la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals, es responsabilitza de l'anàlisi del risc de liquiditat. L'anàlisi es fa tant en situacions de normalitat de les condicions dels mercats com en situacions excepcionals, en les quals es consideren diversos escenaris de crisi específiques, sistèmiques i combinades que comporten diferents hipòtesis de severitat en termes de reducció de liquiditat. Així, s'analitzen cinc tipus d'escenaris: tres escenaris de crisi sistèmiques (crisi macroeconòmiques, disfuncions dels mercats de capitals i alteracions dels sistemes de pagaments), un escenari de crisi específica (crisi de reputació) i una crisi combinada considerada com a «pitjor escenari». Aquests escenaris preveuen horitzons temporals i nivells de severitat diferents en funció de la tipologia de la crisi analitzada. Per a cada un dels escenaris es calculen períodes de «supervivència» (entesa com la capacitat de continuar assumint els compromisos adquirits), amb uns nivells de liquiditat suficients per superar amb èxit les situacions de crisi plantejades.

A partir d'aquestes anàlisis s'ha elaborat el Pla de Contingència, aprovat pel Consell d'Administració, que té definit un pla d'acció per a cada un dels escenaris de crisi establerts (sistèmics, específics i combinats) i en el qual es detallen mesures a nivell comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquest tipus de situacions, i es preveu la possibilitat d'utilitzar una sèrie de reserves en espera o fonts de finançament extraordinàries.

Mensualment, el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO) fa un seguiment de la liquiditat a mitjà termini a través de l'anàlisi dels desfasaments previstos en l'estructura del balanç i verifica el compliment dels límits i de les línies d'actuació operatives aprovades pel Consell d'Administració. L'ALCO proposa al Consell d'Administració les emissions o programes de finançament o inversió òptims en funció de les condicions de mercat i els instruments i terminis necessaris per fer front al creixement del negoci. L'ALCO fa un seguiment periòdic d'una sèrie d'indicadors i alarmes per anticipar crisis de liquiditat amb la finalitat de poder prendre, tal com es preveu en el Pla de Contingència del Risc de Liquiditat, les mesures correctores. Addicionalment, cada mes s'analitza com quedarien els nivells de liquiditat en cada un dels escenaris hipotètics de crisi establerts.

La gestió de la liquiditat a curt termini correspon a la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals, que té la funció d'assegurar la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç, és a dir, minimitzar el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat bancària. Per fer aquesta gestió, diàriament es disposa del detall de la liquiditat per terminis, mitjançant l'elaboració de les projeccions dels fluxos futurs, que permet saber en tot moment quina és l'estructura temporal d'aquesta liquiditat. Aquest seguiment diari es fa en funció dels venciments contractuals de les operacions.

A continuació es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos, sense considerar els ajustos per valoració, de determinats epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre de 2012 i 2011 de CaixaBank, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:



31.12.2012

(Milions d'euros)

	A la vista	< 1 mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	> 5 anys	Total
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	7.855						7.855
Valors representatius de deute - Cartera de negociació		14	30	234	516	696	1.490
Derivats de negociació		213	136	243	2.711	12.420	15.723
Valors representatius de deute disponibles per a la venda		77	1.021	2.634	12.278	2.821	18.831
Inversions creditícies:	1.460	25.688	8.837	30.804	62.770	124.254	253.813
Dipòsits en entitats de crèdit	555	6.200	541	2.447	122	176	10.041
Crèdit a la clientela	905	19.488	8.026	27.458	59.834	124.021	239.732
Valors representatius de deute			270	899	2.814	57	4.040
Cartera d'inversió a venciment				1.690	7.250		8.940
Derivats de cobertura		15	7	147	2.120	4.023	6.312
Total Actiu	9.315	26.007	10.031	35.752	87.645	144.214	312.964
Passiu							
Derivats de negociació		261	96	241	2.020	13.135	15.753
Passius financers a cost amortitzat:	77.854	31.948	15.541	49.751	88.195	20.955	284.244
Dipòsits de bancs centrals					32.735		32.735
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.608	3.727	1.782	484	1.696	814	18.111
Dipòsits de la clientela	67.277	26.416	10.117	39.519	29.397	4.130	176.856
Dèbits representats per valors negociables		731	2.924	9.240	23.529	11.209	47.633
Passius subordinats		180		60	838	4.802	5.880
Altres passius financers	969	894	718	448			3.029
Derivats de cobertura		11	5	33	301	1.457	1.807
Total Passiu	77.854	32.220	15.642	50.025	90.516	35.547	301.804
Diferència Actiu menys Passiu	(68.539)	(6.213)	(5.611)	(14.273)	(2.871)	108.667	11.160



31.12.2011

(Milions d'euros)

	A la vista	< 1 mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	> 5 anys	Total
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	2.712						2.712
Valors representatius de deute - Cartera de negociació		162	45	422	798	415	1.842
Derivats de negociació		35	43	108	101	1.997	2.284
Valors representatius de deute disponibles per a la venda		50	2.012	1.482	3.859	626	8.029
Inversions creditícies:	1.708	28.819	7.889	18.626	51.938	99.062	208.042
Dipòsits en entitats de crèdit	1.299	2.772	389	480	547	131	5.618
Crèdit a la clientela	409	26.047	6.440	18.146	50.944	97.063	199.049
Valors representatius de deute			1.060		447	1.868	3.375
Cartera d'inversió a venciment				100	7.262		7.362
Derivats de cobertura		3	154	730	3.608	10.543	15.038
Total Actiu	4.420	29.069	10.143	21.468	67.566	112.643	245.309
Passiu							
Derivats de negociació		5	46	155	121	1.973	2.300
Passius financers a cost amortitzat:	64.958	30.196	8.259	31.927	59.184	25.630	220.154
Dipòsits de bancs centrals		1.164	309		12.100		13.573
Dipòsits d'entitats de crèdit	6.313	2.102	180	170	705	308	9.778
Dipòsits de la clientela	57.835	26.029	6.401	28.310	24.485	2.091	145.151
Dèbits representats per valors negociables		157	747	2.948	21.744	18.293	43.889
Passius subordinats					150	4.938	5.088
Altres passius financers	810	744	622	499			2.675
Derivats de cobertura		5	100	293	1.833	9.397	11.628
Total Passiu	64.958	30.206	8.405	32.375	61.138	37.000	234.082
Diferència Actiu menys Passiu	(60.538)	(1.137)	1.738	(10.907)	6.428	75.643	11.227

En relació amb el càlcul del *gap* del total del balanç inclòs en els quadres anteriors, s'ha de considerar que aquest projecta els venciments de les operacions en funció del seu termini residual, sense considerar cap hipòtesi de renovació dels actius i/o passius. En una entitat financera que tingui un elevat finançament minorista, les durades d'actiu són majors que les de passiu, per la qual cosa es generarà un *gap* negatiu en el curt termini, si bé cal considerar que els comptes a la vista de la clientela tenen una durada estable en el temps. Addicionalment, i per l'entorn actual de liquiditat, en l'anàlisi cal tenir en compte la influència que en aquest càlcul exerceixen els venciments d'operacions de cessió temporal d'actius i de dipòsits obtinguts mitjançant garanties pignorades en la pòlissa amb el Banc Central Europeu. Per tant, una part dels passius són estables i altres tenen una alta probabilitat de renovar-se, i hi ha garanties addicionals disponibles al Banc Central Europeu i capacitat de generar nova liquiditat instrumentalitzada mitjançant la titulització d'actius i l'emissió de cèdules hipotecàries i/o territorials. Addicionalment, l'Entitat disposa d'actius líquids disponibles que permeten obtenir liquiditat de manera immediata. També és important destacar que el càlcul no considera hipòtesis de creixement, per la qual cosa s'ignoren les estratègies internes de captació neta de liquiditat, especialment important en el mercat minorista.



CaixaBank disposa de 59.129 milions d'euros en actius líquids segons els criteris definits pel Banc d'Espanya en els seus estats de liquiditat. Aquests actius a valor de mercat, i incloent-hi les retallades en la valoració aplicades pel Banc Central Europeu, suposen 51.770 milions d'euros, dels quals 21.030 milions corresponen a deute sobirà. Aquesta valoració, que inclou retallades de valoració, suposa, en la pràctica, la capacitat de fer-los líquids de manera immediata. La liquiditat de CaixaBank materialitzada en efectiu, el net de dipòsits interbancaris, el deute públic net de repos i no inclòs en pòlissa, i afegint el saldo disponible de la pòlissa de crèdit amb el Banc Central Europeu, era de 53.092 i 20.948 milions d'euros a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament.

Actius líquids (1)

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Actius líquids (valor nominal)	59.128.744	32.032.003
Actius líquids (valor de mercat i retallada BCE)	51.770.198	23.471.951
dels quals: Deute d'Administracions públiques centrals	21.030.213	14.100.714

(1) Criteris dels estats de liquiditat del Banc d'Espanya.

En la gestió de la liquiditat, CaixaBank té establert com a política que ha de mantenir un nivell de liquiditat superior al 5% de l'actiu de l'Entitat. Aquest nivell s'ha complert folgadamment durant tot l'exercici 2012, que s'ha acabat amb un percentatge del 15,8% (7,9% a 31 de desembre de 2011). Aquesta xifra de liquiditat es fonamenta bàsicament en el finançament minorista. Els dipòsits de clients suposen el 66% de les fonts de finançament.

CaixaBank, dins aquesta perspectiva de gestió del risc de liquiditat i amb un sentit d'anticipació a possibles necessitats de fons prestables, té diversos programes de finançament ordinari que cobreixen els diferents terminis de venciments per garantir, en tot moment, els nivells adequats de liquiditat.

El Programa d'Emissió de Pagarés de CaixaBank 2012 permet assegurar la disponibilitat de recursos a curt termini per un import de 12.000 milions d'euros de saldo viu màxim, ampliable a 15.000 milions d'euros. La vigència del Programa conclou el 28 de juny de 2013.

Així mateix, el juny del 2012 s'ha registrat en la CNMV el nou Fullet de Base de Valors no Participatius 2012, que autoritza l'emissió de valors de diferent naturalesa per un nominal màxim de 25.000 milions d'euros en els dotze mesos següents a la seva publicació. A 31 de desembre, l'import disponible és de 19.549 milions d'euros.

Com a mesura de prudència i amb l'objectiu de fer front a possibles tensions de liquiditat o situacions de crisi als mercats, és a dir, per fer front al risc de liquiditat contingent, CaixaBank té dipositades en el Banc Central Europeu (BCE) una sèrie de garanties que li permeten obtenir de manera immediata una elevada liquiditat. L'import de la pòlissa disponible a 31 de desembre de 2012 és de 35.630 milions d'euros enfront dels 11.137 milions d'euros que hi havia a 31 de desembre de 2011.

El finançament obtingut del Banc Central Europeu, a través dels diferents instruments de política monetària, és de 28.284 milions d'euros a 31 de desembre de 2012.



A 31 de desembre de 2012, l'import de la capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials és de 4.996 milions d'euros.

Capacitat d'emissió

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Capacitat d'emissió de Cèdules hipotecàries	3.767.291	18.460.037
Capacitat d'emissió de Cèdules territorials	1.229.146	3.683.545

Estructura de finançament: 66% dipòsits de clients a 31 de desembre de 2012.

Liquiditat total: 53.092 milions d'euros (15,8% dels actius de CaixaBank) a 31 de desembre de 2012.

CaixaBank no ha sol·licitat els avals posats a disposició pel Govern per a l'any 2012.

El Reial decret llei 20/2011, de 30 de desembre de 2011, de mesures urgents en matèria pressupostària, tributària i financera, ha ampliat per a l'any 2012 la possibilitat d'emetre bons avalats per part de les entitats de crèdit residents a Espanya amb una activitat significativa en el mercat de crèdit nacional. El Grup CaixaBank ha decidit no sol·licitar aquests avals posats a disposició pel Tresor.

Les polítiques de finançament de CaixaBank tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments de les emissions, evitant-ne la concentració i duent a terme una diversificació en els instruments de finançament. La dependència dels mercats majoristes és reduïda. Els venciments de deute institucional previstos per als propers exercicis són els següents:

Venciments d'emissions majoristes (net d'autocartera)

(Milers d'euros)

	2013	2014	2015	2016	> 2016	Totals
Cèdules hipotecàries	4.787.227	6.947.291	5.225.589	6.034.839	19.084.386	42.079.332
Cèdules territorials	1.298.450					1.298.450
Deute sènior	1.188.100	1.212.700	1.285.750	10.000	160.000	3.856.550
Deute subordinat i participacions preferents	60.000		48.600	1.151.600	278.052	1.538.252
Total venciments d'emissions majoristes	7.333.777	8.159.991	6.559.939	7.196.439	19.522.438	48.772.584

CaixaBank ha realitzat en el mes de febrer de 2012 una emissió de cèdules hipotecàries dirigida a inversors institucionals per un import total de 1.000 milions d'euros, i al desembre de 2012 s'ha ampliat una emissió prèvia per 200 milions d'euros. Així mateix, CaixaBank ha emès i recomprat 24.500 milions en cèdules hipotecàries i 1.000 milions en territorials per utilitzar-les com a actius que incrementin la pòlissa de crèdit disponible en el Banc Central Europeu. Addicionalment, s'ha fet una optimització del col·lateral amb la liquidació de 21 fons de titulització.

Addicionalment, durant el 2012 s'han dut a terme diverses emissions adreçades a tota mena d'inversors. El mes de gener es va fer una emissió de bons simples per un import de 3.000 milions d'euros. El mes de febrer s'han fet dues emissions d'obligacions subordinades per un import total de 3.374 milions d'euros i una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles per un import de 1.446 milions d'euros. Aquestes últimes emissions formaven part d'una oferta de recompra d'emissions de participacions preferents (vegeu Nota 20.4).

Amb aquestes emissions, adreçades als mercats de capitals i a tota mena d'inversors, CaixaBank reforça encara més la seva posició de liquiditat i de capital.



3.4. Risc operacional

El Comitè Global del Risc és l'Òrgan de Direcció que defineix les línies estratègiques d'actuació i que fa el seguiment del perfil de risc operacional, dels principals esdeveniments de pèrdua i de les accions a desenvolupar per mitigar aquesta pèrdua.

Destaquen dues línies d'actuació principals: la formació als empleats perquè disposin de la qualificació necessària i de la informació precisa que els permeti la realització de les seves funcions i la revisió sistemàtica i recurrent dels processos de negoci i operatius, amb la incorporació de millores i nous controls. A més, quan es considera necessari, CaixaBank transfereix el risc a tercers mitjançant la contractació de pòlisses d'assegurances.

En CaixaBank es desenvolupa un projecte de caràcter estratègic que, impulsat des de la Direcció i d'acord amb les propostes i les normes regulatòries del Banc d'Espanya, permet implantar un únic model integral de mesurament i control del risc operacional en tot el Grup. La gestió a nivell de Grup abraça les societats incloses en el perímetre d'aplicació de la Circular de Solvència 3/2008 del Banc d'Espanya i es desenvolupa d'acord amb el «Marc de Gestió del Risc Operacional». Aquest document defineix els objectius, l'estructura organitzativa, les polítiques, el model de gestió i les metodologies d'avaluació del risc operacional.

L'objectiu global de CaixaBank és millorar la qualitat en la gestió del negoci a partir de la informació dels riscos operacionals i, d'aquesta manera, facilitar la presa de decisions per assegurar la continuïtat de l'organització a llarg termini, la millora en els processos i la qualitat de servei al client, i complint, a més, amb el marc regulatori establert i optimitzant el consum de capital.

Les responsabilitats d'implantar el model organitzatiu es distribueixen entre:

- Àrees de negoci i suport, i empreses filials: responsables d'identificar, avaluar, gestionar i controlar els riscos operacionals de les seves activitats i d'informar-ne. És clau la figura dels coordinadors de risc operacional en cada un dels centres.
- Risc Operacional: s'encarrega de definir, implementar i estandarditzar el model de gestió, mesurament i control del risc operacional de CaixaBank. Dóna suport a les àrees i a les empreses filials i consolida la informació per al *reporting* a la Direcció. Se situa en el Departament de Models de Risc de Crèdit, Optimització i Anàlisi de Capital, dependent de la Direcció Corporativa de Models de Risc, dins la Direcció Executiva de Gestió Global del Risc.
- Auditoria Interna: responsable de supervisar l'acompliment de la normativa vigent, el càlcul dels requeriments de recursos propis per risc operacional i la implantació dels procediments d'avaluació, control i gestió del risc operacional establerts.

Les polítiques i el model de gestió per risc operacional estableixen un procés continu basat en:

- Identificació i detecció de tots els riscos operacionals (actuals i potencials), a partir de tècniques qualitatives –opinió dels experts de processos i indicadors de risc– i de procediments per a la seva gestió, per definir el perfil de risc operacional de CaixaBank. S'ha establert l'objectiu d'actualització anual de l'avaluació i valoració qualitativa de riscos operacionals, focalitzada en els riscos operacionals més rellevants. Les mesures de valoració establertes són la pèrdua esperada i el valor en risc.
- Avaluació quantitativa del risc operacional a partir de les dades reals de pèrdues registrades en la Base de dades d'esdeveniments operacionals.
- Gestió activa del perfil de risc de l'Entitat, que implica establir un model de *reporting* a tots els nivells de l'organització per facilitar la presa de decisions amb vista a la seva mitigació (establiment de nous controls, desenvolupament de plans de continuïtat de negoci, reenginyeria de processos, assegurement de possibles contingències i altres), anticipant les possibles causes de risc i reduint-ne l'impacte econòmic. El seguiment dels principals riscos, tant qualitatius com pèrdues reals, concretat en les



accions correctores i plans d'acció corresponents, és la base per avançar en la consecució de l'objectiu de gestió.

Durant l'exercici 2012 s'ha produït la incorporació del Grup Banca Cívica en la gestió de risc operacional amb caràcter general: càlcul de capital, avaluació de riscos i gestió de pèrdues. D'altra banda, s'ha treballat en l'evolució dels procediments de càlcul de capital per risc operacional, i s'ha iniciat un projecte d'avaluació de la possible implementació de mètodes avançats de càlcul de capital per risc operacional. S'ha d'esmentar, finalment, la participació en un projecte transversal d'identificació i valoració de riscos i controls en el Grup, compartit amb altres centres que necessiten una actualització periòdica del perfil de risc de l'Entitat.

3.5. Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu

La reorganització del Grup "la Caixa" efectuada el 2011, que va culminar amb la creació de CaixaBank (entitat cotitzada), així com les recents operacions d'integració d'entitats financeres dutes a terme, han incrementat de manera significativa la complexitat del Grup.

En la situació actual de volatilitat de l'entorn macroeconòmic i de canvis en el sistema financer i del Marc Regulador, augmenten les exigències i responsabilitats de l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern i la sensibilitat dels diferents Grups d'Interès.

En aquest context, la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu es responsabilitza d'assegurar la gestió i supervisió adequades del Marc de Control Intern del Grup.

Reporta sistemàticament a la Vicepresidència Executiva – Conseller Delegat de CaixaBank, així com a la Comissió d'Auditoria i Control, òrgan supervisor de la funció d'Auditoria Interna i responsable de la integritat del Marc de Control Intern en el Grup.

Aquesta Direcció General Adjunta s'estructura a través de tres unitats organitzatives (Control Intern, Compliment Normatiu i Auditoria Interna), d'acord amb les directrius establertes per l'EBA (European Banking Authority) en el seu document *Guia de l'EBA sobre Govern Intern*, del 27.09.2011 (adoptada pel Banc d'Espanya el 27.06.2012).

3.5.1. Control Intern

En el context de reforç de les estructures de control, el 2012 s'ha creat l'Àrea de Control Intern, amb la missió de garantir a la Direcció i als Òrgans de Govern l'existència, el disseny adequat i el funcionament dels controls necessaris per a la gestió dels riscos del Grup CaixaBank, tot generant confiança per als grups d'interès.

Les seves responsabilitats principals són:

- La coordinació del Mapa de Riscos i Controls Corporatius.
- La col·laboració amb les Àrees de Negoci en la descripció i, si escau, en el disseny dels protocols de control dels riscos associats a la seva activitat i dels plans d'acció per a la resolució de les eventuais deficiències de control.
- La informació sintètica, periòdica i sistemàtica a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern sobre l'entorn de Control del Grup.

La funció desenvolupa la seva activitat amb caràcter transversal, ja que avalua els mecanismes de control sobre els riscos que afecten el conjunt d'activitats i negocis desenvolupats pel Grup.



3.5.2. Compliment Normatiu

Risc de compliment normatiu

La política de Compliment Normatiu es fonamenta en els principis d'integritat i conducta ètica, peces angulars sobre les quals es basa l'activitat del Grup CaixaBank, i inclou també la prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

La missió de Compliment Normatiu

La missió de Compliment Normatiu va encaminada a la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que el Grup CaixaBank pugui tenir com a resultat d'incomplir lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta.

Aquesta missió suposa el desenvolupament d'una sèrie d'activitats, entre les quals destaquen: la creació, difusió i implantació de la cultura de compliment a tots els nivells de l'Organització; l'assessorament a l'Alta Direcció en matèria de compliment normatiu mitjançant l'elaboració i/o foment de normes i codis interns o, si escau, la seva millora; i la definició de procediments eficaços proposant els controls adequats. En aquest sentit, cal detectar qualsevol risc d'incompliment i formular, si escau, propostes de millora i dur-ne a terme el seguiment i l'examen de possibles deficiències amb els principis de deontologia.

Compliment Normatiu gestiona un Canal Confidencial de Consultes i de Denúncies que els empleats tenen a la seva disposició per poder aclarir els seus dubtes o per notificar els possibles incompliments del Codi Ètic i Principis d'Actuació i del Codi de Conducta Telemàtic. Totes les denúncies es remeten, salvaguardant la identitat del remitent, a l'Àrea de Compliment Normatiu. Aquest Canal Confidencial inclou un procediment específic per tractar les denúncies que es refereixin a la informació de naturalesa financera i comptable.

Per aconseguir els seus objectius, Compliment Normatiu elabora informes d'avaluació sobre els diferents riscos detectats i en fa el corresponent registre de millores. El seguiment d'aquestes millores es duu a terme mensualment fins que es resolen.

Compliment Normatiu fa reports periòdics de les seves activitats a l'Alta Direcció i a la Comissió d'Auditoria i Control de l'Entitat.

Prevenció de Blanqueig de Capitals

La Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals forma part, des de finals del 2010, de l'Àrea de Compliment Normatiu, i està sota la direcció i supervisió de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals. Aquesta Unitat vetlla amb dedicació exclusiva pel compliment de les obligacions de prevenció de blanqueig imposades per la Llei a les entitats de crèdit.

Les funcions que la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals ha delegat expressament en la Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals (UOPB) i ha dut a terme durant l'exercici són les següents:

- Rebre les comunicacions efectuades pels empleats i analitzar-les.
- Presentar en el termini i la forma escaient les declaracions periòdiques requerides per la normativa de prevenció de blanqueig de capitals
- Atendre amb rapidesa, seguretat i eficàcia els requeriments d'informació de les autoritats competents en matèria de prevenció de blanqueig de capitals.



3.5.3. Auditoria Interna

La missió d'Auditoria Interna és garantir una supervisió eficaç i avaluar de manera continuada els sistemes de control intern i la gestió dels riscos de l'organització. Exerceix una funció corporativa independent, que contribueix al bon Govern Corporatiu.

Reporta sistemàticament a la Comissió d'Auditoria i Control i proporciona una visió objectiva a l'Alta Direcció sobre l'eficàcia del marc del control intern.

Està estratègicament enfocada a la detecció, supervisió i control dels principals riscos del Grup. Els seus principals objectius són la contribució al bon Govern Corporatiu i a l'assoliment dels objectius estratègics de l'organització, mitjançant:

- L'avaluació de la qualitat i l'eficàcia del Marc de Control Intern del Grup a fi de garantir la gestió i mitigació adequades dels principals riscos.
- La revisió del compliment de la normativa interna i externa.
- L'avaluació de l'adequació de les activitats desenvolupades per les diferents unitats del Grup, assegurant l'existència d'un sistema de detecció del frau.

Sobre la base del Pla estratègic de CaixaBank 2011-2014, les directrius que ha de seguir Auditoria Interna són les següents:

- El seguiment de la planificació anual focalitzada en els principals riscos i aprovada per part de la Comissió d'Auditoria i Control.
- Donar resposta a les sol·licituds del Consell d'Administració, l'Alta Direcció i les autoritats supervisoras.
- Assegurar l'ús eficient dels recursos mitjançant la millora de l'auditoria a distància, la contractació d'auditors qualificats i d'*outsourcing* adequat.

Així mateix, fa la supervisió interna dins el marc de gestió global del risc de Basilea: Pilar 1 (risc de crèdit, risc operacional i risc de mercat), Pilar 2 (procés d'autoavaluació de capital i altres riscos), Pilar 3 (informació amb rellevància prudencial) i l'adaptació adequada de l'entorn de control per a la gestió i mitigació dels riscos.

3.6. Control intern sobre la Informació Financera

El model de Control Intern sobre la Informació Financera del Grup CaixaBank inclou un conjunt de processos dissenyats per la Direcció General Financera i executats pel Consell d'Administració, la Comissió d'Auditoria i Control, l'Alta Direcció i el personal involucrat amb la finalitat de proporcionar una seguretat raonable respecte a la fiabilitat de la informació financera que l'Entitat publica.

El model implantat es basa en els estàndards internacionals del Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), així com en el conjunt de principis generals i bones pràctiques recomanats per la Comissió Nacional del Mercat de Valors en l'*Esborrany de Guia en matèria de Control Intern sobre la Informació Financera en les entitats cotitzades*, publicat el juny del 2010.

A l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici 2012 es descriuen amb més profunditat els mecanismes que formen els sistemes de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió d'informació financera en l'Entitat.



4. Gestió de la solvència

Marc normatiu

La solvència de les entitats financeres està regulada per la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, de 22 de maig, que ha estat modificada posteriorment (Circulars 4/2011, de 30 de novembre, i 9/2010, de 22 de desembre). Aquesta norma trasllada al marc jurídic espanyol el que es disposa en les Directives europees 2006/48/CE i 2006/49/CE, conegut internacionalment com a Basilea II.

Actualment, el marc normatiu està en ple procés de reforma, ja que la crisi financera internacional ha posat de manifest la necessitat de modificar la regulació del sistema financer, amb l'objectiu de reforçar-la. Les noves normes establertes pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (CSBB), que es coneixen col·lectivament com a Acord de Basilea III, entraran en vigor, previsiblement, el gener del 2014.

Adicionalment, al llarg de l'any s'han continuat escometent diverses mesures encaminades a aconseguir el sanejament del sector financer, amb l'adopció de noves normes i requisits més exigents.

A nivell internacional, l'Autoritat Bancària Europea (EBA) va fixar l'any 2011 per a les entitats sistèmiques de l'Espai Econòmic Europeu –entre les quals, el Grup “la Caixa”– l'obligació de complir, a 30 de juny de 2012, amb una ràtio de solvència *Core Tier 1* del 9%, aplicant a més un estrès addicional a l'exposició al risc sobirà.

La capacitat de generació de capital de CaixaBank i del mateix Grup “la Caixa” ha permès complir folgadoament amb els requisits de capital del 9% de *Core Tier 1* fixats per l'EBA per al juny del 2012, amb la qual cosa la ràtio *Core Tier 1* del Grup s'ha situat en l'11,1%. A 31 de desembre de 2012, el *Core Tier 1* de CaixaBank és del 10,4%, amb un superàvit de 2.305 milions d'euros.

CaixaBank manté amplis nivells de solvència, tant en termes de requeriments de la normativa actual de solvència (Basilea II) com en els de capital principal, d'acord amb el que s'estableix en l'RDL 2/2011 i en l'RDL 2/2012. De la mateixa manera, CaixaBank compleix folgadoament amb el nou requisit de capital principal definit per la Circular 7/2012, que entra en vigor a partir de l'1 de gener de 2013, que modifica tant el nivell d'exigència, situant-ho en un 9%, com la seva definició, compassant-la amb la utilitzada per l'EBA per al *Core Tier 1*.

Solvència de CaixaBank

Al tancament del 2012, després de la integració de Banca Cívica i la realització d'importants sanejaments, CaixaBank manté una bona posició dins el sistema financer espanyol en termes de solvència. A 31 de desembre, la ràtio de *core capital* i de *Tier 1* se situa en l'11,0% i la de *Tier Total* en l'11,6%, amb un superàvit de 5.745 milions d'euros respecte a les exigències mínimes.

L'operació d'integració de Banca Cívica ha comportat una disminució de 252 punts bàsics de ràtio *core capital*, bàsicament per la incorporació dels seus actius, que impliquen un increment dels actius ponderats per risc (APR) d'aproximadament 37.000 milions d'euros.

La generació de 230 milions d'euros de resultats permet al Grup mantenir el ritme de capitalització orgànic malgrat les dificultats de l'entorn. Els actius ponderats per risc se situen a 31 de desembre en 161.000 milions d'euros. Si no es té en compte la integració de Banca Cívica, aquesta xifra hauria baixat enguany de 13.155 milions d'euros, fruit de la menor intensitat de l'activitat creditícia derivada del context econòmic actual.



Adicionalment, el bescanvi de les participacions preferents (30% en obligacions subordinades convertibles i 70% en deute subordinat) ha permès reforçar els recursos propis de més qualitat. Amb aquesta nova estructura de capital, CaixaBank no disposa de suficients recursos propis de *Tier 1* addicional, i pràcticament la totalitat de les deduccions de *Tier 1* es traslladen a *core capital*. Aquest aspecte permet anticipar parcialment l'impacte de Basilea III i cobrir les deduccions de *Tier 1* amb *core capital*, la qual cosa redueix l'impacte de l'aplicació del nou marc normatiu.

A 31 de desembre de 2012, els ràtings a llarg termini de CaixaBank se situen en BBB– per Standard & Poor's, Baa3 per Moody's i BBB per Fitch.

A continuació es detalla la composició dels recursos propis computables de CaixaBank:

(Milers d'euros)	31.12.2012 (*)		31.12.2011	
	Import	en %	Import	en %
+ Capital, reserves, resultats i interessos minoritaris	24.260.740		20.596.590	
– Fons de comerç, actius intangibles i altres	(6.607.912)		(3.419.009)	
Core capital	17.652.828	11,0%	17.177.581	12,5%
+ Participacions preferents	89.698		4.897.586	
- Deduccions de recursos propis bàsics	(89.698)		(4.494.283)	
Recursos propis bàsics (Tier 1)	17.652.828	11,0%	17.580.884	12,8%
+ Finançaments subordinats	3.569.385		120.000	
+ Cobertura genèrica computable	450.832		162.084	
- Deduccions de recursos propis de segona categoria	(3.031.791)		(282.084)	
Recursos propis de segona categoria (Tier 2)	988.426	0,6%	0	0,0%
Recursos propis totals (Tier Total)	18.641.254	11,6%	17.580.884	12,8%
Exigències de recursos propis mínims (Pilar 1)	12.895.968	8,0%	10.988.385	8,0%
Superàvit de recursos propis	5.745.286	3,6%	6.592.499	4,8%
Promemòria: Actius ponderats per risc	161.199.597		137.354.818	
Core Tier 1 EBA (**)	16.813.130	10,4%	15.006.518	10,9%

(*) Dades estimades.

(**) Dades a desembre del 2011 proforma postbescanvi participacions preferents.

Quant als **Pilars 2 i 3**, la informació corresponent a CaixaBank es recull en la Nota 4 «Gestió de la solvència» dels comptes anuals consolidats del Grup "la Caixa" a 31 de desembre de 2012.



5. Distribució de resultats

La proposta d'aplicació del benefici de CaixaBank de l'exercici 2012, que el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes perquè l'aprovi, es presenta a continuació:

Distribució de resultats de CaixaBank

(Milers d'euros)

	2012
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	272.597
Distribució (Nota 6):	
A (1)	50.461
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el setembre del 2012, en el marc del Programa Dividend/Acció (2)</i>	15.211
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el març del 2013, en el marc del Programa Dividend/Acció (3)</i>	18.857
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el juny del 2013, en el marc del Programa Dividend/Acció (4)</i>	16.393
A reserves (Nota 23) (5)	222.136
A reserva legal	27.260
A reserva indisponible per fons de comerç (6)	85.487
A reserva voluntària (7)	109.389
Benefici net de l'exercici	272.597

- (1) Import estimat a distribuir per aquest concepte, vegeu Notes 3, 4, 5 i 7 posteriors.
- (2) El setembre del 2012, els accionistes titulars d'un 93,8% del capital social de la Societat va optar per adquirir accions de nova emissió en el marc de l'acord d'augment de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, sota el punt 6.2 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció). En conseqüència, la Societat va abonar un total de 15.211.370,50 euros a la resta d'accionistes (titulars d'accions representatives d'un 6,2% del capital social) que van optar per vendre els drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (3) Import estimat a abonar el març del 2013, assumint que accionistes titulars d'un 7% del capital social optaran per vendre els seus drets d'assignació gratuïta en el marc de l'acord d'ampliació de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012, sota el punt 5.2 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció) i que el Consell d'Administració té previst executar durant el mes de març del 2013. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en funció del preu total que la Societat aboni a tots els accionistes que optin per vendre els seus drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (4) Import estimat a abonar el juny del 2013, assumint que accionistes titulars d'un 7% del capital social optaran per vendre els seus drets d'assignació gratuïta en el marc de l'acord d'ampliació de capital alliberat que, si s'escau, aprovi la Junta General Ordinària d'Accionistes que se celebrarà el 2013 (Programa Dividend/Acció). Aquest import s'incrementarà o es reduirà en funció del preu total que la Societat aboni a tots els accionistes que optin per vendre els seus drets d'assignació gratuïta a la Societat. S'informa que el Consell d'Administració té previst proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes que se celebrarà el 2013 l'aprovació d'augment de capital alliberats, tot oferint als accionistes la possibilitat d'adquirir les accions, vendre els seus drets en el mercat o vendre'ls a la mateixa Societat (Programa Dividend/Acció).
- (5) Import estimat, vegeu Nota 7 posterior.
- (6) De conformitat amb el que s'exigeix en l'article 273.4 de la Llei de Societats de Capital.
- (7) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en la mateixa quantia en què es redueixin o s'incrementin, respectivament, els imports destinats al pagament del preu dels drets d'assignació gratuïta (vegeu Notes 3 i 4 anteriors).

En el marc del Programa Dividend/Acció, CaixaBank ha distribuït als seus accionistes:

- En els termes acordats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, el setembre del 2012, l'equivalent a un primer dividend a compte. El 6,2% dels accionistes van optar per rebre efectiu, per un import de 15.211 milers d'euros. La resta d'accionistes van acudir a l'ampliació de capital alliberada, que va suposar l'emissió de 79.881.438 accions, amb un valor de mercat de 230.059 milers d'euros.



- En els termes acordats per la Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012, el desembre del 2012, l'equivalent a un segon dividend a compte. El 6,99% dels accionistes han optat per rebre efectiu, per un import de 17.470 milers d'euros. El 93,01% restant han optat per rebre accions, la qual cosa ha suposat l'emissió de 86.145.607 accions, amb un valor de mercat de 241.530 euros. El pagament en efectiu per l'adquisició dels drets d'assignació gratuïta s'ha registrat contra reserves de lliure disposició, després d'haver obtingut l'oportuna autorització del Ministeri d'Economia.
- En els termes acordats per la Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012, s'estima l'execució, el proper mes de març, del corresponent augment de capital, en el qual es donarà la possibilitat a l'accionista d'optar per rebre efectiu, mitjançant l'adquisició dels drets d'assignació gratuïta, o acudir a l'ampliació de capital alliberada. S'estima retribuir els accionistes amb aproximadament 18.857 milers d'euros en efectiu. Aquesta estimació, equivalent a un tercer dividend a compte relatiu a l'exercici 2012, s'ha fet considerant que un 7% dels accionistes optarà per efectiu, i tenint en compte que "la Caixa", en el seu Consell d'Administració de data 17 de gener de 2013, ha acordat optar per acudir a la probable ampliació de capital alliberada en el programa Dividend/Acció del primer trimestre del 2013.
- El Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes que previsiblement se celebrarà el proper mes d'abril, l'adopció del corresponent acord d'augment de capital per oferir la possibilitat d'optar per rebre un import equivalent al dividend complementari de l'exercici 2012 en efectiu o en accions. S'estima retribuir els accionistes amb aproximadament 16.393 milers d'euros en efectiu. Aquesta estimació s'ha fet considerant que un 7% dels accionistes optarà per efectiu, i tenint en compte que "la Caixa", en el seu Consell d'Administració de data 17 de gener de 2013, ha acordat optar per acudir a la probable ampliació de capital alliberada en el programa Dividend/Acció del primer semestre del 2013.

Si l'import utilitzat en l'adquisició de drets d'accionistes que optin per rebre en efectiu la retribució equivalent al tercer dividend a compte i al dividend complementari fos inferior o superior a la quantitat indicada, la diferència entre ambdues quantitats es destinarà automàticament a augmentar o disminuir, respectivament, l'import destinat a incrementar les reserves voluntàries.

L'aplicació del resultat de l'exercici 2011, aprovada en la Junta General d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, va ser la següent:

Distribució de resultats de CaixaBank

(Milers d'euros)

	2011
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	838.332
Distribució:	
A dividends a compte (Nota 6)	452.436
<i>Dividend a compte aprovat el 17 de novembre de 2011</i>	226.826
<i>Dividend a compte aprovat el 15 de desembre de 2011 (*)</i>	225.610
A reserves (Nota 23)	385.896
Legals	83.833
<i>Indisponible per fons de comerç (**)</i>	17.565
<i>Resta de reserves (*)</i>	284.498
Benefici net de l'exercici	838.332

(*) L'import aprovat per la Junta General d'Accionistes del 19 d'abril de 2012 era de 230.406 milers d'euros, xifra corresponent a l'import màxim a distribuir. L'import final distribuït, en funció de l'autocartera existent en el moment de l'abonament del dividend, va ser de 225.610 milers d'euros. La diferència es va registrar en reserves de lliure disposició.

(**) D'acord amb l'article 273.4 de la Llei de Societats de Capital.



Per al repartiment del primer dividend a compte del resultat de l'exercici 2012, acordat per la Comissió Executiva del dia 6 de setembre de 2012 en el marc del Programa Dividend/Acció, es van tenir en consideració:

- El benefici net a 31 d'agost de 2012, que era de 78.683 milers d'euros.
- L'existència de liquiditat i les reserves immobilitzades i disponibles suficients per fer front al desemborsament.



A continuació es presenten els estats comptables provisionals formulats preceptivament per posar de manifest l'existència de liquiditat suficient per al repartiment dels dividendes a compte esmentats de l'exercici 2011:

Exercici 2011

(Milers d'euros)

Data de l'acord de distribució del dividend a compte	17.11.2011	15.12.2011
Data del tancament comptable utilitzat	30.09.2011	30.11.2011
Beneficis des de l'1 de gener de 2011	906.762	1.056.940
Primer dividend a compte repartit		(230.406)
Import màxim a distribuir (*)	906.762	826.534
Import màxim dividend a compte	(230.406)	(230.406)
Romanent	676.356	596.128

(*) Excepte per la distribució reglamentària a la reserva legal i les dotacions pel fons de comerç.



6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció

Retribució a l'accionista

La política de retribució a l'accionista de CaixaBank manté el caràcter trimestral, amb pagaments entorn dels mesos de març, juny, setembre i desembre. La Junta General Ordinària d'Accionistes va aprovar el 12 de maig de 2011 un nou esquema de retribució denominat Programa Dividend/Acció pel qual, en determinats trimestres, es permetrà als accionistes escollir entre les tres opcions següents:

- Rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada.
- Rebre efectiu, com a conseqüència de la venda en el mercat dels drets assignats en aquesta ampliació.
- Rebre efectiu, per la venda a CaixaBank, a un preu fixat per l'Entitat, dels drets assignats en aquesta ampliació.

Els accionistes podran també, si ho desitgen, combinar aquestes tres opcions.

Aquesta política ha comportat la distribució següent de dividends associada als exercicis 2012 i 2011:

Remuneració a l'accionista - Distribució de dividends

(Milers d'euros)	Euros per acció	Import	Data d'anunci	Data de pagament
<i>Dividends associats a l'exercici 2011</i>				
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,06	226.293	22.09.2011	18.10.2011
Primer Dividend a compte de l'exercici 2011	0,06	226.826	17.11.2011	27.12.2011
Segon Dividend a compte de l'exercici 2011	0,06	225.610	15.12.2011	27.03.2012
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,05	192.005	24.05.2012	20.06.2012
Total distribuït	0,23	870.734		
<i>Dividends associats a l'exercici 2012</i>				
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,06	245.270	06.09.2012	28.09.2012
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,06	259.000	29.11.2012	27.12.2012
Total distribuït	0,12	504.270		

(*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable d'accions lliurades.

Els dividends pagats per CaixaBank al seu accionista majoritari durant l'exercici 2012 han estat de 536.078 milers d'euros. Aquest import inclou el dividend cobrat en efectiu i el valor de mercat de les accions rebudes per "la Caixa" en el context del Programa Dividend/Acció.

En el marc d'aquesta política, durant l'exercici 2012 s'ha retribuit a l'accionista de la manera següent:

Distribució de dividends pagats en l'exercici 2012

(Milers d'euros)	Euros per acció	Import	Data d'anunci	Data de pagament
<i>Dividends amb càrrec a reserves o prima d'emissió:</i>				
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,05	192.005	24.05.2012	20.06.2012
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,06	259.000	29.11.2012	27.12.2012
<i>Dividends amb càrrec a resultats:</i>				
Segon Dividend a compte de l'exercici 2011	0,06	225.610	15.12.2011	27.03.2012
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,06	245.270	06.09.2012	28.09.2012

(*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable d'accions lliurades.



El mes de març del 2012 es va fer el pagament d'un dividend a compte del resultat de l'exercici 2011, que s'havia aprovat al Consell d'Administració del 15 de desembre de 2011, per un import de 0,06 euros per acció i un màxim de 230.406 milers d'euros. El desemborsament total per aquest concepte ha estat de 225.610 milers d'euros, una vegada considerada l'autocartera.

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, amb l'objectiu d'atendre aquest esquema de retribució a l'accionista, va aprovar dos augments de capital per uns valors de mercat màxims de 197.900 i 273.900 milers d'euros, respectivament. També va aprovar la delegació en el Consell d'Administració de la facultat per fixar les condicions dels augments de capital, amb autorització per delegar, al seu torn, en la Comissió Executiva de l'Entitat.

La Comissió Executiva de CaixaBank, en la seva reunió del 24 de maig de 2012, va iniciar el procés de distribució d'un dividend emmarcat en el Programa Dividend/Acció, que va culminar amb el pagament, el mes de juny del 2012, d'un import en efectiu a aquells accionistes que van optar per la venda de drets a CaixaBank a un preu fix de 0,05 euros per dret, per un total de 159.603 milers d'euros. La resta d'accionistes van optar per rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada, que es va dur a terme amb data de 27 de juny de 2012, mitjançant l'emissió de 14.728.120 accions, d'1 euro de valor nominal cada una, contra la reserva indisponible dotada a aquest efecte el dia 19 d'abril de 2012. Aquestes accions es van admetre a cotització oficial el 3 de juliol de 2012.

El dia 6 de setembre de 2012, la Comissió Executiva de CaixaBank va tornar a iniciar el procés de distribució d'un dividend que va culminar amb el pagament, el mes de setembre del 2012, d'un import en efectiu a aquells accionistes que van optar per la venda de drets a CaixaBank a un preu fix de 0,06 euros per dret, per un total de 15.211 milers d'euros. La resta d'accionistes van optar per rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada, que es va dur a terme el 4 d'octubre de 2012, mitjançant l'emissió de 79.881.438 accions, d'1 euro de valor nominal cada una, contra la reserva indisponible dotada a aquest efecte el dia 19 d'abril de 2012.

La Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012 va aprovar dos augments de capital addicionals per un valor de mercat màxim de 295.000 milers d'euros cada un. Això permetria que, cada trimestre, el Consell d'Administració pogués decidir entre la conveniència de remunerar l'accionista mitjançant dividend tradicional o mitjançant el Programa Dividend/Acció.

En el marc d'aquesta aprovació, el 29 de novembre de 2012 el Consell d'Administració va iniciar un nou procés de distribució de dividends emmarcat en el Programa Dividend/Acció, que va culminar amb el pagament, el mes de desembre del 2012, d'un import en efectiu de 17.470 milers d'euros. Pels accionistes que van optar per rebre accions, amb data de 28 de desembre de 2012 es va dur a terme una ampliació de capital mitjançant l'emissió de 86.145.607 accions, d'1 euro de valor nominal cada una, contra la reserva indisponible dotada a aquest efecte el dia 26 de juny de 2012.

A continuació es presenta un resum amb la retribució a l'accionista corresponent a l'exercici 2011:

Distribució de dividends pagats en l'exercici 2011

(Milers d'euros)	Euros per acció	Import	Data d'anunci	Data de pagament
<i><u>Dividends amb càrrec a reserves o prima d'emissió:</u></i>				
Dividend	0,060	201.099	25.02.2010	01.03.2011
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,051	171.507	27.06.2011	20.07.2011
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,060	226.293	22.09.2011	18.10.2011
<i><u>Dividends amb càrrec a resultats:</u></i>				
Tercer Dividend a compte de l'exercici 2010	0,080	267.944	02.12.2010	11.01.2011
Primer Dividend a compte de l'exercici 2011	0,060	226.826	17.11.2011	27.12.2011

(*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable d'accions lliurades.



El 19 de maig de 2010 la Junta General Ordinària d'Accionistes de l'Entitat va aprovar un repartiment de reserves equivalent a 0,06 euros per acció, per un import màxim de 201.773 milers d'euros. L'1 de març de 2011 es va desemborsar el dividend als accionistes per un import de 201.099 milers d'euros, una vegada considerada l'autocartera.

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011, amb l'objectiu d'atendre l'esquema de retribució a l'accionista esmentat, va aprovar augments de capital per uns imports màxims de 172.100, 229.200 i 232.100 milers d'euros, així com la delegació en el Consell d'Administració de la facultat necessària per fixar les condicions de l'augment de capital. Aquesta delegació té un termini d'un any per ser executada des de la data de la seva aprovació per la Junta General Ordinària d'Accionistes.

El Consell d'Administració de l'Entitat del 27 de juny de 2011 va iniciar el procés de distribució del primer dividend emmarcat en el programa Dividend/Acció, que va culminar el mes de juliol mitjançant l'ampliació de capital alliberada per lliurar accions als accionistes que van triar aquesta opció i el pagament del preu predeterminat als accionistes que van optar per rebre efectiu. El Consell d'Administració celebrat el 22 de setembre de 2011 va aprovar el segon dividend d'aquest programa que va finalitzar a l'octubre mitjançant la corresponent ampliació de capital i lliurament d'efectiu.

Aquests dos dividends van suposar un impacte en reserves equivalent a les ampliacions de capital necessàries per al lliurament als accionistes que van escollir aquesta opció (34.249 i 68.560 milers d'euros per al 1r i el 2n dividend, respectivament) i el pagament d'efectiu als accionistes que van optar per la venda dels drets (9.063 i 4.157 milers d'euros per al 1r i el 2n dividend, respectivament).

Amb data de 17 de novembre de 2011, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar distribuir un dividend a compte amb càrrec a resultats de l'exercici 2011, per un import de 0,06 euros per acció, que es va abonar el 27 de desembre de 2011.

Benefici per acció

El benefici bàsic per acció es determina com el quocient entre el resultat net atribuït a l'entitat dominant en el període i el nombre mitjà ponderat de les accions en circulació durant aquest període, exclòs el nombre mitjà de les accions pròpies mantingudes al llarg del mateix període.

Per procedir al càlcul del benefici diluït per acció, tant l'import del resultat atribuïble als accionistes ordinaris com la mitjana ponderada de les accions en circulació, neta de les accions pròpies, han estat ajustats per causa de tots els efectes de dilució inherents a les accions ordinàries potencials (opcions sobre accions).



A continuació es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció, tenint en compte el resultat consolidat del Grup CaixaBank atribuïble a la societat dominant, corresponent als exercicis 2012 i 2011:

Càlcul del benefici bàsic per acció

(Milers d'euros)

	2012	2011
<i>Numerador</i>		
Resultat atribuït a l'entitat dominant	229.700	1.053.495
<i>Denominador (milers d'accions)</i>		
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	3.769.587	3.327.528
Ajust per l'ampliació de capital de 3 d'agost de 2012	116.500	
Ajust per l'ampliació de capital de 10 de desembre de 2012	8.170	
Ajust per l'ampliació de capital de 30 de juny de 2011		374.404
Ajust per les ampliacions de capital (en el marc del Programa Dividend/Acció)	180.756	102.809
Ajust per l'emissió de deute obligatòriament convertible	636.281	159.596
Nombre ajustat d'accions (Denominador del benefici bàsic per acció)	4.711.294	3.964.337
Benefici bàsic per acció (en euros) (**)	0,05	0,27

(*) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg del període.

(**) Si s'hagués considerat el resultat individual de CaixaBank de l'exercici 2012, el benefici bàsic seria de 0,06 euros per acció.

Càlcul del benefici diluït per acció

(Milers d'euros)

	2012	2011
<i>Numerador</i>		
Resultat atribuït a l'entitat dominant	229.700	1.053.495
<i>Denominador (milers d'accions)</i>		
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	3.769.587	3.327.528
Ajust per l'ampliació de capital de 3 d'agost de 2012	116.500	
Ajust per l'ampliació de capital de 10 de desembre de 2012	8.170	
Ajust per l'ampliació de capital de 30 de juny de 2011		374.404
Ajust per les ampliacions de capital (en el marc del Programa Dividend/Acció)	180.756	102.809
Ajust per l'emissió de deute obligatòriament convertible	636.281	159.596
Ajust per efecte diluti sobre opcions/accions	14.661	
Nombre ajustat d'accions (Denominador del benefici diluït per acció)	4.725.955	3.964.337
Benefici diluït per acció (en euros) (**)	0,05	0,27

(*) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg del període.

(**) Si s'hagués considerat el resultat individual de CaixaBank de l'exercici 2012, el benefici diluït seria de 0,06 euros per acció.



7. Combinacions de negocis i fusions

La Societat ha dut a terme les operacions següents de presa de control i posterior fusió en els exercicis 2012 i 2011:

Combinacions de negocis - 2012

- Integració de Banca Cívica

Tal com s'ha indicat a la Nota 1, amb data 26 de març de 2012, els Consells d'Administració de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"), CaixaBank, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra («Caja Navarra»), Caja General de Ahorros de Canarias («Caja Canarias»), Caja de Ahorros Municipal de Burgos y Monte de Piedad («Caja de Burgos»), Caja de Ahorros San Fernando de Guadalajara, Huelva, Jerez y Sevilla («Cajasol») i Banca Cívica, SA (d'ara endavant, «Banca Cívica») (conjuntament, «les Parts») van acordar subscriure un acord d'integració amb l'objectiu de determinar les condicions essencials i les actuacions que les Parts han de dur a terme en relació amb la integració de Banca Cívica a CaixaBank.

En aquella data, Banca Cívica era la societat central del Sistema Institucional de Protecció («SIP») en què s'integraven Caja Navarra, Caja Canarias, Caja de Burgos y Cajasol (d'ara endavant, «les Caixes»). A través de Banca Cívica, aquestes caixes exercien la seva activitat financera de manera directa a l'empareda del que es disposa a l'RDL 11/2010. En particular, les Caixes eren titulars del 55,316% del capital social i dels drets de vot de Banca Cívica, amb la distribució següent:

- (i) Caja Navarra: 16,097%
- (ii) Cajasol: 16,097%
- (iii) Caja Canarias: 11,782%
- (iv) Caja de Burgos: 11,340%

Banca Cívica era la desena entitat del sistema financer espanyol per volum d'actius, amb una quota de mercat per oficines del 3,2%. Tot i que la seva presència s'estenia a tot el territori espanyol, Banca Cívica tenia una posició molt rellevant a les comunitats autònomes de Navarra, Canàries, Andalusia i Castella i Lleó.

El caràcter complementari de CaixaBank i de Banca Cívica des d'una perspectiva geogràfica permet al Grup CaixaBank reforçar-se en territoris importants. Així mateix, la fusió li permet millorar la seva posició competitiva, augmentar la seva rendibilitat i aprofitar en major mesura les economies d'escala.

El 18 d'abril de 2012, els Consells d'Administració de CaixaBank i Banca Cívica van subscriure el corresponent Projecte comú de Fusió, que van aprovar les respectives Juntes Generals Extraordinàries d'Accionistes amb data de 26 de juny de 2012. L'operació, al seu torn, la va aprovar l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" del 22 de maig de 2012. En ella es va autoritzar que el percentatge de participació de "la Caixa" en CaixaBank pugui baixar del 70% del capital social, sense que pugui ser inferior al 60%.

El 26 de juliol de 2012 es van complir totes les condicions suspensives a les quals estava subjecta l'operació i, tal com s'indicava en el Projecte de Fusió, CaixaBank va prendre el control dels actius i passius de Banca Cívica. El dia 3 d'agost de 2012 va tenir lloc la inscripció de l'escriptura de la fusió en el Registre Mercantil, amb la qual cosa es produïa la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank i l'extinció de la primera.



Sobre la base de les revisions de caràcter financer, fiscal i legal (*due diligence*) que van dur a terme experts independents i de la valoració de CaixaBank i Banca Cívica, les Parts van establir una Equació de Bescanvi de 5 accions de CaixaBank per cada 8 accions de Banca Cívica.

El capital social de Banca Cívica a la data de l'acord d'integració estava constituït per 497.142.800 accions, i segons l'acord d'integració CaixaBank havia d'atendre el bescanvi de les accions amb accions mantingudes en autocartera i amb accions de nova emissió. En el bescanvi no s'han considerat les accions de Banca Cívica que posseïa CaixaBank ni les que Banca Cívica tenia en autocartera, que havien de ser amortitzades. D'aquesta manera, el valor de la contraprestació lliurada en la combinació de negocis ha estat el següent:

Import de la contraprestació

Nombre d'accions de Banca Cívica afectes al bescanvi (1)	486.556.800
Nombre d'accions de CaixaBank per lliurar	304.098.000
Cotització de l'acció en la data de presa de control (euros/acció) (2)	2,549
Valor de mercat de les accions lliurades (milers d'euros)	775.146
Baixa de les accions de Banca Cívica en poder de CaixaBank (milers d'euros)	2.947
Valor de la contraprestació (milers d'euros)	778.093

(1) Nombre d'accions una vegada amortitzades les accions de Banca Cívica en poder de CaixaBank (1.850.043 accions) i l'autocartera mantinguda per Banca Cívica (8.735.957 accions).

(2) Cotització del dia 26 de juliol de 2012.

CaixaBank va atendre el bescanvi mitjançant una combinació de 71.098.000 accions de CaixaBank mantingudes en autocartera i 233.000.000 accions de nova emissió, resultants de l'augment de capital acordat per la Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank de 26 de juny de 2012 i inscrita en el Registre Mercantil el 3 d'agost de 2012. Les accions de CaixaBank lliurades en bescanvi atorguen als seus titulars els mateixos drets que els que corresponen a la resta de titulars d'accions de CaixaBank.



El valor raonable a 1 de juliol de 2012, data de retroacció comptable, dels actius i passius de Banca Cívica adquirits i integrats en el balanç individual de CaixaBank és el següent:

(Milers d'euros)	Import
Actius:	
Caixa i dipòsits en bancs centrals	830.524
Cartera de negociació	208.181
Actius disponibles per a la venda (Nota 11)	11.105.110
<i>Valors representatius de deute</i>	10.472.181
<i>Instruments de capital</i>	632.929
Inversions creditícies (Nota 12)	52.028.299
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	2.600.181
<i>Crèdit a la clientela</i>	46.741.840
<i>Valors representatius de deute</i>	2.686.278
Cartera d'inversió a venciment	0
Derivats de cobertura	707.318
Actius no corrents en venda (Nota 15)	240.695
Participacions	998.251
<i>Entitats associades (Nota 16.1)</i>	164.760
<i>Entitats multigrup (Nota 16.2)</i>	165.295
<i>Entitats del Grup (Nota 16.3)</i>	668.196
Actiu material (Nota 17)	889.099
Actiu intangible (Nota 18)	201.591
Actius fiscals	3.585.416
Resta d'actius	182.682
Passius:	
Cartera de negociació	135.915
Passius financers a cost amortitzat	68.965.650
<i>Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit</i>	18.396.231
<i>Dipòsits de la clientela</i>	43.856.124
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	3.559.654
<i>Passius subordinats</i>	2.758.174
<i>Altres passius financers</i>	395.467
Ajustos a passius financers per macrocobertures	(595.955)
Derivats de cobertura	190.723
Provisions (Nota 21)	1.618.581
Passius fiscals	1.072.325
Resta de passius	152.195
Contraprestació lliurada	778.093
Fons de comerç	1.340.361

La Societat ha aplicat el mètode d'adquisició, identificant-se com l'adquirent, i ha valorat els actius identificables adquirits i els passius assumits al seu valor raonable a la data de la combinació, d'acord amb la Norma Internacional d'Informació Financera 3. L'operació ha generat un fons de comerç de 1.340.361 milers d'euros, que té en consideració, entre altres factors, els resultats futurs, les sinergies esperades i els actius intangibles que no compleixen les condicions per al seu reconeixement. Aquest fons de comerç serà assignat a la Unitat Generadora d'Efectiu del negoci bancari a Espanya i no té la condició de fiscalment deduïble. La normativa comptable estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passius adquirits no és definitiva, amb la qual cosa les valoracions fetes són la millor estimació disponible en la data d'elaboració dels comptes anuals, i són provisionals. Els ajustos totals nets a valor raonable sobre el patrimoni net comptable individual de Banca Cívica en la data d'integració han estat de -2.718.655 milers d'euros.



Les despeses en què s'ha incorregut en la transacció són de 9.986 milers d'euros, i estan registrades en l'epígraf «Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys adjunt. Així mateix, s'ha incorregut en despeses relacionades amb l'ampliació de capital, per un import de 3.170 milers d'euros, que han estat registrats contra patrimoni.

L'import d'ingressos ordinaris consolidats, considerant com a tal el marge brut consolidat, aportat per la societat adquirida des de la data d'adquisició és de 364 milions d'euros. El marge brut consolidat de l'entitat combinada en l'exercici 2012, si la data d'adquisició s'hagués produït l'1 de gener de 2012, seria de 7.101 milions d'euros. Aquests imports corresponen a la millor estimació disponible, tenint en compte que en haver-se fusionat les dues societats amb data comptable d'1 de juliol de 2012, no es disposa de comptes de pèrdues i guanys individualitzats, i l'impacte de les sinergies ja està reflectit en el compte de pèrdues i guanys de l'entitat combinada.

En l'Annex 4 es detalla el valor en llibres dels actius i passius de Banca Cívica en la data de la combinació.

En l'Annex 5 es mostra el balanç de situació formulat pels Administradors de l'entitat absorbida, que coincideix amb el balanç de fusió incorporat al Projecte de Fusió inscrit en el Registre Mercantil.

En l'Annex 6 es presenta un detall dels béns amortitzables incorporats al balanç de situació de CaixaBank, en funció de l'any en què van ser adquirits per l'entitat absorbida.

En el moment de la integració dels negocis de Banca Cívica, CaixaBank no ha registrat cap passiu contingent.

- ***Combinació de negocis Banca Cívica Vida y Pensiones, SA, Caja Burgos Vida, SA i Can Seguros de Salud, SA***

Dins el pla de reordenació de la cartera asseguradora de Banca Cívica, l'octubre del 2012 CaixaBank va signar un contracte de compravenda amb Aegon per adquirir el 50% d'accions que aquesta entitat posseïa de Banca Cívica Vida y Pensiones, Caja Burgos Vida i Can Seguros de Salud. Amb aquesta operació, CaixaBank adquireix el control d'aquestes societats, ja que prèviament en posseïa, directament o indirectament, el 50%. El desemborsament total per aquesta operació va ser de 190 milions d'euros. Aquest import inclou els costos de ruptura dels pactes entre accionistes, que incloïen clàusules d'exclusivitat. CaixaBank, en el marc del procés d'assignació del preu pagat, havia registrat una provisió per aquest concepte que ha estat utilitzada en la transacció (vegeu Nota 21). Després de l'operació, les participacions en les tres societats han quedat registrades als seus valors raonables (vegeu Nota 16) i s'ha produït la fusió entre Banca Cívica Vida y Pensiones i Caja Burgos Vida.

Combinacions de negocis - 2011

- ***Adquisició del negoci del Banc de la Petita i Mitjana Empresa, SA (Bankpime)***

El 30 de setembre de 2011, CaixaBank va fer públic l'acord assolit amb Bankpime per a l'adquisició de la totalitat del seu negoci bancari i de gestió de fons, amb efectes econòmics des de l'1 de setembre de 2011. El preu de l'operació va ser de 16 milions d'euros (9 milions pel negoci bancari adquirit per CaixaBank i 7 milions d'euros pel negoci de gestió de fons adquirit per InverCaixa Gestión, SGIIC, SAU, entitat participada al 100% per CaixaBank).



L'operació es va formalitzar l'1 de desembre de 2011 després de l'aprovació de la Junta General d'Accionistes de Bankpime el 21 de novembre de 2011 i l'obtenció de les autoritzacions dels ens reguladors corresponents.

El valor raonable a 1 de setembre de 2011 dels actius i passius del negoci bancari adquirit per CaixaBank va ser el següent:

(Milers d'euros)	
	Import
Caixa i dipòsits en bancs centrals	5.931
Cartera de negociació, actius financers disponibles per a la venda i cartera a venciment	81.031
Inversions creditícies	352.985
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	44.353
<i>Crèdit a la clientela</i>	308.632
Actiu material, actiu no corrent en venda i existències	5.856
Actiu intangible	13.962
Actius fiscals	16.200
Resta d'actius	1.237
Passius financers a cost amortitzat	499.963
<i>Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit</i>	6.818
<i>Dipòsits de la clientela</i>	436.097
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	55.437
<i>Altres passius financers</i>	1.611
Provisions	1.735
Passius fiscals	4.189
Resta de passius	1.721
Preu pagat	9.000
Fons de comerç	39.406
<i>Del qual: deduïble fiscalment</i>	11.404

El valor raonable de les inversions creditícies es va determinar a partir d'una anàlisi dels principals acreditats segons una segmentació de la cartera creditícia que prioritza les carteres d'empreses i promotors immobiliaris.

En la data de formalització, CaixaBank va integrar la societat HipoteCaixa 2, SL, constituïda prèviament per Bankpime mitjançant l'aportació de 200.838 milers d'euros de la seva cartera de préstecs hipotecaris.

Els actius del negoci bancari integrat representaven el 0,18% dels actius totals de CaixaBank.

Els ingressos i resultats que s'haurien generat en cas que l'operació s'hagués dut a terme l'1 de gener de 2011 en lloc de l'1 de setembre de 2011, que és la data des de la qual se'n van reconèixer els efectes econòmics, no eren significatius per a CaixaBank. Així mateix, els resultats aportats des de l'1 de setembre fins al 31 de desembre de 2011 pels actius i passius de Bankpime no van ser significatius per a l'Entitat.

En el moment de la integració dels negocis de Bankpime, CaixaBank no va registrar cap passiu contingent.



8. Retribucions del «personal clau de l'administració i direcció»

En el marc de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, el «personal clau de l'administració i direcció» de CaixaBank, entès com aquelles persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'Entitat, directament i indirectament, està format pels membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció. Pels seus càrrecs, aquest col·lectiu de persones es considera «part vinculada» i, com a tal, subjecta a uns requeriments d'informació que es recullen en aquesta Nota.

També són parts vinculades el conjunt de persones que mantenen amb «el personal clau de l'administració i direcció» determinades relacions de parentiu o afectivitat, així com aquelles societats controlades amb influència significativa o amb poder de vot important del personal clau o d'algunes de les persones esmentades del seu entorn familiar. De les transaccions del Grup CaixaBank amb aquestes, i les restants, parts vinculades s'informa en la Nota 39.



Remuneracions al Consell d'Administració

Les remuneracions i altres prestacions meritzades el 2012 i 2011 a favor de les persones que han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank, en la seva condició de consellers, es detallen a continuació de manera individualitzada. El Consell d'Administració està format per 19 i 17 membres a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament:

Consell d'Administració (Milers d'euros)			Remuneracions			
Nom	Càrrec	Tipus conseller	2012		2011	
			Per l'Entitat	Per Societats del Grup	Per l'Entitat	Per Societats del Grup
Fainé Casas, Isidre	President	Dominical	1.115		1.120	
Nin Génova, Juan María (1)	Vicepresident	Executiu	2.592	90	1.020	90
Aurín Pardo, Eva (2)	Consellera	Dominical	41			
Bartolomé Gil, Maria Teresa (9)(3)	Consellera	Dominical	45			
Bassons Boncompte, Maria Teresa (2)	Consellera	Dominical	41			
Caja Navarra, representada per Juan Franco Pueyo (4)	Conseller	Dominical	20			
Cajasol, representada per Guillermo Sierra Molina (4)	Conseller	Dominical	20			
Etapé Tous, Isabel	Consellera	Independent	144		139	
Gabarró Serra, Salvador	Conseller	Dominical	115		109	
Gallardo Torrededía, Susana	Consellera	Independent	126		120	
Godó Muntañola, Javier	Conseller	Dominical	115	90	109	90
Goñi Beltrán, Enrique (5)	Conseller	Dominical	10			
Gortázar Rotaache, Gonzalo (6)	Conseller	Executiu			869	4
Ibarz Alegría, Javier (2)	Conseller	Dominical	55			
Juan Franch, Immaculada (3)	Consellera	Dominical	45	90	90	90
Li Kwok-po, David	Conseller	Altres Externs	86		90	
Llobet Maria, Maria Dolors	Consellera	Dominical	115	100	120	100
López Burniol, Juan José (7)	Conseller	Dominical	115		75	
Mercader Miró, Jorge (3)	Conseller	Dominical	60	530	120	530
Minc, Alain	Conseller	Independent	115		120	
Noguer Planas, Miquel (3)	Conseller	Dominical	45	190	90	190
Pulido Gutiérrez, Antonio (5)	Conseller	Dominical	10			
Reed, John S. (8)	Conseller	Independent	86		15	
Rodés Castañé, Leopoldo	Conseller	Dominical	86		90	
Rosell Lastortras, Juan	Conseller	Altres Externs	104		120	
Slim Helu, Carlos (8)	Conseller	Altres Externs			75	
Vives Torrents, Francesc Xavier	Conseller	Independent	115		120	
Total			5.421	1.090	4.611	1.094

(1) El 30 de juny de 2011 el Sr. Nin va assumir el càrrec de Vicepresident Conseller Delegat de CaixaBank, reelegit el 19 d'abril de 2012. En conseqüència, en l'exercici 2011 se n'inclou la retribució corresponent a 6 mesos, i en l'exercici 2012 la de 12

(2) Altes per nomenaments en la Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012.

(3) Van presentar la seva dimissió en el Consell d'Administració del 22 de maig de 2012, amb efectes el 26 de juny de 2012.

(4) Caixes nomenades en el Consell d'Administració de 20 de setembre de 2012. Amb data 23 de gener de 2013 es va acceptar la renúncia del Sr. Asián i es va nomenar el Sr. Juan Franco Pueyo com a representant de Caja Navarra.

(5) Nomenats en la Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012, subjecte a la inscripció de la fusió amb Banca Cívica. Baixes per renúncia el 20 de setembre de 2012.

(6) El Sr. Gortázar ostentà el càrrec de Director General de Criteris fins al 30 de juny de 2011. Presentà renúncia al càrrec de conseller amb data 28 de desembre de 2011.

(7) Alta per nomenament en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011.

(8) El dia 3 de novembre de 2011 el Sr. Slim va presentar la seva renúncia. Va ser substituït pel Sr. Reed.

(9) Alta el 26 de gener de 2012.

Nota 1: el mes d'agost del 2012, el Consell d'Administració va acordar la reducció del 10% en la seva retribució.

Nota 2: aquest import inclou la retribució fixa, en espècie, i variable total assignada als consellers. En aplicació del Reial decret 771/11, en aquest últim concepte s'inclou la retribució variable ja rebuda pel conseller, tant en efectiu com en accions,

CaixaBank té subscripta una pòlissa d'assegurança col·lectiva de responsabilitat civil que cobreix els membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció de CaixaBank. Les primes pagades el 2012 i 2011 per aquest concepte són de 780 i 536 milers d'euros, respectivament.

CaixaBank no té contraobligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

Les remuneracions percebudes durant els exercicis 2012 i 2011 pels membres del Consell d'Administració de CaixaBank per la seva funció de representació de l'Entitat en els Consells d'Administració de societats



cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa, i que siguin societats del perímetre de CaixaBank, excloses les societats del grup, són de 1.119 i 1.163 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

Remuneracions a l'Alta Direcció

L'Alta Direcció de CaixaBank consta, a 31 de desembre de 2012 i 2011, d'11 persones, que ocupen els càrrecs següents a l'Entitat: Directors Generals (5), Directors Generals Adjunts (5) i Secretari General (1).

Durant els exercicis 2012 i 2011, les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank, i les indemnitzacions corresponents a l'extinció de contractes d'Alta Direcció, es detallen en el quadre següent. Les remuneracions es registren en el capítol «Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys de CaixaBank.

(Milers d'euros)	2012	2011
Retribucions a curt termini	9.286	8.289
Prestacions postocupació	2.554	2.573
Altres prestacions a llarg termini	178	51
Indemnitzacions per cessament		
Total	12.018	10.913

Nota: aquest import inclou la retribució fixa, en espècie, i variable total assignada als consellers. En aplicació del Reial decret 771/11, en aquest últim concepte s'inclou la retribució variable ja rebuda pel conseller, tant en efectiu com en accions, així com la part de retribució variable diferida (efectiu i accions) a rebre linealment durant els propers tres anys.

Per a una correcta comparació dels imports registrats en els exercicis 2012 i 2011, cal tenir en compte la reorganització del Grup "la Caixa" que es va produir en l'exercici 2011 (vegeu Nota 1).

Les remuneracions percebudes durant els exercicis 2012 i 2011 per l'Alta Direcció de CaixaBank per la seva activitat de representació de l'Entitat dominant en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa, i que siguin societats del perímetre de CaixaBank, són de 592 i 576 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.

Altra informació referent al Consell d'Administració

L'article 229 del Text refós de la Llei de Societats de Capital aprovat mitjançant Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol («LSC»), disposa que els administradors hauran de comunicar la participació directa o indirecta que, tant ells com les persones vinculades a ells a què es refereix l'article 231 de l'LSC, tinguin en el capital d'una societat amb el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat al que constitueixi l'objecte social de la societat de la qual són administradors, així com els càrrecs o les funcions que hi exerceixin.



A aquests efectes, els administradors de la Societat han comunicat la informació següent a 31 de desembre de 2012:

Titular	Societat	Accions	% part.	Activitat	Càrrec	Societat representada
Isidre Fainé Casas	"la Caixa"			Banca	President	-
Isidre Fainé Casas	Banco BPI, SA			Banca	Conseller	-
Isidre Fainé Casas	The Bank of East Asia, Limited			Banca	Conseller	-
Isidre Fainé Casas	Banco Santander	67.659	0,00%	Banca	-	-
Isidre Fainé Casas	The Royal Bank of Scotland	42.305	0,00%	Banca	-	-
Isidre Fainé Casas	CitiGroup	11.074	0,00%	Banca	-	-
Eva Aurín Pardo	"la Caixa"			Banca	Consellera	-
Eva Aurín Pardo	Banco Santander	7.071	0,00%	Banca	-	(titularitat de persona vinculada)
Eva Aurín Pardo	Banco Santander	7.071	0,00%	Banca	-	(titularitat de persona vinculada)
Maria Teresa Bassons Boncompte	"la Caixa"			Banca	Consellera	-
Maria Teresa Bassons Boncompte	BBVA	2.169	0,00%	Banca	-	-
Maria Teresa Bassons Boncompte	BBVA	487	0,00%	Banca	-	(titularitat de persona vinculada)
Maria Teresa Bassons Boncompte	Banco Santander	1.715	0,00%	Banca	-	-
Maria Teresa Bassons Boncompte	Deutsche Bank	98	0,00%	Banca	-	-
Salvador Gabarró Serra	"la Caixa"			Banca	Vicepresident I	-
Juan José López Burniol	"la Caixa"			Banca	Conseller	-
Susana Gallardo Torrededía	Percibil, SA	15.000	100,00%	Financera	-	-
Susana Gallardo Torrededía	Susaninvest, SL	3.010	100,00%	Financera	-	A través de Percibil, SL
Susana Gallardo Torrededía	Inversiones Agrippa SICAV, SA	2.207.120	1,23%	Inversió	-	A través de Susaninvest, SL
Susana Gallardo Torrededía	Inversiones Agrippa SICAV, SA	271.414	0,16%	Inversió	-	-
Susana Gallardo Torrededía	Balema de Inversiones, SICAV, SA	672.649	98,67%	Inversió	Consellera	-
Susana Gallardo Torrededía	Red Rock Invest	8.947.278	99,99%	Inversió	Presidenta	titularitat indirecta
Susana Gallardo Torrededía	Gesprisa Invers.	48.679	0,32%	Inversió	Vicepresidenta	-
Susana Gallardo Torrededía	Gesprisa Invers.	218.864	1,45%	Inversió	Vicepresidenta	titularitat indirecta
Susana Gallardo Torrededía	Landon Invest. SCR, SA		0,82%	Capital risc	Consellera	titularitat indirecta
Susana Gallardo Torrededía	Herprisa Inv.			Inversió	Presidenta	-
Susana Gallardo Torrededía	Pronovias, SL			Financera	Administradora	-
Susana Gallardo Torrededía	Pronovias International Group			Financera	Administradora	-
Javier Godó Muntañola	"la Caixa"			Banca	Vicepresident II	-
Javier Godó Muntañola	VidaCaixa Grup, SA			Assegurances	Conseller	-
Javier Ibarz Alegria	"la Caixa"			Banca	Conseller	-
David Li Kwok-po	The Bank of East Asia, Limited	55.748.158	2,50%	Banca	President Executiu	-
David Li Kwok-po	The Bank of East Asia, Limited	159.147	0,01%	Banca	-	titularitat indirecta
Penny Li (esposa)	The Bank of East Asia, Limited	1.651.316	0,07%	Banca	-	-
Adrian Li (fill)	The Bank of East Asia, Limited	157.558	0,01%	Banca	Deputy Chief Executive	-
Adrian Li (fill)	The Bank of East Asia, Limited	1.033.511	0,05%	Banca	Deputy Chief Executive	titularitat indirecta
Brian Li (fill)	The Bank of East Asia, Limited	2.000.000	0,10%	Banca	Deputy Chief Executive	-
Adrienne Li (neta)	The Bank of East Asia, Limited	6.125	0,00%	Banca	-	-
Arthur Li (germà)	The Bank of East Asia, Limited	10.272.531	0,46%	Banca	Vicepresident	-
Arthur Li (germà)	The Bank of East Asia, Limited	14.411.979	0,65%	Banca	Vicepresident	titularitat indirecta
Maria Dolors Llobet Maria	"la Caixa"			Banca	Conseller	-
Maria Dolors Llobet Maria	Nuevo MicroBank, SAU			Financera	Conseller	-
Juan María Nin Génova	Caixa d'Estavis i Pensions de Barcelona "la Ce	-	n. a.	Banca	Director General	-
Juan María Nin Génova	VidaCaixa Grup, SA	0	0,00%	Assegurances	Conseller	-
Juan María Nin Génova	Banco BPI, SA	0	0,00%	Banca	Conseller	-
Juan María Nin Génova	Erste Group Bank AG	0	0,00%	Banca	Conseller	-
Juan María Nin Génova	Grupo Financiero Inbursa	0	0,00%	Banca	Conseller	-
Juan María Nin Génova	BNP	2.000	0,00%	Banca	-	titularitat indirecta
Juan María Nin Génova	Deutsche Bank	1.500	0,00%	Banca	-	titularitat indirecta
Juan María Nin Génova	Banco Santander	7.047	0,00%	Banca	-	titularitat indirecta
Juan María Nin Génova	BBVA	5.752	0,00%	Banca	-	-
Leopoldo Rodés Castañé	"la Caixa"			Banca	Conseller	-
Leopoldo Rodés Castañé	Grupo Financiero Inbursa			Banca	Conseller	-
Leopoldo Rodés Castañé	"la Caixa"			Banca	-	-
Leopoldo Rodés Castañé	Grupo Financiero Inbursa			Banca	-	-

D'altra banda, l'article 229 de l'LSC estableix que els administradors hauran de comunicar qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que puguin tenir amb l'interès de la societat en la qual exerceixen el càrrec d'administrador.

A aquests efectes, les situacions de conflicte d'interès van ser comunicades al Consell d'Administració, i, en cada cas, els consellers afectats es van abstenir d'intervenir en els acords o decisions relatius a l'operació a la qual es referia el conflicte. En l'Informe Anual de Govern Corporatiu que forma part de l'informe de gestió adjunt a aquests comptes anuals es detallen totes les situacions de conflicte d'interès que s'han produït en l'exercici.

Finalment, segons l'article 230 de l'LSC, els administradors no es podran dedicar, per compte propi o aliè, al mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat que constitueixi l'objecte social de CaixaBank, llevat d'autorització expressa, mitjançant acord de la Junta General.



La Junta celebrada el maig del 2011 va acordar, a l'efecte del que es disposa en aquest article 230 de l'LSC, autoritzar als membres del Consell d'Administració de la Societat la participació i l'exercici de càrrecs i funcions en societats que tinguin com a activitat principal o accessòria la tinença de valors, que no constitueixi competència efectiva amb la Societat.

Així mateix, tenint en compte el nou objecte social sotmès a l'aprovació de la mateixa Junta General, propi d'una entitat bancària, es va autoritzar al Sr. Conseller David K. P. Li la participació directa i indirecta, així com l'exercici de càrrecs i funcions en les societats del grup The Bank of East Asia i en societats participades directament o indirectament per The Bank of East Asia, que derivin de la participació o de l'exercici de càrrecs i funcions en aquesta societat matriu.

Finalment, es va autoritzar als Consellers dominicals i executius de la Societat l'exercici de càrrecs i funcions, en representació o interès de la Societat o de "la Caixa", en entitats participades pel Grup "la Caixa" que tinguin el mateix, anàleg o complementari gènere d'activitat que constitueix l'actual objecte social de la Societat.

Accions de CaixaBank propietat de Consellers

A 31 de desembre de 2012, les participacions (directes i indirectes) dels membres del Consell d'Administració en el capital de la Societat són les següents:

	Núm. accions	Percentatge (1)
Fainé Casas, Isidre	631.003	0,014%
Nin Génova, Juan María	306.483	0,007%
Aurín Pardo, Eva	1.206	0,000%
Bassons Boncompte, Maria Teresa	3.527	0,000%
Caja Navarra	51.060.000	1,160%
Cajasol	50.015.625	1,136%
Etapé Tous, Isabel	310.969	0,007%
Gabarró Serra, Salvador	7.693	0,000%
Gallardo Torrededía, Susana	60.430	0,001%
Godó Muntañola, Javier	1.351.383	0,031%
Ibarz Alegría, Javier	558	0,000%
Li Kwok-po, David		0,000%
López Burniol, Juan José	20.134	0,000%
Llobet Maria, Maria Dolors	762	0,000%
Minc, Alain	10.985	0,000%
Reed, John S.	10.672	0,000%
Rodés Castañé, Leopoldo	10.654	0,000%
Rosell Lastortras, Juan	35.385	0,001%
Vives Torrents, Francesc Xavier	2.847	0,000%
Total	103.840.316	2,357%

(1) % calculat sobre el capital escriturat a 31 de desembre de 2012.



9. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Caixa	1.329.592	1.117.981
Dipòsits en bancs centrals	6.525.482	1.593.854
Total	7.855.074	2.711.835

A 31 de desembre de 2012, el saldo de Dipòsits en bancs centrals inclou 4.000 milions d'euros invertits en el Banc Central Europeu (facilitat de dipòsit), així com els saldos mantinguts pel compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries en el banc central en funció dels passius computables. Les reserves exigides es remuneren al tipus d'interès de les operacions principals de finançament de l'Eurosistema.

El 2012 i el 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels dipòsits en bancs centrals ha estat del 0,38% i l'1,26%, respectivament.



10. Carteres de negociació (actiu i passiu)

Els instruments financers classificats en aquesta cartera es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que es produeixen en el valor raonable es registren amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 2.1).

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Valors representatius de deute	1.489.723		1.841.771	
Instruments de capital	85.840		57.689	
Derivats de negociació	15.723.114	15.752.917	2.284.332	2.299.671
Posicions curtes de valors		1.548.384		1.817.562
Total	17.298.677	17.301.301	4.183.792	4.117.233

Valors representatius de deute

El detall del saldo d'aquest epígraf per contraparts és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Deute públic espanyol	1.259.991	1.697.734
Lletres del Tresor	112.034	173.673
Obligacions i bons de l'Estat	742.408	935.288
Resta d'emissions	405.549	588.773
Deute públic estranger	162.948	122.392
Emesos per entitats de crèdit	62.770	8.413
Altres emissors espanyols	3.197	11.250
Altres emissors estrangers	817	1.982
Total	1.489.723	1.841.771



El detall del saldo d'aquest epígraf per ràting és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
AAA	37.388	16.451
AA+	240	
AA		1.509
AA-	531	1.699.795
A+		247
A		104.737
A-	182.389	
BBB+		
BBB	237.274	622
BBB-	1.016.755	
Investment grade	1.474.577	1.823.361
	99,0%	99,0%
BB+	876	102
BB	1.682	
BB-	650	1.853
B+	182	
B	255	
B-	4.086	
CCC-		
Sense qualificació	7.415	16.455
Non-investment grade	15.146	18.410
	1,0%	1,0%
Total	1.489.723	1.841.771

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera de negociació ha estat del 4,69% i el 3,75%, respectivament.

El ràting del deute públic espanyol a 31 de desembre de 2012 i 2011 és BBB- i AA-, respectivament.

Instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest epígraf per contraparts és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Accions de societats espanyoles	84.705	57.484
Accions de societats estrangeres	1.135	205
Total	85.840	57.689

Derivats de negociació

L'increment del valor raonable dels derivats de negociació es deu, fonamentalment, a la reclassificació a les carteres de negociació (actiu i passiu) tant dels derivats distribuïts a clients com dels derivats simètrics contractats en mercat per cobrir el risc generat per aquesta operativa. Fins a l'exercici 2012, seguint criteris d'eficiència en la gestió, aquests derivats s'integraven en la macrocobertura de valor raonable juntament amb la resta de derivats contractats per cobrir el risc de tipus d'interès estructural del balanç de CaixaBank (vegeu Nota 2.2).



La reclassificació no ha implicat, en cap cas, una modificació en la naturalesa, l'enfocament de gestió o el perfil de risc individual o global d'aquesta operativa. La reclassificació tampoc no ha tingut cap impacte ni en el patrimoni net ni en el resultat de CaixaBank, atès que la variació de valor d'aquests derivats ja es registrava en l'epígraf «Resultats d'operacions financeres (net)» del compte de pèrdues i guanys.

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable dels derivats de negociació contractats per l'Entitat a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Valor raonable per producte

(Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Compravenda de divises no vençudes	168.814	228.879	102.845	101.244
Compres de divises contra euros	164.996		93.332	1.693
Compres de divises contra divises	3.818	3.818	5.745	5.848
Vendes de divises contra euros		225.061	3.768	93.703
Compravenda d'actius financers	181	10.554	8.852	16.365
Compres	9	92	8.015	50
Vendes	172	10.462	837	16.315
Opcions sobre accions	94.109	87.891	192.246	157.388
Comprades	94.109		192.246	
Emeses		87.891		157.388
Opcions sobre tipus d'interès	219.858	201.828	3.444	3.790
Comprades	219.858		3.444	
Emeses		201.828		3.790
Opcions sobre divises	4.984	9.513	18.803	26.275
Comprades	4.984		18.803	
Emeses		9.513		26.275
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	14.165.196	14.089.453	1.056.749	1.074.421
Permutes financeres sobre accions	229.132	211.444	6.346	516
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)	8.503	6.808		
Permutes financeres sobre tipus d'interès	13.927.561	13.871.201	1.050.403	1.073.905
Altres operacions sobre tipus d'interès				
Derivats de crèdit	5.531	8.129	335	5.772
Comprats	5.531		335	
Venuts		8.129		5.772
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	1.064.441	1.116.669	901.058	914.416
Permutes financeres	1.063.465	1.115.548	900.575	913.579
Comprats	976		483	
Venuts		1.121		837
Total	15.723.114	15.752.917	2.284.332	2.299.671

A continuació es presenta un detall, per tipologia de mercats on es negocia i per contrapart, del valor raonable dels derivats financers de negociació:

Valor raonable per contrapart

(Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Mercats organitzats	4.819	20.887	9.333	38.774
Mercats no organitzats	15.718.295	15.732.030	2.274.999	2.260.897
Entitats de crèdit	3.781.135	6.617.272	1.014.528	1.262.594
Altres entitats financeres	132	375	6.788	5.162
Resta de sectors	11.937.028	9.114.383	1.253.683	993.141
Total	15.723.114	15.752.917	2.284.332	2.299.671



Posicions curtes de valors

A continuació es presenta un detall, per tipus de productes, de les posicions curtes de valors:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Per préstecs de valors	6.501	6.201
Instruments de capital	6.501	6.201
Per descoberts en cessions	1.541.883	1.811.361
Valors representatius de deute	1.541.883	1.811.361
Total	1.548.384	1.817.562

La posició curta de valors per préstec d'instruments de capital correspon a la venda d'accions, rebudes en préstec, per a la cobertura dels riscos assumits en contractes de liquiditat d'obligacions necessàriament convertibles emeses per diferents entitats de crèdit.

Les posicions curtes per descoberts en cessions «Valors representatius de deute» són operacions a curt termini contractades amb l'objectiu de compensar les posicions no registrades en balanç que s'han venut o cedit temporalment.



11. Actius financers disponibles per a la venda

Els actius classificats en aquesta cartera es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que es produeixen en el valor raonable, nets del seu impacte fiscal, es registren amb contrapartida en els epígrafs «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Diferències de canvi» dels balanços de situació. Els rendiments meritats en forma d'interessos o dividends es registren en els capítols «Interessos i rendiments assimilats» i «Rendiments d'instruments de capital» del compte de pèrdues i guanys adjunt, respectivament.

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació, per la naturalesa de les operacions, és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Valors representatius de deute	18.830.871	8.029.420
Deute públic espanyol	14.662.045	6.608.959
<i>Lletres del Tresor</i>	1.681.423	2.919.446
<i>Obligacions i bons de l'Estat</i>	10.302.060	2.087.489
<i>Resta d'emissions</i>	2.678.562	1.602.024
Deute públic estranger	472.111	1.993
Emesos per entitats de crèdit	2.296.966	1.307.268
Altres emissors espanyols	1.197.626	92.989
Altres emissors estrangers	202.123	18.211
Instruments de capital	3.151.603	3.572.183
Accions de societats cotitzades	2.745.702	3.470.183
Accions de societats no cotitzades	405.901	102.000
Subtotal	21.982.474	11.601.603
Menys fons de deteriorament:		
Valors representatius de deute		(17.972)
Total	21.982.474	11.583.631

L'increment dels valors representatius de deute que s'observa a 31 de desembre de 2012 respecte al 31 de desembre de 2011 ha estat motivat principalment per la incorporació dels actius de Banca Cívica, que es va fer al seu valor raonable en la data de la combinació de negocis i que va ser d'un import de 10.472.181 milers d'euros (vegeu Nota 7).



El detall del saldo dels valors representatius de deute per ràting, sense considerar el fons per deteriorament, és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
AAA	81.223	40.967
AA+	416.354	447.064
AA		25.312
AA-	86.535	6.406.902
A+	23.324	26.773
A	33.064	881.034
A-	1.114.737	42.842
BBB+	350.131	48.036
BBB	489.160	49.946
BBB-	14.300.235	1.659
Investment grade	16.894.763	7.970.535
	89,7%	99,3%
BB+	40.026	10.415
BB	1.626.557	349
BB-	24.192	
B+	1.468	
B	8.205	1.105
B-	6.591	
CCC	16.079	
CCC-		5.423
CC	21.254	685
C	37.747	39
D	413	
Sense qualificació	153.576	40.869
Non-investment grade	1.936.108	58.885
	10,3%	0,7%
Total	18.830.871	8.029.420

L'empitjorament dels ràtings, tant del deute espanyol com el d'altres emissors espanyols, ha afectat l'evolució de la classificació per ràtings des del 31 de desembre de 2011.

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera de valors representatius de deute disponibles per a la venda ha estat del 3,06% i el 2,93%, respectivament.



A continuació es presenten els principals moviments de l'epígraf «Instruments de capital» dels balanços de situació:

2012

Moviments Actius financers disponibles per a la venda - Instruments de capital

(Milers d'euros)

	Cotitzades	No cotitzades	Total
Saldo a 31.12.2011	3.472.524	99.659	3.572.183
Alta integració Banca Cívica (1)	360.132	272.797	632.929
Compres	357.338	3.205	360.543
Ampliacions de capital	73.987	124.495	198.482
Vendes	(710.277)	(96.184)	(806.461)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	47.249	(1.016)	46.233
Ajustos a valor de mercat (2)	(805.863)	1.032	(804.831)
Pèrdues per deteriorament (Nota 35)	(22.056)		(22.056)
Altres	(27.332)	1.913	(25.419)
Saldo a 31.12.2012	2.745.702	405.901	3.151.603

(1) Incorporació de la cartera procedent de Banca Cívica, al seu valor raonable (vegeu Nota 7).

(2) L'import correspon en la seva majoria a la valoració a mercat de Telefónica, SA.

2011

Moviments Actius financers disponibles per a la venda - Instruments de capital

(Miles de euros)

	Cotitzades	No cotitzades	Total
Saldo a 01.01.2011	4.058.932	207.296	4.266.228
Compres	806.131	1.062	807.193
Ampliacions de capital	2.855	41.078	43.933
Vendes	(422.192)	(111.414)	(533.606)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(102.402)	(84)	(102.486)
Ajustos a valor de mercat (1)	(864.072)	88	(863.984)
Pèrdues per deteriorament (Nota 35)	(6.372)		(6.372)
Altres	(356)	(38.367)	(38.723)
Saldo a 31.12.2011	3.472.524	99.659	3.572.183

(1) L'import correspon en la seva majoria a la valoració a mercat de Telefónica, SA.

El resultat abans d'impostos registrat per la venda de la cartera d'actius disponibles per a la venda – Instruments de capital no estratègics mostra una pèrdua de 48.981 milers d'euros, que està registrada en el capítol «Resultats d'operacions financeres» (vegeu Nota 30).

Adicionalment, en els exercicis 2012 i 2011 les variacions més significatives dels instruments de capital disponibles per a la venda han estat les següents:

Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, SA (Sareb)

CaixaBank, el desembre del 2012, va signar un acord d'inversió en aquesta societat, juntament amb el FROB, Banco Santander, Banc Sabadell, Banco Popular i Kutxabank, mitjançant el qual va comprometre una inversió de fins a 606 milions d'euros, dels quals un 25% es destinaria a subscripció de capital (que representarà una participació accionarial d'aproximadament l'11,7%) i el 75% restant a compra de deute subordinat. El desembre de 2012 CaixaBank havia desemborsat una part d'aquesta inversió mitjançant la subscripció i el desemborsament d'una ampliació de capital social en SAREB per un import de 118 milions, inclosa la prima d'emissió, i amb la previsió de desemborsar la resta en diversos trams, segons com es produeixin les transmissions d'actius a SAREB per les entitats



aportants. En aquest context, VidaCaixa, filial 100% de CaixaBank, va subscriure deute subordinat per 354 milions d'euros. El 31 de desembre de 2012 la participació és del 12,34%.

Telefónica, SA

En l'exercici 2012, CaixaBank ha augmentat la seva participació en Telefónica, SA mitjançant una inversió directa de 357 milions d'euros i l'entrada d'accions provinents del programa *scrip dividend* de Telefónica, valorades en 72 milions d'euros. Així mateix, s'han cancel·lat contractes de derivats financers que cobrien un 0,50% de participació, per un import de 318 milions d'euros, amb lliurament d'accions.

El mes de novembre del 2012, i en relació amb l'oferta de compra de les participacions preferents de Telefónica Finance USA LLC i, simultàniament i de manera vinculada, d'una oferta de venda d'accions ordinàries de Telefónica (que aquesta mantenia en autocartera), i de subscripció d'obligacions simples de Telefónica de nova emissió, CaixaBank va acceptar l'oferta i va rebre 466.578 accions de Telefónica a 10,1642 euros/acció, representatius d'un 0,010% de participació. Així mateix, s'han realitzat vendes d'un 0,13% de participació amb una plusvàlua abans d'impostos de 2,7 milions d'euros abans d'impostos.

En l'exercici 2011 la participació de CaixaBank en el capital social de Telefónica, SA va augmentar d'un 0,33%. Durant l'exercici es van fer inversions per un import de 375 milions d'euros per a l'adquisició d'un 0,52% i es van contractar derivats financers per a la cobertura del valor de mercat d'un 0,5% de participació. Així mateix, es van fer vendes del 0,69% de participació amb unes plusvàlues de 98 milions d'euros abans d'impostos (70 milions nets).

Les operacions realitzades persegueixen aprofitar les oportunitats de mercat sense modificar el caràcter estratègic d'aquesta participació per CaixaBank, que ha mantingut una participació accionarial superior al 5% al llarg dels últims 10 anys. Per aquest motiu, les operacions efectuades no suposen cap alteració de la seva classificació com a instruments financers disponibles per a la venda.

A 31 de desembre de 2012 la participació de CaixaBank en Telefónica, SA és del 5,55%. El valor de mercat de la participació en Telefónica a 31 de desembre de 2012 és de 2.575 milions d'euros.

Atès que la participació en Telefónica té caràcter estratègic, les plusvàlues per vendes es registren en l'epígraf «Guany (pèrdues) en la baixa d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes» del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 38).

Repsol, SA

En el marc del procés de reorganització del Grup "la Caixa", l'1 de gener de 2011 es va procedir a registrar la participació en Repsol, SA com a entitat associada, ja que CaixaBank disposava d'influència significativa en la companyia (vegeu Nota 16.1).

Central de Serveis Ciències, SL

El primer semestre del 2011 CaixaBank va vendre l'11,48% de participació en la societat Central de Serveis Ciències, SL, a través de la qual posseïa indirectament el 9% de participació en Caprabo, SA. Aquesta participació no tenia risc de mercat, ja que estava subjecta a contractes de cobertura amb el grup Eroski, S. Coop.



Deteriorament en el valor dels valors representatius de deute classificats com a actius financers disponibles per a la venda

Per als valors representatius de deute, la Societat considera com a indicadors d'un possible deteriorament aquells que puguin suposar una reducció o endarreriment dels fluxos d'efectiu estimats futurs, com una caiguda de les cotitzacions, un canvi en els ràntings sobre l'emissor, informacions relacionades amb el mercat i risc sobirà del país, entre altres. En tals casos, s'efectuen els anàlisis corresponents per a avaluar si existeix una evidència objectiva de que l'actiu està deteriorat i no es podrà recuperar el seu valor en llibres. En tals situacions, el deteriorament es registra en el capítol "Pèrdues per deteriorament d'actius financers" (vegeu Nota 35).

Deteriorament en el valor dels instruments de capital classificats com a actius financers disponibles per a la venda

CaixaBank ha dut a terme les anàlisis de possibles deterioraments per a tots els seus instruments de capital classificats com a actius financers disponibles per a la venda amb l'objectiu de registrar, si escau, la correcció de valor corresponent.

D'aquestes anàlisis s'ha constatat que les caigudes acumulades dels valors de mercat de les participacions classificades com a actius financers disponibles per a la venda no s'han produït en cap cas de manera continuada durant un període superior a 18 mesos o en més d'un 40%.



12. Inversions creditícies

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació, atesa la naturalesa de l'instrument financer en el qual tenen origen, és la següent:

(Milers d'euros)		
	31.12.2012	31.12.2011
Dipòsits en entitats de crèdit	10.041.548	5.619.355
Crèdit a la clientela	228.925.369	193.897.882
Valors representatius de deute	4.039.536	3.375.461
Total	243.006.453	202.892.698

A continuació es facilita un detall dels principals ajustos de valoració inclosos en cada un dels diferents tipus d'actius del capítol «Inversions creditícies»:

31.12.2012

(Milers d'euros)

	Ajustos per valoració					Saldo en balanç
	Saldo brut	Fons de deteriorament (*)	Interessos meritats	Comissions	Altres (*)	
Dipòsits en entitats de crèdit	10.040.113	(2.499)	4.210	(276)		10.041.548
Crèdit a la clientela	239.731.930	(11.603.287)	751.064	(432.826)	478.488	228.925.369
Valors representatius de deute	4.030.098	(29.309)	38.747			4.039.536
Total	253.802.141	(11.635.095)	794.021	(433.102)	478.488	243.006.453

(*) Inclouen els ajustos a valor raonable sobre els crèdits a la clientela procedents de Banca Cívica.

31.12.2011

(Milers d'euros)

	Ajustos per valoració					Saldo en balanç
	Saldo brut	Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions	Altres	
Dipòsits en entitats de crèdit	5.617.234	(8)	2.310	(181)		5.619.355
Crèdit a la clientela	199.047.637	(5.498.088)	726.557	(378.224)		193.897.882
Valors representatius de deute	3.369.333	(1.478)	7.606			3.375.461
Total	208.034.204	(5.499.574)	736.473	(378.405)	0	202.892.698



12.1. Dipòsits en entitats de crèdit

El detall d'aquest epígraf segons la seva naturalesa i situació de crèdit, sense considerar els ajustos de valoració, és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
A la vista	4.170.309	3.143.215
Comptes mutus	614.872	10.411
Altres comptes	3.555.437	3.132.804
A termini	5.869.804	2.474.019
Comptes a termini	2.937.074	1.300.588
Adquisició temporal d'actius	2.927.415	1.173.403
Actius dubtosos	5.315	28
Total	10.040.113	5.617.234

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Dipòsits en entitats de crèdit» ha estat del 0,94% i l'1,20%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de productes per operacions de cobertura.

La incorporació de Banca Cívica ha suposat un augment en aquest epígraf de 2.600.181 milers d'euros (vegeu Nota 7).

12.2. Crèdit a la clientela

A continuació es detalla el saldo d'aquest epígraf, sense considerar els ajustos de valoració, tenint en compte la naturalesa i situació de les operacions, el tipus de contrapart, el sector d'activitat de l'acreditat i la modalitat de tipus d'interès de les operacions:

Per naturalesa i situació de les operacions

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Administracions públiques	13.030.748	11.211.030
Crèdit comercial	6.240.856	5.444.299
Deutors amb garantia real	132.810.039	112.510.960
<i>Dels quals: amb garantia hipotecària</i>	<i>130.764.573</i>	<i>110.336.771</i>
Adquisició temporal d'actius	11.995.934	10.816.963
Altres deutors a termini	50.476.295	43.045.482
Arrendaments financers	1.807.302	2.174.591
Deutors a la vista i diversos	3.661.106	4.448.946
Actius dubtosos	19.709.650	9.395.366
Total	239.731.930	199.047.637



L'import aportat per la integració de Banca Cívica en aquest epígraf ha estat de 46.741.840 milers d'euros (vegeu Nota 7).

Per contrapart

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Sector públic	13.127.977	11.256.383
Administracions públiques espanyoles	13.089.662	11.165.985
D'altres països	38.315	90.398
Sector privat	226.603.953	187.791.254
Resident	220.836.755	182.050.264
No resident	5.767.198	5.740.990
Total	239.731.930	199.047.637

Per sector d'activitat de l'acreditat (classificació per CNAE)

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Sector públic	13.127.977	11.256.383
Agricultura i pesca	2.951.967	2.210.302
Indústria	13.689.040	11.106.991
Construcció	15.350.564	7.983.056
Activitats immobiliàries	33.500.722	30.645.644
Comercial i financer	37.455.302	32.226.621
Particulars	108.043.838	89.705.646
Altres	15.612.520	13.912.994
Total	239.731.930	239.731.930

Per modalitat de tipus d'interès

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
A tipus d'interès fix	37.460.621	36.032.643
A tipus d'interès variable	202.271.309	163.014.994
Total	239.731.930	199.047.637

El crèdit a les Administracions públiques a 31 de desembre de 2012 inclou el finançament aportat per CaixaBank al crèdit sindicat que diverses entitats de crèdit han formalitzat amb el Fons per al Finançament de Pagament a Proveïdors, per un import de 3.072 milions d'euros. Aquest Fons ha estat creat pel Govern espanyol per canalitzar els fons del crèdit sindicat per al pagament de deutes de corporacions locals i autonòmiques.

El 28 de desembre de 2012, CaixaBank ha aportat el negoci de targetes de crèdit i dèbit a Caixa Card 1, EFC, SA, filial 100% de CaixaBank, amb la qual cosa ha donat de baixa de «Crèdit a la clientela» 1.726 milions d'euros (vegeu Nota 16.3). A 31 de desembre, el capital disposat del compte de crèdit concedit per CaixaBank a Caixa Card 1, EFC, SA és de 1.502 milions d'euros.

L'1 d'agost es va completar la transmissió de l'activitat del Mont de Pietat de "la Caixa" a CaixaBank. En el procés de reorganització del Grup (vegeu Nota 1), aquesta activitat es va mantenir en "la Caixa". No



obstant això, atès l'exercici indirecte de l'activitat financera per part de la "la Caixa", es va decidir que CaixaBank canalitzés la totalitat de l'activitat del Mont de Pietat. Per aquest motiu, "la Caixa" va procedir a vendre a CaixaBank, al seu valor de mercat, aquesta activitat mitjançant la transmissió dels seus actius i passius, a un preu de 29.718 milers d'euros, que incloïa una cartera de crèdits per un import de 30.469 milers d'euros.

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Crèdit a la clientela» ha estat del 3,17% i el 3,13%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables.

A 31 de desembre de 2012 i 2011, l'epígraf de «Crèdits a la clientela» inclou 9.428.796 i 22.981.649 milers d'euros, respectivament, corresponents als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats a partir de l'1 de gener de 2004. Els actius no s'han donat de baixa pel fet que no s'han transferit substancialment tots els beneficis i riscos associats. Per contra, els crèdits titulitzats amb anterioritat a l'1 de gener de 2004, per un import pendent d'amortitzar de 94.934 i 1.491.978 milers d'euros a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament, es van donar de baixa de l'actiu, d'acord amb el que s'estableix en la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 (vegeu Nota 25.2).

En totes les modalitats d'arrendament financer comercialitzades per CaixaBank, sigui de béns d'equipament o immobiliari, es transfereixen els riscos i beneficis a l'arrendatari, i en el contracte sempre s'incorpora l'opció de compra per un import inferior al valor raonable del bé en el mercat. En els casos en què l'opció de compra sigui similar al valor raonable, s'incorpora un pacte de recompra per part del proveïdor del bé.

Els béns cedits en règim d'arrendament financer es recullen pel valor actual de les quotes que l'arrendatari ha de pagar, més el valor residual garantit i no garantit, sense incloure-hi les càrregues financeres ni l'impost sobre el valor afegit. A continuació se n'ofereix el detall:

Arrendaments financers

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Quotes que ha de pagar l'arrendatari	1.611.236	1.967.666
Import compromès per tercers	10.170	14.294
Valor residual no garantit	185.896	192.631
Total	1.807.302	2.174.591



El moviment que s'ha produït durant els exercicis 2012 i 2011 en el saldo dels «Actius dubtosos» es detalla a continuació:

Actius dubtosos

(Milers d'euros)

	2012	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	9.395.366	6.996.210
<i>Més:</i>		
Alta per integració Banca Cívica	6.649.005	
Addició de nous actius	11.596.741	6.776.952
<i>Menys:</i>		
Actius adjudicats	(3.242.850)	(1.815.600)
<i>Dels quals: en comptes d'ordre (1)</i>	<i>(271.164)</i>	<i>(148.400)</i>
Actius normalitzats i altres	(3.408.764)	(2.109.882)
Actius donats de baixa	(1.279.848)	(452.314)
Saldo al tancament de l'exercici	19.709.650	9.395.366

(1) Baixa d'actius dubtosos i alta en actius en suspens (comptes d'ordre).

L'import dels productes vençuts i no cobrats dels actius dubtosos acumulats a 31 de desembre de 2012 i 2011 és d'1.398.603 i 763.729 milers d'euros, respectivament, i figura registrat en «Altres comptes d'ordre» complementaris dels que figuren en el balanç.

A continuació es detalla el saldo dels actius dubtosos, segons la naturalesa i contrapart:

Actius dubtosos

(Milers d'euros)

	2012	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	9.395.366	6.996.210
<i>Més:</i>		
Alta per integració Banca Cívica	6.649.005	
Addició de nous actius	11.596.741	6.776.952
<i>Menys:</i>		
Actius adjudicats	(3.242.850)	(1.815.600)
Actius normalitzats i altres	(3.408.764)	(2.109.882)
Actius donats de baixa	(1.279.848)	(452.314)
Saldo al tancament de l'exercici	19.709.650	9.395.366

(1) Baixa d'actius dubtosos i alta en actius en suspens (comptes d'ordre).



L'antiguitat dels saldos d'actius dubtosos a 31 de desembre de 2012 i 2011, en funció de la garantia de l'actiu, és la següent:

31.12.2012

Terminis per garantia

(Milers d'euros)

	< 6 mesos	6-9 mesos	9-12 mesos	> 12 mesos	Total
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	896.021	535.343	418.679	1.325.615	3.175.658
Resta d'habitatges acabats	1.171.382	825.042	687.184	2.578.323	5.261.931
Finques rústiques en explot. i oficines, locals i naus polivalents acabats	728.624	439.774	389.119	891.588	2.449.105
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	1.514.184	740.671	740.420	2.436.607	5.431.882
Operacions amb garantia hipotecària	4.310.211	2.540.830	2.235.402	7.232.133	16.318.576
Altres garanties	925.910	279.750	255.932	1.640.432	3.102.024
Operacions sense risc apreciable	173.430	46.825	31.218	37.577	289.050
Resta de garanties	1.099.340	326.575	287.150	1.678.009	3.391.074
Total	5.409.551	2.867.405	2.522.552	8.910.142	19.709.650

31.12.2011

Terminis per garantia

(Milers d'euros)

	< 6 mesos	6-9 mesos	9-12 mesos	> 12 mesos	Total
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	346.715	201.787	171.074	689.863	1.409.439
Resta d'habitatges acabats	659.445	358.880	348.303	1.255.893	2.622.521
Finques rústiques en explot. i oficines, locals i naus polivalents acabats	180.997	81.405	72.989	274.654	610.045
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	605.827	353.334	500.476	1.173.228	2.632.865
Operacions amb garantia hipotecària	1.792.984	995.406	1.092.842	3.393.638	7.274.870
Altres garanties	945.152	154.577	237.760	693.147	2.030.636
Operacions sense risc apreciable	53.916	14.557	9.705	11.682	89.860
Resta de garanties	999.068	169.134	247.465	704.829	2.120.496
Total	2.792.052	1.164.540	1.340.307	4.098.467	9.395.366

El total d'actius dubtosos a 31 de desembre de 2012 i 2011, considerant els corresponents a riscos contingents (vegeu Nota 24), és de 19.870.798 i 9.476.229 milers d'euros, respectivament, mentre que la ràtio de morositat se situa en el 8,32% i el 4,80%, respectivament.



El detall dels actius que, com a conseqüència de les anàlisis efectuades, tenen la consideració d'actius amb risc subestàndard o d'actius dubtosos per motius diferents de la morositat dels clients, classificats per garanties, en els exercicis 2012 i 2011, és el següent:

31.12.2012

Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment

(Milers d'euros)	Subestàndard		Dubtosos	
	Base	Fons provisió	Base	Fons provisió
Garantia				
Personal	1.908.774	216.476	1.547.571	657.538
Hipotecària	5.655.685	1.385.419	2.168.745	659.713
Altres	166.388	31.190	175.876	52.390
Total	7.730.847	1.633.085	3.892.192	1.369.641

31.12.2011

Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment

(Milers d'euros)	Subestàndard		Dubtosos	
	Base	Fons provisió	Base	Fons provisió
Garantia				
Personal	458.640	78.835	1.019.465	440.204
Hipotecària	4.543.372	560.021	692.839	146.980
Altres	185.643	37.759	11.935	2.617
Total	5.187.655	676.615	1.724.239	589.801

L'import d'actius subestàndard i deteriorats determinats individualment aportats per Banca Cívica en la data d'integració és de 3.446.597 milers d'euros.

El detall de les quotes de capital i interessos vençuts i no deteriorats, a 31 de desembre de 2012 i 2011, classificats per la naturalesa de l'instrument financer, és el següent:

31.12.2012

Vençuts no deteriorats

(Milers d'euros)	< 1 mes	1-2 mesos	2-3 mesos	Total
Crèdit a la clientela	336.675	172.314	173.949	682.938
Administracions públiques espanyoles	94.916	20.674	8.285	123.875
Altres sectors residents	234.222	149.491	165.478	549.191
Altres sectors no residents	7.537	2.149	186	9.872
Total	336.675	172.314	173.949	682.938

L'import aportat per Banca Cívica en la data d'integració de crèdits vençuts no deteriorats és de 390.463 milers d'euros.

31.12.2011

Vençuts no deteriorats

(Milers d'euros)	< 1 mes	1-2 mesos	2-3 mesos	Total
Crèdit a la clientela	196.820	87.105	98.179	382.104
Administracions públiques espanyoles	40.126	9.924	2.628	52.678
Altres sectors residents	147.297	76.108	94.361	317.766
Altres sectors no residents	9.397	1.073	1.190	11.660
Total	196.820	87.105	98.179	382.104



12.3. Valors representatius de deute

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos de valoració, es detalla a continuació:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Altres emissors espanyols	4.030.098	3.369.333
Total	4.030.098	3.369.333

L'import inclòs a 31 de desembre de 2012 en Valors representatius de deute emesos per altres emissors espanyols de renda fixa privada inclou:

- Bons per valor de 2.284 milions d'euros emesos per fons de titulització multicedents als quals Banca Cívica va aportar cèdules emeses per l'entitat al llarg de diversos exercicis. Les cèdules figuren registrades en «Dipòsits de la clientela» (vegeu Nota 20.2).
- 1.350 milions d'euros que corresponen a obligacions simples emeses per Servihabitat XXI, SAU (filial de "la Caixa") en l'exercici 2012 i adquirides per CaixaBank. Servihabitat XXI, SAU va destinar l'import de l'emissió a amortitzar parcialment un préstec amb CaixaBank.
- Bons emesos per fons de titulització d'actius propis corresponents a cessions de crèdit anteriors a l'1 de gener de 2004, per un import de 30 milions d'euros i 1.528 milions d'euros, a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament (vegeu Nota 25.2).
- Bons corresponents a cessions posteriors a l'1 de gener de 2004, per un import de 327 milions d'euros i 1.841 milions d'euros, a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament, en la mesura en què no financen específicament els actius transferits. Entre aquests últims figuren registrats 57 milions d'euros i 780 milions d'euros, respectivament, que s'han subscrit amb l'objectiu de cobrir el fons de reserva dels fons de titulització (vegeu Nota 25.2).

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Valors representatius de deute» ha estat del 4,10% i el 2,97%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de productes per operacions de cobertura.



12.4. Fons de deteriorament

A continuació es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo de les provisions que cobreixen les pèrdues per deteriorament dels actius que integren el saldo del capítol «Inversions creditícies» dels exercicis 2012 i 2011:

31.12.2012

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2011	Alta per integració Banca Cívica (*)	Dotacions netes (Nota 35)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2012
Cobertura específica	3.760.385	6.425.389	5.019.386	(2.150.603)	(1.421.538)	11.633.019
Dipòsits en entitats de crèdit	8	85.358	1.021		(83.888)	2.499
Crèdit a la clientela	3.758.899	6.309.667	5.019.843	(2.150.603)	(1.336.595)	11.601.211
<i>Sector públic</i>	349	1.056	(654)		202	953
<i>Altres sectors</i>	3.758.550	6.308.611	5.020.497	(2.150.603)	(1.336.797)	11.600.258
Valors representatius de deute	1.478	30.364	(1.478)		(1.055)	29.309
Cobertura genèrica	1.736.810	0	(1.736.810)	0	0	0
Crèdit a la clientela	1.736.810		(1.736.810)			0
Cobertura per risc país	2.379		(3)	0	(300)	2.076
Total	5.499.574	6.425.389	3.282.573	(2.150.603)	(1.421.838)	11.635.095

(*) Inclou els impactes dels RD 2/2012 i 18/2012 vinculats als actius de Banca Cívica, i altres ajustos a valor raonable sobre els crèdits integrats.

31.12.2011

(Milers d'euros)

	Saldo 01.01.2011	Dotacions netes (Nota 35)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2011
Cobertura específica	3.020.602	2.038.845	(1.082.462)	(216.600)	3.760.385
Dipòsits en entitats de crèdit	4.901		(2)	(4.891)	8
Crèdit a la clientela	3.014.919	2.038.149	(1.082.460)	(211.709)	3.758.899
<i>Sector públic</i>	338			11	349
<i>Altres sectors</i>	3.014.581	2.038.149	(1.082.460)	(211.720)	3.758.550
Valors representatius de deute	782	696			1.478
Cobertura genèrica	1.736.945	0	0	(135)	1.736.810
Crèdit a la clientela	1.736.945			(135)	1.736.810
Cobertura per risc país	2.383	(4)			2.379
Total	4.759.930	2.038.841	(1.082.462)	(216.735)	5.499.574

A 31 de desembre de 2012 i 2011, considerant les provisions constituïdes per riscos contingents (vegeu Nota 21), el total de provisions per crèdit a la clientela i riscos contingents és de 11.711 i 5.605 milions d'euros, respectivament, mentre que la ràtio de cobertura se situa en el 59% en ambdues dates.

En l'exercici 2011 CaixaBank no va utilitzar el fons de cobertura genèrica del «Crèdit a la clientela», la qual cosa li va permetre mantenir els 1.811 milions d'euros de cobertura genèrica que tenia constituïda a 31 de desembre de 2010. Aquest import inclou els fons que donen cobertura als riscos contingents (vegeu Nota 21). En l'exercici 2012, i en el marc de les dotacions efectuades per a cobertura de crèdits i riscos vinculats al sector immobiliari existents a 31 de desembre de 2011, s'ha utilitzat el fons genèric per a insolvències de crèdits i riscos contingents de 1.811 milions, i s'han dotat 3.636 milions d'euros per crèdits vinculats als actius immobiliaris existents a 31 de desembre de 2011 (vegeu Nota 1).



A 31 de desembre de 2012, s'informa en «Alta per integració de Banca Cívica» dels fons de deteriorament que tenia constituïts Banca Cívica en la data de la combinació de negocis, més els ajustos efectuats per registrar la cartera creditícia fins al seu valor raonable estimat.

La columna de «Traspassos i altres» corresponent a l'exercici 2012 inclou el traspàs a altres fons de diversos fons d'insolvència que mantenia Banca Cívica per crèdits amb algunes de les seves filials, classificades com a risc subestàndard (vegeu Nota 16.3). Els imports traspassats per aquest concepte són de 479 milions d'euros corresponents a Gestora Estratégica de Activos Inmobiliarios (Gedai), fusionada amb BuildingCenter, SAU que s'han reclassificat a Fons de deteriorament d'entitats participades (vegeu Nota 16.3), i 85 milions d'euros corresponents a Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, EFC, SAU (Credifimo), que s'han reclassificat, principalment, a Altres provisions (vegeu Nota 21).

La resta de «Traspassos i altres» de l'exercici 2011 correspon, fonamentalment, a la incorporació dels fons de deteriorament d'aquesta naturalesa que tenia constituïts Bankpime, SA en el moment de la combinació de negocis, més els ajustos efectuats per registrar la cartera creditícia fins al seu valor raonable estimat (vegeu Nota 7).

D'altra banda, dins de «Traspassos i altres» del crèdit a la clientela, a 31 de desembre de 2012 i 2011 s'inclouen 576 i 195 milions d'euros, respectivament, de traspàs de provisions constituïdes per a la cobertura del risc d'insolvència d'operacions creditícies de CaixaBank cancel·lades mitjançant l'adquisició d'actius immobiliaris per part de BuildingCenter, SAU (vegeu Nota 21).

El detall de les provisions específiques per naturalesa i contrapart és el següent:

Provisions específiques del crèdit a la clientela. Per naturalesa i contrapart

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Sector públic	953	349
Sector privat	11.600.258	3.758.550
Préstecs hipotecaris	9.725.935	2.270.396
Resta de préstecs	784.524	849.351
Comptes de crèdit	756.968	329.074
Crèdit comercial	60.762	91.062
Factoring	14.449	38.113
Altres deutors	257.620	180.554
Total	11.601.211	3.758.899



13. Cartera d'inversió a venciment

Els actius classificats en aquesta cartera es valoren inicialment pel seu valor raonable i posteriorment queden valorats pel seu cost amortitzat fins al seu venciment, atès que l'Entitat té la intenció i la capacitat de conservar aquests actius fins a la data del seu venciment.

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Deute públic espanyol	7.377.488	5.414.254
Obligacions i bons de l'Estat	5.213.611	5.253.204
Resta d'emissions	2.163.877	161.050
Emesos per entitats de crèdit	1.562.696	1.948.058
Total	8.940.184	7.362.312

El valor raonable d'aquesta cartera a 31 de desembre de 2012 i 2011 és de 8.804 i 7.101 milions d'euros, respectivament.

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera d'inversió a venciment ha estat del 4,05% i el 2,92%, respectivament.

El detall del saldo d'aquest epígraf per ràting és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
AAA		
AA+		
AA		
AA-		6.963.202
A+		400.110
A		
A-		
BBB+	427.479	
BBB	555.429	
BBB-	5.954.291	
Investment grade	6.937.199	7.363.312
	77,6%	100,0%
BB+		
BB	2.002.985	
BB-		
B+		
B		
B-		
CCC-		
Sense qualificació		
Non-investment grade	2.002.985	0
	22,4%	0,0%
Total	8.940.184	7.363.312

La baixada dels ràtings del deute espanyol i dels emissors espanyols en general explica la variació en la classificació per ràtings respecte al 31 de desembre de 2011. Les inversions amb qualificació «sense grau d'inversió» que la Societat manté classificades en l'epígraf «Cartera d'inversió a venciment» corresponen a títols de deute públic autonòmic espanyol.



14. Derivats de cobertura (actiu i passiu)

El detall per tipus de producte del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura, a 31 de desembre de 2012 i 2011, és el següent:

Valor raonable per producte (Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Opcions sobre accions	383	384	72.506	113.312
<i>Comprades</i>	383		72.506	
<i>Emeses</i>		384		113.312
Opcions sobre tipus d'interès	672.315	682.055	791.666	796.611
<i>Comprades</i>	672.315		791.666	
<i>Emeses</i>		682.055		796.611
Opcions sobre divises	0	0	294	0
<i>Comprades</i>			294	
<i>Emeses</i>				
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	5.626.395	1.109.945	14.168.249	10.669.143
<i>Permutes financeres sobre accions</i>			223.673	10.683
<i>Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)</i>	11.285	11.285	169	
<i>Permutes financeres sobre tipus d'interès</i>	5.615.110	1.098.660	13.944.407	10.658.460
<i>Altres operacions sobre tipus d'interès</i>				
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	13.240	14.911	4.883	54.691
<i>Permutes financeres</i>	13.240	14.911	4.883	54.691
<i>Comprats</i>				
<i>Venuts</i>				
Total	6.312.333	1.807.295	15.037.599	11.633.757

Tal com s'ha descrit a la Nota 10, la reducció dels derivats de cobertura es deu, fonamentalment, a la reclassificació a les carteres de negociació (actiu i passiu) tant dels derivats distribuïts a clients com dels derivats simètrics contractats en mercat per cobrir el risc generat per aquesta operativa. Fins a l'exercici 2011, seguint criteris d'eficiència en la gestió, aquests derivats s'integraven en la macrocobertura de valor raonable juntament amb la resta de derivats contractats per cobrir el risc de tipus d'interès estructural del balanç de CaixaBank (vegeu Nota 2).

La reclassificació no ha implicat, en cap cas, una modificació en la naturalesa, l'enfocament de gestió o el perfil de risc individual o global d'aquesta operativa.

La reclassificació tampoc no ha tingut cap impacte ni en el patrimoni net ni en el resultat de CaixaBank, atès que la variació de valor d'aquests derivats ja es registrava en l'epígraf «Resultats d'operacions financeres (net)» del compte de pèrdues i guanys.



El detall per tipologia del mercat en el qual es negocia i per tipus de contrapart del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura, és el següent:

Valor raonable per contrapart

(Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Mercats organitzats	0	0	0	0
Mercats no organitzats	6.312.333	1.807.295	15.037.599	11.633.757
<i>Entitats de crèdit</i>	6.237.996	1.757.275	6.611.524	5.525.207
<i>Altres entitats financeres</i>	31.716	11.934		338
<i>Resta de sectors</i>	42.621	38.086	8.426.075	6.108.212
Total	6.312.333	1.807.295	15.037.599	11.633.757

El detall per tipus de cobertura del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura és el següent:

Valor raonable per tipus de cobertura

(Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Cobertures de valor raonable	6.291.198	1.807.231	15.024.121	11.633.757
<i>Microcobertures</i>	124.874	399.309	387.184	424.982
<i>Macrocobertures</i>	6.166.324	1.407.922	14.636.937	11.208.775
Cobertures de fluxos d'efectiu	21.135	64	13.478	0
<i>Microcobertures</i>	21.135	64	13.478	
<i>Macrocobertures</i>				
Total	6.312.333	1.807.295	15.037.599	11.633.757

Les cobertures de valor raonable, desglossades en el quadre anterior i denominades com a «macrocobertures», fonamentalment cobreixen el risc de tipus d'interès d'un conjunt d'actius i passius financers del balanç de situació.

En els exercicis 2012 i 2011 s'han dut a terme els corresponents tests d'eficàcia en relació amb les cobertures anteriors. Les eventuais ineficàcies, atesa la seva naturalesa de cobertura de valor raonable, s'han registrat en el compte de pèrdues i guanys, en l'epígraf «Resultat d'operacions financeres».



15. Actius no corrents en venda

Aquest capítol dels balanços de situació recull els actius procedents d'adquisicions i adjudicacions en el procés de regularització d'operacions creditícies que no s'incorporen com a actius d'ús propi, inversió immobiliària o existències, i els actius inicialment classificats com a inversions immobiliàries, una vegada presa la decisió de procedir a la seva venda.

El moviment durant els exercicis 2012 i 2011 ha estat el següent:

31.12.2012

(Milers d'euros)

	Actius procedents de regularitzacions		Total
	creditícies	Altres actius	
Saldo brut a 31.12.2011	399.824	13.939	413.763
Alta per integració de Banca Cívica	202.944	45.571	248.515
Incorporacions del període	922.093	48.191	970.284
Baixes del període	(1.023.115)	(104.926)	(1.128.041)
Saldo brut a 31.12.2012	501.746	2.775	504.521
Fons de deteriorament:			
Saldo a 31.12.2011	(2.257)	0	(2.257)
Alta per integració de Banca Cívica	(6.932)	(888)	(7.820)
Dotacions	(15.283)		(15.283)
Disponibilitats	3.870	888	4.758
Traspassos i utilitzacions	7.140		7.140
Saldo a 31.12.2012	(13.462)	0	(13.462)
Total	488.284	2.775	491.059

31.12.2011

(Milers d'euros)

	Actius procedents de regularitzacions		Total
	creditícies	Altres actius	
Saldo brut a 01.01.2011	326.771	2.822	329.593
Incorporacions del període	930.343	238.854	1.169.197
Baixes del període	(857.290)	(227.737)	(1.085.027)
Saldo brut a 31.12.2011	399.824	13.939	413.763
Fons de deteriorament:			
Saldo a 01.01.2011	(3.433)		(3.433)
Dotacions	(3.907)		(3.907)
Disponibilitats	5.083		5.083
Saldo a 31.12.2011	(2.257)	0	(2.257)
Total	397.567	13.939	411.506

Els «Actius procedents de regularitzacions creditícies» corresponen fonamentalment a drets de rematada sobre garanties pendents d'adjudicar, i que són objecte de cessió a BuildingCenter, SAU, la societat instrumental del Grup CaixaBank encarregada de la gestió immobiliària. A 31 de desembre de 2012 i 2011 s'hi inclouen 42 milions d'euros i 96 milions d'euros, respectivament, corresponents a drets adquirits amb anterioritat al 27 de febrer de 2011 i que, per tant, en virtut de l'Acord Marc que regulava els termes de les operacions de reorganització del Grup, se cedeixen a Servihabitat XXI, SAU.



A continuació es detallen els actius adjudicats a 31 de desembre de 2012 i 2011 sense considerar-ne el fons de deteriorament, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

Antiguitat actius adjudicats

	31.12.2012		31.12.2011	
	Núm. d'actius	Milers d'euros	Núm. d'actius	Milers d'euros
Fins a 1 any	5,402	374,516	3,472	328,508
Entre 1 i 2 anys	815	44,032	556	62,314
Entre 2 i 5 anys	237	83,183	88	8,666
Més de 5 anys	6	16	2	336
Total	6,460	501,746	4,118	399,824

La distribució per tipus de sector dels actius adjudicats a 31 de desembre de 2012 i 2011 és la següent:

Tipus de sector

(Percentatge sobre el valor dels actius)

	31.12.2012	31.12.2011
Residencial	96,5%	96,6%
Industrial	2,5%	2,4%
Agrícola	1,0%	1,0%
Total	100%	100%

En l'exercici 2012 les baixes de període d'actius procedents de regularitzacions creditícies inclouen l'aportació no dinerària per un import de 327.579 milers d'euros a Gedai (vegeu Nota 16.3).

En l'exercici 2012, en «Altres actius» es va registrar l'alta i posterior baixa d'un import de 46.710 milers d'euros per l'adquisició d'un 9,436% del Banco BPI, sobre la qual hi havia un acord de venda pel mateix import amb Santoro Finance-Prestação de Serviços, SA (vegeu Nota 16.1).

El 14 de gener de 2011 CaixaBank i Mutua Madrileña van publicar un Fet Rellevant per anunciar la signatura d'un acord per al desenvolupament d'una aliança estratègica en assegurances no vida, en virtut del qual en el transcurs del 2011 CaixaBank vendria a Mutua Madrileña una participació del 50% de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros (SegurCaixa Adeslas). El negoci hospitalari de SegurCaixa Adeslas quedava exclòs d'aquesta aliança i s'anunciava el compromís de transmetre'l a CaixaBank abans del tancament de les operacions. El 23 de maig de 2011 CaixaBank va publicar un Fet Rellevant en què anunciava el principi d'acord per transmetre una participació del 80% del grup hospitalari a Goodgrower, SA. En aquest context, el juny del 2011 CaixaBank va adquirir a SegurCaixa Adeslas el grup hospitalari esmentat. El cost d'adquisició pagat per CaixaBank a SegurCaixa Adeslas va ser de 234.520 milers d'euros, que es van registrar en el capítol «Actius no corrents en venda» del balanç.

Prèviament a la venda a Goodgrower, es van fer una sèrie d'operacions de reorganització societària del grup hospitalari que van suposar el repartiment de dividends en espècie per un import de 4.527 milers d'euros, els quals es van registrar tot minorant el cost de cartera. Addicionalment, CaixaBank va procedir a comprar a e-la Caixa 1, SA, societat participada al 100% per CaixaBank, la seva participació del 49,99% en Plaza Salud 24, SA, societat integrant del grup hospitalari, per un import de 4.334 milers d'euros. Aquesta participació es va aportar posteriorment a UMR, SL, societat capçalera del grup hospitalari.



El 16 de desembre de 2011, després de finalitzar les operacions prèvies de reorganització, CaixaBank va formalitzar la venda del 80% del grup hospitalari a Goodgrover i del 20% restant a Critería CaixaHolding, per un import total de 237.368 milers d'euros. Aquesta operació va generar una plusvàlua bruta de 5.882 milers d'euros (4.117 milers d'euros nets d'impostos), que inclou el registre d'una provisió per garanties d'11.099 milers d'euros bruts. La plusvàlua figura registrada en el capítol «Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 38).



16. Participacions

16.1. Participacions en entitats associades

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el detall de l'epígraf de «Participacions – Entitats associades» és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Cotitzats	8.514.268	8.294.699
No cotitzats	210.588	66.532
Subtotal	8.724.856	8.361.231
Menys:		
Fons de deteriorament	(766.000)	(766.000)
Total	7.958.856	7.595.231

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf sense considerar el fons de deteriorament en els exercicis 2012 i 2011:

2012

Moviments bruts

(Milers d'euros)	Compres	Alta integració Banca Cívica (1)	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 31.12.2011						8.361.231
Banco BPI, SA	92.620		79.637			172.257
Banca Cívica Vida y Pensiones Sociedad de Seguros, SA	147.000				(147.000)	0
Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, SA		55.300				55.300
Cajasol Seguros Generales		37.779				37.779
The Bank of East Asia, LTD			32.597			32.597
Cajacanarias Aseguradora de Vida y Pensiones		29.930				29.930
CAN Seguros Generales, SA		20.342				20.342
Erste Group Bank AG	14.715					14.715
IT Now, SA			(7.648)			(7.648)
Cajaburgos Vida, Compañía de Seguros de Vida, SA	4.500	2.808			(7.308)	0
Parque Científico Tecnológico de Córdoba, SL		7.059				7.059
CAN Seguros de Salud, SA	1.500	1.193			(2.693)	0
Deoleo, SA		2.513			(2.513)	0
Oquendo (sca) sicar		5.879	(1.518)	(4.361)		0
Altres		1.957	(64)	(2.072)	1.473	1.294
Moviments de l'any 2012	260.335	164.760	103.004	(6.433)	(158.041)	363.625
Saldo a 31.12.2012						8.724.856

(1) Incorporació de la cartera d'entitats associades procedent de Banca Cívica, al seu valor raonable (vegeu Nota 7).



2011

Moviments bruts

(Milers d'euros)	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 01.01.2011					6,147,907
The Bank of East Asia, Ltd (1)	75,502	13,526		1,075,870	1,164,898
Repsol, SA	1,007,886		(36,439)	(16)	971,431
Boursorama				11,092	11,092
Silk Infraestructuras, SA (2)				9,310	9,310
GDS-Correduría de Seguros, SA (2)				3,776	3,776
Altres		117		52,700	52,817
Moviments de l'any 2011	1,083,388	13,643	(36,439)	1,152,732	2,213,324
Saldo a 31.12.2011					8,361,231

(1) En «Altres», incorporació de la participació en BEA que posseïa Negocio de Finanzas e Inversiones I, SLU després de la fusió amb Critería CaixaCorp, SA.

(2) Reclassificació d'entitat del grup a associada de la participació residual després de la venda efectuada

A continuació es facilita el valor de mercat de les societats cotitzades a 31 de desembre de 2012 i 2011:

(Milers d'euros)	31.12.2012		31.12.2011	
	% part. (*)	Valor mercat	% part. (*)	Valor mercat
Repsol, SA	12,46%	2.400.072	12,82%	3.714.752
Grupo Financiero Inbursa	20,00%	3.042.441	20,00%	1.895.452
The Bank of East Asia, LTD	16,38%	1.057.572	17,00%	1.032.320
Erste Group Bank, AG	9,93%	941.680	9,77%	518.890
Banco BPI, SA	46,22%	605.842	30,10%	143.333
Boursorama, SA	20,70%	90.858	20,73%	100.873
Valor de mercat		8.138.465		7.405.620

(*) Participació directa i indirecta.

En l'Annex 1 d'aquesta Memòria es presenten les dades més rellevants, el percentatge de participació, els actius, els passius, el capital social, les reserves, els resultats, els ingressos de l'activitat ordinària i el cost de la participació (net) de les participacions en entitats associades.

En els exercicis 2012 i 2011, les variacions més rellevants han estat les següents:

Banco BPI, SA

El 20 d'abril de 2012 el Grup va adquirir a Banco Itaú una participació del 18,873% en Banco BPI, SA per un preu total de 93.441 milers d'euros (0,5 euros per acció), subjecte a les autoritzacions preceptives del Banc de Portugal, que es van obtenir el mes de maig. Una vegada adquirida aquesta participació, CaixaBank va esdevenir titular del 48,972% del capital social de Banco BPI, SA. D'aquesta compra, l'equivalent a un 9,436%, per un import de 46.710 milers d'euros, es va registrar en «Actius no corrents en venda» (vegeu Nota 15), atès que s'anava a vendre a un tercer, tal com es descriu en el paràgraf següent. Per tant, es va registrar com a participacions en entitats associades el 9,44% restant, per un import de 46.731 milers d'euros.



El 7 de maig de 2012 es va subscriure un acord amb Santoro Finance – Prestação de Serviços, SA (d'ara endavant, «Santoro») per a la venda d'una participació del 9,436% en Banco BPI, SA per un preu total de 46.710 milers d'euros (0,5 euros per acció), més els interessos meritats sobre aquest import a un tipus del 2,5% fins a l'execució de l'operació. La venda estava condicionada a l'obtenció, per part de Santoro, de la declaració de no-oposició del Banc de Portugal, que es va obtenir el 28 de juny de 2012. Per tant, la transacció no ha generat resultats significatius en el compte de pèrdues i guanys del Grup.

El 10 d'agost de 2012 Banco BPI, SA va fer un augment de capital, emmarcat en el procés de recapitalització de l'entitat. Aquest procés permet complir amb els requeriments de l'European Banking Authority's Recommendation publicat el 8 de desembre de 2011, que prescriu la necessitat de complir el 30 de juny de 2012 amb una ràtio de *Core Capital Tier 1* del 9%.

El Pla de recapitalització era de 1.500 milions d'euros i incloïa una ampliació de capital de 200 milions d'euros, amb dret de subscripció preferent pels seus accionistes, que s'ha de realitzar abans del 30 de setembre de 2012, i una emissió d'obligacions subordinades de conversió contingent per un import inicial de 1.500 milions d'euros. Aquestes obligacions les va subscriure l'Estat portuguès el passat 29 de juny, i es reduïrien fins a 1.300 milions d'euros una vegada subscripta l'ampliació de capital descrita anteriorment.

CaixaBank va subscriure en aquesta ampliació de capital 251.052.206 accions, per un import total de 125.526 milers d'euros, dels quals 45.889 milers d'euros van ser compres de drets de subscripció, que van permetre augmentar el percentatge de participació en un 6,68%.

La participació en Banco BPI, SA a 31 de desembre de 2012 és del 46,22%.

The Bank of East Asia, LTD

Durant l'exercici 2012, aquesta participada ha distribuït dos dividendes via *scrip dividend*, en els quals CaixaBank ha optat per rebre accions, per un valor de 17,4 milions d'euros i 15,2 milions d'euros al març i al setembre del 2012, respectivament. Addicionalment, la participació s'ha diluït en un 0,87% com a conseqüència de la col·locació privada que BEA va fer a Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

Com a conseqüència de la fusió el 2011 de Negocio de Finanzas e Inversiones I, SA i Critería CaixaCorp, SA, CaixaBank posseeix directament la participació en el capital social de The Bank of East Asia, LTD que tenia indirectament Critería CaixaCorp, SA a través de la seva filial Negocio de Finanzas e Inversiones I, SL. En l'exercici 2011 la participació en el capital social de The Bank of East Asia, LTD va augmentar d'un 1,80%, amb una inversió de 1.241 milions de dòlars hongkonguesos (113 milions d'euros).

A 31 de desembre de 2012 la participació de CaixaBank en el capital social de The Bank of East Asia és del 16,38%, i en continua sent el principal accionista.

Erste Group Bank AG

En l'exercici 2012 CaixaBank ha adquirit accions d'Erste Group Bank per un import de 14.715 milers d'euros, augmentant la seva participació d'un 0,25% i compensant la dilució prèvia derivada de les diferents ampliacions de capital sense dret de subscripció als accionistes que el banc ha anat fent.

El 2011, la participació va disminuir d'un 0,33% a causa de la dilució de la participació com a conseqüència d'operacions corporatives dutes a terme per Erste i instrumentades mitjançant diferents ampliacions de capital sense dret de subscripció per als accionistes de la companyia.

A 31 de desembre de 2012, la participació de CaixaBank en el capital social d'Erste Group Bank AG és del 9,93%.



Repsol, SA

Tal com s'indica en la Nota 1, en el marc del procés de reorganització del Grup "la Caixa" s'ha procedit a registrar la participació en Repsol, SA com a associada, amb efectes des de l'1 de gener de 2011, ja que CaixaBank disposa d'influència significativa en la companyia. La participació directa estava registrada, a 31 de desembre de 2010, com a actiu financer disponible per a la venda, pel seu valor de mercat de 2.366 milions d'euros. Així mateix, a 31 de desembre de 2010 Criteria tenia registrat en l'epígraf «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» un import net d'impactes fiscals de 358 milions d'euros (512 milions d'euros bruts) relatius a aquesta participació que, d'acord amb la normativa vigent, s'han mantingut amb posterioritat a la reclassificació.

Durant l'exercici 2011 CaixaBank va incrementar la seva participació en el capital social de Repsol, SA en un 3,53%. Va fer compres per un 3,70% de participació, amb una inversió de 1.008 milions d'euros. D'elles, un 3,40% corresponien a la participació que posseïa de manera indirecta a través de Repinves, SA (935 milions d'euros). Així mateix, va fer vendes per un 0,17% de participació.

A 31 de desembre de 2012 la participació de CaixaBank en Repsol, SA és del 12,46%.

Banca Cívica Vida y Pensiones, Sociedad de Seguros, SA (anteriorment CAN Vida y Pensiones, SA de Seguros), Cajaburgos Vida, Compañía de Seguros de Vida, SA i Can Seguros de Salud, SA

Tal com es descriu en la Nota 7, CaixaBank ha adquirit el control d'aquestes societats tot desemborsant uns imports de 147.000, 4.500 i 1.500 milers d'euros, respectivament. Després d'aquestes compres, les participacions han passat a consolidar-se per integració global, ja que han estat reclassificades des de participacions associades a entitats dependents.

Boursorama, SA

Com a conseqüència de la fusió el 2011 de Negocio de Finanzas e Inversiones I, SA i Criteria CaixaCorp, SA, CaixaBank posseeix directament la participació en el capital social de Boursorama, SA que tenia indirectament Criteria CaixaCorp, SA a través de la seva filial Negocio de Finanzas e Inversiones I, SL. A 31 de desembre de 2012, la participació de CaixaBank en el capital social de Boursorama, SA és de l'1,33%, i la participació total del 20,70%.

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats associades

CaixaBank té establerta una metodologia per a l'avaluació trimestral d'indicadors que assenyalen l'aparició d'indicis de deteriorament en el valor registrat d'aquestes societats. Concretament, s'avalua l'evolució del negoci per a les participades no cotitzades i, si escau, la cotització de la societat al llarg del període considerat, així com els preus objectius publicats per analistes independents de reconegut prestigi. A partir d'aquestes dades, el Grup determina el valor raonable associat a la participació i, en cas que superi el valor registrat d'aquestes societats, es considera que no hi ha indicis de deteriorament.

CaixaBank ha efectuat proves de deteriorament per avaluar el valor recuperable de les seves participacions i comprovar la correcció del valor pel qual figuren registrades. S'han utilitzat mètodes de valoració generalment acceptats, com ara models de descompte de fluxos de caixa (DCF), corbes de regressió, models de descompte de dividends (DDM) i altres. En la valoració no s'han considerat, en cap cas, potencials primes de control.

Les projeccions de balanç i compte de resultats s'han fet, majoritàriament, a un horitzó temporal de 5 anys, tenint en compte el seu caràcter d'inversions a llarg termini. En el cas particular en què les participades operen en mercats emergents o desenvolupen negocis amb característiques pròpies, s'han utilitzat



projeccions més dilatades, en cap cas superiors a 10 anys. Les hipòtesis emprades són moderades i es basen en dades macroeconòmiques de cada país i del sector, en línia amb fonts externes de reconegut prestigi, així com en plans estratègics publicats per a entitats cotitzades, o interns per a no cotitzades. S'ha aplicat la mateixa metodologia a les participacions associades i a les multigrup. S'han utilitzat taxes de descompte individualitzades per a cada negoci i país, que han oscil·lat entre el 9,5% i el 14,5% per a les participacions bancàries, i entre el 7,5% i l'11,5% per a la resta de participacions. Les taxes de creixement emprades per calcular el valor residual més enllà del període cobert per les projeccions fetes se situen entre l'1% i el 5% per a les participacions bancàries, i entre el 0,5% i el 2% per a la resta de participacions. Aquests creixements s'han determinat en funció de les dades de l'últim període projectat i mai no superen l'increment del PIB nominal estimat del país o països on les entitats participades desenvolupen la seva activitat.

Les proves efectuades per avaluar el valor recuperable de les participacions a 31 de desembre de 2011 van posar de manifest un deteriorament del valor de les participacions bancàries. En l'exercici 2011, el Grup CaixaBank va efectuar una dotació de 151 milions d'euros, amb càrrec a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 36). Les proves efectuades a 31 de desembre de 2012 no han posat de manifest la necessitat de fer dotacions addicionals. De forma complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles a les principals variables més significatives. Del resultat de les proves realitzades, incloent hipòtesis adverses a les anàlisis de sensibilitat, no s'obté la necessitat de realitzar dotacions addicionals.

A continuació es presenten els moviments del fons de deteriorament de l'epígraf «Participacions – Entitats associades» durant els exercicis 2012 i 2011:

(Milers d'euros)		
	2012	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	766.000	350.000
Més:		
Dotacions amb càrrec a resultats (Nota 36)		416.000
Menys:		
Fons disponibles d'exercicis anteriors		
Saldo al final de l'exercici	766.000	766.000

16.2. Participacions en entitats multigrup

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el detall de l'epígraf de «Participacions – Entitats multigrup» és el següent:

(Milers d'euros)		
	31.12.2012	31.12.2011
Cotitzats		
No cotitzats	262.923	104.403
Total	262.923	104.403



A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf en els exercicis 2012 i 2011:

2012

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Altes Integració Banca Cívica (1)	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a l'inici de l'exercici						104.403
Anira Inversiones, SL		10.605				10.605
Banco Europeo de Finanzas, SA		32.057				32.057
Cartera Perseidas, SL		36.279				36.279
Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, SA		47.329	(2.164)			45.165
Liquidambar Inversiones Financieras, SL		16.760				16.760
Madrigal Participaciones, SA		15.388				15.388
Altres societats		6.877		(4.611)		2.266
Total moviments	0	165.295	(2.164)	(4.611)	0	158.520
Saldo a 31.12.2012						262.923

(1) Incorporació de la cartera d'entitats multigrup procedent de Banca Cívica, al seu valor raonable (vegeu Nota 7).

2011

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a l'inici de l'exercici					740.089
Repinves, SA		(557.000)		(86.541)	(643.541)
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL (1)				(6.650)	(6.650)
Altres societats				14.505	14.505
Total moviments	0	(557.000)	0	(78.686)	(635.686)
Saldo a 31.12.2011					104.403

(1) En "Altres", dividend comptabilitzat com a menor cost de cartera.

En l'Annex 1 d'aquesta Memòria es presenten les dades més rellevants, el percentatge de participació, els actius, els passius, el capital social, les reserves, els resultats, els ingressos de l'activitat ordinària i el cost de la participació (net) de les participacions en entitats multigrup.

La variació més rellevant que s'ha produït en l'exercici 2012 ha estat l'adquisició de la cartera de Banca Cívica, per un import de 165.295 milers d'euros al seu valor raonable. Les variacions més rellevants de l'exercici 2011 van ser les següents:

Repinves, SA

El dia 9 de juny de 2011 la Junta General Extraordinària i Universal d'Accionistes de Repinves, SA va acordar la seva liquidació i dissolució simultània. Prèviament a la seva dissolució, el gener de 2011, aquesta entitat es va vendre la seva participació directa en Repsol, SA (5,022%). Gràcies als recursos obtinguts per aquesta operació, l'entitat va repartir una prima d'emissió per un import atribuïble a CaixaBank de 557 milions



d'euros acordat en la Junta General d'Accionistes del 21 de gener de 2011, que es va registrar com a menor cost de cartera, així com dos dividendes a compte als seus accionistes per un import atribuïble de 317 i 11 milions d'euros acordats en els Consells d'Administració de 24 de gener i de 13 d'abril de 2011, respectivament, que van ser registrats com a resultats de l'exercici.

Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL

En l'exercici 2011 la Societat va repartir reserves per un import de 6.650 milers d'euros que van ser registrats com a menor cost de cartera. La participació a 31 de desembre de 2012 en aquesta participada és del 49%.

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats multigrup

CaixaBank utilitza la mateixa metodologia descrita per a les entitats associades per avaluar els possibles deterioraments de les participacions en entitats multigrup. De les proves fetes no s'ha derivat la necessitat d'efectuar dotacions per deterioraments d'entitats multigrup en els exercicis 2012 i 2011.

16.3. Participacions en entitats del Grup

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el detall de l'epígraf de «Participacions – Entitats del Grup» és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Cotitzats		
No cotitzats	7.067.536	4.124.871
Subtotal	7.067.536	4.124.871
Menys:		
Fons de deteriorament	(1.117.110)	(294.305)
Total	5.950.426	3.830.566



A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf sense considerar el fons de deteriorament en els exercicis 2012 i 2011:

2012

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Altes Integració Banca Cívica (1)	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo inicial						4,124,871
Arquitrabe activos, SL		33,216				33,216
Banca Cívica Gestión de Activos			3,500	(3,500)		
Banca Cívica Vida y Pensiones, SA					154,308	154,308
BuildingCenter, SAU			500,000		193,554	693,554
Caixa Capital Biomed, SCR de Régimen Simplificado, SA			5,000			5,000
Caixa Emprenedor XXI, SA			26,919			26,919
CaixaCard 1, EFC, SA (anteriorment FinanciaCaixa2)	7		2,000,000	(1,840,000)		160,007
Caja San Fernando Finance		33,221				33,221
Cajasol Inversiones de Capital, SAU		50,066	110,000			160,066
CAN Seguros de Salud, SA					2,693	2,693
Corporación Empresarial CajaSol, SAU		325,307				325,307
Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA			77,156			77,156
Unión de Créditos para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, EFC, SAU		(92,263)	110,000		(5,200)	12,537
Gestora Estratégica de Activos Inmobiliarios, SLU	54,980	(154,715)	327,579		(227,844)	
Hiscan Patrimonio, SL		372,156			11,744	383,900
Holret, SAU			(65,502)			(65,502)
Negocio de Finanzas e Inversiones II, SL			38,362			38,362
Puerto Triana, SA		41,008				41,008
Saldañuela Residencial, SL		44,545				44,545
VidaCaixa Grup, SA			770,028			770,028
Altres societats	551	15,655	18,930	(4,203)	15,407	46,340
Moviments de l'any 2012	55,538	668,196	3,921,972	(7,703)	(1,695,338)	2,942,665
Saldo a 31.12.2012						7,067,536

(1) Incorporació de la cartera d'entitats dependents procedent de Banca Cívica, al seu valor raonable (vegeu Nota 7).



2011

Moviments bruts

(Milers d'euros)

	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 01.01.2011					4.998.573
Negocio de Finanzas e Inversiones I, SLU			(1.136.758)		(1.136.758)
Caixa Barcelona Seguros de Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances			(504.905)		(504.905)
BuildingCenter, SAU		500.000			500.000
HipoteCaixa 2, SL (1)				200.843	200.843
Silk Aplicaciones, SL (2)				176.208	176.208
Serveis Informàtics la Caixa, SA (2)		71.875	(9.691)	(216.765)	(154.581)
Nuevo Micro Bank, SAU		18.030			18.030
Caixa Capital Biomed, SCR de Régimen Simplificado, SA	10.000				10.000
GDS-Correduría de Seguros, SL			(169)	(72)	(241)
Altres societats	31.321	603	(129)	(14.093)	17.702
Moviments de l'any 2011	41.321	590.508	(514.894)	(990.637)	(873.702)
Saldo a 31.12.2011					4.124.871

(1) Societat incorporada a través de l'adquisició del negoci de Bankpime.

(2) En «Altres», dividend comptabilitzat com a menor cost de cartera (-31.247 milers d'euros), escissió de la societat a favor de Silk Aplicaciones (-176.208 milers d'euros) i reclassificació de la participació a associada després venda del 51% (-9.310 milers d'euros).

En l'Annex 1 d'aquesta Memòria es presenten les dades més rellevants, el percentatge de participació, el capital social, les reserves i els resultats, així com el cost de la participació directa.

En els exercicis 2012 i 2011, les variacions més rellevants han estat les següents:

Caixa Card 1, EFC, SA (anteriorment denominada FinanciaCaixa 2)

El 28 de desembre CaixaBank va subscriure una ampliació de capital en aquesta societat per un import de 2.100 milions d'euros, dels quals 260 milions d'euros són capital i la resta, prima d'emissió. La subscripció s'ha efectuat mitjançant l'aportació no dinerària de branca d'activitat (negoci de targetes de crèdit, dèbit i prepagament). Han quedat pendents de desemborsar 100 milions d'euros, que es desemborsaran abans del 28 de maig de 2013. Posteriorment, Caixa Card 1, EFC, SA ha procedit al repartiment de prima d'emissió per un import de 1.840 milions d'euros, que s'han registrat com a menor cost de cartera. En termes d'efectes en les partides del balanç de situació, aquesta filialització ha suposat una reducció dels epígrafs «Inversions creditícies» i «Resta de passius» de 1.726 i 62 milions d'euros, respectivament.

Gestora Estratégica de Activos Inmobiliarios, SLU

Prèviament a la combinació de negocis entre CaixaBank i Banca Cívica, aquesta va procedir a reorganitzar la seva cartera de participacions immobiliàries, mitjançant la realització de diverses operacions societàries com ara fusió, escissió i aportacions no dineràries, amb l'objectiu de simplificar l'estructura de tinença d'actius immobiliaris del grup Banca Cívica. En la data de la presa de control per part de CaixaBank ja s'havia produït la fusió de Gedai amb diverses participades immobiliàries, i la societat estava participada al 100% per Cajasol Inversiones Inmobiliarias, SAU (filial 100% de Banca Cívica). Durant el mes de juliol del 2012 es va fer una ampliació de capital no dinerària, per un import de 327.579 milers d'euros, per la qual es va aportar gran part dels actius immobiliaris de Banca Cívica, classificats com a Actius no corrents en venda, a



Gedai (vegeu Notes 15 i 17). Arran d'aquesta operació, CaixaBank va passar a tenir el 93,28% de Gedai. El setembre del 2012 CaixaBank va adquirir a Cajasol Inversiones Inmobiliarias el 6,72% restant, per un import de 54.980 milers d'euros, amb la qual cosa passava a tenir-ne el 100% de la participació. CaixaBank va aprovar, amb data de 27 de setembre, la fusió de BuildingCenter, SAU (societat absorbent) amb Gedai (societat absorbida).

BuildingCenter, SAU

En l'exercici 2012, CaixaBank ha subscrit la totalitat d'una ampliació de capital de BuildingCenter, SAU per un import de 500 milions, dels quals 250 milions van ser capital i la resta, prima d'emissió. A 31 de desembre de 2012 està totalment desemborsada. L'octubre del 2012 es va produir la fusió per absorció de Gedai.

CaixaBank va subscriure, en l'exercici 2011, una ampliació de capital de la societat, per un import de 500 milions d'euros.

L'objectiu de les ampliacions és que la Societat assumeixi la gestió, l'administració i la propietat dels actius immobiliaris adquirits o adjudicats procedents d'operacions de finançament a promotors immobiliaris i particulars concedides per CaixaBank.

A 31 de desembre de 2012, la participació en el capital social de BuildingCenter, SAU es del 100%.

VidaCaixa Grup, SA

El mes de desembre del 2012, CaixaBank ha subscrit i desemborsat la totalitat de l'ampliació de capital de VidaCaixa Grup, per un import total de 770.028 milers d'euros, dels quals 154.006 milers d'euros són capital i la resta, prima d'emissió.

La participació a 31 de desembre de 2012 és del 100%.

Cajasol Inversiones de Capital, SAU

El desembre del 2012 CaixaBank ha subscrit una ampliació de capital dinerària en aquesta participada per un import total de 110.000 milers d'euros en efectiu, dels quals 32.900 milers d'euros són capital i la resta, prima d'emissió.

La participación a 31 de diciembre de 2012 es del 100%.

Unión de Créditos para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, EFC, SAU (Credifimo)

El mes de juliol del 2012, CaixaBank va aportar un import de 110.000 milers d'euros a Credifimo, amb l'objectiu de compensar pèrdues i restablir l'equilibri patrimonial de la societat. El 31 de desembre de 2012 la participació és del 100%.

Banca Cívica Vida y Pensiones, SA (anteriorment CAN Vida y Pensiones), Cajaburgos Vida, SA i Can Seguros de Salud, SA

Tal com es descriu en la Nota 7, CaixaBank ha adquirit el control d'aquestes societats, amb la qual cosa ha reclassificat, pel seu valor raonable, aquestes participacions des d'associades a entitats dependents (vegeu Nota 16.1).



Banca Cívica Gestión de Activos, SGIIC, SA

El 31 de juliol de 2012 CaixaBank va adquirir el 35% de la participació en el capital de Banca Cívica Gestión de Activos, SGIIC, SA a Ahorro Corporación, SA. A través de la seva filial Corporación Urbanística de Bienes Inmuebles de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra, SL, CaixaBank posseïa el 65% de la participació en l'entitat, amb la qual cosa ha passat, a l'efecte de grup, a controlar-ne el 100% de la participació.

Banca Cívica Gestión de Activos, SGIIC, SA es dedica a la gestió de patrimonis d'institucions d'inversió col·lectiva. El 8 de novembre de 2012 es va procedir a la venda a InverCaixa Gestión, SGIIC, SA de les participacions que posseïen ambdues entitats en el marc de la reorganització de l'activitat de gestió d'institucions d'inversió col·lectiva, sense que s'hagi registrat cap resultat per aquesta operació a CaixaBank. En el marc d'aquesta operació s'ha donat de baixa el fons de comerç corresponent per un import de 16.420 milers d'euros (vegeu Nota 18).

Holret, SAU

Amb data 3 de maig de 2012, el Consell d'Administració d'Holret, SAU ha acordat una reducció de capital social per reducció del valor nominal de cada acció, per un import de 66 milions d'euros, i ha procedit a la devolució d'aportacions en efectiu al seu accionista únic.

Negocio de Finanzas e Inversiones I, SLU

El dia 12 de maig de 2011 el Consell d'Administració va aprovar la fusió per absorció, amb dissolució i sense liquidació de Negocio de Finanzas e Inversiones I, amb la transmissió en bloc de tots els elements patrimonials. Aquesta operació, els efectes comptables de la qual es recullen des de l'1 de gener de 2011, no va tenir efectes significatius en la situació financera o resultats de CaixaBank, atès que era una entitat participada en un 100% en el moment de la fusió. La participació accionarial del 15,617% de BEA que posseïa Negocio de Finanzas e Inversiones I en el moment de la fusió era el seu element patrimonial més significatiu. Després de la fusió, la participació en el capital de BEA es posseeix directament per CaixaBank (vegeu Nota 16.1).

Caixa Barcelona Seguros de Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances

El juliol del 2011 CaixaBank va vendre a VidaCaixa Grup, SA la seva participació en Caixa Barcelona Seguros de Vida, per 504.905 milers d'euros, l'equivalent al seu valor teòric comptable en aquella data. L'operació tenia com a objectiu la fusió posterior d'ambdues societats, que es va dur a terme durant el segon semestre del 2011.

Serveis Informàtics la Caixa, SA (en endavant, «Silk»)

El juny del 2011 CaixaBank va subscriure una ampliació de capital de la societat Silk per un import de 72 milions d'euros. Amb data 29 de desembre de 2011, CaixaBank i IBM van anunciar un acord estratègic de serveis de deu anys de durada mitjançant el qual IBM esdevenia el soci tecnològic del banc. Aquesta aliança es va instrumentar mitjançant la venda del 51% de la participació a IBM. Prèviament a la venda es van dur a terme les operacions següents:

- Venda per part de Silk a CaixaBank dels seus actius relatius a infraestructures tecnològiques i d'arquitectura, per un preu de 49,7 milions d'euros.



- La societat Silk va procedir al repartiment de dividendes contra reserves, per uns imports de 22.934 milers d'euros el 3 de novembre de 2011, i de 8.313 milers d'euros el 17 de novembre de 2011. CaixaBank va registrar aquests dividendes contra cost de cartera.
- La societat Silk va procedir a escindir la seva branca d'activitat d'aplicacions a favor de SILK Aplicacions, SLU, constituïda a aquest efecte el dia 27 d'octubre de 2011, mitjançant una reducció de capital de 79.525 milers d'euros. Així mateix, en el marc del procés d'escissió, les reserves de la societat es van reduir per un import de 34.862 milers d'euros.

La venda del 51% de la societat a IBM es va fer per un import efectiu de 9.999 milers d'euros, i no es van obtenir plusvàlues per l'operació. No obstant això, la societat espera uns estalvis de costos molt significatius en els propers 10 anys com a conseqüència de l'aliança estratègica. La participació en Silk es va reclassificar a empresa associada com a conseqüència de l'operació.

Nuevo Micro Bank, SA

El mes de juliol del 2011 es va constituir aquesta societat, mitjançant aportació de capital per un import de 18.030 milers d'euros, com a conseqüència de la reorganització del Grup "la Caixa", i CaixaBank va segregar els actius i passius corresponents a l'activitat de microcrèdits, tot aportant-los a Nuevo Micro Bank, per un import net de 72.155 milers d'euros.

GDS Correduría de Seguros, SL

El 18 de novembre de 2011 CaixaBank, March Unipsa i Aon Gil y Carvajal van signar un acord pel qual CaixaBank i March Unipsa venien a Aon Gil y Carvajal la seva participació en GDS Correduría de Seguros. La venda del 67% que posseeix CaixaBank es va acordar en dues fases: un 47% a la signatura de la compravenda, per un preu de 8.877 milers d'euros, i el 20% restant mitjançant opcions creuades (*put/call*) executables durant 3,5 anys a partir del tercer any i a un preu fixat de 3.776 milers d'euros. La formalització de la venda quedava subjecta a la corresponent aprovació per part de la Direcció General d'Assegurances, que es va produir el desembre del 2011.

En conseqüència, CaixaBank va registrar la venda del 47% de la seva participació i va reclassificar, al seu valor raonable, el 20% de participació romanent com una participació en una entitat associada en perdre el control de la societat i modificar-se la naturalesa de la inversió. L'operació va generar una plusvàlua bruta de 12.408 milers d'euros (8.583 milers d'euros nets d'impostos).

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats del Grup

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Saldo a l'inici de l'exercici	294.305	211.095
Més:		
Dotacions amb càrrec a resultats (Nota 36)	325.741	143.141
Menys:		
Fons disponibles d'exercicis anteriors (Nota 36)	(1.696)	(607)
Utilització de fons	(391)	
Traspassos i altres	499.151	(59.324)
Saldo al final de l'exercici	1.117.110	294.305



CaixaBank ha dut a terme les anàlisis de possibles deterioraments per a totes les seves participacions en entitats dependents, amb l'objectiu de registrar, si escau, la correcció de valor corresponent.

S'ha calculat el valor recuperable de les participacions mitjançant mètodes de valoració generalment acceptats, basats principalment en l'estimació de la seva participació en els fluxos d'efectiu futurs que es calcula que l'empresa participada generarà, procedents tant de les seves activitats ordinàries com de la seva alienació o baixa del balanç.

Les anàlisis fetes el 2012 i el 2011 han posat de manifest la necessitat d'efectuar deterioraments addicionals de les participades. El més significatiu correspon a la dotació per deteriorament de 317 i 139 milions d'euros de BuidingCenter, SAU en els exercicis 2012 i 2011, respectivament.

L'impacte en resultats dels deterioraments de participacions en entitats dependents figura registrat en el capítol «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

En la línia «Traspassos i altres» s'inclou la reclassificació, per un import de 479 milions d'euros, del fons d'insolvències de crèdit a la clientela registrat per Banca Cívica a 30 de juny de 2012 per a la seva participada Gedai. CaixaBank ha reclassificat aquest import a fons de deteriorament de participacions en entitats del Grup (vegeu Nota 12.4).



17. Actiu material

La composició del capítol «Actiu material», les seves corresponents amortitzacions acumulades i els moviments que s'han produït durant els exercicis 2012 i 2011, són els següents:

(Milers d'euros)	31.12.2012			31.12.2011		
	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total
Cost						
Saldo a l'inici	2.535.152	2.808.158	5.343.310	2.578.109	2.808.544	5.386.653
Altes per integració Banca Cívica	814.392	693.702	1.508.094			
Altes	5.449	169.800	175.249	3.600	117.130	120.730
Baixes	(296.025)	(292.514)	(588.539)	(266)	(109.367)	(109.633)
Traspassos	(181.465)	(24.588)	(206.053)	(46.291)	(8.149)	(54.440)
Saldo al tancament de l'exercici	2.877.503	3.354.558	6.232.061	2.535.152	2.808.158	5.343.310
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici	(414.654)	(2.143.032)	(2.557.686)	(421.323)	(2.059.572)	(2.480.895)
Altes per integració Banca Cívica	(104.932)	(575.567)	(680.499)			
Altes	(23.761)	(180.461)	(204.222)	(20.988)	(167.269)	(188.257)
Baixes	68.998	272.774	341.772	22.254	79.100	101.354
Traspassos	22.239	22.906	45.145	5.403	4.709	10.112
Saldo al tancament de l'exercici	(452.110)	(2.603.380)	(3.055.490)	(414.654)	(2.143.032)	(2.557.686)
D'ús propi net	2.425.393	751.178	3.176.571	2.120.498	665.126	2.785.624
Total Immobilitzat material net	2.425.393	751.178	3.176.571	2.120.498	665.126	2.785.624
Cost						
Saldo a l'inici	164.323	33.630	197.953	124.424	27.760	152.184
Altes per integració Banca Cívica	58.580	9.656	68.236			
Altes	6.669	4.152	10.821		115	115
Baixes	(2.425)	(1.312)	(3.737)	(6.557)	(2.380)	(8.937)
Traspassos	68.006	24.588	92.594	46.456	8.135	54.591
Saldo al tancament de l'exercici	295.153	70.714	365.867	164.323	33.630	197.953
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici	(18.152)	(23.101)	(41.253)	(12.749)	(18.388)	(31.137)
Altes per integració Banca Cívica	(4.696)	(2.036)	(6.732)			
Altes	(1.756)	(1.923)	(3.679)	(1.426)	(1.584)	(3.010)
Baixes	701	1.037	1.738	1.497	1.661	3.158
Traspassos	(18.098)	(22.906)	(41.004)	(5.474)	(4.790)	(10.264)
Saldo al tancament de l'exercici	(42.001)	(48.929)	(90.930)	(18.152)	(23.101)	(41.253)
Inversions immobiliàries	253.152	21.785	274.937	146.171	10.529	156.700
Total Actiu material	2.678.545	772.963	3.451.508	2.266.669	675.655	2.942.324

Amb data 18 de desembre de 2012, CaixaBank va formalitzar la venda de 439 oficines a Soimob Inmobiliària, SAU, filial de la societat mexicana Inmobiliària Carso, SA de CV, per un import de 428,2 milions d'euros, amb una plusvàlua bruta de 204 milions d'euros que figura registrada en l'epígraf «Guany (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 37). Simultàniament es va formalitzar amb aquesta societat un contracte d'arrendament operatiu, amb manteniment, assegurances i tributs a càrrec de l'arrendatari, per un termini d'obligat compliment de 25 anys. Durant aquest termini, la renda s'actualitza anualment d'acord amb la variació que experimenti durant els dotze mesos anteriors l'Índex Harmonitzat de Preus al Consum de l'Eurozona per 1,4. Inicialment, la renda s'ha fixat en 2,9 milions d'euros al mes pagadors per trimestres.



El contracte incorpora una opció de compra exercitable per CaixaBank al venciment final de l'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquesta data que serà determinat, si escau, per experts independents, així com un dret de primera oferta en el supòsit que l'arrendador es vulgui vendre alguna de les oficines subjectes a aquest contracte. Entre la resta de condicions pactades, totes elles habituals de mercat en contractes d'arrendament operatiu, destaca que no es preveu la transferència de la propietat dels immobles a CaixaBank a la seva finalització, i CaixaBank tindrà el dret a no prorrogar els lloguers més enllà del període mínim d'obligat compliment.

La despesa per arrendament reconeguda per CaixaBank durant l'exercici 2012 per aquests contractes va ser d'1,3 milions d'euros. El valor dels pagaments futurs mínims en què incorrerà CaixaBank durant el període d'obligat compliment, sense considerar l'actualització futura de la renda ni que s'exercitaran les pròrrogues ni l'opció de compra existent, és de 868,7 milions d'euros a 31 de desembre de 2012. D'aquest import, 34,8 milions d'euros corresponen al termini d'un any, 139,2 milions d'euros entre un i cinc anys i 694,7 milions d'euros a més de cinc anys. Les despeses en què s'ha incorregut per arrendament operatiu es registren en el capítol «Altres despeses d'explotació».

El moviment de l'exercici 2012 de l'Actiu Material d'ús propi inclou traspessos per aportacions d'actius en l'ampliació no dinerària de Gestora de Activos Inmobiliarios, SLU (Gedai) realitzada el mes de juliol de 2012 (vegeu Nota 16.3). Tanmateix, s'ha enregistrat la baixa d'actius materials fora d'ús, la qual cosa ha suposat l'enregistrament de sanejaments per import de 8.999 milers d'euros, que es troben enregistrats en el capítol «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius» (vegeu Nota 36).

Els ingressos meritats per l'explotació en règim de lloguer de les inversions immobiliàries es registren en el capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 31), mentre que les despeses associades es registren en el capítol «Altres càrregues d'explotació» (vegeu Nota 32).

El valor comptable correspon al seu cost d'adquisició, que es va actualitzar a 1 de gener de 2004 per als immobles d'ús propi, d'acord amb les taxacions efectuades en aplicació de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya (vegeu Nota 2.10).

Els immobles classificats com a actiu material procedents de Banca Cívica van ser registrats al seu valor raonable en la data de la combinació. Van ser calculats mitjançant l'actualització dels valors de taxació disponibles, i en funció de l'evolució dels preus dels locals i oficines segons la seva ubicació i ús.

A 31 de desembre de 2011 i 2012, per obtenir una millor estimació del valor raonable de la totalitat dels immobles d'ús propi, es va encarregar a Tinsa, SA, societat de taxació i valoració independent inscrita en el Registre Oficial del Banc d'Espanya, una revisió de les taxacions dels immobles que, excepte en el cas d'immobles singulars o no susceptibles de producció repetida, es va dur a terme mitjançant mètodes estadístics. A 31 de desembre de 2012, els valors comptables no difereixen significativament dels valors de mercat dels actius.

A 31 de desembre de 2012 i 2011 CaixaBank no mantenia compromisos significatius de compra d'elements d'immobilitzat material addicionals als que s'indiquen en la Nota.



18. Actiu intangible

A continuació es detalla la composició dels actius intangibles existents en finalitzar a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Detall de la composició dels actius intangibles

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Fons de comerç	1.709.739	389.743
Adquisició de Banca Cívica	1.319.996	
"la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	350.337	350.337
Negoci bancari Banc Petita i Mitjana Empresa, SA	39.406	39.406
Altres actius intangibles	391.981	164.216
Actius intangibles identificats en l'adquisició de Banca Cívica	181.710	
Adquisició del negoci bancari Banc Petita i Mitjana Empresa, SA	12.562	13.962
Adquisició "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	20.149	23.507
Integració "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	6.538	7.627
Elaboració de sistemes i programes de software	171.022	119.120
Total actius intangibles	2.101.720	553.959

El moviment que s'ha produït en aquest capítol del balanç de situació en els exercicis 2012 i 2011 és el següent:

(Milers d'euros)

	2012	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	553.959	495.712
Més:		
Fons de comerç adquisició Banca Cívica (Nota 7)	1.340.361	
Actius intangibles adquisició Banca Cívica	201.591	
Altres actius intangibles d'elaboració de sistemes i programes de software	117.724	66.495
Adquisició negoci financer Bankpime		53.368
Menys:		
Baixa de l'actiu intangible per venda del negoci Merchant	(5.764)	
Baixa del fons de comerç per vendes de negocis	(20.365)	
Amortitzacions carregades a resultats	(77.675)	(53.844)
Sanejaments carregats a resultats	(8.111)	(7.772)
Saldo al tancament de l'exercici	2.101.720	553.959

El fons de comerç i els actius intangibles, diferents dels d'elaboració de sistemes i programes de programari, tenen l'origen en les adquisicions de Banca Cívica en l'exercici 2012, i del negoci bancari del Banc de la Petita i Mitjana Empresa, SA i del negoci a Espanya de Morgan Stanley en exercicis anteriors. Cada una d'aquestes operacions ha implicat la incorporació de diferents activitats bancàries que han incrementat la capacitat del Grup en diferents àmbits del negoci bancari. El fons de comerç sorgit en aquestes operacions s'ha adscrit a la unitat generadora d'efectiu (d'ara endavant, «UGE») del Negoci Bancari *retail* a Espanya, els fluxos d'efectiu de la qual són independents d'altres activitats com assegurances o participacions, i reflecteix la forma en què la Direcció monitoritza els negocis de l'Entitat.

El fons de comerç resultant de la combinació de negocis amb Banca Cívica és d'1.340.361 milers d'euros. Durant el segon semestre del 2012 s'han produït diverses operacions de venda, que han reduït el fons de comerç en 20.365 milers d'euros (vegeu Notes 16 i 37).



Els actius intangibles registrats com a conseqüència de la combinació de negocis amb Banca Cívica (vegeu Nota 7) corresponen, bàsicament, al valor de les relacions amb clients (*core deposits*) de Banca Cívica. L'import d'aquestes relacions es va quantificar en 170,6 milions d'euros, i s'amortitza linealment en 9,5 anys. S'hi inclou, a més, la valoració dels drets d'ús de les marques Cajasol, Caja Navarra, Caja de Burgos, Caja Canarias i Caja Guadalajara, durant 4 anys, establert en l'Acord d'Integració relatiu a l'operació de fusió, per un import de 23 milions d'euros. En el marc del procés d'assignació del preu pagat, es va identificar i es va registrar l'actiu intangible corresponent a la valoració de les relacions amb clients per al negoci de pagament amb targetes en els comerços de Banca Cívica, per un import de 5,7 milions d'euros. Aquest negoci s'ha venut posteriorment, per la qual cosa l'actiu intangible es va donar de baixa (vegeu Nota 37).

La UGE del Negoci Bancari, que és la més significativa del Grup, aglutina més de la meitat dels actius nets operatius –entre altres, inversions creditícies, instruments de renda fixa adscrits al negoci bancari, actiu intangible, immobilitzat material d'ús propi–, disminuïts pel finançament atribuïble als mateixos. El test de deteriorament les hipòtesis del qual es descriuen a continuació suporta el valor d'aquesta UGE en el seu conjunt.

En el tancament dels exercicis 2012 i 2011 s'han dut a terme les corresponents proves de deteriorament sobre els fons de comerç adscrits a la UGE Negoci Bancari, sobre la base de l'estimació dels fluxos de caixa esperats per als propers 8 exercicis (6 en l'exercici anterior), període que recolliria l'estabilització de l'activitat bancària a Espanya. Les hipòtesis principals d'aquesta previsió s'han basat en estimacions de les principals variables macroeconòmiques aplicades a l'activitat del Grup i preveuen un marge d'interessos previst que oscil·la entre l'1,28% i l'1,85%, un risc de crèdit que varia entre el 0,97% i el 0,63%, i una taxa de creixement del 2% (similar a la utilitzada en l'exercici anterior), tendent a recollir els efectes de la inflació. La taxa de descompte aplicada en les projeccions ha estat de l'11% (10% en l'exercici anterior), calculada sobre el tipus d'interès del bo espanyol a 10 anys, més una prima de risc associada al negoci bancari.

De manera complementària a l'escenari central, s'han calculat variacions possibles en les principals hipòtesis del model i s'ha dut a terme una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives: taxa de descompte: -1%, +1%; taxa de creixement: -0,5%, +0,5%; Marge d'interès: -0,05%, +0,05%; i risc de crèdit: -0,05%, +0,05%.

El resultat de les proves realitzades, incloses hipòtesis adverses en les anàlisis de sensibilitat, no ha posat de manifest la necessitat de fer dotacions en l'exercici 2012 als fons de comerç assignats a la UGE de Negoci Bancari.



19. Resta d'actius i passius

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Resta d'actius	1.825.361	642.044
Periodificacions	1.572.031	422.508
Operacions en camí	40.328	155.928
Altres	213.002	63.608
Resta de passius	1.884.297	1.304.565
Periodificacions	850.341	560.386
Operacions en camí	390.462	264.875
Altres	643.494	479.304

L'epígraf de «Periodificacions» de l'actiu inclou un dividend pendent de cobrament de VidaCaixa Grup, SA (vegeu Nota 28) per 743 milions d'euros.

En l'exercici 2012 s'han registrat 313.818 milers d'euros en concepte de la derrama del Fons de Garantia de Dipòsits a liquidar en els propers 10 anys en els epígrafs «Periodificacions» dels capítols «Resta d'actius» i «Resta de passius» (vegeu Nota 1).

Tots els imports corresponen principalment a l'operativa habitual de CaixaBank amb els mercats financers i els seus clients.



20. Passius financers a cost amortitzat

A continuació es detalla, en funció de la seva naturalesa, la composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació:

(Milers d'euros)		
	31.12.2012	31.12.2011
Dipòsits de bancs centrals	32.976.828	13.579.787
Dipòsits d'entitats de crèdit	18.166.619	9.807.384
Dipòsits de la clientela	176.463.420	146.107.745
Dèbits representats per valors negociables	48.119.272	44.545.324
Passius subordinats	5.797.007	5.088.470
Altres passius financers	3.028.818	2.674.941
Total	284.551.964	221.803.651

A 31 de desembre de 2012, l'epígraf «Dipòsits de bancs centrals» inclou bàsicament 27.980 milions d'euros corresponents al finançament obtingut en les subhastes extraordinàries de liquiditat a tres anys per part del Banc Central Europeu (LTRO). Addicionalment, hi ha dipòsits interbancaris (no col·lateralitzats) de diversos bancs centrals i agències, en la seva majoria en divisa, per un import de 4.447 milions d'euros. L'aportació de Banca Cívica en aquest epígraf en la data d'integració va ser de 13.841 milions d'euros.

A continuació es facilita un detall dels principals ajustos de valoració inclosos en cada un dels diferents epígrafs de passius del capítol «Passius financers a cost amortitzat»:

31.12.2012						
(Milers d'euros)						
	Saldo brut	Ajustos per valoració			Primes i descomptes	Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció		
Dipòsits de bancs centrals	32.735.528	241.300				32.976.828
Dipòsits d'entitats de crèdit	18.110.813	39.194	16.618		(5)	18.166.619
Dipòsits de la clientela (1)	176.856.104	1.078.510			(1.471.194)	176.463.420
Dèbits representats per valors negociables (2)	47.632.517	919.272	39.785	(368.623)	(103.679)	48.119.272
Passius subordinats	5.879.963	31.330		(1.505)	(112.781)	5.797.007
Altres passius financers	3.028.818					3.028.818
Total	284.243.743	2.309.606	56.403	(370.128)	(1.687.659)	284.551.964

(1) La columna «Primes i descomptes» inclou els ajustos a valor raonable fets als dipòsits a la clientela aportats per Banca Cívica en la data d'integració, principalment per les cèdules singulars.

(2) Els costos de transacció corresponen majoritàriament al cost dels avals de l'Estat en les emissions de bons realitzades per Banca Cívica.



31.12.2011

(Milers d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració			Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	
Dipòsits de bancs centrals	13.573.538	6.249			13.579.787
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.778.190	29.201			9.807.384
Dipòsits de la clientela	145.151.581	955.668	2.416		146.107.745
Dèbits representats per valors negociables	43.889.767	785.660	3.804	(13.335)	44.545.324
Passius subordinats	5.087.586	1.005		(121)	5.088.470
Altres passius financers	2.674.941				2.674.941
Total	220.155.603	1.777.783	6.220	(13.456)	221.803.651

20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració i atesa la naturalesa de les operacions, s'indica tot seguit:

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
A la vista	5.736.935	2.935.697
Comptes mutus	435.395	
Altres comptes	5.301.540	2.935.697
A termini o amb preavis	12.373.878	6.842.493
Comptes a termini	6.107.715	6.211.414
<i>dels quals: cèdules hipotecàries nominatives</i>	<i>910.950</i>	<i>1.007.569</i>
Passius financers híbrids	378	2.738
Cessió temporal d'actius	6.265.786	628.341
Total	18.110.813	9.778.190

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Dipòsits d'entitats de crèdit» ha estat de l'1,53% i l'1,59%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables. L'aportació de Banca Cívica a aquest epígraf, en la data d'integració, va ser de 4.555 milions d'euros.



20.2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració i atesos el sector i la naturalesa de les operacions, s'indica tot seguit:

Per sectors

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Administracions públiques	6.127.460	3.005.855
Altres sectors residents	167.312.080	134.214.227
No residents (**)	3.416.564	7.931.499
Total	176.856.104	145.151.581

(**) Inclou cessions temporals d'actius en operacions de mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida, de 1.314 i 5.502 milions d'euros a 31 de desembre de 2012 i a 31 de desembre de 2011, respectivament.

Per naturalesa

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Comptes corrents i altres comptes a la vista	38.647.269	35.182.236
Comptes d'estalvi	32.850.928	26.138.678
Imposicions a termini	95.111.838	70.509.972
<i>dels quals: cèdules hipotecàries nominatives</i>	<i>11.048.111</i>	<i>1.325.000</i>
Passius financers híbrids	5.128.337	5.207.734
Cessions temporals (**)	5.117.732	8.112.961
Total	176.856.104	145.151.581

(**) Inclou cessions temporals d'actius en operacions de mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida, de 1.314 i 5.502 milions d'euros a 31 de desembre de 2012 i a 31 de desembre de 2011, respectivament.

El valor raonable aportat per Banca Cívica en aquest epígraf, en la data d'integració, és de 43.856.124 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2012 i 2011, l'aportat «Imposicions a termini» inclou 9.428.796 i 22.981.649 milers d'euros, respectivament, que corresponen bàsicament a la contrapartida dels crèdits sobre clients titulitzats amb posterioritat a l'1 de gener de 2004, dels quals no s'ha transferit de manera significativa el risc i que, per tant, no s'han donat de baixa de l'actiu del balanç. Aquest import es presenta net dels bons emesos pels fons de titulització que han estat adquirits per CaixaBank, els quals eren de 8.303.751 i 22.903.376 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 25.2).

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Dipòsits de la clientela» ha estat de l'1,65% i l'1,74%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables.



20.3. Dèbits representats per valors negociables

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració i per emissions, és la següent:

Dèbits representats per valors negociables

(Milers d'euros)	Import pendent d'amortització	
	31.12.2012	31.12.2011
Cèdules hipotecàries	32.607.255	36.824.588
Cèdules territorials	1.294.117	1.401.380
Bons simples	6.898.726	2.316.757
Notes estructurades	280.851	178.300
Pagarés	6.551.568	3.168.742
Total	47.632.517	43.889.767

La distribució per venciments residuals de les emissions de valors negociables emeses per CaixaBank a 31 de desembre de 2012 i 2011, excloses les emissions de bons de titulització col·locades a tercers, és la següent:

Venciments residuals

(Milers d'euros)	Import pendent d'amortització	
	31.12.2012	31.12.2011
Menys d'1 any	12.571.489	5.791.188
Entre 1 i 2 anys	6.774.642	5.995.557
Entre 2 i 5 anys	8.623.560	16.399.896
Entre 5 i 10 anys	16.752.326	11.724.547
Més de 10 anys	2.910.500	3.978.579
Total	47.632.517	43.889.767

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Dèbits representats per valors negociables» ha estat del 3,82% i el 3,57%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables.

Els interessos meritats i les despeses d'emissió pel total de dèbits representats per valors negociables figuren dins el capítol «Interessos i càrregues assimilades» dels comptes de pèrdues i guanys adjunts (vegeu Nota 27).



El detall de les emissions de cèdules hipotecàries vives a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

Cèdules hipotecàries

(1 / 2)

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2012	31.12.2011
21-11-2002	1.500.000 €	4,500 %	21-11-2012		1.500.000
31-10-2003	1.250.000 €	4,250 %	31-10-2013	1.250.000	1.250.000
31-10-2003	750.000 €	4,750 %	31-10-2018	750.000	750.000
04-02-2004	750.000 €	4,250 %	31-10-2013	750.000	750.000
04-02-2004	250.000 €	4,750 %	31-10-2018	250.000	250.000
17-02-2005	2.500.000 €	3,875 %	17-02-2025	2.500.000	2.500.000
30-09-2005	300.000 £	Lib 1A+0,020 %	30-09-2015	367.602	359.152
05-10-2005	2.500.000 €	3,250 %	05-10-2015	2.500.000	2.500.000
09-01-2006	1.000.000 €	E3M+0,075 %	09-01-2018	1.000.000	1.000.000
18-01-2006	2.500.000 €	3,375 %	30-06-2014	2.500.000	2.500.000
18-01-2006	2.500.000 €	3,625 %	18-01-2021	2.500.000	2.500.000
20-04-2006 (1)	1.000.000 €	E3M+0,100 %	30-06-2016	10.646	490.047
16-06-2006	150.000 €	E3M+0,060 %	16-06-2016	150.000	150.000
22-06-2006	100.000 €	E3M %	20-06-2013	100.000	100.000
28-06-2006	2.000.000 €	4,250 %	26-01-2017	2.000.000	2.000.000
28-06-2006	1.000.000 €	4,500 %	26-01-2022	1.000.000	1.000.000
30-06-2006	150.000 €	E3M+0,005 %	20-08-2013	150.000	150.000
30-06-2006	100.000 \$	Lib 3M-0,013 %	20-06-2013	75.792	77.286
18-09-2006 (1)	1.000.000 €	E3M+0,100 %	30-09-2016	7.982	478.423
18-10-2006	100.000 €	E3M+0,020 %	18-10-2013	100.000	100.000
01-11-2006	255.000 \$	Lib 3M%	02-02-2037	193.270	197.079
28-11-2006	250.000 €	E3M+0,060 %	28-11-2016	250.000	250.000
22-01-2007 (1)	1.000.000 €	E3M %	30-03-2017	6.380	451.134
23-03-2007	400.000 €	E3M+0,050 %	23-03-2017		400.000
30-03-2007	227.500 €	E3M+0,045 %	20-03-2017	227.500	227.500
30-03-2007	68.000 €	E3M+0,010 %	20-06-2014	68.000	68.000
09-05-2007 (1)	1.500.000 €	E3M+0,100 %	30-09-2017	13.462	692.148
04-06-2007	2.500.000 €	4,625 %	04-06-2019	2.500.000	2.500.000
13-07-2007	25.000 €	E3M+0,045 %	20-03-2017	25.000	25.000
21-04-2008 (1)	1.000.000 €	E3M+0,100 %	30-03-2012		567.604
13-06-2008	100.000 €	5,432 %	13-06-2038	100.000	100.000
17-02-2009 (2)	149.200 €	3,500 %	17-02-2012		149.200
14-05-2009	175.000 €	E3M+1,000 %	14-05-2021	175.000	175.000
26-05-2009	1.250.000 €	3,750 %	26-05-2014	1.250.000	1.250.000
07-08-2009	750.000 €	3,750 %	26-05-2014	750.000	750.000
18-12-2009	125.000 €	E3M+0,650 %	18-12-2018	125.000	125.000
31-03-2010	1.000.000 €	3,500 %	31-03-2016	1.000.000	1.000.000
07-05-2010	100.000 €	E3M+0,950 %	07-05-2019	100.000	100.000
02-07-2010	300.000 €	E3M+1,750 %	02-07-2018	300.000	300.000
18-08-2010	42.000 €	3,500 %	30-04-2015	42.000	42.000
16-09-2010	1.000.000 €	3,125 %	16-09-2013	1.000.000	1.000.000
06-10-2010 (3)	250.000 €	E6M+MARGE	06-10-2014	250.000	250.000
08-10-2010 (3)	250.000 €	E6M+MARGE	08-10-2015	250.000	250.000
15-10-2010	25.000 €	3,737 %	15-10-2015	25.000	25.000
11-11-2010	300.000 €	E3M+1,630 %	11-11-2013	300.000	300.000
22-02-2011 (4)	2.200.000 €	5,000 %	22-02-2016	2.200.000	2.000.000
18-03-2011	570.000 €	4,706 %	31-01-2014	570.000	570.000
18-03-2011	74.000 €	4,977 %	02-02-2015	74.000	74.000


Cèdules hipotecàries

(2 / 2)

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2012	31.12.2011
18-03-2011	1.250.000 €	4,750 %	18-03-2015	1.250.000	1.250.000
27-04-2011	1.250.000 €	5,125 %	27-04-2016	1.250.000	1.250.000
13-05-2011	180.000 €	4,471 %	30-07-2014	180.000	180.000
14-11-2011	250.000 €	4,250 %	26-01-2017	250.000	250.000
12-12-2011	250.000 €	E3M+3,000 %	12-12-2023	200.000	200.000
16-02-2012	1.000.000 €	4,000 %	16-02-2017	1.000.000	
24-05-2012	1.000.000 €	4,900 %	24-05-2018	1.000.000	
24-05-2012	1.000.000 €	5,200 %	24-05-2019	1.000.000	
24-05-2012	2.000.000 €	5,300 %	25-05-2020	2.000.000	
07-06-2012	500.000 €	E6M+3,850 %	07-06-2021	500.000	
07-06-2012	2.000.000 €	E6M+3,850 %	07-06-2022	2.000.000	
07-06-2012	4.000.000 €	E6M+3,800 %	07-06-2023	4.000.000	
07-06-2012	3.500.000 €	E6M+3,800 %	07-06-2024	3.500.000	
07-06-2012	1.000.000 €	E6M+3,750 %	07-06-2025	1.000.000	
19-06-2012	4.250.000 €	E6M+3,750 %	19-06-2026	4.250.000	
03-07-2012	1.000.000 €	E6M+4,000 %	03-07-2027	1.000.000	
17-07-2012	750.000 €	E6M+4,250 %	17-07-2027	750.000	
17-07-2012	3.000.000 €	E6M+4,250 %	17-07-2028	3.000.000	
26-07-2012	500.000 €	E6M+4,700 %	26-07-2020	500.000	
26-03-2008 (5)	25.000 €	E6M+0,260 %	26-03-2013	25.000	
22-09-2009 (5)	150.000 €	E3M+1,500 %	22-09-2017	150.000	
10-02-2010 (5)	50.000 €	2,875 %	27-09-2013	50.000	
09-07-2010 (5)	50.000 €	E3M+2,200 %	09-07-2020	50.000	
25-01-2012 (5)	1.000.000 €	6,50 %	25-01-2017	1.000.000	
25-01-2012 (5)	1.000.000 €	6,750 %	25-01-2018	1.000.000	
25-01-2012 (5)	1.500.000 €	7,000 %	25-01-2019	1.500.000	
27-01-2012 (5)	1.000.000 €	7,250 %	27-01-2020	1.000.000	
13-06-2012 (5)	1.200.000 €	E3M+5,000 %	13-06-2025	1.200.000	
Cèdules hipotecàries				64.361.634	37.373.573
Valors propis comprats				(31.754.379)	(548.985)
Total				32.607.255	36.824.588

(1) Emissions col·locades en el mercat minorista. La resta s'han col·locat en el mercat institucional.

(2) Emissió adquirida pel Fons d'Adquisició d'Actius Financers (FAAF).

(3) Marge creixent revisable trimestralment.

(4) Inclou una ampliació de 200.000 milers d'euros, el 22.12.2012.

(5) Procedents de la fusió amb Banca Cívica.

Les variacions més rellevants de l'exercici 2012 han estat les següents:

- S'han emès cèdules per un total de 25.700 milions d'euros, de les quals 24.500 milions d'euros han estat recomprats per incrementar els actius líquids pignorats en el BCE.
- S'han integrat 7.875 milions d'euros procedents de Banca Cívica, dels quals s'han amortitzat anticipadament, el setembre del 2012, 1.900 milions d'euros. L'import de les cèdules recomprades és de 5.700 milions d'euros.
- Han vençut emissions per un import total de 2.217 milions d'euros.
- Es va llançar una oferta de recompra de la totalitat de quatre emissions de cèdules hipotecàries, per un valor nominal viu en la data de l'oferta de 2.101 milions d'euros. L'import nominal recomprat va ser de 2.072 milions d'euros. CaixaBank va procedir, una vegada feta la recompra, a amortitzar anticipadament tot l'import de cada una d'aquestes emissions que posseïa en autocartera.



El saldo de cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank i comprades per VidaCaixa és, a 31 de desembre de 2012, de 1.589 milions d'euros.

D'acord amb les disposicions vigents, CaixaBank afecta expressament les hipoteques que constin inscrites a favor seu en garantia del capital i dels interessos de les emissions de cèdules hipotecàries.

CaixaBank té emeses i pendents d'amortització cèdules hipotecàries nominatives que, en funció de la contrapartida, figuren registrades en els epígrafs «Dipòsits d'entitats de crèdit» o «Dipòsits de la clientela» dels balanços de situació (vegeu Notes 20.1 i 20.2).

El grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 31 de desembre de 2012 i 2011 de les cèdules hipotecàries emeses es mostra en la Nota 40.3.

El detall de les emissions de cèdules territorials vives a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

Cèdules territorials

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2012	31.12.2011
28-02-2008	200.000 €	E6M+0,135 %	28-02-2013	200.000	200.000
29-04-2010	1.000.000 €	2,500 %	29-04-2013	1.000.000	1.000.000
23-05-2011	200.000 €	2,738 %	23-05-2012		200.000
20-10-2011	2.500.000 €	4,250 %	19-06-2015	2.500.000	2.500.000
20-10-2011	1.500.000 €	3,875 %	20-03-2014	1.500.000	1.500.000
24-05-2012	500.000 €	4,900 %	24-05-2018	500.000	
24-05-2012	500.000 €	5,200 %	24-05-2019	500.000	
12-02-2008 (1)	100.000 €	E3M+0,150 %	12-02-2013	100.000	
27-01-2012 (1)	250.000 €	6,000 %	27-01-2016	250.000	
01-02-2012 (1)	250.000 €	6,500 %	01-02-2017	250.000	
26-04-2012 (1)	200.000 €	4,750 %	26-04-2015	200.000	
Cèdules territorials				7.000.000	5.400.000
Valors propis comprats				(5.705.883)	(3.998.620)
Total				1.294.117	1.401.380

(1) Procedents de la fusió amb Banca Cívica.

Les cèdules territorials s'emeten amb la garantia de la cartera de préstecs i crèdits concedits a l'Estat, les comunitats autònomes i els ens locals, així com als organismes autònoms i a les entitats públiques empresarials que en depenen, i a altres entitats d'aquesta naturalesa de l'Espai Econòmic Europeu.

Durant l'exercici 2012, les variacions més significatives han estat les següents:

- Emissions per un total de 1.000 milions d'euros.
- Incorporació de les emissions de Banca Cívica per un import total de 800 milions d'euros.
- Venciments per un import total de 200 milions d'euros.
- Variació neta de l'autocartera de cèdules territorials per 1.707 milions d'euros.

L'import de valors propis comprats correspon, fonamentalment, a les emissions del 20 d'octubre de 2011, emeses amb la finalitat d'incrementar els actius de garantia en la pòlissa de crèdit disponible en el Banc Central Europeu.

VidaCaixa té un saldo, a 31 de desembre de 2012, de cèdules territorials emeses per CaixaBank de 152 milions d'euros.



El detall de les emissions de bons simples vius a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

Bons simples

(Milers d'euros)

Data d'emissió		Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
					31.12.2012	31.12.2011
18-08-2004	(1)	30.000 €	6,200 %	18-08-2019	30.000	30.000
22-03-2007		200.000 €	E3M+0,210 %	22-03-2012		200.000
20-11-2009		1.000.000 €	4,125 %	20-11-2014	1.000.000	1.000.000
03-08-2010	(2)	50.000 €	E3M+MARGE	03-08-2012		50.000
29-10-2010	(2)	175.000 €	E3M+MARGE	29-10-2012		175.000
05-11-2010		1.000.000 €	3,750 %	05-11-2013	1.000.000	1.000.000
16-11-2010	(2)	100.000 €	E3M+MARGE	16-11-2012		100.000
09-03-2011	(2)	200.000 €	E3M+MARGE	11-03-2013	200.000	200.000
21-06-2011	(2)	150.000 €	E3M+MARGE	21-06-2013	150.000	150.000
20-01-2012		3.000.000 €	4,910 %	20-01-2015	3.000.000	
04-07-2007	(3)	25.000 €	1,630 %	04-07-2014	25.000	
15-06-2007	(3)	30.000 €	2,000 %	17-06-2019	30.000	
22-11-2007	(3)	100.000 €	E12M+0,25 %	22-11-2027	100.000	
31-03-2010	(3)	200.000 €	3,125 %	31-03-2015	200.000	
06-04-2010	(3)	135.000 €	2,750 %	06-04-2014	135.000	
08-02-2010	(3)	30.000 €	E6M+0,24 %	08-04-2013	30.000	
12-02-2010	(3)	264.000 €	3,000 %	12-02-2015	264.000	
25-02-2010	(3)	350.000 €	3,250 %	25-02-2015	350.000	
30-03-2010	(3)	50.000 €	2,625 %	07-02-2014	50.000	
24-03-2010	(3)	350.000 €	3,260 %	24-03-2015	350.000	
30-03-2010	(3)	25.000 €	E6M+0,70 %	30-03-2015	25.000	
16-06-2010	(3)	400.000 €	3,624 %	30-04-2015	400.000	
30-06-2010	(3)	190.000 €	3,600 %	28-06-2013	190.000	
31-03-2011	(3)	10.000 €	4,260 %	31-03-2014	10.000	
31-03-2011	(3)	10.000 €	5,362 %	31-03-2016	10.000	
11-05-2011	(3)	11.000 €	4,543 %	31-03-2014	11.000	
24-02-2012	(3)	1.000.000 €	4,000 %	24-02-2015	1.000.000	
06-06-2012	(3)	4.800.000 €	6,900 %	06-06-2017	4.800.000	
06-06-2012	(3)	200.000 €	6,300 %	06-06-2015	200.000	
Bons simples					13.560.000	2.905.000
Valors propis comprats					(6.661.274)	(588.243)
Total					6.898.726	2.316.757

(1) Fins a l'abril del 2011, emissió de CaixaFinance, BV. A partir d'aquesta data, CaixaBank modifica la seva condició de garant per emissor. El rendiment és variable quan l'E12M supera el 6%.

(2) Marge creixent revisable trimestralment.

(3) Procedent de la fusió amb Banca Cívica.

Les variacions més significatives de l'exercici 2012 han estat les següents:

- Hi ha hagut emissions per un import total de 3.000 milions d'euros.
- La incorporació procedent de Banca Cívica, per un import nominal total de 8.180 milions d'euros.
- S'han produït venciments per un import de 525 milions d'euros.
- La variació neta de l'autocartera ha estat de 6.073 milions d'euros (en la seva majoria procedents de Banca Cívica).

El saldo que manté VidaCaixa a 31 de desembre de 2012 en emissions de bons simples de CaixaBank és de 555 milions d'euros.



El detall de les notes estructurades a 31 de desembre de 2012 i 2011 és el següent:

Notes estructurades

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Import nominal inicial en divisa		Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31.12.2012	31.12.2011
11-02-2010	1.450	€	13-02-2013	1.450	1.450
21-06-2010	2.000	€	21-06-2012		200
15-02-2011	2.000	€	17-02-2014	2.000	2.000
21-07-2011	43.650	€	21-07-2014	43.650	43.650
16-11-2011	15.350	€	17-11-2014	15.350	15.350
01-12-2011	115.650	€	04-12-2014	115.650	115.650
17-02-2012	16.400	€	17-02-2015	16.400	
28-02-2012	75.000	€	05-03-2014	75.000	
19-04-2012	13.050	€	20-04-2015	13.050	
11-05-2012	1.950	€	12-05-2014	1.950	
20-06-2012	1.850	€	20-06-2014	1.850	
24-07-2012	600	€	24-07-2014	600	
Notes estructurades				286.950	178.300
Valors propis comprats				(6.099)	
Total				280.851	178.300

A continuació es detalla, per terminis de venciment residual, l'import pendent d'amortització a 31 de desembre de 2012 i 2011 dels pagarés emesos en euros:

Pagarés

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Fins a 3 mesos	3.095.718	1.976.350
Entre 3 i 6 mesos	1.929.464	139.979
Entre 6 mesos i 1 any	1.362.568	971.155
Entre 1 any i 2 anys	163.818	81.258
A més de 2 anys	0	0
Total	6.551.568	3.168.742

Els aspectes significatius en relació amb els pagarés durant l'exercici 2012 són els següents:

- "la Caixa", amb data de 15 de desembre de 2011, va adquirir un pagaré de CaixaBank per un valor nominal de 1.650 milions a un tipus d'interès del 4%, que va vèncer el 2 de febrer de 2012.
- S'han incorporat pagarés de Banca Cívica, en la data d'integració, per un nominal total de 1.332 milions d'euros.

VidaCaixa té un saldo de pagarés emesos per Caixabank a 31 de desembre de 2012 de 204,3 milions d'euros.



20.4. Passius subordinats

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració, és la següent:

Distribució d'emissions

(Milers d'euros)

	Import pendent d'amortització	
	31.12.2012	31.12.2011
Participacions preferents	1.117.391	4.937.586
Deute subordinat	4.762.572	150.000
Total	5.879.963	5.087.586

El detall de les emissions de participacions preferents vives a 31 de desembre és el següent:

Participacions preferents

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Tipus d'interès vigent	Import pendent d'amortització	
					31.12.2012	31.12.2011
Juny 2007 (1)	Perpetu	20.000	E6M+1,750%	2,069 %	20.000	20.000
Desembre 2007 (1)	Perpetu	30.000	E6M+3,000%	3,318 %	30.000	30.000
Maig 2009 (2)	Perpetu	1.897.586	E3M+3,500% (5)	3,940 %	38.298	1.897.586
Agost 2009 (3)	Perpetu	938	E3M+5,85%	6,047 %	938	
Desembre 2009 (3)	Perpetu	2.876	Fix	8,000 %	2.876	
Febrer 2011 (3)	Perpetu	2.099	Fix	8,650 %	2.099	
Febrer 2011 (3)	Febrer 2016	977.000	Fix	7,900 %	977.000	
Emeses per CaixaBank					1.071.211	1.947.586
Juny 1999 (2)	Perpetu	1.000.000	E3M+0,060% (6)	2,970 %	11.605	1.000.000
Maig 2000 (2)	Perpetu	2.000.000	E3M+0,060% (6)	2,970 %	27.876	2.000.000
Juliol 2001 (3)	Perpetu	4.368	E6M+0,250%	0,790 %	4.368	
Agost 2000 (3)	Perpetu	3.902	E12M+0,400%	0,609 %	3.902	
Juny 2006 (3)	Perpetu	723	E12M+0,550%	0,759 %	723	
Octubre 2009 (3)	Perpetu	8.940	E3M+6,100% (mín. 7%)	7,000 %	8.940	
Desembre 2006 (3)	Perpetu	20.000	E3M+1,400%	1,586 %	20.000	
Emeses per altres empreses (4)					77.414	3.000.000
Total emès					1.148.625	4.947.586
Valors propis comprats					(31.234)	(10.000)
Total					1.117.391	4.937.586

(1) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

(2) El febrer del 2012 es procedeix a la recompra i posterior cancel·lació d'aquestes emissions; el saldo viu en circulació correspon als percentatges que no van acceptar l'oferta de recompra. Per a tot això, s'emet deute subordinat per un valor de 3.373.865 milers d'euros i la resta d'1.445.942 milers d'euros queda coberta amb una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables.

(3) Emissions procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(4) Dipòsits subordinats presos per CaixaBank a Caixa Preference, SAU i a empreses del grup Banca Cívica en contrapartida d'emissions de participacions preferents efectuades per aquestes societats.

(5) Mínim i màxim garantit del 3,94 % i el 7,77%, respectivament.

(6) Mínim i màxim garantit del 2,97% i el 7,77%, respectivament.

El mes de maig del 2009 "la Caixa" va efectuar la seva primera emissió de participacions preferents de sèrie I/2009 sense dret de vot, per un import de 1.500 milions d'euros, ampliable fins a un màxim de 2.000 milions d'euros, emesos a la par, de les quals es van subscriure 1.898 milions d'euros. Aquesta emissió atorgava un dividend fix del 5,87% nominal anual (6% TAE) fins al 29 de juny de 2011. A partir del juny del 2011 atorga un dividend variable trimestral igual a l'Euríbor a 3 mesos més el 3,5% anual.

El mes de juny del 1999 Caixa Preference, SAU va efectuar l'emissió de 1.000 milions d'euros en participacions preferents de la sèrie A, sense dret de vot i amb un dividend variable trimestral igual a



l'Euríbor a 3 mesos més el 0,06% anual, amb un mínim garantit del 3,94% anual (4% TAE) durant els tres primers anys d'emissió. El mes de juliol del 2009 es va establir un tipus d'interès mínim garantit del 2,97% anual (3% TAE) i un màxim del 7,77% anual (8% TAE), fins al 30 de setembre de 2014.

El mes de maig de l'any 2000, Caixa Preference, SAU va efectuar l'emissió de 2.000 milions d'euros en participacions preferents de la sèrie B, sense dret de vot i amb un dividend variable trimestral igual a l'Euríbor a 3 mesos més el 0,06% anual, amb un mínim garantit del 4,43% anual (4,5% TAE) i amb un màxim del 6,83% anual (7% TAE) durant els primers 10 anys de l'emissió. El mes de juny del 2010 es va establir un tipus d'interès mínim garantit del 2,97% anual (3% TAE) i un màxim del 7,77% anual (8% TAE), fins al 30 de setembre de 2015.

Caixa Preference, SAU és una filial al 100% de CaixaBank i aquestes emissions tenen la garantia solidària i irrevocable de CaixaBank, segons que s'indica en els corresponents fullets informatius de les emissions, i havien rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè es poguessin computar íntegrament com a recursos propis bàsics del Grup consolidat. Aquestes emissions amb caràcter perpetu van ser adquirides íntegrament per tercers aliens al Grup i eren amortitzables totalment o parcialment, una vegada transcorreguts cinc anys des del seu desemborsament per decisió de la societat després que el Banc d'Espanya ho autoritzés.

Amb data de 15 de desembre de 2011, el Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar l'oferta de recompra als titulars de les participacions preferents de les sèries A i B, emeses per Caixa Preference Limited (actualment Caixa Preference, SAU) i de la sèrie I/2009 emesa per "la Caixa" (CaixaBank es va subrogar en la posició d'emissor d'aquestes participacions preferents en virtut de la segregació dels actius i passius que integraven l'activitat financera de "la Caixa" a favor de MicroBank, SA i la subsegüent absorció de MicroBank, SA per CaixaBank). El termini d'acceptació de l'oferta pels titulars de les participacions va finalitzar el 31 de gener de 2012 i va ser acceptada per un total de 4.819.807 participacions preferents, la qual cosa representava un 98,41% de les participacions preferents a les quals anava adreçada aquesta oferta. Per atendre aquesta recompra, CaixaBank va fer dues emissions de deute subordinat per 2.072.363 i 1.301.502 milers d'euros, respectivament, i l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions de CaixaBank per 1.445.942 milers d'euros (vegeu Nota 23.1).

En el marc de la combinació de negocis amb Banca Cívica (vegeu Nota 7), s'ha registrat en «Participacions preferents» provinent d'aquesta societat un import de 977.000 milers d'euros de participacions preferents convertibles subscrietes pel FROB.

D'acord amb el Projecte de Fusió amb Banca Cívica, les participacions preferents emeses per Banca Cívica per un import total de 904 milions d'euros van ser objecte d'una oferta de recompra pel 100% del valor nominal, subjecta a subscripció irrevocable d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables per accions de Banca Cívica. Mitjançant el Fet Rellevant de Banca Cívica de data 26 de juny de 2012 es va comunicar que l'oferta de recompra va ser acceptada un 97,36% de les participacions preferents a les quals estava adreçada. El nominal de l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables va ser de 880.185 milers d'euros. Aquesta emissió té el venciment el 17 de desembre de 2014, i la relació de conversió o bescanvi es fixarà en funció d'un preu de conversió i/o bescanvi equivalent al valor atribuït a les accions en funció de la mitjana ponderada dels canvis mitjans ponderats de l'acció, amb uns límits mínims i màxims.

El 29 de desembre de 2012, CaixaBank va anunciar que, en vista dels augments de capital alliberats amb una execució acordada durant el segon semestre de l'exercici 2012 en relació amb el Programa Dividend/Acció, i de conformitat amb el que es preveu en els fullets d'emissió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèries A, B i C/2012 emeses per Banca Cívica, es modificaven els límits mínim i màxim del preu de conversió i/o bescanvi, que han passat d'1,92 i 32 euros per acció a 1,84 i 30,67 euros per acció, respectivament.

El dia 30 de desembre de 2012, CaixaBank ha procedit a la conversió obligatòria de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèrie A/2012 emeses el maig del 2012 per



Banca Cívica, per un import nominal de 278.007 milers d'euros. La conversió s'ha fet a un preu de conversió i/o bescanvi de 2,654 euros per acció, que estava entre els límits mínim i màxim establerts en l'emissió i modificats posteriorment en aplicació de la clàusula antidilució. Per fer front a aquesta conversió, la Societat ha emès 86.944.944 noves accions i ha lliurat 17.611.078 accions en autocartera (vegeu Nota 23). Com a conseqüència d'aquesta operació, la Societat no ha registrat cap resultat.

A 31 de desembre de 2012 i 2011 no hi ha cap títol pignorat.

El detall de les emissions de deute subordinat és el següent:

Deute subordinat

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Tipus d'interès vigent	Import pendent d'amortització		
					31.12.2012	31.12.2011	
21-09-2006	(1)	21-09-2016	100.000	E3M+0,480%	1,163 %	100.000	100.000
11-08-2006	(1*)	11-08-2016	60.000	E3M+0,457%	1,048 %	60.000	50.000
02-09-2012	(2)	02-09-2022	2.072.363	Fix	4,000 %	2.072.363	
02-09-2012	(2)	02-09-2022	1.301.502	Fix	5,000 %	1.301.502	
01-12-1990	(3)	PERPETU	18.030	--		18.030	
29-06-1994	(3)	29-06-2093	322	--		322	
15-12-2003	(3)	15-12-2013	60.000	E6M%	1,670 %	60.000	
06-04-2004	(3)	06-04-2019	30.000	E12M+0,200%	1,466 %	30.000	
11-04-2005	(3)	11-04-2015	53.700	E3M+0,340%	1,037 %	53.700	
28-11-2005	(3)	28-11-2015	3.500	E6M+0,300%	0,812 %	3.500	
01-12-2005	(3)	PERPETU	148.900	E3M+1,100%	1,290 %	148.900	
16-06-2006	(3)	16-06-2016	85.300	E3M+0,890%	1,073 %	85.300	
05-05-2009	(3)	05-05-2019	95.000	E6M+4,500%	4,819 %	95.000	
30-06-2009	(3)	30-06-2019	250.000	E3M+3,000% (mín. 4%)	4,000 %	250.000	
30-12-2009	(3)	30-12-2019	8.500	E6M+5,000%	5,319 %	8.500	
29-06-2012	(3*)	17-12-2014	307.153	Fix	7,800 %	307.153	
29-06-2012	(3*)	17-12-2014	295.025	Fix	9,000%	295.025	
Deute subordinat						4.889.295	150.000
Valors propis comprats						(126.723)	
Total						4.762.572	150.000

(1) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

* Els 10.000 milers d'euros del 2012 procedeixen de la fusió amb Banca Cívica.

(2) Emissions fetes per atendre la recompra i posterior cancel·lació de participacions preferents.

(3) Emissions procedents de la fusió amb Banca Cívica.

* Bons necessàriament convertibles.

Les emissions de deute subordinat han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè puguin computar, amb les limitacions previstes per la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, com a recursos propis de segona categoria del Grup consolidat (vegeu Nota 4).

A 31 de desembre de 2012 i 2011 no hi ha cap títol pignorat.

En els exercicis 2012 i 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Passius subordinats» ha estat del 4,65% i el 3,04%, respectivament. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables.



20.5. Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Obligacions per pagar	1.035.600	781.320
Dividends per pagar		230.406
Fiances rebudes	70	
Cambres de compensació	370.906	575.544
Comptes de recaptació	539.939	167.933
Comptes especials	807.593	756.165
Altres conceptes	274.710	163.573
Total	3.028.818	2.674.941



21. Provisions

A continuació es detalla el moviment, en els exercicis 2012 i 2011, i la naturalesa de les provisions registrades en aquest capítol dels balanços de situació:

2012

(Milers d'euros)

	Fons a 31.12.2011	Alta per integració Banca Cívica (1)	Dotacions netes de disponibilitats amb càrrec a resultats	Altres dotacions (**)	Utilització de fons	Traspassos i altres	Fons a 31.12.2012
Fons per a pensions i obligacions similars	2.259.441	705.099	57.570	22.338	(475.180)	76.518	2.645.786
Plans postocupació de prestació definida	1.769.840		(42.000)	4.014	(114.767)	94.121	1.711.208
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida	489.601	705.099	99.570	18.324	(360.413)	(17.603)	934.578
Provisions per a impostos i altres contingències legals	86.375	43.942	18.667	0	(27.077)	(3.162)	118.745
Provisions per a impostos (Nota 22)	73.796	26.291	3.372		(25.266)	(3.547)	74.646
Altres contingències legals	12.579	17.651	15.295		(1.811)	385	44.099
Riscos i compromisos contingents	119.799	54.031	(30.264)	0	0	(17.161)	126.405
Cobertura risc país	115					300	415
Cobertura pèrdues identificades	45.065	45.089	44.377			(8.541)	125.990
<i>Riscos contingents</i>	33.363	45.089	38.923			(8.541)	108.834
<i>Compromisos contingents</i>	11.702		5.454				17.156
Cobertura pèrdues inherents	74.619	8.942	(74.641)			(8.920)	0
Altres provisions	311.576	815.509	(241.133)	0	(436.805)	590.992	1.040.139
Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos	64.593	730.509	(90.320)		(381.101)	14.119	337.800
Fons per a immobles adjudicats per empreses del Grup	171.091		(175.944)			576.433	571.580
Processos judicials en curs	42.564	85.000	(2.543)		(17.279)		107.742
Altres fons	33.328		27.674		(38.425)	440	23.017
Total fons	2.777.191	1.618.581	(195.160)	22.338	(939.062)	647.187	3.931.075

(1) Vegeu Nota 7.

(**) Cost per interessos (Nota 27)	18.324
Despeses de personal (Nota 33)	4.014
Total altres dotacions	22.338



2011

(Milers d'euros)

	Dotacions netes de disponibilitats amb càrrec a resultats		Altres dotacions (**)	Utilització de fons	Traspassos i altres	Fons a 31.12.2011
	Fons a 01.01.2011					
Fons per a pensions i obligacions similars	2.232.547	107.266	13.275	(265.328)	171.681	2.259.441
Plans postocupació de prestació definida	1.724.018		4.485	(133.355)	174.692	1.769.840
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida	508.529	107.266	8.790	(131.973)	(3.011)	489.601
Provisions per a impostos i altres	134.678	7.571	0	(43.660)	(12.214)	86.375
Provisions per a impostos	119.958	3.976		(38.133)	(12.005)	73.796
Altres contingències legals	14.720	3.595		(5.527)	(209)	12.579
Riscos i compromisos contingents	121.384	(3.537)	0	0	1.952	119.799
Cobertura risc país	115					115
Cobertura pèrdues identificades	46.591	(3.539)	0	0	2.013	45.065
<i>Riscos contingents</i>	35.252	(3.784)			1.895	33.363
<i>Compromisos contingents</i>	11.339	245			118	11.702
Cobertura pèrdues inherents	74.678	2			(61)	74.619
Altres provisions	197.512	(44.942)	0	(36.765)	195.771	311.576
Menys captés per acords no formalitzats i altres riscos	92.311	(25.606)		(3.993)	1.881	64.593
Fons per a immobles adjudicats per empreses del Grup		(24.441)			195.532	171.091
Processos judicials en curs	72.835	(15.000)		(11.927)	(3.344)	42.564
Altres fons	32.366	20.105		(20.845)	1.702	33.328
Total fons	2.686.121	66.358	13.275	(345.753)	357.190	2.777.191
(**) Cost per interessos (Nota 27)			8.790			
Despeses de personal (Nota 33)			4.485			
Total altres dotacions			13.275			

Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

CaixaBank manté compromisos amb determinats empleats o els seus drethavents per complementar les prestacions del sistema públic de Seguretat Social en matèria de jubilació, incapacitat permanent, viduïtat i orfanat.

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el detall del valor actual de les obligacions assumides per CaixaBank en matèria de retribucions postocupació, tenint en compte la forma en què els compromisos estan coberts i al valor raonable dels actius del Pla destinats a la seva cobertura, és el següent:

	31.12.2012	31.12.2011
Valor actual de les obligacions	1.927.235	1.769.840
Compromisos causats	1.823.904	1.668.779
Compromisos no causats	103.331	101.061
Menys		
Valor raonable dels actius del Pla	216.027	
Pèrdues actuàries no reconegudes		
Cost dels serveis passats pendents de reconèixer		
Provisions - Fons per a pensions	1.711.208	1.769.840
<i>dels quals: contractes d'assegurances vinculats a pensions</i>	<i>1.711.208</i>	<i>1.769.840</i>

Els contractes d'assegurança vinculats a pensions contractats amb VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances cobreixen els compromisos causats per jubilació, defunció i incapacitat d'exempleats, els compromisos no causats de prestació definida amb alguns empleats en actiu i els compromisos no causats de prestació definida per premis de jubilació.



A continuació es presenta la conciliació dels saldos inicials i finals del valor actual de les obligacions per retribucions postocupació de prestació definida i el seu detall d'acord amb el tipus d'obligació assumida:

Compromisos causats

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	1.668.779	1.626.238
Alta per integració Banca Cívica	214.780	
Cost per interessos	80.101	81.194
(Guanys)/Pèrdues actuàrials	(63.368)	57.310
Prestacions pagades	(124.528)	(133.192)
Reduccions/liquidacions		
Transaccions	48.140	37.229
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	1.823.904	1.668.779

Compromisos no causats

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	101.061	97.780
Alta per integració Banca Cívica	5.397	
Cost de servei de l'exercici corrent	4.014	4.291
Cost per interessos	4.851	2.649
(Guanys)/Pèrdues actuàrials	(7.139)	(1.038)
Prestacions pagades	(4.853)	(161)
Reduccions/liquidacions		
Transaccions		(2.460)
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	103.331	101.061

Plans postocupació de prestació definida

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	1.769.840	1.724.018
Alta per integració Banca Cívica	220.177	
Cost de servei de l'exercici corrent	4.014	4.291
Cost per interessos	84.952	83.843
(Guanys)/Pèrdues actuàrials	(70.507)	56.272
Prestacions pagades	(129.381)	(133.353)
Reduccions/liquidacions		
Transaccions	48.140	34.769
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	1.927.235	1.769.840



El moviment en els exercicis 2012 i 2011 del valor raonable dels actius del Pla i dels contractes d'assegurances vinculats a pensions, i el seu detall en relació amb l'obligació coberta, han estat els següents:

Valor raonable dels actius afectes - compromisos causats

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor raonable dels actius afectes a l'inici de l'exercici		
Alta per integració Banca Cívica	213.960	
Rendiment esperat dels actius afectes		
Guany/(Pèrdues) actuàrials	484	
Aportacions		
Prestacions pagades	(14.377)	
Transaccions	10.800	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	210.867	

Valor raonable dels actius afectes - compromisos no causats

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor raonable dels actius afectes a l'inici de l'exercici		
Alta per integració Banca Cívica	5.397	
Rendiment esperat dels actius afectes		
Guany/(Pèrdues) actuàrials		
Aportacions		
Prestacions pagades	(237)	
Transaccions		
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	5.160	

Tots els compromisos

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor raonable dels actius afectes a l'inici de l'exercici		
Alta per integració Banca Cívica	219.357	
Rendiment esperat dels actius afectes		
Guany/(Pèrdues) actuàrials	484	
Aportacions		
Prestacions pagades	(14.614)	
Transaccions	10.800	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	216.027	



Valor raonable dels contractes d'assegurança - compromisos causats

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	1.668.779	1.626.238
Alta per integració Banca Cívica	819	
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	80.101	81.194
Guanys/(Pèrdues) actuaries	(25.126)	55.805
Aportacions	9.414	8.466
Prestacions pagades	(110.151)	(133.192)
Transaccions	(10.799)	30.268
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	1.613.037	1.668.779

Valor raonable dels contractes d'assegurança - compromisos no causats

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	101.061	97.780
Alta per integració Banca Cívica		
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	4.851	2.649
Guanys/(Pèrdues) actuaries	(3.865)	273
Aportacions	740	2.980
Prestacions pagades	(4.616)	(161)
Transaccions		(2.460)
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	98.171	101.061

Tots els compromisos

(Milers d'euros)

	2012	2011
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	1.769.840	1.724.018
Alta per integració Banca Cívica	819	
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	84.952	83.843
Guanys/(Pèrdues) actuaries	(28.991)	56.078
Aportacions	10.154	11.446
Prestacions pagades	(114.767)	(133.353)
Transaccions	(10.799)	27.808
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	1.711.208	1.769.840

El valor raonable dels contractes d'assegurança vinculats a pensions s'ha determinat com l'import de les provisions tècniques matemàtiques constituïdes per les companyies d'asseguradores que subscriuen cada un dels contractes. Es considera que alguns dels contractes d'asseguradores que instrumenten les obligacions no compleixen les condicions per ser actius afectes al Pla. El valor raonable dels contractes d'assegurança que no compleixen aquestes condicions figura registrat en l'actiu del balanç, en el capítol «Contractes d'asseguradores vinculats a pensions». El valor raonable dels contractes d'assegurança que sí que compleixen les condicions per ser actius afectes al Pla figura registrat en el passiu del balanç com a menys valor de les obligacions.



No hi ha altres imports no reconeguts per plans postocupació de prestació definida en el balanç. Així mateix, no hi ha imports pendents de reconèixer en el Patrimoni net per pèrdues i guanys actuaries, ja que l'Entitat opta per reconèixer-los tots en el resultat de l'exercici.

El valor de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

- a) S'ha utilitzat com a mètode de càlcul el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que preveu cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de manera separada.
- b) Les hipòtesis actuaries utilitzades són sense biaix i compatibles entre elles. Les principals hipòtesis utilitzades en els càlculs han estat les següents:

Hipòtesis actuaries

	2012	2011
Tipus de descompte	2,49%	1,86% - 3,89%
Tipus de rendiment esperat dels actius afectes	2,49%	n/a
Taules de mortalitat	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions (1)	0% - 2%	0% - 2%
IPC anual acumulatiu	1,5% - 2%	1,5% - 2%
Taxa de creixement dels salaris	2,5% - 3%	2,5% - 3%

(1) Depenent de cada compromís.

Les variacions de les principals hipòtesis poden afectar el càlcul dels compromisos. En el cas que el tipus d'interès de descompte s'hagués incrementat o hagués disminuït en 25 punts bàsics, s'hauria registrat un impacte en els compromisos d'aproximadament 45 milions d'euros nets.

- c) L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera a la qual té dret a jubilar-se o la pactada, si escau.
- d) En l'exercici 2011 el tipus de descompte es correspon amb els tipus utilitzats, depenent del compromís valorat, en cada una de les pòlisses. El tipus comunicat en l'exercici 2012 es correspon amb el tipus ponderat de cada un dels compromisos valorats en cada una de les pòlisses.

Per determinar el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions s'ha considerat que el rendiment esperat és igual al tipus de descompte, ja que els fluxos previstos de pagaments garantits per la companyia d'assegurances en què estan subscrietes les corresponents pòlisses casen amb els fluxos futurs previstos de les obligacions.

L'import net dels ajustos per experiència que sorgeixen dels actius i passius del Pla, expressats com a percentatge d'aquests actius i passius, per a l'exercici 2012 són del -1,61% i el -3,98%, respectivament (3,5% i 3,26% en l'exercici 2011).



Els imports corresponents al valor actual de les obligacions postocupació de prestació definida, el valor raonable dels actius afectes al Pla, el superàvit o dèficit en el Pla i el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions de l'exercici 2012 i els dos precedents són els següents:

(Milers d'euros)	2012	2011	2010
Obligacions	1.927.235	1.769.840	1.724.018
Actius afectes	216.027		
Dèficit/(Superàvit)	1.711.208	1.769.840	1.724.018
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	1.711.208	1.769.840	1.724.018

L'Entitat estima que les aportacions a plans postocupació de prestació definida per a l'exercici 2013 seran d'import similar a les de l'exercici 2012, atès que ja s'hi incorporen les aportacions corresponents a Banca Cívica.

Els imports reconeguts en el compte de pèrdues i guanys adjunt respecte a aquests compromisos de prestació definida són els següents:

Components de les partides reconegudes en el compte de pèrdues i guanys

(Milers d'euros)	2012	2011
Cost de servei de l'exercici corrent	4.014	4.291
Cost per interessos	84.952	83.843
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	(84.952)	(83.843)
Reduccions/liquidacions i altres moviments		
(Guanys)/Pèrdues actuàries	(42.000)	194
Total	(37.986)	4.485

L'estimació del pagament de les diferents prestacions per compromisos postocupació per als pròxims 10 anys és la següent:

Pagaments previstos per compromisos postocupació

(Milers d'euros)	2013	2014	2014	2016	2017	2018-2022
Pagaments estimats per compromisos postocupació	165.129	127.584	117.538	112.944	102.002	470.380

Fons per a pensions i obligacions similars – Altres retribucions a llarg termini de prestació definida

CaixaBank té constituïts fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de prejubilació (vegeu Nota 2.8). Els fons cobreixen els compromisos amb el personal prejubilat, en matèria tant de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la seva prejubilació fins a la data de la seva jubilació efectiva. També hi ha constituïts fons per cobrir els compromisos adquirits amb el personal en situació de jubilació parcial, així com els premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu.



A 31 de desembre de 2012 i 2011, el valor actual de les obligacions i el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions són els següents:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Valor actual de les obligacions	934.578	489.601
Amb el personal prejubilat	721.453	356.069
Amb el personal en jubilació parcial		16.040
Garanties complementàries programa jubilació parcial	48.230	66.865
Premis d'antiguitat i altres compromisos	57.210	50.627
Altres compromisos procedents de Banca Cívica	107.685	
Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars	934.578	489.601
<i>dels quals: contractes d'assegurances vinculats a pensions</i>	<i>48.230</i>	<i>66.865</i>

Els contractes d'assegurances vinculats a pensions cobreixen les garanties complementàries del programa de jubilació parcial.

A continuació es presenta la conciliació dels saldos inicials i finals del valor actual de les obligacions per retribucions a llarg termini de prestació definida:

(Milers d'euros)	2012	2011
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	489.601	508.529
Altes per integració Banca Cívica	705.099	
Cost per serveis passats de nous prejubilats	88.003	101.700
Cost de servei de l'exercici corrent	11.567	5.566
Cost per interessos	21.534	10.572
(Guany)/Pèrdues actuàries	4.530	(992)
Prestacions pagades	(360.414)	(131.974)
Transaccions	(25.342)	(3.800)
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	934.578	489.601

A continuació es facilita la conciliació dels saldos inicials i finals del valor actual dels contractes d'assegurances vinculats a pensions per retribucions a llarg termini de prestació definida:

(Milers d'euros)	2012	2011
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	66.865	58.625
Rendiment esperat dels contractes d'assegurances	3.210	1.782
Guany/(Pèrdues) actuàries	4.530	(992)
Aportacions	165	31.599
Prestacions pagades	(26.540)	(24.149)
Valor actual dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	48.230	66.865



Els imports reconeguts en el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank respecte a aquests compromisos de retribució a llarg termini de prestació definida són els següents:

Components de les partides reconegudes en el compte de pèrdues i guanys

(Milers d'euros)

	2012	2011
Cost per serveis passats de nous jubilats	88.003	101.700
Cost de servei de l'exercici corrent	11.567	5.566
Cost per interessos	21.534	10.572
Rendiment esperat dels contractes d'assegurances (Guanys)/Pèrdues actuàrials	(3.210)	(1.782)
Total	117.894	116.056

Riscos i compromisos contingents

La principal variació de l'epígraf «Provisions – Riscos i compromisos contingents», per un import de 75 milions d'euros, correspon a la disponibilitat de la cobertura genèrica de riscos contingents, que s'ha aplicat en el context de la cobertura del finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

Altres provisions

La naturalesa de les principals provisions registrades a l'epígraf «Provisions – Altres provisions» correspon a:

- Provisions constituïdes per a la cobertura de menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos:
 - A 31 de desembre de 2011 s'inclouen provisions per a la cobertura de pèrdues derivades d'acords de cancel·lació de crèdits o liquidació de garanties pendents de formalitzar al tancament de l'exercici i d'altres riscos ordinaris del negoci de CaixaBank, per un import de 65 milions d'euros, dels quals han estat disposats, durant l'exercici 2012, 41 milions d'euros. S'estima que la sortida de recursos econòmics per a la cancel·lació de la resta d'aquestes obligacions es produirà, majoritàriament, en els propers 5 anys.
 - Amb la integració de Banca Cívica i en el procés d'assignació del preu pagat s'han registrat unes provisions per un import total de 731 milions d'euros (vegeu Nota 7). S'hi inclouen 227 milions d'euros en concepte de ruptura dels contractes d'assegurances que mantenia Banca Cívica amb diverses companyies asseguradores, atès que s'estava incomplint la clàusula d'exclusivitat. S'han disposat, per aquest concepte, un total de 167 milions d'euros durant el segon semestre, en el context de l'operació de presa de control de les societats Banca Cívica Vida y Pensiones, Cajaburgos Vida i Can Seguros de Salud (vegeu Notes 7 i 16). Atesa la naturalesa d'aquestes provisions, el calendari de sortides de recursos econòmics és incert.
- Provisió associada als actius immobiliaris adquirits per la cancel·lació de les obligacions creditícies concretes amb CaixaBank d'acreditats que estan en situacions que suposen, o poden suposar en el futur, un deteriorament de la seva solvència. Els actius s'adquireixen pel seu valor raonable per BuildingCenter, SAU, entitat dependent de CaixaBank. El fons es registra pel mateix import de la provisió que CaixaBank tenia constituïda per a la cobertura del risc d'insolvència de les operacions creditícies cancel·lades, la qual cosa suposa el traspàs de fons de deteriorament de crèdits per un import de 576 i 195 milions d'euros en els exercicis 2012 i 2011, respectivament (vegeu Nota 12.4). El fons constituït s'allibera a mesura que BuildingCenter, SAU ven a tercers els actius adjudicats i es



transfereixen els riscos i avantatges inherents a la seva propietat. El 2012 i el 2011, l'import disposat ha estat de 176 i 24 milions d'euros, respectivament.

- Provisió per a la cobertura de les obligacions que es puguin derivar de diferents processos judicials en curs, que és de 108 milions d'euros, dels quals 85 milions són processos judicials procedents de Banca Cívica. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics, en cas que es produeixin, és incert.



22. Situació fiscal

Durant l'exercici 2012, d'acord amb el que s'estableix en Nota 7, s'ha produït l'absorció per CaixaBank de Banca Cívica, amb l'extinció, via dissolució sense liquidació, d'aquesta última societat i la transmissió en bloc de tot el seu patrimoni a CaixaBank, que n'ha adquirit per successió universal tots els drets i obligacions.

Consolidació fiscal

CaixaBank forma part del Grup de Consolidació Fiscal en l'Impost sobre Societats, l'entitat dominant del qual, des del 1991, és la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa".

Amb motiu de la fusió per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, s'han incorporat al grup fiscal de l'Impost de Societats de "la Caixa", les societats dependents del grup fiscal que tenien com a entitat dominant Banca Cívica, respecte de les quals "la Caixa" ha adquirit una participació, directa o indirecta, igual o superior al 70% del capital social.

Així mateix, CaixaBank també forma part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost sobre el Valor Afegit, al qual es va acollir la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, en qualitat de dominant, l'exercici 2008.

Exercicis subjectes a inspecció fiscal

CaixaBank, entitat resultant del procés de reorganització del Grup "la Caixa" que va tenir lloc el 2011 i que es descriu en la memòria individual de CaixaBank d'aquest exercici, té oberts a Inspecció els 4 últims exercicis dels principals impostos que li són aplicables.

Els principals procediments tributaris que, al tancament d'aquest exercici, estan en curs són els següents:

- Durant l'exercici 2011, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació de "la Caixa" en relació amb els exercicis 2007 a 2009 per als principals impostos que li són aplicables. En la data de tancament de l'exercici les actuacions inspectores encara no han finalitzat.
- Durant l'exercici 2008, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació de "la Caixa" en relació amb els exercicis 2004 a 2006 per als principals impostos que li són aplicables.

Les actuacions de comprovació es van acabar l'exercici 2010, amb la incoació d'actes que en gran part corresponen a diferències temporàries derivades de les divergències entre les normes comptables i les fiscals. Malgrat que una part d'aquestes actes es van signar en disconformitat, l'Entitat té constituïdes provisions per 32.403 milers d'euros per a la cobertura dels riscos màxims que se'n puguin derivar. Addicionalment, l'Entitat manté una provisió de 3.807 milers d'euros per cobrir altres riscos fiscals derivats de la inspecció.

Actualment, les actes signades en disconformitat estan pendents de resolució per part del Tribunal Econòmic Administratiu Central.

Addicionalment, i en la seva condició d'entitat successora de Banca Cívica i les Caixes que prèviament van aportar el seu patrimoni afecte a l'activitat financera a favor de Banca Cívica, a continuació es mostra la informació sobre les actuacions de comprovació i inspecció pels principals impostos i obligacions fiscals, que amb caràcter general cobreixen fins als períodes impositius següents:

- a) Caja Burgos, fins al 2007; Cajasol, fins al 2006; Caja Canarias, fins al 2009, i Caja Navarra, fins al 2009. Sobre això, les Actes formalitzades els anys 2011 i 2012 com a conseqüència d'aquestes actuacions inspectores van tenir un impacte poc significatiu.



- b) D'altra banda, amb data 18 de juliol de 2012 l'Administració Tributària va comunicar l'inici d'un procediment inspector en relació amb l'impost de societats de Cajasol dels exercicis 2007 a 2010, tots dos inclusivament. En la data de tancament de l'exercici les actuacions inspectores encara no han finalitzat.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que es puguin donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions dutes a terme per entitats financeres, hi pot haver determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. La Direcció de l'Entitat i els seus assessors estimen que les provisions existents en el capítol «Provisions per a impostos i altres contingències legals» dels balanços de situació són suficients per a la cobertura d'aquests passius contingents.

Operacions sotmeses a règim fiscal especial

D'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Text Refós de la Llei de l'Impost de Societats, a continuació es relacionen les operacions efectuades en l'exercici 2012 per CaixaBank i Banca Cívica a l'empara del règim fiscal especial del Capítol VIII del Títol VII del Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost de Societats corresponent a l'exercici 2012:

- CaixaBank ha absorbit Banca Cívica, que va quedar dissolta sense liquidació amb el traspàs en bloc i per successió universal del seu patrimoni a CaixaBank. La Nota 7 i els Annexos 4, 5 i 6 d'aquesta memòria recullen la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Text Refós de la Llei de l'Impost de Societats.
- CaixaBank ha segregat a favor de CaixaBank Electronic Money EDE, SL, la branca d'activitat constituïda pels actius i passius afectes al negoci de targetes de prepagament.
- CaixaBank ha segregat a favor de Caixa Card 1, EFC, SA la branca d'activitat constituïda pels actius i passius afectes al negoci de targetes de crèdit.
- Així mateix, i amb caràcter previ a la seva absorció per CaixaBank, Banca Cívica, en compliment del que es disposa en el Reial Decret 18/2012, ha fet aportacions no dineràries de béns immobles a la societat Gedai (societat posteriorment absorbida per BuildingCenter, SAU).

La informació relativa a operacions sotmeses al règim fiscal especial d'exercicis anteriors figura en les notes fiscals dels comptes anuals de CaixaBank, Banca Cívica i les Caixes d'exercicis anteriors.

Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris

En l'exercici 2011, CaixaBank i Banca Cívica van obtenir rendes susceptibles d'acollir-se a la deducció de beneficis extraordinaris i van acreditar deduccions per un import de 1.185 i 8.309 milers d'euros, respectivament. L'import total obtingut en les transmissions que generen els resultats extraordinaris es va reinvertir per societats dels seus respectius grups fiscals en el període comprès dins l'any anterior a la data de la transmissió i l'exercici 2011 mateix.

La deducció corresponent a la reinversió de beneficis extraordinaris obtinguts l'exercici 2012 es farà constar en la memòria corresponent a l'exercici 2013, una vegada presentada la declaració d'impost de societats de l'exercici 2012.

En l'Annex 2 se n'indiquen les principals magnituds, d'acord amb l'article 42 del Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost de Societats (règim aplicable des del dia 1 de gener de 2002).



Revaloracions comptables

D'acord amb allò que assenyala la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que dóna l'opció de registrar com a cost dels actius materials de lliure disposició el seu valor raonable a 1 de gener de 2004, "la Caixa" i la resta d'entitats de crèdit que han estat absorbides per CaixaBank s'hi es van acollir i van actualitzar el valor dels immobles d'ús propi prenent com a base les taxacions dutes a terme per taxadors autoritzats pel Banc d'Espanya.

Deterioraments en societats participades

En relació amb els deterioraments de societats participades, d'acord amb el que es disposa en l'article 12.3 del Text Refós de la Llei de l'Impost de Societats, a continuació s'inclou la informació relativa a les correccions de valor deduïdes en l'exercici 2011, la diferència de fons propis, així com les quantitats pendents d'integrar de les entitats qualificades de grup, multigrup i associades.

Atès que no es disposa de la informació relativa als fons propis definitius de les societats participades a 31 de desembre de 2012, les quantitats finalment deduïdes corresponents al període impositiu 2012 es faran constar en la memòria de l'exercici 2013, una vegada presentada la declaració de l'Impost de Societats de l'exercici 2012.



(Milers d'euros)	Quantitats deduïdes en períodes impositius anterior	Diferència corregida de fons propis	Quantitats deduïdes i integrades el 2011	Quantitats pendents d'integrar
Finconsum, EFC, SA	62.736	(14.809)	(14.809)	47.927
Caixa Capital Micro, SA	70	(11)	(11)	59
Caixa Preference, SA	348	95		348
Caixa Emprenedor XXI, SA	1.225	413	413	1.638
Inversiones Inmobiliarias Teguisse, SA	352	(536)	(352)	
Inversiones Inmobiliarias Oasis, SA	585	(960)	(585)	
BuildingCenter, SA		3.760	3.760	3.760
Self Trade Bank	4.592	929	929	5.521
Caixa Capital Risc, SA		247	247	247
Valoraciones y Tasaciones Hipotecarias, SA	213	(90)	(90)	123
Caixa Capital Tic, SA	225	153	153	377
GAALSA, SA	2			2
Sociedad de Gestión e Inversión de Infraestructuras Turísticas de Córdoba	31	(31)	(31)	
Liquidambar, SA	9.030	(556)	(556)	8.474
Club Deportivo de Baloncesto Sevilla, SAD	10.845	4.996	4.996	15.841
Credifimo, EFC, SAU	24.465	124.559	124.559	149.024
Parque Isla Mágica, SA	7.102	3.383	3.383	10.485
Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, SA	3.126	63		3.126
Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros	44	(27)	(27)	17
Cajasol Sociedad de Capital Riesgo	2	4.745	4.745	4.746
Wad Al Hayara Servicios	10.284	2.431	2.431	12.715
Sercapgu	1.119	2.704	2.704	3.823
TUBESPA	4.368	1.398	1.398	5.765
Puerto Triana	411	387	387	798
Global Única		4.348	4.348	4.348
Caja de Burgos Habitarte Inmobiliaria, SL	27.953	14.403	14.403	42.356
Arquitabe Activos, SL	8.366	5.205	5.205	13.572
Hermenpo Eólica, SL	5	(5)	(5)	
Saldañuela Industrial, SL	4.301	1.919	1.919	6.220
Saldañuela Residencial, SL	6.170	2.423	2.423	8.593
Proesmadera, SA	2.310			2.310
Uesmadera, SA	3.005			3.005
Biodiessel Processing, SL	470			470
Anira Inversiones, SL	560			560
Efectivox, SA	1.801	960	960	2.761
Grupo Aluminios de Precisión, SL	263			263
Inmobiliaria Burgoyal, SA	874	312	312	1.186
InmobioPress Holding, SA	81	(4)	(4)	77
Inpsa, SGPS, SA	268	1.247	1.247	1.515
Interdin, SA (1)	1.987			
Inversiones Alaris, SL	215	139	139	354
Ircio Inversiones, SL	3	71	71	74
Oesia Networks		2.720	2.720	2.720
Promociones al Desarrollo Bumari, SL	686	59	59	745
Hiscan Patrimonio		17.492	17.492	17.492
Canaliza		230	230	230
CAN Seguros de Salud, SA	1	42	42	43
Gestur - Caja Canarias Inv y Desarrollo, SA		50	50	50
Cobros y Gestiones, SA		4	4	4
Total	200.493	184.857	185.258	383.765

(1) Transmesa el 2011.



Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per impost de societats comptabilitzat en el compte de resultats dels exercicis 2012 i 2011 i el resultat abans d'impostos d'aquests exercicis:

(Milers d'euros)	2012	2011
Resultat abans d'impostos (1)	(165.306)	511.724
Augments / disminucions per diferències permanents	60.658	264.540
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses	29.543	82.817
Amortització del fons de comerç		(17.565)
Dividends sense tributació (exempts, rebaixats de cost...)	(113.646)	(113.173)
Imputacions AIE	(91.927)	(106.426)
Ingressos imputats en Criteris Caixa Holding		267.099
Correcció monetària	(82.203)	(1.535)
Correccions valoratives per deteriorament filials	323.152	139.015
Altres increments	15.961	25.339
Altres disminucions	(20.222)	(11.031)
Base imposable	(104.648)	776.264
Quota (base imposable * 30%)	31.394	(232.879)
Deduccions i bonificacions:	404.779	587.407
Deducció doble imposició (dividends i plusvàlues)	403.438	584.828
Altres deduccions i bonificacions	1.341	2.579
Quota de l'impost sobre societats de l'exercici	436.173	354.528
Ajustos d'impostos	3.073	(26.408)
Altres impostos	(1.343)	(1.512)
IMPOST SOBRE BENEFICIS (2)	437.903	326.608
Resultat després d'impostos (1) + (2)	272.597	838.332

Els ingressos i les despeses de CaixaBank tributen, pràcticament de manera íntegra, al tipus general del 30% en l'impost de societats. No obstant això, en el compte de pèrdues i guanys es registren ingressos que estan exempts de tributació per a CaixaBank perquè ja han tributat en origen. En destaquen els dividends meritats de les seves participades.

Impostos transferits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis transferits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2012 i 2011 CaixaBank ha registrat en el seu patrimoni net determinats ajustos per valoració pel seu import net de l'efecte fiscal, i ha registrat addicionalment aquest efecte com a actius o passius fiscals diferits (vegeu Nota 23.2).

En l'exercici 2012, amb motiu de la fusió per absorció de Banca Cívica, CaixaBank ha comptabilitzat els actius i passius de Banca Cívica al seu valor raonable. Els ajustos efectuats per ajustar els valors comptables de Banca Cívica als seus valors raonables s'han registrat tenint en compte el seu efecte fiscal, que s'ha comptabilitzat com a actius o passius fiscals diferits (vegeu Nota 7).



Actius/Passius fiscals diferits

Segons la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2012 i 2011 hi ha determinades diferències temporàries que s'han de tenir en compte a l'hora de quantificar la despesa d'impostos sobre beneficis corresponent. Els orígens dels actius/passius fiscals diferits registrats en el balanç a 31 de desembre de 2012 i 2011 són els següents:

Actius fiscals diferits

(Milers d'euros)

	31.12.2012 (1)	31.12.2011
Aportacions a plans de pensions (Nota 2.8)	88.688	90.792
Provisió per a insolvències (2)	1.821.116	659.192
Fons per a compromisos per prejubilacions (Nota 21)	282.080	132.179
Provisió d'immobles adjudicats	188.767	51.327
Comissions d'obertura d'inversions creditícies	17.580	15.785
Actius fiscals per ajustos de valoració al patrimoni net	11.148	35.904
Bases imposables negatives	1.299.245	
Deduccions pendents d'aplicació	1.130.046	629.141
Integració Banca Cívica (3)	759.816	
Altres (4)	748.398	563.865
Total	6.346.884	2.178.185

(1) L'exercici 2012 inclou els actius fiscals diferits provinents de la fusió amb Banca Cívica i els originats pels ajustos a valor raonable d'actius i passius efectuats arran de la fusió (vegeu l'apartat «Impostos transferits en el patrimoni net» d'aquesta mateixa Nota).

(2) Conté provisions genèriques, subestàndard i específiques.

(3) Inclou els actius fiscals diferits derivats dels ajustos a valor raonable negatius sobre els actius i passius de Banca Cívica, excepte el derivat de l'ajust per inversió creditícia.

(4) Inclou, entre altres, els actius fiscals diferits procedents de pèrdues per deteriorament de participacions en consolidació fiscal i els corresponents als diferents fons de provisió constituïts.

Com a conseqüència de la combinació de negocis amb Banca Cívica (vegeu Nota 7), s'han incorporat actius fiscals diferits per un import total de 3.585 milions d'euros, dels quals 1.553 milions d'euros procedeixen de la posada a valor raonable dels actius i passius de Banca Cívica en el procés d'assignació del preu pagat. Aquests actius s'han classificat, en la seva major part, segons la seva naturalesa.

La Societat ha realitzat una anàlisi del valor recuperable dels actius fiscals diferits registrats a 31 de desembre de 2012, que soporta la seva recuperabilitat amb anterioritat a la seva prescripció legal.

Passius fiscals diferits

(Milers d'euros)

	31.12.2012 (1)	31.12.2011
Actualització d'immobles per primera aplicació CBE 4/2004	255.251	209.266
Ajustos valoració actius classificats «disponibles per a la venda»	170.798	328.749
Integració Banca Cívica (2)	589.457	
Altres	396.441	186.072
Total	1.411.947	724.087

(1) L'exercici 2012 inclou els actius fiscals diferits provinents de la fusió amb Banca Cívica i els originats pels ajustos a valor raonable d'actius i passius efectuats arran de la fusió (vegeu l'apartat «Impostos transferits en el patrimoni net» d'aquesta mateixa Nota).

(2) Inclou els passius fiscals diferits derivats dels ajustos a valor raonable positius sobre els actius i passius de Banca Cívica.

Com a conseqüència de la combinació de negocis amb Banca Cívica (vegeu Nota 7), s'han incorporat passius fiscals diferits per un import total de 1.072 milions d'euros, dels quals 683 milions d'euros procedeixen de



la posada a valor raonable dels actius i passius de Banca Cívica en el procés d'assignació del preu pagat. Aquests passius s'han classificat segons la seva naturalesa.

Provisions per a impostos

A continuació es mostra la composició corresponent a provisions per a impostos de l'epígraf «Provisions – Provisions per a impostos i altres contingències legals» del balanç de situació a 31 de desembre de 2012 i 2011:

(Milers d'euros)	31.12.2012 (1)	31.12.2011
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2004 a 2006	36.210	55.578
Altres	38.436	18.218
Total	74.646	73.796

(1) L'exercici 2012 inclou, bàsicament, les provisions per a impostos provinents de la fusió amb Banca Cívica per fer front a possibles contingències fiscals.

El moviment dels exercicis 2012 i 2011 d'aquest capítol es pot veure en la Nota 21.



23. Patrimoni net

L'Estat total de canvis en el patrimoni net conté els moviments registrats en el Patrimoni net en els exercicis 2012 i 2011. En els apartats següents s'amplia i es comenta la informació més rellevant sobre determinades partides dels fons propis i els seus moviments més significatius.

A continuació es detalla l'efecte en el patrimoni net de la combinació de negocis amb Banca Cívica:

(Milers d'euros)	
	Relació de conversió
Núm. d'accions de Banca Cívica	497.142.800
<i>Núm. d'accions en autocartera de Banca Cívica</i>	<i>(8.735.957)</i>
<i>Núm. d'accions de Banca Cívica en cartera de CaixaBank</i>	<i>(1.850.043)</i>
Núm. d'accions de Banca Cívica en circulació	486.556.800
Ampliació de la relació de bescanvi:	
Núm. d'accions de CaixaBank per lliurar	304.098.000
<i>Ampliació de capital</i>	<i>233.000.000</i>
<i>Lliurament d'autocartera</i>	<i>71.098.000</i>
Cotització CaixaBank 26.07.2012 (en euros)	2,549
Cost mitjà autocartera 26.07.2012 (en euros)	3,552
Cost d'accions de Banca Cívica en cartera de CaixaBank	4.995
<i>Impacte Reserves ampliació capital</i>	<i>360.917</i>
<i>Impacte Reserves lliurament autocartera</i>	<i>(71.283)</i>
<i>Impacte en Reserves per baixa de les accions de Banca Cívica de la cartera de CaixaBank</i>	<i>(2.048)</i>
Impacte en capital per combinacions de negoci	233.000
Impacte en reserves per combinacions de negoci	287.586
Impacte en valors propis per combinacions de negoci	252.512

23.1. Fons propis

Capital social

El 31 de desembre de 2012 el capital social està representat per 4.489.748.634 accions, totalment subscrietes i desemborsades, de les quals 86.944.944 accions estaven pendents d'inscripció en el Registre Mercantil i d'admissió a cotització oficial. La inscripció en el Registre Mercantil es va produir el 7 de gener de 2013, i l'admissió a cotització el 9 de gener de 2013. A 31 de desembre de 2011, el capital social estava representat per 3.840.103.475 accions, totalment subscrietes i desemborsades. La totalitat de les accions són anotacions en compte, d'1 euro de valor nominal cada una.

A 31 de desembre de 2012 "la Caixa" té una participació en el capital de CaixaBank del 72,76%. A 31 de desembre de 2011 la participació de "la Caixa" era del 81,52%.



Les variacions en el capital social en l'exercici 2012 es justifiquen pels fets següents:

- Emmarcades en les ampliacions de capital derivades del programa de retribució a l'accionista Dividend/Acció (vegeu Nota 6):
 - El juny del 2012, 14.728.120 accions d'1 euro de valor nominal cada una, en l'anunci de retribució a l'accionista de data 24 de maig de 2012. Les accions van ser admeses a cotització oficial el 3 de juliol de 2012.
 - El setembre del 2012, 79.881.438 accions d'1 euro de valor nominal cada una, en l'anunci de retribució a l'accionista de data 6 de setembre de 2012. Les accions van ser admeses a cotització oficial el 9 d'octubre de 2012.
 - El desembre del 2012, 86.145.607 accions d'1 euro de valor nominal cada una, en l'anunci de retribució a l'accionista de data 29 de novembre de 2012. Les accions van ser admeses a cotització oficial el 4 de gener de 2013.
- L'agost del 2012 CaixaBank va fer una ampliació de capital per al lliurament d'accions als accionistes de Banca Cívica, en el context de la combinació de negocis duta a terme. En funció de l'equació de bescanvi, els accionistes havien de rebre 304.098.000 accions de CaixaBank, per a la qual cosa CaixaBank va emetre 233.000.000 accions i va lliurar 71.098.000 accions de la seva autocartera (vegeu Notes 1 i 7).
- El desembre del 2012 va tenir lloc el supòsit de conversió necessària parcial del 50% previst en els termes de l'emissió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles sèrie I/2011, emeses el maig del 2011. Per fer front a aquesta conversió, es van emetre 148.945.050 accions.
- El desembre del 2012 va tenir lloc la conversió i el bescanvi necessari de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables sèrie A/2012 emeses el maig del 2012 per Banca Cívica (vegeu Nota 20.4). Per fer front a aquesta conversió es van emetre 86.944.944 noves accions, pendents d'inscripció en el Registre Mercantil a 31 de desembre de 2012.

Les variacions en el capital social produïdes en l'exercici 2011 van ser les següents:

- Com a conseqüència de l'Acord Marc relatiu a la reorganització del Grup "la Caixa", informat mitjançant fet rellevant el 27 de gener de 2011 i ratificat pel Consell d'Administració de "la Caixa" el 24 de febrer de 2011, el 30 de juny de 2011 es va incrementar el capital de Criteria per un import de 2.044.245 milers d'euros, amb efectes comptables des de l'1 de gener de 2011, a través de l'emissió de 374.403.908 noves accions. La totalitat de les noves accions es van lliurar a "la Caixa" per compensar la diferència entre el valor de mercat de les accions de MicroBank rebudes (9.515.585 milers d'euros) i el valor de mercat de les participacions accionaries transferides (7.471.340 milers d'euros). Després de l'ampliació, el capital social de CaixaBank era de 3.737.293.745 accions, amb un valor nominal d'1 euro cada una.
- El 21 de juliol de 2011 CaixaBank va comunicar, mitjançant fet rellevant, la finalització a data de 15 juliol de 2011 del període de negociació dels drets d'assignació gratuïta corresponents a l'augment de capital alliberat a través del qual s'instrumenta el Programa Dividend/Acció i després del qual es va establir un augment del capital social de 34.249.244 noves accions per retribuir els accionistes que no van optar per percebre efectiu.
- El 20 d'octubre de 2011 CaixaBank va comunicar, mitjançant fet rellevant, la finalització a data de 13 d'octubre de 2011 del període de negociació dels drets d'assignació gratuïta corresponents a l'augment de capital alliberat a través del qual s'instrumenta el Programa Dividend/Acció i després del qual es va establir un augment del capital social de 68.560.486 noves accions per retribuir els accionistes que no van optar per percebre efectiu.



Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització a les quatre borses oficials espanyoles i cotitzen en el mercat continu, a més de formar part de l'Ibex-35. A 31 de desembre de 2012 l'acció cotitzava a 2,637 euros (3,795 euros a 31 de desembre de 2011).

Prima d'emissió

El saldo de la prima d'emissió es va originar com a conseqüència de l'augment de capital social dut a terme el 31 de juliol de 2000 per un import de 7.288 milions d'euros.

La Llei de Societats de Capital permet, expressament, utilitzar el saldo de la prima d'emissió per ampliar capital i no estableix cap restricció a la utilització d'aquest saldo. D'aquesta forma, els anys successius les Juntes Generals d'Accionistes van aprovar repartir dividendes amb càrrec a prima d'emissió després de la venda total o parcial de les participacions que es van aportar en la constitució de la Societat.

Així mateix, el 26 de juny de 2003 la Junta General Extraordinària d'Accionistes va decidir aplicar un import de 494.906 milers d'euros de prima d'emissió per compensar la totalitat dels resultats negatius d'exercicis anteriors, i amb dates de 21 de juny i 30 de juliol de 2007, les respectives Juntes Generals d'Accionistes van aprovar el repartiment de 403.240 i 1.000.000 milers d'euros, respectivament, amb càrrec a la prima d'emissió.

La prima d'emissió es va reconstituir, posteriorment, en el marc de l'Oferta Pública de Subscripció de Criteria CaixaCorp SA, feta l'exercici 2007, a conseqüència de les successives ampliacions de capital, per un import total de 3.115.311 milers d'euros. Al tancament de l'exercici 2007, el saldo de la prima d'emissió era de 7.711.244 milers d'euros.

Durant l'exercici 2011, la prima d'emissió es va incrementar d'1.669.841 milers d'euros com a conseqüència de l'ampliació de capital producte del procés de reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1).

El desembre del 2012, la prima d'emissió s'ha incrementat en 600.248 milers d'euros com a conseqüència de l'ampliació de capital derivada de la conversió necessària parcial de les obligacions subordinades necessàriament convertibles de la sèrie I/2011, per a la qual es van emetre 148.945.050 accions. Posteriorment, la prima ha augmentat en 143.807 milers d'euros per la conversió i bescanvi necessari de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables sèrie A/2012.

El saldo a 31 de desembre de 2012 és de 10.125.140 milers d'euros.

Reserves

A continuació es detalla la composició de l'epígraf «Reserves» a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Reserves	31.12.2012	31.12.2011
(Milers d'euros)		
Reserva legal	756.411	672.578
Reserva Indisponible relacionada amb Programa Dividend/Acció	129.722	47.748
Reserva indisponible finançament accions pròpies	63.679	85.727
Altres reserves indisponibles	65.737	106.575
Reserva lliure disposició	2.887.538	2.873.240
Total	3.903.087	3.785.868



Reserva legal

D'acord amb el Text Refós de la Llei de Societats de Capital, les societats que en l'exercici econòmic obtinguin beneficis hauran de destinar el 10% del benefici de l'exercici a la reserva legal fins que aquesta arribi, com a mínim, al 20% del capital social. Mentre no superi el límit indicat, només es podrà destinar a la compensació de pèrdues en el cas que no hi hagi altres reserves disponibles per a aquesta finalitat.

La reserva legal es podrà utilitzar per augmentar el capital social en la part del seu saldo que excedeixi el 10% de capital social ja augmentat.

En l'exercici 2012, aquesta reserva s'ha incrementat de 83.833 milers d'euros, com a conseqüència de l'aplicació del resultat de l'exercici 2011 (vegeu Nota 5).

Reserves indisponibles

Les reserves indisponibles a 31 de desembre de 2012 inclouen 129.722 milers d'euros dotats amb càrrec a reserves voluntàries i afectes a la cobertura de les ampliacions de capital alliberades mitjançant les quals s'estructura el programa Dividend/Acció de CaixaBank, que atorga als accionistes l'opció de rebre, a elecció seva, la retribució en accions o en efectiu. Les reserves indisponibles a 31 de desembre de 2012 inclouen també 63.679 milers d'euros, que corresponen al finançament a clients per a l'adquisició d'accions i obligacions convertibles de CaixaBank; 65.737 milers d'euros per operacions amb impacte fiscal, entre les quals destaquen 3.874 milers d'euros provinents de reserves per inversió a la Comunitat Autònoma de Canàries i 61.788 milers d'euros del fons de comerç de Morgan Stanley i Bankpime. Sobre la base de la normativa fiscal vigent, en l'exercici 2012 s'han disposat 58.380 milers d'euros de la reserva indisponible per inversió a la Comunitat de Canàries, transcorreguts els 5 anys des de la seva constitució.

Altres instruments de capital

Inclou l'import corresponent a instruments financers compostos amb naturalesa de patrimoni net i altres conceptes no registrats en altres partides de fons propis.

Obligacions subordinades necessàriament convertibles

Data	Import nominal inicial de l'emissió	Tipus d'interès nominal	Preu de bescanvi	Data amortització	Import pendent d'amortització	
					31.12.2012	31.12.2011
10-06-2011	1.500.000	7,00%	5,030	10-12-2013	750.000	1.500.000
09-02-2012	1.445.942	7,00% (*)	3,700	30-12-2015	1.438.279	
Total	2.945.942				2.188.279	1.500.000

(*) El tipus d'interès nominal anual de l'emissió ha passat del 6,50% al 7% a partir de l'1 de juliol de 2012, amb un increment del 0,5%.

A 31 de desembre de 2012, el saldo d'aquest epígraf recull:

- L'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de CaixaBank efectuada el mes de juny del 2011 en el marc del procés de reorganització del Grup "la Caixa", per un import de 1.500 milions d'euros. El termini de l'emissió era de 30 mesos, amb conversió obligatòria del 50% als 18 mesos (10 de desembre de 2012), i la resta, als 30 mesos (10 de desembre de 2013). L'emissió atorga un cupó del 7% anual nominal amb pagament totalment discrecional. En cas que no s'aboni el cupó, el titular de l'obligació tindrà dret a bescanviar-la anticipadament per accions de CaixaBank. El preu de bescanvi de les accions es va fixar en 5,253



euros, calculat com el valor més alt entre 5,10 euros i el 105% del preu mitjà ponderat de l'acció durant el període de subscripció d'aquesta emissió. La data de pagament del primer cupó va ser el 30 de setembre de 2011; la resta de cupons es paguen els dies 30 dels finals de trimestre naturals, excepte l'últim cupó, que es pagarà al venciment de les obligacions, el 10 de desembre de 2013.

El 29 de novembre de 2012, en vista dels augments de capital alliberats amb una execució acordada durant el segon semestre de l'exercici 2012 en relació amb el Programa Dividend/Acció, i de conformitat amb el que es preveu als fulls d'emissió, es va aplicar el mecanisme antidilució supletori i s'ha fixat un nou preu de bescanvi de 5,03 euros per acció. El dia 10 de desembre es va produir el venciment del 50% de l'emissió, mitjançant la reducció a la meitat del valor nominal de les obligacions. Per procedir al bescanvi, CaixaBank ha emès 148.945.050 accions d'1 euro de valor nominal, i ha abonat un total de 806 milers d'euros en concepte de pagament en efectiu de les fraccions resultants del càlcul de les accions corresponents a cada titular de les obligacions convertides. El saldo viu d'aquesta emissió a 31 de desembre de 2012 és de 750 milions d'euros.

- Emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions de CaixaBank per 1.445.942 milers d'euros, duta a terme el febrer del 2012, en el marc de l'oferta de recompra pel 100% del seu valor nominal que CaixaBank havia adreçat als titulars de les participacions preferents de les sèries A i B emeses per Caixa Preference Limited (actualment CaixaPreference, SAU) i de la sèrie I/2009 emesa per "la Caixa", actualment subrogada a CaixaBank (vegeu Nota 20.4). La Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el dia 26 de juny de 2012 va aprovar la modificació dels termes i condicions d'aquesta emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables, que consisteix en:

- la substitució del supòsit de conversió i/o bescanvi necessari parcial de les obligacions (originalment previst el 30 de juny de 2012) per un supòsit de conversió i/o bescanvi voluntari parcial de les obligacions el 30 de juny de 2012;
- la introducció d'un supòsit de conversió i/o bescanvi voluntari parcial addicional el 30 de desembre de 2012;
- la pròrroga de la data última de conversió/bescanvi de les obligacions fins al 30 de desembre de 2015;
- la introducció d'un supòsit de conversió i/o bescanvi voluntari total exercitable semestralment a partir de l'1 de gener de 2013 i fins al 30 de juny de 2015, i
- l'increment del tipus d'interès nominal anual al qual es meritara la remuneració de les obligacions a partir de l'1 de juliol de 2012 en un 0,5% (que passa, per tant, del 6,5% al 7%).

El dia 28 de juny de 2012, l'Assemblea d'Obligacionistes de l'emissió va aprovar les modificacions descrites. Durant el període de conversió i/o bescanvi voluntari parcial de les obligacions que va finalitzar el 30 de juny de 2012, es van rebre 1.078 sol·licituds de conversió i/o bescanvi, corresponents a 59.339 obligacions. El dia 3 de juliol de 2012, tenint present el preu de conversió i/o bescanvi (3,862 euros), es van lliurar un total d'1.536.034 accions de CaixaBank, mitjançant accions pròpies que CaixaBank mantenia en autocartera.

El dia 29 de novembre, tal com s'ha dit anteriorment, CaixaBank va procedir a modificar el preu de conversió i/o bescanvi d'aquesta emissió, en aplicació del mecanisme antidilució supletori establert al fulllet d'emissió, que va quedar fixat en 3,70 euros per acció.

En el període de conversió i/o bescanvi voluntari parcial de les obligacions, que va finalitzar el 30 de desembre de 2012, es van rebre 481 sol·licituds de conversió i/o bescanvi, corresponents a 17.294 obligacions. El dia 2 de gener de 2013, tenint present el preu de conversió i/o bescanvi (3,70 euros), es van lliurar un total de 467.223 accions de CaixaBank, mitjançant accions pròpies que CaixaBank mantenia en autocartera.



La despesa total registrada en l'exercici 2012 pels cupons pagats corresponents als instruments de capital descrits ha estat de 132.342 milers d'euros nets, que s'han registrat contra reserves de lliure disposició.

Valors propis

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012 va autoritzar el Consell d'Administració de la Societat perquè pugui adquirir accions pròpies a l'empara del que es disposa en l'article 146 de la Llei de Societats de Capital, deixant sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització vigent fins a aquell moment, acordada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 12 de maig de 2011. L'autorització té una vigència de 5 anys.

El moviment registrat en la cartera d'accions pròpies durant els exercicis 2012 i 2011 és el següent:

(Milers d'euros)	2011	Adquisicions i altres	Alienacions i altres	2012
Nombre d'accions pròpies	61.451.283	89.478.651	(111.924.016)	39.005.918
% del capital social (*)	1,369%	1,993%	(2,493%)	0,869%
Cost / Venda	269.272	239.011	(387.782)	120.501

(*) Percentatge calculat sobre el núm. d'accions totals de CaixaBank a 31 de desembre de 2012.

(Milers d'euros)	2010	Adquisicions i altres	Alienacions i altres	2011
Nombre d'accions pròpies	12.556.238	83.790.300	(34.895.255)	61.451.283
% del capital social (*)	0,327%	2,182%	(0,909%)	1,600%
Cost / Venda	43.471	377.847	(152.046)	269.272

(*) Percentatge calculat sobre el núm. d'accions totals de CaixaBank a 31 de desembre de 2011.

A 31 de desembre de 2012, CaixaBank té 39.005.918 d'accions, representatives del 0,87% de capital, amb un cost d'adquisició de 120.501 milers d'euros. A més, en aquest apartat del patrimoni net s'inclouen 73.452 milers d'euros corresponents a les obligacions de pagament futures pels derivats financers emesos sobre instruments de capital propi.

En els períodes de bescanvi voluntari parcial de 30 de juny i 30 de desembre de 2012 de les obligacions subordinades emeses el febrer del 2012, s'han lliurat 1.536.034 i 467.223 accions d'autocartera per aquest concepte. L'agost del 2012 es van lliurar, per atendre l'equació de bescanvi, 71.098.000 accions d'autocartera per tal de fer front al procés de fusió per absorció de Banca Cívica per part de CaixaBank (vegeu Nota 7).

Així mateix, el desembre del 2012 s'han lliurat 17.611.078 accions de CaixaBank procedents de l'autocartera amb l'objectiu d'atendre el bescanvi de la part de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèrie A/2012 (vegeu Nota 20.4).

En l'exercici 2011, la columna d'«Adquisicions i altres» inclou la compra en mercat i a través de derivats financers d'un total de 34.317.401 i 1.245.000 accions, respectivament, per un import conjunt de 144.061 milers d'euros. Addicionalment, inclou la compra de 46.485.705 accions, per un import de 233.786 milers d'euros, per l'exercici del dret de separació per part de l'accionista com a conseqüència dels acords de fusió de la Societat per absorció de MicroBank de la Caixa, SA, Societat Unipersonal i consegüent modificació de l'objecte social de la Societat, aprovat per la Junta General d'Accionistes de la Societat el 12 de maig de



2011. En aquesta columna també s'inclouen 1.742.194 accions percebudes com a conseqüència de les dues ampliacions de capital fetes en el marc del Programa Dividend/Acció, descrites en l'apartat de «Capital social».

En la columna d'«Alienacions i altres» de l'exercici 2011 s'inclouen vendes en mercat i en bloc de 21.765.755 accions, amb un cost de 87.671 milers d'euros. Així mateix, en aquesta columna s'inclou el lliurament gratuït d'accions als empleats del Grup, en el marc del procés de reorganització, per un total de 13.129.500 accions.

Els resultats nets obtinguts per les operacions amb l'autocartera en els exercicis 2012 i 2011 han generat unes minusvàlues de 93.363 milers d'euros i unes plusvàlues de 8.929 milers d'euros, respectivament, i s'han registrat en el capítol «Reserves de lliure disposició».

23.2. Ajustos per valoració

El saldo a 31 de desembre de 2012 dels ajustos per valoració que correspon a actius financers disponibles per a la venda d'instruments de capital, el componen principalment els ajustos valoratius de Repsol, SA per un import de 358.661 milers d'euros i negatius de Telefónica per valor de 129.455 milers d'euros.

A continuació es presenta el moviment del saldo d'aquest epígraf per als exercicis 2012 i 2011:

31.12.2012

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2011	Imports transferits al compte de resultats (després d'impostos)	Passius/ Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració (abans d'impostos)	Saldo 31.12.2012
Actius financers disponibles per a la venda	683.462	30.855	135.388	(451.290)	398.415
Valors representatius de deute	(83.619)	(68.409)	(138.776)	462.592	171.788
Instruments de capital	767.081	99.264	274.164	(913.882)	226.627
Cobertures de fluxos d'efectiu	8.874	(446)	14.674	(48.915)	(25.813)
Diferències de canvi	236		(407)	1.356	1.185
Total	692.572	30.409	149.655	(498.849)	373.787

31.12.2011

(Milers d'euros)

	Saldo 01.01.2011	Imports transferits al compte de resultats (després d'impostos)	Passius/ Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració (abans d'impostos)	Saldo 31.12.2011
Actius financers disponibles per a la venda	1.223.333	(41.167)	213.730	(712.434)	683.462
Valors representatius de deute	(91.957)	(38.009)	(19.863)	66.210	(83.619)
Instruments de capital	1.315.290	(3.158)	233.593	(778.644)	767.081
Cobertures de fluxos d'efectiu	(3.094)	5.408	(2.812)	9.372	8.874
Diferències de canvi	(129)		(157)	522	236
Total	1.220.110	(35.759)	210.761	(702.540)	692.572



24. Riscos i compromisos contingents

A continuació es detalla la composició del capítol «Riscos contingents», inclòs en la promemòria dels balanços de situació a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Riscos contingents

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Garanties financeres	3.754.116	4.450.345
Actius afectes a obligacions de tercers	28.005	322.405
Crèdits documentaris	1.682.276	943.121
Altres avals i caucions prestades	5.301.678	3.829.524
Altres riscos contingents	8.983	6.907
Total	10.775.058	9.552.302

A continuació es detalla la composició del capítol «Compromisos contingents», inclòs en la promemòria dels balanços de situació a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Compromisos contingents

(Milers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Disponible	Límits	Disponible	Límits
Disponible per tercers	43.956.268	118.411.553	47.190.772	121.812.418
Entitats de crèdit	437.251	2.029.727	232.866	440.106
Administracions públiques	2.425.523	3.805.997	2.685.992	3.596.788
Altres sectors	41.093.494	112.575.829	44.271.914	117.775.524
<i>Dels quals: de disponibilitat condicionada</i>	<i>4.661.419</i>		<i>5.274.854</i>	
Altres compromisos	3.259.880		3.222.746	
Total	47.216.148	118.411.553	50.413.518	121.812.418

A 31 de desembre de 2012 i 2011, el saldo dubtós de riscos contingents és de 161.148 i 80.863 milers d'euros, respectivament.

Els fons de provisió específics i genèrics referits a riscos i compromisos contingents figuren registrats en l'epígraf «Provisions» dels balanços de situació (vegeu Nota 21).



25. Altra informació significativa

25.1. Recursos de tercers gestionats pel Grup

A continuació s'indica el detall dels recursos fora de balanç gestionats per CaixaBank:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Fons d'inversió	21.084.928	17.823.300
Fons de pensions	17.561.807	14.219.970
Assegurances	28.224.083	24.843.909
Altres recursos ajustats (*)	7.581.295	9.517.457
Total	74.452.113	66.404.636

(*) Inclou, entre altres, els valors gestionats de clients distribuïts a través de la xarxa d'oficines i les carteres de clients gestionades.

25.2. Titulització d'actius

CaixaBank ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat; els seus participants assumeixen els riscos inherents a les operacions titulitzades. D'acord amb el que es regula en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, les titulitzacions en què no s'hagi produït una transferència substancial del risc no es podran donar de baixa del balanç. Malgrat això, la disposició transitòria primera d'aquesta circular indica que no cal modificar el registre d'aquelles titulitzacions que, amb data anterior a l'1 de gener de 2004 i en aplicació de la normativa anterior, s'havien donat de baixa de l'actiu del balanç.

Pel que fa a les titulitzacions efectuades amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 de les quals no s'ha transferit de manera significativa el risc i que, per tant, no s'han donat de baixa de l'actiu, la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya indica que cal registrar un passiu pel mateix import, que figura en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela» dels balanços de situació. Els bons de titulització d'aquestes emissions que han estat adquirits per CaixaBank estan registrats en aquest mateix epígraf del passiu dels balanços de situació, rebaixant els saldos generats amb la mobilització dels crèdits (vegeu Notes 12.3 i 20.2).

A continuació es detalla, en funció de la seva naturalesa, la composició dels actius titulitzats pendents de venciment a 31 de desembre de 2012 i 2011:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Garantia hipotecària	5.345.083	20.046.281
Altres garanties	4.178.647	4.427.346
Total	9.523.730	24.473.627



A continuació es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports inicials de cada una, i les pendents d'amortitzar a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament.

Titulització d'actius

(Milers d'euros)

Data d'emissió		Adquirits per:	Import inicial	Import pendent d'amortització	
				31.12.2012	31.12.2011
gener	2000	AyT 2, FTH (*)	119.795	8.678	
juny	2000	TDA 12, FTH (*)	192.324	12.744	
desembre	2000	TDA 13 Mixto, FTA (*)	40.268	4.949	
febrer	2001	FonCaixa Hipotecario 2 - FTH	600.037		68.747
juny	2001	TDA 14 Mixto, FTH (*)	122.005	13.678	
juliol	2001	FonCaixa Hipotecario 3 - FTH	1.500.090		361.822
desembre	2001	FonCaixa Hipotecario 4 - FTH	600.168		142.247
juny	2002	AyT 7 Promociones Inmobiliarias 1, FTH (*)	269.133	8.577	
octubre	2002	FonCaixa Hipotecario 5 - FTH	600.004		191.519
desembre	2002	FonCaixa Hipotecario 6 - FTH	600.066		211.652
maig	2003	TDA 16 Mixto, FTH (*)	100.000	18.350	
juny	2003	AyT Hipotecario III, FTH (*)	130.000	27.958	
setembre	2003	FonCaixa Hipotecario 7 - FTH	1.250.133		515.991
Operacions donades de baixa del balanç (Nota 12.2)			6.124.023	94.934	1.491.978
abril	2004	AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)	475.422	50.779	
juny	2004	AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	510.000	41.001	
juliol	2004	AyT Préstamos Consumo III, FTA (*)	175.300	12.993	
novembre	2004	TDA 22 Mixto, FTH (*)	120.000	52.225	
desembre	2004	AyT FTPYME II, FTA (*)	132.000	26.441	
febrer	2005	Caja San Fernando, CDO (*)	260.381	82.905	
març	2005	FonCaixa Hipotecario 8 - FTH	1.000.000		483.704
juny	2005	AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)	429.759	53.234	
juny	2005	AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	200.000	80.410	
novembre	2005	FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	643.500	164.072	195.372
març	2006	FonCaixa Hipotecario 9 - FTH	1.500.000		719.940
juliol	2006	FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	594.000	197.775	230.277
juliol	2006	AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	255.000	141.233	
maig	2007	FonCaixa Hipotecario 10 - FTH	1.488.000		899.487
novembre	2007	FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000.000	513.724	592.324
juliol	2008	FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750.000	378.107	435.363
novembre	2008	FonCaixa FTPYME 2, FTA	1.100.000		560.152
febrer	2009	FonCaixa ICO FTVO1, FTA	520.000		425.155
març	2009	FonCaixa EMPRESAS 1, FTA	6.000.000		3.594.103
març	2009	AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	129.131	72.761	
octubre	2009	FonCaixa FTGENCAT 7, FTA	1.000.000		656.262
octubre	2009	AyT VPO II, FTA (*) (**)	61.503	49.032	17.550
març	2010	FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA	500.000		379.144
juliol	2010	FonCaixa Hipotecario 11, FTA	6.500.000		5.887.991
novembre	2010	FonCaixa EMPRESAS 2, FTA	1.850.000		1.428.150
març	2011	FonCaixa EMPRESAS 3, FTA	1.400.000	941.789	1.200.320
juny	2011	Foncaixa Leasings 1, FTA (***)	1.420.000	968.428	1.204.167
juliol	2011	FonCaixa Autónomos 1, FTA	1.130.000	897.957	1.050.815
desembre	2011	FonCaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	2.438.009	3.021.373
octubre	2012	FonCaixa FTPYME 3, FTA	2.400.000	2.265.921	
Operacions que es mantenen en balanç (Notes 12.2 i 20.2)			36.623.996	9.428.796	22.981.649
Total			42.748.019	9.523.730	24.473.627

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Fons procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

(***) Fons sobre operacions d'arrendament financer que incorpora 61.427 milers d'euros amb garantia hipotecària.



A 31 de desembre de 2012 i 2011, els imports corresponents a millores de crèdit concedides a fons de titulització són els següents:

Millores de crèdit a fons de titulització

(Milers d'euros)

Data d'emissió	Titular	31.12.2012		31.12.2011	
		Préstecs i crèdits (**)	Bons fons de reserva	Préstecs i crèdits (**)	Bons fons de reserva
gener	2000 AyT 2, FTH (*)	1.167			
juny	2000 TDA 12, FTH (*)	1.923			
desembre	2000 TDA 13 Mixto, FTA (*)	403			
febrer	2001 FonCaixa Hipotecario 2 - FTH			3.000	
juny	2001 TDA 14 Mixto, FTH (*)	1.382			
juliol	2001 FonCaixa Hipotecario 3 - FTH			15.000	
desembre	2001 FonCaixa Hipotecario 4 - FTH			4.743	
juny	2002 AyT 7 Promociones Inmobiliarias 1, FTH (*)	3.792			
desembre	2002 A y T FTGENCAT I, FTA			7	
maig	2003 TDA 16 Mixto, FTH (*)	1.294			
juny	2003 AyT Hipotecario III, FTH (*)	1.460			
setembre	2003 FonCaixa Hipotecario 7 - FTH				
abril	2004 AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)	32.291			
juny	2004 Ayt Hipotecario Mixto II, FTA (*)	1.911			
febrer	2005 Caja San Fernando, CDO (*)				
març	2005 AyT Préstamos Consumo III, FTA (*)				
novembre	2004 TDA 22 Mixto, FTH (*)				
desembre	2004 AyT FTPYME II, FTA (*)				
març	2005 FonCaixa Hipotecario 8 - FTH			2	
juny	2005 AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)				
juny	2005 AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	2.808			
novembre	2005 FonCaixa FTGENCAT 3, FTA		6.500		6.500
març	2006 FonCaixa Hipotecario 9 - FTH			3	
juliol	2006 FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	3.842	5.043		5.043
juliol	2006 AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	1.937			
maig	2007 FonCaixa Hipotecario 10 - FTH				12.000
novembre	2007 FonCaixa FTGENCAT 5, FTA		26.500		26.500
juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA		18.800		18.800
novembre	2008 FonCaixa FTPYME 2, FTA				76.400
febrer	2009 FonCaixa ICO FTVO1, FTA			9.009	5.200
març	2009 FonCaixa EMPRESAS 1, FTA			278	630.000
març	2009 AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	4.695			
octubre	2009 FonCaixa FTGENCAT 7, FTA			155.190	
octubre	2009 AyT VPO II, FTA (*) (***)	4.737		1.625	
març	2010 FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA			90.260	
juliol	2010 FonCaixa Hipotecario 11, FTA			130.408	
novembre	2010 FonCaixa EMPRESAS 2, FTA			243.041	
març	2011 FonCaixa EMPRESAS 3, FTA	138.032		139.398	
juny	2011 FonCaixa leasings 1, FTA	211.821		211.958	
juliol	2011 FonCaixa Autónomos 1, FTA	161.957		162.094	
desembre	2011 FonCaixa Consumo 1, FTA	154.387		154.580	
octubre	2012 FonCaixa FTPYME 3, FTA	240.700			
Total (Nota 12.3)		970.539	56.843	1.320.596	780.443

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Tots els préstecs i crèdits són subordinats.

(***) Fons procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

La majoria dels bons emesos pels fons de titulització com a contrapartida dels actius crediticis transferits han estat adquirits per CaixaBank. Els emesos amb anterioritat a l'1 de gener de 2004 es registren en l'epígraf «Inversions creditícies – Valors representatius de deute» dels balanços de situació, i els emesos amb posterioritat a aquesta data es registren majoritàriament en l'epígraf «Passius financers a cost



amortitzat – Dipòsits de la clientela», rebaixant d'aquesta manera els saldos dels passius generats amb la mobilització dels crèdits (vegeu Notes 12.3 i 20.3).

A continuació es detallen els imports dels bons de titulització inicialment adquirits per CaixaBank i els saldos pendents d'amortització a 31 de desembre de 2012 i 2011, respectivament:

(Miles de euros)			Importe pendiente de amortización		
Fecha	Emisión	Importe	31.12.2012	31.12.2011	
enero	2000	AyT 2 - FTH (*)	5.975	5.259	0
		<i>Bonos preferentes - A3</i>	5.975	5.259	
junio	2000	TDA 12 - FTH (*)	4.255	4.131	0
		<i>Bonos preferentes - A3</i>	1.555	1.431	
		<i>Bonos subordinados - A3</i>	2.700	2.700	
febrero	2001	FonCaixa Hipotecario 2 - FTH	600.000	0	72.381
		<i>Bonos preferentes - Aaa</i>	580.500		52.881
		<i>Bonos subordinados - Aa2</i>	19.500		19.500
junio	2001	TDA 14 Mixto - FTH (*)	5.199	5.092	0
		<i>Bonos preferentes - A3</i>	2.399	2.292	
		<i>Bonos subordinados - Baa1</i>	2.800	2.800	
julio	2001	FonCaixa Hipotecario 3 - FTH	1.500.000	0	373.084
		<i>Bonos preferentes - Aaa</i>	1.432.500		305.584
		<i>Bonos subordinados - A2</i>	67.500		67.500
diciembre	2001	FonCaixa Hipotecario 4 - FTH	600.000	0	143.063
		<i>Bonos preferentes - Aaa</i>	583.200		126.263
		<i>Bonos subordinados - A1</i>	16.800		16.800
octubre	2002	FonCaixa Hipotecario 5 - FTH	600.000	0	196.980
		<i>Bonos preferentes - Aaa</i>	585.000		181.980
		<i>Bonos subordinados - A1</i>	15.000		15.000
diciembre	2002	FonCaixa Hipotecario 6 - FTH	600.000	0	216.081
		<i>Bonos preferentes - AAA</i>	582.000		198.081
		<i>Bonos subordinados - AA-</i>	18.000		18.000
mayo	2003	TDA 16 Mixto - FTH (*)	1.002	943	0
		<i>Bonos preferentes - A3</i>	802	743	
		<i>Bonos subordinados - Baa1</i>	200	200	
diciembre	2002	AyT Hipotecario III - FTH (*)	15.749	14.543	0
		<i>Bonos preferentes - A3</i>	15.149	13.943	
		<i>Bonos subordinados - Baa2</i>	600	600	
septiembre	2003	FonCaixa Hipotecario 7 - FTH	1.250.000	0	526.470
		<i>Bonos preferentes - Aaa</i>	1.220.000		496.470
		<i>Bonos subordinados - A2</i>	30.000		30.000
Emitidos antes del 01.01.2004 (Nota 12.3)			5.182.180	29.968	1.528.059



(Milers d'euros)

Data	Emissió	Import	Import pendent d'amortització		
			31.12.2012	31.12.2011	
abril	2004	AyT Promociones Inmobiliarias II, FTA (*)	18.728	18.147	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	18.728	18.147	
juny	2004	AyT Hipotecario Mixto II, FTA (*)	10.248	9.683	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	5.142	4.681	
		<i>Bons preferents - Baa3</i>	1.600	1.600	
		<i>Bons subordinats - A3</i>	2.306	2.202	
		<i>Bons subordinats - Baa1</i>	1.200	1.200	
novembre	2004	TDA 22 Mixto - FTH (*)	31.431	30.917	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	147	114	
		<i>Bons preferents - A3</i>	1.900	1.900	
		<i>Bons preferents - A3</i>	5.084	4.603	
		<i>Bons preferents - A3</i>	18.000	18.000	
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	400	400	
		<i>Bons subordinats - Ba3</i>	200	200	
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	3.000	3.000	
		<i>Bons subordinats - Caa1</i>	2.700	2.700	
desembre	2004	AyT FTPYME II, FTA (*)	8.615	8.615	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	3.615	3.615	
		<i>Bons subordinats - Ba3</i>	5.000	5.000	
febrer	2005	Caja San Fernando CDO 1 (*)	46.096	45.697	0
		<i>Bons preferents - SR</i>	13.000	13.000	
		<i>Bons preferents - SR</i>	18.135	17.849	
		<i>Bons subordinats - SR</i>	3.900	3.900	
		<i>Bons subordinats - SR</i>	3.900	3.900	
		<i>Bons subordinats - SR</i>	4.273	4.206	
		<i>Bons subordinats - SR</i>	2.888	2.842	
març	2005	FonCaixa Hipotecario 8 - FTH	1.000.000	0	486.439
		<i>Bons preferents - Aa2</i>	971.000		457.439
		<i>Bons subordinats - A1</i>	22.500		22.500
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	6.500		6.500
juny	2005	AyT Promociones Inmobiliarias IV, FTA (*)	24.540	24.540	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	24.540	24.540	
juny	2005	AyT Hipotecario Mixto IV, FTA (*)	36.548	36.548	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	26.458	26.458	
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	10.090	10.090	
novembre	2005	FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	35.337	34.282	25.000
		<i>Bons preferents - A3</i>	10.337	9.282	
		<i>Bons subordinats - Ba1</i>	10.700	10.700	10.700
		<i>Bons subordinats - B1</i>	7.800	7.800	7.800
		<i>Bons subordinats - Caa1</i>	6.500	6.500	6.500
març	2006	FonCaixa Hipotecario 9 - FTH	1.500.000	0	722.742
		<i>Bons preferents - A3</i>	1.463.200		685.942
		<i>Bons subordinats - A3</i>	29.200		29.200
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	7.600		7.600
juliol	2006	FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	26.813	22.112	18.433
		<i>Bons preferents - Baa1</i>	4.013	3.679	
		<i>Bons subordinats - Ba3</i>	9.600	7.565	7.565
		<i>Bons subordinats - B2</i>	7.200	5.674	5.674
		<i>Bons subordinats - Caa1</i>	6.000	5.194	5.194
juliol	2006	AyT Hipotecario Mixto V, FTA (*)	123.457	120.397	0
		<i>Bons preferents - A3</i>	122.357	119.297	
		<i>Bons subordinats - Ba2</i>	1.100	1.100	



(2 / 3)

(Milers d'euros)

Data	Emissió	Import	Import pendent d'amortització	
			31.12.2012	31.12.2011
maig	2007 FonCaixa Hipotecario 10 - FTH	1.500.000	0	904.495
		Bons preferents - Aa2	1.458.000	862.495
		Bons subordinats - Aa3	30.000	30.000
		Bons subordinats - Baa2	12.000	12.000
novembre	2007 FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	550.600	70.002	154.611
		Bons preferents - A3	513.100	32.502
		Bons subordinats - B1	21.000	21.000
		Bons subordinats - Caa1	16.500	16.500
juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	458.800	81.523	142.404
		Bons preferents - AA- (**)	436.300	59.023
		Bons subordinats - BBB (**)	15.000	15.000
		Bons subordinats - BB (**)	7.500	7.500
novembre	2008 FonCaixa FTPYME 2, FTA	1.100.000	0	577.255
		Bons preferents - Aaa	990.000	467.255
		Bons subordinats - A3	27.500	27.500
		Bons subordinats - Baa3	82.500	82.500
febrer	2009 FonCaixa ICO FTVO 1, FTA	514.400	0	428.305
		Bons preferents - A3	478.000	391.905
		Bons subordinats - A3	20.800	20.800
		Bons subordinats - A3	15.600	15.600
març	2009 FonCaixa EMPRESAS 1, FTA	6.000.000	0	3.585.330
		Bons preferents - A3	5.235.000	2.820.330
		Bons subordinats - Baa3	285.000	285.000
		Bons subordinats - Ba3	480.000	480.000
març	2009 AyT ICO-FTVPO I, FTA (*)	82.294	82.294	0
		Bons preferents - A3	73.844	73.844
		Bons subordinats - A3	4.050	4.050
		Bons subordinats - Baa3	4.400	4.400
octubre	2009 FonCaixa FTGENCAT 7, FTA	1.000.000	0	681.653
		Bons preferents - A3	870.000	551.653
		Bons subordinats - A3	25.000	25.000
		Bons subordinats - Baa3	105.000	105.000
octubre	2009 AyT VPO II, FTA	52.140	46.157	17.528
		Bons preferents - AA- (*) (***)	45.990	40.007
		Bons subordinats - A (*) (***)	3.250	3.250
		Bons subordinats - BBB- (*) (***)	2.900	2.900
març	2010 FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA	500.000	0	379.374
		Bons preferents - A3	410.000	289.374
		Bons subordinats - A3	25.000	25.000
		Bons subordinats - A3	65.000	65.000
juliol	2010 FonCaixa Hipotecario 11, FTA	6.500.000	0	5.929.355
		Bons preferents - Aa2	6.110.000	5.539.355
		Bons subordinats - A1	97.500	97.500
		Bons subordinats - B1	292.500	292.500
novembre	2010 Foncaixa Empresas 2, FTA	1.850.000	0	1.850.000
		Bons preferents - Aaa	416.300	416.300
		Bons subordinats - A3	1.248.700	1.248.700
		Bons subordinats - A3	185.000	185.000
març	2011 Foncaixa Empresas 3, FTA	1.400.000	978.214	1.400.000
		Bons preferents - A3	300.000	300.000
		Bons subordinats - A3	820.000	698.214
		Bons subordinats - B2	280.000	280.000



(3 / 3)

(Milers d'euros)		Emissió	Import	Import pendent d'amortització	
				31.12.2012	31.12.2011
juny	2011	FonCaixa Leasings 1, FTA	1.420.000	882.150	1.420.000
		<i>Bons preferents - A3</i>	470.000		470.000
		<i>Bons subordinats - A3</i>	737.500	669.650	737.500
		<i>Bons subordinats - B1</i>	106.200	106.200	106.200
		<i>Bons subordinats - B3</i>	106.300	106.300	106.300
juliol	2011	FonCaixa Autónomos 1, FTA	1.130.000	931.696	1.100.452
		<i>Bons preferents - A3</i>	960.500	762.196	930.952
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	169.500	169.500	169.500
desembre	2011	FonCaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	2.480.777	3.080.000
		<i>Bons preferents - A3</i>	2.618.000	2.018.777	2.618.000
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	462.000	462.000	462.000
octubre	2012	Foncaixa Pymes 3, FTA	2.400.000	2.400.000	0
		<i>Bons preferents - A-</i>	2.040.000	2.040.000	
		<i>Bons subordinats - NR</i>	360.000	360.000	
Emesos després de l'01.01.2004 (Nota 20.2)			32.400.047	8.303.751	22.903.376
Total			37.582.227	8.333.719	24.431.435

Nota: la qualificació de risc creditici dels bons correspon a l'agència Moody's.

(*) Fons procedents de la fusió amb Banca Cívica.

(**) Qualificació de risc creditici de l'agència Standard & Poor's.

(***) Fons procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona i qualificació de risc creditici de l'agència Fitch.

A 31 de desembre de 2012 i 2011, l'import dels bons de titulització pignorats en el Banc d'Espanya era de 4.533 i 10.397 milions d'euros, respectivament.



25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió

A continuació es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a CaixaBank per tercers:

(Milers d'euros)	31.12.2012	31.12.2011
Anotacions en compte	97.728.092	125.368.074
Valors anotats en el registre central del mercat	73.127.568	94.082.141
<i>Instruments de capital. Cotitzats</i>	36.335.255	44.678.618
<i>Instruments de capital. No cotitzats</i>	34.916	759.387
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	36.757.397	48.644.136
Valors registrats en l'entitat mateix	38.142	2.607.366
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	38.142	2.607.366
Valors confiats a altres entitats dipositàries	24.562.382	28.678.567
<i>Instruments de capital. Cotitzats</i>	12.911.397	12.171.992
<i>Instruments de capital. No cotitzats</i>	4.470	4.459
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	11.444.479	16.291.006
<i>Valors representatius de deute. No cotitzats</i>	202.036	211.110
Títols físics	17.463	3.482.449
En poder de l'entitat	17.327	3.482.032
<i>Instruments de capital</i>	6.267	3.481.888
<i>Valors representatius de deute</i>	11.060	144
Confiats a altres entitats	136	417
<i>Instruments de capital</i>	136	417
Altres instruments financers	79.297	2.122.122
Total	97.824.852	130.972.645

Els valors cotitzats es registren en comptes d'ordre pel seu valor de mercat, i els no cotitzats, pel seu import nominal. La disminució dels valors dipositats es deu a la venda del negoci de dipositaria descrit en la Nota 37.



25.4. Actius financers donats de baixa del balanç per causa del seu deteriorament

A continuació es mostra el resum dels moviments que van tenir lloc en els exercicis 2012 i 2011 en les partides donades de baixa del balanç de situació pel fet que la seva recuperació es va considerar remota. Aquests actius financers figuren registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços de situació.

(Milers d'euros)

	2012	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	2.602.219	2.152.763
Addicions:	3.790.148	992.328
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	1.487.916	557.462
Amb càrrec directe en el compte de pèrdues i guanys	466.641	140.099
Altres causes (*)	399.052	250.874
Combinacions de negocis (**)	1.436.539	43.893
Baixes:	703.585	542.872
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 35)	158.469	75.888
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	31.894	11.686
Per condonació, prescripció i altres causes	58.737	12.255
Per alienació de fallits	454.485	443.043
Saldo al final de l'exercici	5.688.782	2.602.219

(*) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

(**) Els imports del 2012 corresponen a Banca Cívica i els del 2011 a Bankpime.

En els exercicis 2012 i 2011, CaixaBank ha venut actius financers donats de baixa del balanç per un valor de 454 i 443 milions d'euros, respectivament. Aquestes operacions no han generat resultats significatius.



25.5. Distribució geogràfica del volum d'activitat

Pel que fa a la distribució geogràfica del volum d'activitat, atès que totes les oficines de CaixaBank ofereixen a la seva clientela tota la gamma de productes i serveis, s'adjunta la classificació de les oficines per comunitats autònomes espanyoles, oficines operatives i de representació a l'estranger, a 31 de desembre de 2012 i 2011, com a representativa de la distribució esmentada:

Comunitats Autònomes i ciutats	31.12.2012		31.12.2011	
	Nombre d'oficines	%	Nombre d'oficines	%
Andalusia	1.276	20,12	637	12,26
Aragó	93	1,47	93	1,79
Astúries	75	1,18	75	1,44
Balears	242	3,82	243	4,68
Canàries	362	5,71	155	2,98
Cantàbria	52	0,82	49	0,94
Castella-la Manxa	214	3,37	130	2,50
Castella i Lleó	377	5,94	241	4,64
Catalunya	1.581	24,86	1.702	32,76
Ceuta	4	0,06	4	0,08
Comunitat Valenciana	454	7,16	456	8,78
Extremadura	99	1,56	84	1,62
Galícia	198	3,12	197	3,79
La Rioja	30	0,47	28	0,54
Madrid	752	11,86	719	13,83
Melilla	2	0,03	2	0,04
Múrcia	131	2,07	130	2,50
Navarra	186	2,93	55	1,06
País Basc	198	3,12	182	3,50
Total oficines a Espanya	6.326	99,68	5.182	99,72
Oficines a l'estranger				
Polònia (Varsòvia)	1	0,02	1	0,02
Romania (Bucarest)	1	0,02	1	0,02
Marroc (Casablanca)	1	0,02	1	0,02
Total oficines a l'estranger	3	0,06	3	0,06
Oficines de representació:				
Alemanya (Stuttgart)	1	0,02	1	0,02
Alemanya (Frankfurt) (*)	1	0,02	1	0,02
Xina (Pequín)	1	0,02	1	0,02
Xina (Xangai)	1	0,02	1	0,02
Emirats Àrabs (Dubai)	1	0,02	1	0,02
França (París)	1	0,02	1	0,02
Índia (Nova Delhi)	1	0,02	1	0,02
Itàlia (Milà)	1	0,02	1	0,02
Regne Unit (Londres)	1	0,02	1	0,02
Singapur (Singapur)	1	0,02	1	0,02
Turquia (Istanbul)	1	0,02	1	0,02
Xile (Santiago de Xile)	1	0,02		
Egipte (el Caire)	1	0,02		
Total oficines de representació	13	0,26	11	0,22
Total oficines	6.342	100,00	5.196	100,00

(*) Centre dependent de l'oficina de representació de Stuttgart.



26. Interessos i rendiments assimilats

Aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts recull els interessos meritats en l'exercici pels actius financers amb rendiment, implícit o explícit, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, així com les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables.

En els exercicis 2012 i 2011, el saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts es desglossa, en funció de la naturalesa de les operacions financeres que l'han originat, de la manera següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
Banc d'Espanya	16.145	31.786
Altres bancs centrals	274	367
Entitats de crèdit	51.677	66.570
Operacions del mercat monetari	6.605	19.029
Crèdit a la clientela i altres productes financers	6.956.880	6.076.247
Valors representatius de deute	943.618	562.060
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(14.322)	(19.601)
Total	7.960.877	6.736.458

Els rendiments meritats pels valors representatius de deute s'incorporen al valor dels actius inclosos en els epígrafs «Cartera de negociació», «Actius financers disponibles per a la venda», «Inversions creditícies» i «Cartera d'inversió a venciment» dels balanços de situació.

La distribució dels interessos i rendiments assimilats per àrea geogràfica és la següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
Mercat interior	7.943.456	6.717.917
Exportació	17.421	18.541
Unió Europea	15.246	16.515
Països OCDE		
Resta de països	2.175	2.026
Total	7.960.877	6.736.458



27. Interessos i càrregues assimilades

Aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts recull els interessos meritats en l'exercici pels passius financers amb rendiment, implícit o explícit, inclosos els procedents de remuneracions en espècie, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, així com les rectificacions de cost com a conseqüència de cobertures comptables i el cost per interessos imputable als fons de pensions constituïts.

En els exercicis 2012 i 2011, el saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts es desglossa, en funció de la naturalesa de les operacions financeres que l'han originat, de la manera següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
Banc d'Espanya	(205.620)	(21.318)
Altres bancs centrals	(14.312)	(9.174)
Entitats de crèdit	(246.117)	(227.720)
Operacions del mercat monetari	(3.448)	(136.522)
Creditors i altres càrregues financeres	(2.544.414)	(2.589.107)
Dèbits representats per valors negociables	(1.965.625)	(1.562.369)
Passius subordinats	(240.544)	(189.996)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	855.314	827.270
Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 21)	(18.324)	(8.790)
Total	(4.383.090)	(3.917.726)



28. Rendiment d'instruments de capital

En els exercicis 2012 i 2011 el saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts correspon als dividends rebuts de les societats participades, i presenta el detall següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
VidaCaixa Grup, SA	953.000	633.500
Telefónica, SA	205.051	356.162
Repsol, SA	159.327	172.486
Holret, SAU	52.726	
The Bank of East Asia, LTD	32.597	30.031
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV	24.746	23.421
InverCaixa Gestión, SGIIC, SAU	11.234	13.569
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA	8.261	8.261
Cartera de negociació	4.274	3.129
Altres participacions	15.317	17.591
Repinves, SA		327.851
VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances		138.165
Erste Bank Group AG		26.737
Total	1.466.533	1.750.903

En els detalls anteriors s'inclouen els dividends extraordinaris següents:

- VidaCaixa Grup va distribuir en l'exercici 2012 un dividend extraordinari de 743 milions d'euros, com a conseqüència, al seu torn, del dividend extraordinari registrat per la seva filial VidaCaixa. VidaCaixa va obtenir plusvàlues extraordinàries en virtut d'un contracte de reassegurança sobre la seva cartera d'assegurances de vida-risc individual.
- En l'exercici 2011 VidaCaixa també va distribuir un dividend extraordinari de 500 milions, com a conseqüència del benefici que va obtenir per la venda a Mutua Madrileña del 50% de SegurCaixa Adeslas (vegeu Nota 15).
- Repinves va distribuir en l'exercici 2011 328 milions d'euros, com a conseqüència del resultat obtingut per la venda a CaixaBank de la seva participació directa en Repsol, SA (vegeu Nota 16.2).



29. Comissions

Els ingressos i les despeses més significatius registrats en concepte de comissions en els comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2012 i 2011 es detallen en el quadre següent, en funció de la naturalesa del servei no financer que les ha originades:

Comissions percebudes

(Milers d'euros)

	2012	2011
Riscos contingents	112.704	98.761
Disponibilitat de crèdits	80.211	62.484
Canvi de divises i bitllets estrangers	3.796	2.960
Servei de cobraments i pagaments	801.911	690.172
<i>de les quals, targetes de crèdit i dèbit</i>	<i>367.260</i>	<i>346.933</i>
Servei de valors	154.772	230.086
Comercialització de productes financers no bancaris	306.959	279.374
Altres comissions	302.282	281.268
Total	1.762.635	1.645.105

Comissions pagades

(Milers d'euros)

	2012	2011
Cedides a altres entitats i corresponsals	(53.688)	(33.223)
<i>de les quals, operacions amb targetes i caixers</i>	<i>(26.395)</i>	<i>(17.601)</i>
Operacions amb valors	(26.272)	(12.347)
Altres comissions	(60.391)	(54.746)
Total	(140.351)	(100.316)



30. Resultats d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts, en funció de l'origen de les partides que l'integren, és el següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
Cartera de negociació	45.319	20.617
Valors representatius de deute	24.076	6.090
Instrumentos de capital	(17.932)	(15.230)
Derivats financers	39.175	29.757
<i>dels quals: operacions a termini i instruments financers derivats sobre divises</i>	<i>(60.169)</i>	<i>(16.280)</i>
Actius financers disponibles per a la venda	(31.711)	58.810
Valors representatius de deute	17.270	54.293
Instrumentos de capital (Nota 11)	(48.981)	4.517
Inversions creditícies	769	
Derivats de cobertura	218.377	31.457
Microcobertures	3.877	(5.264)
<i>Elements coberts</i>	<i>(78.804)</i>	<i>(28.619)</i>
<i>Derivats de cobertura</i>	<i>82.681</i>	<i>23.355</i>
Macrocobertures	214.500	36.721
<i>Elements coberts</i>	<i>(1.424.028)</i>	<i>(1.035.621)</i>
<i>Derivats de cobertura</i>	<i>1.638.528</i>	<i>1.072.342</i>
Total	232.754	110.884

CaixaBank manté cobertures de fluxos d'efectiu associades als riscos derivats de determinats compromisos vinculats a la inflació i mantinguts amb el personal passiu del Grup. D'acord amb el que es disposa en la normativa comptable d'assegurances, i en particular d'acord amb el tractament de correcció per asimetries comptables, CaixaBank registra les variacions de valor raonable del derivat de cobertura en el patrimoni net, i a continuació les reclassifica a l'epígraf «Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars». Anualment, CaixaBank revisa les estimacions dels fluxos coberts. En els exercicis 2012 i 2011 s'ha posat de manifest un excés de cobertura associada a la revaloració de les prestacions vinculades al personal passiu, per un import de 56 milions d'euros i 43 milions d'euros, respectivament, que està registrat a l'apartat «Macrocobertures». S'ha ajustat la cobertura per aquests imports, cancel·lant parcialment el derivat associat i procedint a liquidar-ho mitjançant cobrament en efectiu. CaixaBank interromp de manera prospectiva la comptabilitat de cobertura dels fluxos que ja no s'espera que tinguin lloc i reclassifica a resultats de l'exercici les plusvàlues atribuïbles a l'excés de cobertura.

La gestió de la posició en divisa s'instrumenta en posicions de comptat, operacions a termini i instruments financers derivats. El seu resultat figura registrat en el capítol «Diferències de canvi» i en l'epígraf «Resultat d'operacions financeres – Cartera de negociació, derivats financers» del compte de pèrdues i guanys adjunt. El resultat generat en els exercicis 2012 i 2011 per aquesta activitat ha estat de 96.875 i 70.261 milers d'euros, respectivament.

En l'exercici 2012, i amb motiu de l'oferta de compra de les emissions preferents (vegeu Nota 20.4), s'ha procedit a cancel·lar la cobertura, la qual cosa ha comportat el registrament de 97 milions d'euros en aquest capítol del compte de resultats.

Adicionalment, la recompra d'emissions de cèdules hipotecàries ha comportat un resultat de 33 milions d'euros, i la consegüent cancel·lació de les seves cobertures, un resultat de 84 milions d'euros.



31. Altres productes d'exploració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2012 i 2011 es mostra en el quadre següent:

(Milers d'euros)		
	2012	2011
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 2.4)	28.838	33.192
Ingressos de les inversions immobiliàries	10.556	9.503
Altres productes	60.534	42.300
Total	99.928	84.995



32. Altres càrregues d'exploració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2012 i 2011 es mostra en el quadre següent:

(Milers d'euros)		
	2012	2011
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (Nota 1)	(277.411)	(117.812)
Despeses explotació inversions immobiliàries	(10.431)	(7.032)
Altres conceptes	(83.374)	(43.440)
Total	(371.216)	(168.284)



33. Despeses de personal

La composició d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2012 i 2011 es mostra en el quadre següent:

Detall per tipus de retribucions

(Milers d'euros)

	2012	2011
Sous i salaris	(1.616.591)	(1.461.527)
Seguretat Social	(331.129)	(289.837)
Dotacions a plans d'aportació definida	(130.599)	(114.419)
Dotacions a plans de prestació definida (Nota 21)	(4.014)	(4.485)
Altres despeses de personal	(201.314)	(220.050)
Total	(2.283.647)	(2.090.318)

La despesa registrada en l'apartat «Dotacions a plans d'aportació definida» inclou, fonamentalment, les aportacions obligatòries establertes en l'Acord Laboral sobre el sistema de previsió social subscrit el 31 de juliol de 2000 en "la Caixa" i que CaixaBank ha mantingut després del procés de reorganització del Grup "la Caixa". Aquestes aportacions al Pla de Pensions es fan per donar cobertura als compromisos de jubilació, invalidesa i defunció dels empleats en actiu. Per a la cobertura de jubilació, CaixaBank fa una aportació mensual equivalent a un percentatge sobre els conceptes salarials pensionables, que va del 0% al 8,5% en funció de l'antiguitat en l'Entitat o altres condicions pactades. En concret, per al personal provinent de Banca Cívica s'estableix un període d'homologació de condicions de 60 mesos. Per a la cobertura dels riscos d'invalidesa i defunció, l'aportació és anual i equival al cost de la prima necessària per assegurar aquests riscos.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, en els exercicis 2012 i 2011, 51.279 i 40.226 milers d'euros, respectivament, en concepte de retribucions no monetàries percebudes pels empleats de CaixaBank per les facilitats creditícies obtingudes estimades com a diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb el personal. Els tipus aplicables es fixen anualment segons l'Euríbor a 1 any del mes d'octubre amb data d'aplicació de l'1 de gener de l'any següent.

Els tipus de mercat aplicats fins al 30 de setembre de 2011 han estat Euríbor+0,50 punts per als préstecs hipotecaris i Euríbor+1,0 punts per als préstecs personals. A partir d'aquesta data han estat Euríbor+0,30 punts per als préstecs amb finalitat d'adquisició d'habitatge i Euríbor+1,25 punts per a altres préstecs.

El tipus d'interès per a la garantia hipotecària pactat, segons la Normativa Laboral, és l'Euríbor-2,50 punts, amb una clàusula d'un tipus mínim del 0,10%, mentre que per a la garantia personal el tipus d'interès pactat és igual a l'Euríbor.

També en l'apartat «Altres despeses de personal» de l'exercici 2011 es van registrar 55.547 milers d'euros pel lliurament d'accions de CaixaBank als empleats de CaixaBank, associat a la reorganització del Grup. Addicionalment, aquesta partida inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis i indemnitzacions.



En els exercicis 2012 i 2011 la composició de la plantilla, en termes mitjans i per categories professionals, és la següent:

Plantilla mitjana

(Nombre d'empleats)	2012		2011	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directius	93	10	86	7
Caps	8.670	5.101	8.027	4.524
Administratius	5.092	8.288	4.814	7.614
Personal auxiliar	4	4	4	5
Personal no fix	12	11	21	22
Total	13.871	13.414	12.952	12.172

La plantilla, a 31 de desembre de 2012 i 2011, era la següent:

Plantilla activa

(Nombre d'empleats)	31.12.2012		31.12.2011	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directius	99	12	80	7
Caps	9.534	5.685	7.952	4.620
Administratius	5.721	9.350	4.673	7.557
Personal auxiliar	4	4	4	4
Personal no fix	18	15	11	7
Total	15.376	15.066	12.720	12.195

La integració de Banca Cívica ha suposat la incorporació de 6.184 empleats.



34. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
Immobles i instal·lacions	(173.157)	(142.683)
Tecnologia i sistemes	(170.716)	(153.219)
Publicitat (1)	(75.055)	(73.003)
Comunicacions	(44.473)	(40.882)
Serveis administratius subcontractats	(41.383)	(35.847)
Tributs	(21.372)	(22.909)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(34.448)	(25.952)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(32.515)	(32.206)
Impressos i material d'oficina	(26.903)	(16.108)
Contribucions i impostos sobre immobles	(16.323)	(10.835)
Informes tècnics	(13.975)	(31.199)
Altres despeses	(55.989)	(43.065)
Total	(706.309)	(627.908)

(1) Inclou publicitat en mitjans, patrocinis, promocions i altres despeses comercials.

En l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen, en l'exercici 2012, 1.185 milers d'euros corresponents als honoraris i despeses de Deloitte, SL en concepte d'auditoria, i 1.758 milers d'euros per altres serveis relacionats amb l'auditoria, que inclouen despeses relacionades amb altres requeriments normatius. També inclou 903 milers d'euros en concepte de consultoria de les línies de serveis de Deloitte, SL i societats vinculades a 31 de desembre de 2012. Tots aquests imports no inclouen l'IVA corresponent.

En l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen, en l'exercici 2011, 1.045 milers d'euros corresponents als honoraris i despeses de Deloitte, SL en concepte d'auditoria, i 2.441 milers d'euros per altres serveis relacionats amb l'auditoria, que inclouen despeses relacionades amb altres requeriments normatius. També inclou 473 milers d'euros en concepte de consultoria de les línies de serveis de Deloitte, SL i societats vinculades a 31 de desembre de 2011. Tots aquests imports no inclouen l'IVA corresponent.

L'import corresponent als honoraris de Deloitte, SL en concepte d'auditoria inclou els honoraris corresponents a la revisió limitada dels estats financers resumits a 30 de juny de 2012 i 2011.

Informació sobre ajornaments de pagaments efectuats a proveïdors: deure d'informació de la Llei 15/2010, de 5 de juliol

L'entrada en vigor de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que va modificar la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, estableix l'obligació per a les societats de publicar de manera expressa les informacions sobre els terminis de pagament als seus proveïdors en la memòria dels seus comptes anuals. En relació amb aquesta obligació d'informació, el 31 de desembre de 2010 es va publicar en el BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC).



D'acord amb allò que s'indica en la disposició transitòria segona d'aquesta resolució, a continuació es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

Pagaments fets i pendents en la data de tancament del balanç

(Milers d'euros)

	2012	
	Import	%
Pagaments fets dins el termini màxim legal	847.389	93,28%
Resta	61.078	6,72%
Total pagaments de l'exercici	908.467	100%
Termini mitjà ponderat excedit (dies) en el pagament	3,3	
Ajornaments que en la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal (milers d'euros)	147	

Pagaments fets i pendents en la data de tancament del balanç

(Milers d'euros)

	2011	
	Import	%
Pagaments fets dins el termini màxim legal	859.994	94,95%
Resta	45.749	5,05%
Total pagaments de l'exercici	905.743	100%
Termini mitjà ponderat excedit (dies) en el pagament	2,5	
Ajornaments que en la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal (milers d'euros)	0	

En l'exercici 2012, i d'acord amb la disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, els terminis màxims legals s'han reduït en 10 dies respecte a l'exercici 2011.



35. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts corresponents als exercicis 2012 i 2011 es mostra en el quadre següent:

Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

(Milers d'euros)

	2012	2011
Inversions creditícies	(3.801.940)	(2.221.977)
Cobertura específica	(5.538.750)	(2.221.977)
<i>Dotacions netes (Nota 12.4)</i>	(5.019.383)	(2.038.841)
<i>Sanejaments</i>	(677.836)	(259.024)
<i>Actius fallits recuperats (Nota 25.4)</i>	158.469	75.888
Cobertura genèrica (Nota 12.4)	1.736.810	
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(57.812)	(6.372)
Cobertura genèrica de valors representatius de deute	17.972	
Sanejaments	(75.784)	(6.372)
<i>Instruments de capital (Nota 11)</i>	(22.056)	(6.372)
<i>Valors representatius de deute</i>	(53.728)	
Total	(3.859.752)	(2.228.349)

Els quadres següents mostren el conjunt de provisions que, a 31 de desembre de 2012 i 2011, cobreixen les pèrdues per deteriorament del valor de determinats actius. Aquests saldos i el moviment registrat es classifiquen, primerament, agrupats per la naturalesa de l'actiu, i, després, en funció de la cartera, el valor de la qual corregeixen en els balanços.

2012

Moviment dels fons de deteriorament, per naturalesa dels actius

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2011	Altes integració Banca Cívica	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2012
Valors representatius de deute	19.450	32.001	(19.450)	0	(2.692)	29.309
Cobertura específica	1.478	30.364	(1.478)		(1.055)	29.309
Cobertura genèrica	17.972	1.637	(17.972)		(1.637)	0
Dipòsits en entitats de crèdit	8	85.358	1.021	0	(83.888) (**)	2.499
Crèdit a la clientela	5.498.088	6.309.667	3.283.030	(2.150.603)	(1.336.895)	11.603.287
Cobertura per risc país	2.379		(3)		(300)	2.076
Cobertura específica	3.758.899	6.309.667	5.019.843	(2.150.603)	(1.336.595) (**)	11.601.211
Cobertura genèrica	1.736.810		(1.736.810)			0
Total	5.517.546	6.427.026	3.264.601	(2.150.603)	(1.423.475)	11.635.095

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

(**) Vegeu Nota 12.4.



2011

Moviment dels fons de deteriorament, per naturalesa dels actius

(Milers d'euros)

	Saldo 01.01.2011	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2011
Valors representatius de deute	18.754	696	0	0	19.450
Cobertura específica	782	696			1.478
Cobertura genèrica	17.972				17.972
Dipòsits en entitats de crèdit	4.901		(2)	(4.891)	8
Crèdit a la clientela	4.754.247	2.038.145	(1.082.460)	(211.844)	5.498.088
Cobertura per risc país	2.383	(4)			2.379
Cobertura específica	3.014.919	2.038.149	(1.082.460)	(211.709) (**)	3.758.899
Cobertura genèrica	1.736.945			(135)	1.736.810
Total	4.777.902	2.038.841	(1.082.462)	(216.735)	5.517.546

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

(**) Vegeu Nota 12.4.

Moviment dels fons de deteriorament segons carteres

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2011	Altes integració Banca Cívica	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2012
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	17.972	1.637	(17.972)		(1.637)	0
Inversions creditícies (*) (Nota 12.4)	5.499.574	6.425.389	3.282.573	(2.150.603)	(1.421.838)	11.635.095
Total	5.517.546	6.427.026	3.264.601	(2.150.603)	(1.423.475)	11.635.095

(*) Inclou la part de la cobertura de valors representatius de deute a cost amortitzat.

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

Moviment dels fons de deteriorament segons carteres

(Milers d'euros)

	Saldo 01.01.2011	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2011
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	17.972				17.972
Inversions creditícies (*) (Nota 12.4)	4.759.930	2.038.841	(1.082.462)	(216.735)	5.499.574
Total	4.777.902	2.038.841	(1.082.462)	(216.735)	5.517.546

(*) Inclou la part de la cobertura de valors representatius de deute a cost amortitzat.

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.



36. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts corresponents als exercicis 2012 i 2011 es mostra en el quadre següent:

Pèrdues per deteriorament resta d'actius (net)

(Milers d'euros)

	2012	2011
Fons de comerç i altre actiu intangible (Nota 18)	(8.111)	(7.772)
Altres actius	(333.167)	(599.433)
Participacions (Nota 16)	(324.045)	(593.364)
Sanejament d'actius materials (Nota 17)	(8.999)	(6.015)
Resta d'actius	(123)	(54)
Total	(341.278)	(607.205)

Els quadres següents mostren el conjunt de provisions que, a 31 de desembre de 2012 i 2011, cobreixen les pèrdues per deteriorament del valor de les participacions. Aquests saldos i els moviments registrats en els exercicis 2012 i 2011 es mostren a continuació per la naturalesa de l'actiu:

2012

Participacions

(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2011	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2012
Participacions en entitats associades (Nota 16.1)	766.000				766.000
Participacions en entitats multigrup					
Participacions en entitats del Grup (Nota 16.3)	294.305	324.045	(391)	499.151	1.117.110
Total	1.060.305	324.045	(391)	499.151	1.883.110

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

2011

Participacions

(Milers d'euros)

	Saldo 01.01.2011	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31.12.2011
Participacions en entitats associades (Nota 16.1)	350.000	416.000			766.000
Participacions en entitats multigrup		34.830	(34.830)		
Participacions en entitats del Grup (Nota 16.3)	211.095	142.534		(59.324)	294.305
Total	561.095	593.364	(34.830)	(59.324)	1.060.305

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.



37. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2012 i 2011 és el següent:

(Milers d'euros)		
	2012	2011
Guany per venda d'actiu material	208.521	8.567
Pèrdues per venda d'actiu material	(3.921)	(2.809)
Guany/Pèrdues per venda d'altres actius	113.356	23.030
Total	317.956	28.788

Els guanys per venda d'actius materials corresponen bàsicament a la venda d'immobles descrita en la Nota 17.

En l'exercici 2012 s'han produït les operacions següents, amb el resultat registrat en «Guanys/Pèrdues per venda d'altres actius»:

- CaixaBank, després d'un procés de concurs amb participació d'entitats nacionals i internacionals, va subscriure, el gener del 2012, un acord per transmetre a la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis el seu negoci de dipositaria de fons d'inversió, de societats d'inversió de capital variable (SICAV) i de fons de pensions del sistema individual.

L'operació es va fixar en un preu inicial total de 100 milions d'euros.

El desembre del 2012, el negoci de dipositaria provinent de Banca Cívica s'ha transmès a la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, en el marc del contracte negociat el gener del 2012. L'import de l'operació ha estat de 3,8 milions d'euros, que s'ha registrat com a menor fons de comerç de l'operació d'adquisició de Banca Cívica.

- El desembre del 2012, CaixaBank ha venut el negoci de pagaments amb targetes en els comerços procedent de Banca Cívica a Comercia Global Payments, Entitat de Pagament, SL, entitat participada en un 49% per CaixaBank, per un import de 17.500 milers d'euros. Aquesta operació ha donat lloc a la baixa d'un actiu intangible reconegut en la combinació de negocis amb Banca Cívica, per un import de 5.764 milers d'euros (vegeu Nota 18), i al registre d'una plusvàlua abans d'impostos d'11.736 milers d'euros, que està registrada en el compte de pèrdues i guanys adjunt.

En l'exercici 2011, l'apartat «Guanys/Pèrdues per venda d'altres actius» inclou el benefici per la venda de la participació de GDS Correduría de Seguros, SL (vegeu Nota 16.3).



38. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2012 i 2011 es mostra en el quadre següent:

(Milers d'euros)	2012	2011
Guanys per venda d'actius no corrents en venda	20.837	22.983
Pèrdues per venda d'actius no corrents en venda	(33)	(7.674)
Sanejaments nets d'actius no corrents en venda	(10.525)	465
Altres instruments de capital	2.747	103.851
Total	13.026	119.625

En l'exercici 2011 es va registrar, en l'epígraf «Altres instruments de capital», 97.969 milers d'euros per la venda d'un 0,69% de Telefónica, SA i la plusvàlua per la venda del Grup hospitalari.

La totalitat dels imports de guanys i pèrdues per la venda d'actius no corrents corresponen a immobles procedents de la regularització de crèdits, amb un import que en cap cas no és significatiu a nivell individual.



39. Operacions amb parts vinculades

D'acord amb el que es disposa en el Reglament del Consell d'Administració, el Consell pot autoritzar genèricament les operacions amb els consellers i les seves parts vinculades sempre que es tracti de transaccions dins el curs ordinari dels negocis socials i que tinguin caràcter habitual o recurrent. En un altre cas, aquestes operacions les haurà d'autoritzar el Consell d'Administració tret que es compleixin les tres condicions següents de manera simultània: (i) que es facin en virtut de contractes d'adhesió, amb unes condicions estandarditzades que s'apliquin en massa a molts clients; (ii) que es facin a preus o tarifes de mercat, fixats amb caràcter general per qui actui com a subministrador del bé o servei de què es tracti; i (iii) que la quantia de l'operació no superi l'u per cent (1%) dels ingressos anuals consolidats del grup del qual la societat és matriu.

Sense perjudici del que s'ha dit anteriorment, i d'acord amb el que s'estableix en la normativa vigent, la concessió de crèdits, avals o garanties al President, Vicepresident, Consellers i a Directors Generals i assimilats requereix l'autorització expressa del Banc d'Espanya.

En el cas dels crèdits als membres del Consell d'Administració que són empleats de CaixaBank, i a l'Alta Direcció, la política seguida en la concessió es regeix pel que disposen el conveni del sector de caixes d'estalvis i la normativa laboral interna que l'ha desenvolupat.

La resta d'operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades per CaixaBank amb «personal clau de l'administració i direcció» (Consell d'Administració i Alta Direcció), i a les quals no és aplicable la normativa laboral, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions no és d'un import significatiu per a una adequada interpretació dels comptes anuals.



A continuació es detallen els saldos més significatius mantinguts a 31 de desembre de 2012 i 2011 entre CaixaBank i les empreses dependents, multigrup i associades, així com els mantinguts amb Administradors, Alta Direcció i altres parts vinculades (familiars i empreses vinculades a membres del Consell d'Administració, Comissió de Control de "la Caixa" i Alta Direcció, fins on l'Entitat coneix), tant de CaixaBank com de "la Caixa" i Criteria CaixaHolding, i els mantinguts amb altres parts vinculades, com ara el pla de pensions dels empleats, etc. També es detallen els imports registrats en el compte de pèrdues i guanys com a conseqüència de les operacions dutes a terme. Totes les operacions dutes a terme entre parts vinculades formen part del tràfic ordinari i es fan en condicions de mercat.

31.12.2012

(Milers d'euros)

	Amb l'Accionista majoritari "la Caixa" i el seu Grup (1)	Entitats del Grup	Entitats associades i multigrup	Administradors i Alta Direcció (2)	Altres parts vinculades (3)
ACTIU					
Crèdits sobre entitats de crèdit		2.563.609	9.246		
Inversions creditícies	4.550.922	20.026.389	1.046.725	9.979	85.987
Adquisició temporal d'actius		10.665.062			
Préstecs hipotecaris	490.653	1.507	77.291	8.975	61.999
Resta (4)	4.060.269	9.359.820	969.434	1.004	23.988
Total	4.550.922	22.589.998	1.055.971	9.979	85.987
PASSIU					
Dèbits a entitats de crèdit	283.087	232.811	55.872		
Dèbits a clients (5)	1.801.322	16.791.255	934.387	32.832	258.762
Passiu fora de balanç (6)				18.196	50.842
Total	2.084.409	17.024.066	990.259	51.028	309.604
PÈRDUES I GUANYS					
Interessos i càrregues assimilades (7)	(25.969)	(305.773)	(28.679)	(828)	(3.770)
Interessos i rendiments assimilats	177.707	336.303	17.263	217	2.444
Total	151.738	30.530	(11.416)	(611)	(1.326)
ALTRES					
Riscos contingents – Avals i altres	316.877	368.260	69.408	306	19.703
Compromisos contingents – Disponibles per tercers i altres (8)	1.480.413	1.069.187	483.650	4.721	69.638
Compromisos postocupació de prestació definida meritats				35.525	
Total	1.797.290	1.437.447	553.058	40.552	89.341

(1) Inclou les operacions amb "la Caixa", les seves entitats dependents, multigrup i associades.

(2) Els Administradors i l'Alta Direcció dels quals s'informa són els de les societats "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding, i Comissió de Control de "la Caixa", i altres parts vinculades com ara el Pla de pensions dels empleats.

(4) Inclou altres préstecs, crèdits i valors representatius de deute.

(5) Inclou dipòsits, dèbits representats per valors negociables i deutes subordinats.

(6) Inclou fons d'inversió, contractes d'assegurances, fons de pensions i compromisos postocupació aportats.

(7) No inclou el cost financer corresponent a passius fora de balanç.

(8) Inclou els disponibles de línies de risc comercials i d'operacions de *confirming*.

**31.12.2011**

(Milers d'euros)

	Amb l'Accionista majoritari "la Caixa" i el seu Grup (1)	Entitats del Grup	Entitats associades i multigrup	Administradors i Alta Direcció (2)	Altres parts vinculades (3)
ACTIU					
Crèdits sobre entitats de crèdit	31.626	703.827	221.988		
Crèdits sobre clients	5.021.342	14.217.522	557.509	9.113	156.116
Adquisició temporal d'actius		10.317.710			
Préstecs hipotecaris	482.057		6.904	8.203	63.596
Altres préstecs i crèdits	4.539.285	3.899.812	550.605	910	92.520
Total	5.052.968	14.921.349	779.497	9.113	156.116
PASSIU					
Dèbits a entitats de crèdit	2.108.335	9.432	11.319		
Dèbits a clients (4)	1.035.819	20.715.505	486.073	35.795	259.055
Passiu fora de balanç (5)				16.687	54.862
Total	3.144.154	20.724.937	497.392	52.482	313.917
PÈRDUES I GUANYES					
Interessos i càrregues assimilades (6)	(27.212)	(452.777)	(13.069)	(823)	(7.969)
Interessos i rendiments assimilats	194.931	229.408	8.248	189	3.567
Total	167.719	(223.369)	(4.821)	(634)	(4.402)
ALTRES					
Riscos contingents – Avals i altres	273.510	242.047	34.683	47	22.683
Compromisos contingents – Disponibles per tercers i altres (7)	1.576.313	940.903	437.194	4.864	57.593
Compromisos postocupació de prestació definida meritats				43.543	
Total	1.849.823	1.182.950	471.877	48.454	80.276

(1) Inclou les operacions amb "la Caixa", les seves entitats dependents, multigrup i associades.

(2) Els Administradors i l'Alta Direcció dels quals s'informa són els de les societats "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding, i Comissió de Control de "la Caixa", i altres parts vinculades com ara el Pla de pensions dels empleats.

(4) Inclou dipòsits, dèbits representats per valors negociables i deutes subordinats.

(5) Inclou fons d'inversió, contractes d'assegurances, fons de pensions i compromisos postocupació aportats.

(6) No inclou el cost financer corresponent a passius fora de balanç.

(7) Inclou els disponibles de línies de risc comercials i d'operacions de *confirming*.

Els saldos i les operacions més significatius inclosos en els imports anteriors, addicionals als que s'han descrit en les diferents notes, corresponents a l'exercici 2012 són els següents:

- Dipòsits a la vista i a termini mantinguts per "la Caixa" a CaixaBank, per un import de 284.087 milers d'euros. D'aquest saldo, l'import més significatiu és un compte corrent, per un import de 129.215 milers d'euros.
- "la Caixa" ha contractat amb CaixaBank derivats de cobertura per cobrir les emissions de bons i deute subordinat de "la Caixa", amb un saldo a 31 de desembre de 2012 de 739 milions.
- VidaCaixa manté dipòsits a termini a CaixaBank, per 10.619 milions d'euros. Així mateix, el saldo a 31 de desembre de la cessió temporal d'actius a CaixaBank és de 10.665 milions d'euros, i l'adquisició temporal d'actius a CaixaBank de 907 milions d'euros. El saldo mantingut en compte corrent per VidaCaixa a CaixaBank és, a 31 de desembre de 2012, de 93 milions d'euros.



- Banca Cívica Vida y Pensiones ha comprat passius financers híbrids emesos per CaixaBank i classificats en Dipòsits a termini, per un import de 523 milions d'euros.
- CaixaBank ha atorgat un préstec a Caixa Card 1, EFC, SA l'import disposat del qual és de 1.502 milions d'euros.
- Servihabitat XXI, SAU manté un préstec amb CaixaBank amb un saldo a 31 de desembre de 650 milions d'euros. Així mateix, ha disposat d'un compte de crèdit per un import total de 395 milions d'euros. Addicionalment, CaixaBank ha adquirit obligacions simples emeses per Servihabitat XXI, SAU per 1.350 milions d'euros.
- BuildingCenter, SAU manté un préstec amb CaixaBank de 32 milions d'euros, i un compte de crèdit amb un saldo disposat a 31 de desembre de 6.604 milions d'euros.

Les operacions més significatives incloses en els imports anteriors corresponents a l'exercici 2011 són les següents:

- Pagaré emès per CaixaBank i adquirit per "la Caixa" el 15 de desembre de 2011 per un saldo, a 31 de desembre de 2011, d'1.644.341 milers d'euros, amb un interès efectiu del 4% anual i venciment el 2 de febrer de 2012.
- Comptes de crèdit amb Finconsum EFC, SA, per un import disposat, a 31 de desembre de 2011, de 583.983 milers d'euros i un de disponible de 122.837 milers d'euros.
- Préstec concedit a Servihabitat XXI, SAU per 2.000.000 milers d'euros, amb un tipus d'interès del 4,525% i venciment l'1 de novembre de 2013. Addicionalment, Servihabitat XXI, SAU té concedit un compte de crèdit, que a 31 de desembre de 2011 tenia un saldo disposat de 254.592 milers d'euros i un de disponible de 493.625 milers d'euros. Així mateix, CaixaBank va subscriure i va desemborsar una ampliació de capital en Servihabitat XXI, SAU per 1.420.000 milers d'euros, emmarcada en el procés de reorganització del Grup "la Caixa" descrit en la Nota 1.
- Préstec concedit a CaixaRenting per un import de 382.615 milers d'euros. Addicionalment es va concedir un compte de crèdit, amb un saldo disposat, a 31 de desembre de 2011, de 154.724 milers d'euros i un de disponible de 310.388 milers d'euros.
- Dipòsit a termini de FonCaixa Empresas 1, FTA, per un import de 679.895 milers d'euros.
- Dipòsit a termini de FonCaixa Empresas 2, FTA, per un import de 682.075 milers d'euros.
- Dipòsit subordinat de Caixa Preference SAU, per un import de 3.000.000 milers d'euros (vegeu Nota 20.4).
- Cessió temporal d'actius de VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances, amb un saldo, a 31 de desembre de 2011, de 10.317.710 milers d'euros. D'altra banda, el saldo de l'adquisició temporal d'actius per part de CaixaBank era d'1.240.880 milers d'euros, i VidaCaixa tenia un dipòsit a termini a CaixaBank per un import de 9.093.621 milers d'euros. Addicionalment, VidaCaixa mantenia altres dipòsits a termini, amb un saldo de 600.000 milers d'euros, i va adquirir cèdules hipotecàries i bons per un import d'1.513.550 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2012 no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de l'administració i direcció».

Els saldos d'operacions creditícies corresponents als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 31 de desembre de 2012 i 2011, tenen un venciment mitjà de 24,20 i 25,18 anys, respectivament, i meriten un tipus d'interès mitjà del 2,16% i el 2,18%, respectivament.



Quant al finançament concedit durant l'exercici 2012 als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 31 de desembre de 2012 i 2011, és de 3.210 i 3.084 milers d'euros, respectivament, amb un venciment mitjà de 3,84 i 4,83 anys, i meriten un tipus d'interès mitjà del 0,73% i el 2,00%, respectivament.

Descripció de les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank

Amb l'objectiu d'enfortir la transparència, l'autonomia i el bon govern del Grup, així com reduir l'aparició de conflictes d'interès i poder regular-los, "la Caixa" i CaixaBank van subscriure, amb data d'1 de juliol de 2011, un Protocol intern de relacions que tenia com a objectius principals:

- (i) desenvolupar els principis bàsics que han de regir les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank, en tant que aquesta última entitat constitueix l'instrument per a l'exercici indirecte, per part de la primera, de l'activitat financera;
- (ii) delimitar les principals àrees d'activitat de CaixaBank, tenint en compte el seu caràcter de banc a través del qual "la Caixa" exerceix l'activitat financera d'una manera indirecta;
- (iii) definir els paràmetres generals que hauran de governar les eventuais relacions de negoci o de serveis que les Societats del Grup CaixaBank tindran amb les Societats del Grup "la Caixa"; i
- (iv) regular el flux d'informació adequat que permeti a "la Caixa" –i, en la mesura que calgui, també a CaixaBank– l'elaboració dels seus estats financers i el compliment d'obligacions d'informació periòdica i de supervisió davant del Banc d'Espanya, la CNMV i altres organismes reguladors.

De conformitat amb el Protocol, que és a disposició pública a www.caixabank.com, qualsevol nou servei o operació intragrup tindrà sempre una base contractual i s'haurà d'ajustar als principis generals del mateix Protocol.



40. Altres requeriments d'informació

40.1. Defensor del Client i Servei d'Atenció al Client

A continuació es presenta un resum de la memòria del Servei d'Atenció al Client corresponent a l'exercici del 2012, on es recullen els resultats de les queixes i reclamacions (d'ara endavant, «reclamacions») ateses pel Servei d'Atenció al Client de CaixaBank.

D'acord amb el reglament per a la Defensa del Client de CaixaBank, elaborat en compliment de l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'Atenció al Client i el Defensor del Client de les entitats financeres, el Defensor del Client de les Caixes d'Estalvis Catalanes és competent per resoldre les reclamacions d'import igual o inferior a 120.000 euros. Correspon al Servei d'Atenció al Client la resolució de les reclamacions d'import superior a 120.000 euros i la coordinació dels serveis complementaris d'atenció al client, creats voluntàriament per CaixaBank per posar a la disposició d'aquest vies més àgils i immediates de resolució de les seves reclamacions, així com per resoldre aquelles altres qüestions que, per la seva forma, destinatari, contingut o circumstàncies no constitueixin legalment reclamacions sinó simplement suggeriments, peticions o altres comunicacions.

Reclamacions rebudes pel Servei d'Atenció al Client de CaixaBank (període de l'01.01 al 31.12.2012)

Tipus de resolució					
Resoltes a favor del client	Resoltes per desistiment, acord o aplanament	Resoltes a favor de CaixaBank	Sense pronunciament i pendents de resposta	No admeses a tràmit	Total
2	10	70	15	14	111

Durant l'exercici 2012 s'han abonat 29 milers d'euros.

De les societats de CaixaBank adherides al Reglament del Servei d'Atenció al Client, cal informar que s'han rebut 3 reclamacions de VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances durant l'exercici 2012.

Resum de les reclamacions presentades davant el Defensor del Client (importos iguals o inferiors a 120.000 euros)

Per entitats reclamades

Entitats adherides	Nombre de reclamacions 2012
CaixaBank, SA	5.128
VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros	293
VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances	88
Finconsum, EFC, SA	10
CaixaRenting, SA	4
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA	10
Nuevo Micro Bank, SAU	4
Total	5.537



Pel sentit de la resolució

Tipus de resolució	Nombre de reclamacions
	2012
Estimatòries (totalment o parcialment)	509
Desestimades	1.338
Improcedents	1.762
Renúncies del client	16
Pendents de resoldre	1.826
Traslladades al Servei d'Atenció al Client	86
Total	5.537

Altres canals interns per a la presentació de reclamacions

A més del Servei d'Atenció al Client i del Defensor del Client, CaixaBank posa a la disposició dels seus clients i usuaris els mitjans interns següents per atendre les seves reclamacions:

Reclamacions internes rebudes per CaixaBank (període de l'01.01 al 31.12.2012)

	Nombre de reclamacions
Telèfon gratuït d'Atenció al Client	8.664
Cartes al Director General	8.261
Portal d'Internet	9.002
Total	25.927

40.2. Informació sobre medi ambient

En una societat cada vegada més sensibilitzada per la necessitat de protegir l'entorn en el qual vivim i desenvolupem les nostres activitats, i com a part de la nostra política de millora contínua, CaixaBank ha concretat les seves accions de respecte i protecció al medi ambient en la implantació d'un Sistema de Gestió Ambiental segons el Reglament europeu EMAS 1221/2009 i la norma ISO 14001.

Per CaixaBank, la incorporació d'un Sistema de Gestió Ambiental és la manera més segura de garantir la satisfacció dels requisits ambientals a totes les parts interessades, així com el compliment de la legislació vigent. D'aquesta manera proporcionem un servei més satisfactori als nostres clients, que és la garantia per a la millora contínua de la nostra Organització.

La nova política ambiental de CaixaBank, elaborada i aprovada el febrer del 2012 arran dels processos de reestructuració de l'Entitat durant el 2011, s'articula entorn del seu Comitè de Medi Ambient, que vetlla perquè tota la seva activitat sigui respectuosa amb l'entorn, alhora que fomenta i promou la implicació dels grups d'interès de l'Entitat. Com a principals canvis envers la política ambiental anterior, s'ha volgut destacar l'adhesió de CaixaBank als Principis d'Equador i als Principis del Pacte Mundial de les Nacions Unides, el compromís d'impulsar tecnologies respectuoses amb el medi ambient, la integració de criteris ambientals en l'oferta de productes i serveis, i el suport a iniciatives de lluita contra el canvi climàtic.

El nostre compromís es fa extensiu als nostres empleats i a aquelles empreses que col·laboren amb nosaltres, sense oblidar que ha de suposar un benefici afegit en la relació amb els nostres clients.



El 2012 es van dur a terme diferents iniciatives per actuar directament sobre l'eficiència tant en el consum com en la sensibilització del personal.

Entre les primeres, i preocupats per l'impacte en el consum energètic de la nostra activitat, figuren la finalització de canvis de PC per altres d'alta eficiència energètica, controls en la gestió de l'encesa i apagada dels diferents perifèrics, la instal·lació de bateries de condensadors o el trasllat del Centre de Processament de Dades de l'Edifici de Serveis Centrals a un nou emplaçament amb instal·lacions d'alta eficiència.

D'altra banda, en referència a la preocupació pel consum de paper, en l'àmbit de la xarxa d'oficines s'ha consolidat i ampliat el servei de Ready to Buy, que permet generar contractes de productes a través de Línia Oberta, de manera que els clients no han d'anar a les oficines per signar en paper els contractes corresponents. També, entre les fites assolides durant el 2012 cal destacar la reducció en el consum de paper al nostre edifici de Serveis Centrals.

Quant a la sensibilització del personal, durant el 2012 s'ha renovat el Manual de Bones Pràctiques i se n'ha actualitzat el contingut a les activitats dutes a terme a les oficines de la xarxa territorial i ampliant la informació per fer arribar als treballadors els esforços realitzats per CaixaBank per poder assolir els objectius ambientals plantejats.

Malgrat aquests esforços, i conscients que la nostra activitat genera un impacte sobre el medi, el 2012 CaixaBank ha compensat les emissions de CO₂ derivades de la celebració de 5 actes institucionals: Convenció de Directius 2012, Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank 2012, Junta General d'Accionistes de CaixaBank, Assemblea d'Obligacionistes 2012 i Acte Empleats 25-35 anys, amb la participació en dos projectes relacionats amb la substitució de combustibles per biomassa al Brasil, amb un total de 383 Tn de CO₂ compensades.

40.3. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari

Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari

Com a emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta informació rellevant sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

1. Informació sobre el suport i privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup

CaixaBank és l'única entitat del Grup emissora de cèdules hipotecàries.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense que calgui inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de l'Entitat, sense perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit del seu tenidor davant l'Entitat, garantit de la manera indicada en els paràgrafs anteriors, i comporten execució per reclamar-ne de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels títols esmentats tenen el caràcter de creditors amb preferència especial que assenyala el número 3 de l'article 1923 del Codi civil davant de qualssevol altres creditors, en relació amb la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor. Tots els tenidors de cèdules, independentment de la seva data d'emissió, tenen la mateixa prelación sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i procediments expressos que abracen totes les activitats dutes a terme en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que desenvolupa i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del



mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com els següents:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.

2. Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank pendents de venciment a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Cèdules hipotecàries emeses

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	38.470	2.679.356
Venciment residual fins a 1 any		567.604
Venciment residual entre 1 i 2 anys		
Venciment residual entre 2 i 3 anys		
Venciment residual entre 3 i 5 anys	38.470	968.470
Venciment residual entre 5 i 10 anys		1.143.282
Venciment residual superior a 10 anys		
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	64.323.164	34.694.217
Venciment residual fins a 1 any	3.800.792	1.649.200
Venciment residual entre 1 i 2 anys	5.568.000	3.727.286
Venciment residual entre 2 i 3 anys	4.508.602	5.568.000
Venciment residual entre 3 i 5 anys	9.502.500	9.150.152
Venciment residual entre 5 i 10 anys	19.250.000	10.602.500
Venciment residual superior a 10 anys	21.693.270	3.997.079
Dipòsits	11.959.061	2.332.568
Venciment residual fins a 1 any	1.995.628	191.122
Venciment residual entre 1 i 2 anys	1.797.341	166.936
Venciment residual entre 2 i 3 anys	2.032.837	691.463
Venciment residual entre 3 i 5 anys	2.313.889	392.130
Venciment residual entre 5 i 10 anys	2.371.161	538.510
Venciment residual superior a 10 anys	1.448.205	352.407
Total	76.320.695	39.706.142
De les quals recomprades (presentades minorant el passiu del balanç)	31.754.380	548.985

L'increment del valor nominal del total de cèdules hipotecàries emeses i de les no registrades en el passiu del balanç s'explica, fonamentalment, per dos motius. El primer ha estat com a conseqüència de la combinació de negocis amb Banca Cívica, que ha suposat un increment del valor total de cèdules hipotecàries emeses i de les no registrades en el passiu del balanç de 15.844 i 5.700 milions d'euros, respectivament. El segon motiu obeeix a les mesures de prudència adoptades per CaixaBank en l'exercici 2012 amb l'objectiu de fer front a possibles tensions de liquiditat o situacions de crisi als mercats. En concret, en l'exercici 2012 CaixaBank ha fet emissions de cèdules hipotecàries per un import de 25.700 milions d'euros, dels quals 24.500 milions d'euros han estat recomprats íntegrament per CaixaBank i s'han utilitzat per incrementar els actius líquids pignorats en el BCE (vegeu Nota 3.3).



A continuació es presenta el valor nominal de les participacions hipotecàries emeses per CaixaBank, corresponents exclusivament als préstecs i crèdits hipotecaris registrats en l'actiu del balanç que estan pendents de venciment a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Participacions hipotecàries emeses

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública	0	0
Venciment residual fins a 3 anys		
Venciment residual entre 3 i 5 anys		
Venciment residual entre 5 i 10 anys		
Venciment residual superior a 10 anys		
Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública	23.763	556.859
Venciment residual fins a 3 anys	642	6.977
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.082	10.488
Venciment residual entre 5 i 10 anys	5.549	52.852
Venciment residual superior a 10 anys	16.490	486.543
Total	23.763	556.859

A continuació es presenta el valor nominal dels certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank, corresponents exclusivament als préstecs i crèdits hipotecaris registrats en l'actiu del balanç que estan pendents de venciment a 31 de desembre de 2012 i 2011:

Certificats de transmissió d'hipoteca emesos

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública	0	0
Venciment residual fins a 3 anys		
Venciment residual entre 3 i 5 anys		
Venciment residual entre 5 i 10 anys		
Venciment residual superior a 10 anys		
Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública	5.111.623	17.929.962
Venciment residual fins a 3 anys	117.819	246.607
Venciment residual entre 3 i 5 anys	850.195	479.687
Venciment residual entre 5 i 10 anys	194.371	2.798.001
Venciment residual superior a 10 anys	3.949.238	14.405.667
Total	5.111.623	17.929.962

Durant l'exercici 2012, amb el propòsit d'optimitzar l'ús dels actius líquids del balanç, s'ha procedit a liquidar anticipadament fons de titulització els bons amb millor qualificació creditícia dels quals s'havien aportat com a garantia de la facilitat de crèdit del BCE. La liquidació d'aquests fons ha estat la causa principal de la reducció de participacions hipotecàries i certificats de transmissió hipotecària que s'observa en els quadres anteriors.



3. Informació relativa a préstecs i crèdits hipotecaris

A continuació es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de CaixaBank, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb allò que es disposa en la normativa aplicable a l'efecte del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries:

Préstecs hipotecaris. Elegibilitat i computabilitat a efectes del mercat hipotecari

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Total préstecs	148.230.936	119.928.336
Participacions hipotecàries emeses	109.310	2.048.837
<i>dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>23.763</i>	<i>556.859</i>
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	5.121.010	17.929.962
<i>dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>5.111.623</i>	<i>17.929.962</i>
Préstecs hipotecaris afectes en garantia de finançaments rebuts		
Préstecs que garanteixen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	143.000.616	99.949.537
Préstecs no elegibles	42.538.216	48.239.349
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 de l'RD 716/2009, de 24 d'abril.	12.225.526	9.174.350
Resta	30.312.690	39.064.999
Préstecs elegibles	100.462.400	51.710.188
Imports no computables	352.417	147.932
Imports computables	100.109.983	51.562.256
<i>Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris</i>		
<i>Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries</i>	<i>100.109.983</i>	<i>51.562.256</i>



Adicionalment es presenta informació sobre tots els préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 de l'RD 716/2009, de 24 d'abril:

Préstecs i crèdits hipotecaris

(Milers d'euros)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits
Segons l'origen de les operacions	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Originades per l'Entitat	141.656.551	99.460.022	99.648.258	51.574.004
Subrogades d'altres entitats	361.380	291.972	281.990	128.996
Resta	982.685	710.406	19.289	7.188
Segons moneda	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Euro	142.790.561	100.399.757	99.719.861	51.680.814
Resta de monedes	210.055	62.643	229.676	29.374
Segons la situació de pagament	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Normalitat	123.861.316	97.990.970	90.497.352	50.769.346
Altres situacions	19.139.300	2.471.430	9.452.185	940.842
Segons el seu venciment mitjà residual	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Fins a 10 anys	24.561.818	13.306.521	15.164.996	3.446.931
De 10 a 20 anys	40.598.593	30.351.400	23.643.454	11.708.235
De 20 a 30 anys	63.595.210	47.489.885	50.269.850	30.916.963
Més de 30 anys	14.244.995	9.314.594	10.871.237	5.638.059
Segons tipus d'interès	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Fix	6.557.176	3.824.132	634.328	116.284
Variable	135.957.469	96.230.225	98.949.243	51.364.545
Mixt	485.971	408.043	365.966	229.359
Segons els titulars	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	48.925.602	23.600.123	31.472.698	7.321.001
<i>Del qual: Promocions immobiliàries</i>	18.103.122	8.307.130	16.834.726	4.109.456
Resta de persones físiques i instituc. sense finalitat de lucre	94.075.014	76.862.277	68.476.839	44.389.187
Segons les garanties de les operacions	143.000.616	100.462.400	99.949.537	51.710.188
Actius/edificis acabats	131.689.416	97.314.845	90.120.015	50.094.300
Residencials	115.343.584	89.368.979	81.974.507	49.505.932
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	5.266.239	4.702.056	3.045.371	2.041.116
Comercials	5.536.912	3.223.716	2.626.330	225.799
Restants	10.808.920	4.722.150	5.519.178	362.569
Actius/edificis en construcció	4.716.256	2.125.954	5.205.936	753.335
Residencials	4.062.411	1.921.607	4.650.318	744.804
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	305.625	117.417	457.445	18.838
Comercials	107.784	44.883	51.945	1.234
Restants	546.061	159.464	503.673	7.298
Terrenys	6.594.944	1.021.601	4.623.586	862.552
Urbanitzats	3.540.912	883.798	3.279.942	768.976
Resta	3.054.032	137.803	1.343.644	93.576

La cartera de préstecs i crèdits elegibles de CaixaBank, amb la finalitat que s'utilitzi de base per al càlcul del límit d'emissió de cèdules hipotecàries, a 31 de desembre de 2011 era de 51.710 milions d'euros, ampliable immediatament per l'Entitat fins a 72.708 milions d'euros. Durant l'exercici 2012, CaixaBank ha decidit ampliar la seva capacitat d'emissió mitjançant la contractació d'una assegurança de danys sobre la garantia de determinats préstecs i crèdits que a 31 de desembre de 2011 es consideraven no elegibles perquè no disposaven d'aquesta cobertura en els termes establerts a l'article 10 de l'RD 716/2009, de 24 d'abril. L'increment de la cartera de préstecs i crèdits elegibles de CaixaBank en l'exercici 2012 s'explica fonamentalment per aquesta mesura i per la combinació de negocis amb Banca Cívica, que ha suposat un increment de 22.369 milions d'euros. La cartera de préstecs i crèdits elegibles de CaixaBank, amb la finalitat que serveixi de base per al càlcul del límit d'emissió de cèdules hipotecàries, a 31 de desembre de 2012 és de 100.110 milions d'euros.



Els imports disponibles (imports compromesos no disposats) de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització a 31 de desembre de 2012 i 2011 són els següents:

Disponibles de préstecs i crèdits hipotecaris

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Potencialment elegible	15.637.916	6.953.962
No elegibles	3.958.975	10.753.321
Total	19.596.891	17.707.282

A continuació es desglossa el valor nominal de la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització que resulten no elegibles, i s'indiquen els que no ho són pel fet de no respectar els límits fixats a l'article 5.1 del Reial decret 716/2009 però que compleixen la resta de requisits exigibles als elegibles, assenyalats a l'article 4 d'aquesta norma.

Préstecs i crèdits hipotecaris no elegibles

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
No elegible: Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 de l'RD 716/2009.	12.225.526	9.174.350
No elegible: Resta	30.312.690	39.064.999
Total	42.538.216	48.239.349

A continuació es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank a 31 de desembre de 2012 i 2011, segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

Préstecs i crèdits hipotecaris elegibles

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Hipoteca sobre habitatge	90.360.565	50.284.055
Operacions amb LTV inferior al 40%	21.117.618	6.374.268
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	31.938.494	16.384.966
Operacions amb LTV entre el 60% i el 80%	37.304.453	27.524.820
Operacions amb LTV superior al 80%		
Altres béns rebuts com a garantia	10.101.835	1.426.133
Operacions amb LTV inferior al 40%	4.517.847	367.591
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	5.142.673	917.647
Operacions amb LTV superior al 60%	441.315	140.895
Total	100.462.400	51.710.188

A 31 de desembre 2012 i 2011 no hi ha actius de substitució afectes a emissions de cèdules hipotecàries.



Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de cèdules hipotecàries són els que es detallen a continuació:

Préstecs i crèdits hipotecaris. Moviments dels valors nominals en l'exercici

(Milers d'euros)

	31.12.2012	
	Préstecs elegibles	Préstecs no elegibles
Saldo a l'inici del període	51.710.188	48.239.349
Baixes en el període	7.792.565	25.683.493
Cancel·lacions a venciment	12.648	376.632
Cancel·lacions anticipades	62.146	732.017
Subrogacions per altres entitats	2.731	8.417
Resta	7.715.040	24.566.427
Altes en el període	56.544.777	19.982.360
Originades per l'Entitat	15.944.394	5.011.015
Subrogacions d'altres entitats	12.871	5.247
Combinacions de negocis	22.368.987	14.753.201
Resta	18.218.525	212.897
Saldo al final del període	100.462.400	42.538.216

Els moviments de baixes de préstecs i crèdits no elegibles i d'altres de préstecs i crèdits elegibles classificats com a «Resta» corresponen, fonamentalment, a la classificació com a elegibles de determinats préstecs i crèdits sobre les garanties dels quals s'ha contractat una assegurança de danys i que a 31 de desembre de 2011 es consideraven no elegibles perquè no disposaven d'aquesta cobertura en els termes establerts a l'article 10 de l'RD 716/2009, de 24 d'abril.

A continuació es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 31 de desembre de 2012 i 2011 de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

(Milers d'euros)

	31.12.2012	31.12.2011
Cèdules hipotecàries no nominatives	64.361.634	37.373.573
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela	11.048.111	1.325.000
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en entitats de crèdit	910.950	1.007.569
Cèdules hipotecàries emeses (A)	76.320.695	39.706.142
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització (*)	148.230.936	119.928.336
Participacions hipotecàries emeses	(109.310)	(2.048.837)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(5.121.010)	(17.929.962)
Bons hipotecaris emesos		
Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries (B)	143.000.616	99.949.537
Col·lateralització: (B)/(A)	187%	252%
Sobrecol·lateralització: [(B)/(A)]-1	87%	152%

(*) Inclou carter a en balanç i fora de balanç.

La reducció en el grau de col·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank respon a les mesures de prudència adoptades per CaixaBank per reforçar la seva posició de liquiditat amb l'objectiu de fer front a possibles tensions o situacions de crisi en els mercats.



En aquest sentit, d'una banda, l'increment de cèdules hipotecàries emeses es deu fonamentalment a emissions fetes per CaixaBank durant l'exercici 2012 per un import de 24.500 milions d'euros. Aquestes emissions les ha recomprades íntegrament CaixaBank i s'han utilitzat per incrementar els actius líquids pignorats en el BCE. El grau de col·lateralització a 31 de desembre de 2012 sense tenir en consideració els 24.500 milions d'euros emesos i recomprats per CaixaBank amb la finalitat de reforçar la liquiditat i que el Grup CaixaBank podria amortitzar immediatament en cas de cessament de les tensions en els mercats, se situaria en el 276% (176% de sobrecol·lateralització).

D'altra banda, amb el propòsit d'optimitzar l'ús dels actius líquids del balanç, s'ha procedit a liquidar anticipadament fons de titulització els bons amb millor qualificació creditícia dels quals s'havien aportat com a garantia de la facilitat de crèdit del BCE. La liquidació d'aquests fons ha comportat la reducció de participacions hipotecàries i certificats de transmissió hipotecària emesos, amb l'increment de la cartera de préstecs i crèdits aptes com a col·lateral per a l'emissió de cèdules hipotecàries.

Finalment, la combinació de negocis amb Banca Cívica ha comportat un increment de les cèdules hipotecàries emeses i del volum de la cartera de préstecs i crèdits utilitzats com a col·lateral.

La liquiditat de CaixaBank, materialitzada en efectiu, el net de dipòsits interbancaris, el deute públic net de repos i no inclòs en la pòlissa i el saldo disponible de la pòlissa de crèdit amb el BCE, ha passat de 20.948 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 a 53.092 milions d'euros a 31 de desembre de 2012. L'increment de 32.594 milions d'euros s'explica fonamentalment per l'aplicació de les mesures descrites anteriorment (vegeu Nota 3.3).



Annex 1

Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(1 / 7)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
Aris Rosen, SAU Serveis	Av. Diagonal, 621-629 08029 Barcelona	100,00	15	741	4.363	5.021
Arquitrabe activos, SL Tenidora d'actius immobiliaris	Plaza Santo Domingo de Guzmán, 1 2º Burgos	100,00	98.431	(31.516)	(2.631)	33.216
Banca Cívica servicios 2011, SL Tinença de participacions i assessorament empresarial	Paseo de Recoletos, 37 28004 Madrid	100,00	2.369	(3.834)	297	6.369
Banca Cívica Vida y Pensiones Sociedad de seguros, SA Assegurances, reassurances i fons de pensions	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	56,69	20.780	63.494	26.750	154.308
Biodiesel Processing, SL Investigació, creació, desenvolupament i comercialització de projectes	Plaza de la Libertad, s/n (Casa del Cordón) 09004 Burgos	85,99	745	-	-	-
BuildingCenter, SAU Serveis immobiliaris	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	750.060	347.437	(356.962)	258.869
Caixa Capital Biomed, S.C.R de Régimen Simplificado, S.A. Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3er A 08028 Barcelona	90,91	16.500	(6)	(3.089)	12.148
Caixa Capital Micro, SCR de Régimen Simplificado, SAU Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3er A 08028 Barcelona	100,00	8.000	(269)	(115)	7.693
Caixa Capital Risc, SGEGR, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3er A 08028 Barcelona	99,99	1.000	1.362	361	2.616



Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(2 / 7)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
Caixa Capital Semilla, SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3er A 08028 Barcelona	100,00	13.290	3.631	(760)	17.512
Caixa Capital TIC SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3er A 08028 Barcelona	80,65	20.001	1.880	(1.093)	16.434
Caixa Card 1 EFC, SA Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	161.803	169	1.986	161.980
Caixa Corp, SA Tenidora d'accions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	361	219	(6)	585
Caixa Emprendedor XXI, SA Foment d'iniciatives empresarials i emprenedores	Av. Diagonal, 613, 3er B 08028 Barcelona	100,00	20.000	14.797	(661)	34.500
Caixa Innvierte Industria SCR de Regimen Simplificado, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3er A 08028 Barcelona	52,17	5.750	(9)	(300)	3.000
Caixa Preference, SAU Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	60	2.109	10	3.047
CaixaBank Electronic Money, EDE, SL Entitat de pagament	Gran Via Carles III, 84-98 08028 Barcelona	100,00	350	200	199	550
CaixaRenting, SAU Arrendament de vehicles i maquinària	Gran Via de Carles III, 87 08028 Barcelona	100,00	10.518	25.693	3.821	31.680
Caja San Fernando Finance, SA Financera	Plaza San Francisco, 1 41004 Sevilla	100,00	60	33.161	(1.680)	33.221



Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(3 / 7)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
Cajasol inversiones de capital, SAU Capital risc	Plaza de Villasís, 2 41003 Sevilla	100,00	100.000	63.736	(4.228)	160.066
Cajasol participaciones preferentes, SAU Financera	Plaza de San Francisco, 1 41004 Sevilla	100,00	60	375	9	159
CAN Mediación, Operador de banca-seguros vinculado, SLU Assessorament en assegurances	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	100,00	90	141	96	231
CAN Seguros de salud, SA Assegurances directes excepte vida i reassegurances	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	100,00	-	-	(213)	2.694
Canaliza 2007, SL Serveis d'assessorament i consultoria per a empreses	La Alhóndiga (Plaza del Vínculo), 6, 1º derecha 31002 Pamplona Navarra	100,00	60	328	(558)	-
Centro Médico Zamora, SAU Prestació de serveis mèdics	Av. Diagonal, 611, 2on A 08028 Barcelona	100,00	324	109	(16)	355
Club baloncesto Sevilla, SAD Promoció i desenvolupament d'activitats esportives	Palacio Municipal De Deportes - C/ Dr. Laffon Soto, s/n 41007 Sevilla	99,99	2.514	3.853	(2.379)	3.509
Corporación empresarial Cajasol, SAU Hòlding de participacions. Servei de consultoria i administració	Plaza de Villasís, 2 41003 Sevilla	100,00	300.000	201.701	(113.191)	319.058
Corporación Hipotecaria Mutua, EFC, SA Crèdit hipotecari	Av. Diagonal, 611, 2on A 08028 Barcelona	100,00	3.005	77.630	1.521	81.987



Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(4 / 7)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
Credifimo Crèdit hipotecari	Paseo de Recoletos, 27 28004 Madrid	100,00	70.415	(158.312)	(4.607)	-
El monte capital, SA Financera	Plaza de Villasis, 2 41003 Sevilla	100,00	60	176	41	107
El monte finance, SA Financera	Plaza de la independencia, 9, entlo. Dcha. 28001 Madrid	100,00	60	166	-	227
El monte participaciones preferentes, SA Financera	Plaza de Villasís, 2 41003 Sevilla	100,00	60	123	(78)	-
e-la Caixa, SA Gestió de canals electrònics	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	13.670	15.437	1.459	21.144
Finconsum, EFC, SA Finançament al consum	Gran Via Carles III, 87, baixos 1er B 08028 Barcelona	100,00	126.066	5.882	14.133	123.000
GDS-CUSA, SA Serveis	Provençals, 39 planta 2 08019 Barcelona	100,00	1.803	5.929	1.215	2.862
General de Inversiones Tormes, SA Inversió immobiliària	Av. Diagonal, 611 08028 Barcelona	100,00	5.000	4.437	(54)	11.072
GestiCaixa, SGFT, SA Gestora de fons de titulització	Pere i Pons, 9-11 9è 3a Edifici Màsters 08034 Barcelona	91,00	1.502	300	1.839	2.630
Hermenpo Eólica, SL Immobiliària, promoció, gestió, construcció, venda	Plaza de la Libertad, s/n (Casa del Cordón) 09004 Burgos	100,00	3.532	2.338	(1)	5.671



Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(5 / 7)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
HipoteCaixa 2, SL Societat gestora de crèdits hipotecaris	Av. Diagonal, 611 08028 Barcelona	100,00	3	201.081	1.455	173.843
Hiscan Patrimonio, SL Societat tenidora de participacions industrials	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	100,00	46.867	256.470	(194)	383.900
Holret, SAU Serveis immobiliaris	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 8 08028 Barcelona	100,00	156.433	32.568	12.703	202.396
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 7 08028 Barcelona	100,00	81.910	20.237	16.088	89.350
Inversiones Corsan 99 Simcav, SA Societat d'inversió	María de Molina, 6 28006 Madrid	67,53	4.651	(1.986)	14	1.822
Inversiones Inmobiliarias Oasis Resort, SL Serveis	Av. del Mar, s/n (Urbanización Costa Teguisse) 35009 Teguisse-Lanzarote	60,00	8.356	8.852	(1.236)	10.655
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, SL Serveis	Av. Del Jablillo, 1 (Hotel Teguisse Playa) (Urbanización Costa Teguisse) 35009 Teguisse-Lanzarote	60,00	7.898	8.632	623	11.218
Limpieza y Mantenimiento Hospitalarios Serveis de neteja d'oficines, locals i hospitals	Av. Diagonal, 611 2on A 08028 Barcelona	100,00	3	-	-	15
Lince servicios sanitarios, SAU Prestació de serveis sanitaris	Av. Diagonal, 611 08028 Barcelona	100,00	660	2.092	(132)	2.868



Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(6 / 7)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
Negocio de Finanzas e Inversiones II, SL Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	6	38.363	493	38.367
Nuevo MicroBank , SAU Finançament de microcrèdits	Juan Gris, 10-18 08014 Barcelona	100,00	90.186	32.524	15.877	90.186
Parque Isla Mágica, SA Explotació parc temàtic	Isla de la Cartuja Pavelló d'Espanya 41092 Sevilla	82,78	22.822	(4.302)	(4.676)	1.085
PromoCaixa, SA Comercialització de productes	Av. Carles III 105 1a pl. 08028 Barcelona	99,99	60	1.561	133	1.644
Puerto Triana, SA Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials	Av. Inca Garcilaso s/n, Edificio Expo-WTC 41092 Sevilla	100,00	44.290	(5.590)	(12.389)	41.008
Saldañuela residencial, SL Immobiliària	Ctra. de Soria s/n, Palacio de Saldañuela Burgos	67,00	24.859	8.563	(28)	44.545
Sercapgu, SL Hòlding immobiliària	Av. Eduardo Guitián, 11 19002 Guadalajara	100,00	4.230	(10.821)	(1.131)	632
Servicio de Prevención Mancomunado del Grupo la Caixa, CB Assessoria i prevenció de riscos laborals i desenvolupament de l'actiu	Gran Via Carles III, 103 08028 Barcelona	83,33	25	-	-	20
Silc Inmobles, SA Explotació, gestió i administració d'immobles	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	0,00	40.070	105.932	53	-
Silk Aplicaciones, SL Prestació de serveis informàtics	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	15.003	99.602	1.132	176.211



Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

(7 / 7)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (net)
Suministros Urbanos y Mantenimientos, SA Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	1.803	1.872	903	2.053
Tenerife desarrollo exterior Promoció d'activitats econòmiques	Plaza Patriotismo s/n Santa Cruz de Tenerife Tenerife	100,00	60	34	-	94
Trade Caixa I, SA Administració i assessorament	Av. Diagonal, 611 2on B 08028 Barcelona	100,00	5.000	1.778	138	6.716
VidaCaixa Grupo, SA Societat de cartera	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20 - 26 08014 Barcelona	100,00	930.729	1.701.729	956.674	3.127.398

(C) Societats que cotitzen en borsa. Últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta memòria.

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en borsa corresponen a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta memòria.

Les dades de capital desemborsat, reserves i resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Informació Financera).



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Actiu	Passiu	Capital social	Reserves	Resultats	Ingressos de l'activitat ordinària	(1 / 4)
									Cost de la participació directa (net)
Banco BPI, SA (C) Banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 476 Porto Porto Portugal	46,22	45.184.375,00	43.348.270	1.190.000	804.827	117.057	2.011.977	613.516
Boursorama, SA (C) Direct Banking	18, Quai du Point du Jour 92659 Boulogne-Billancourt França	1,33	4.579.365,00	3.856.937	35.133	560.760	18.804	148.794	11.092
Cajacanarias aseguradora de vida y pensiones Assegurances	Plaza Patriotismo s/n Santa Cruz de Tenerife Tenerife	50,00	105.856,00	78.575	6.912	11.059	9.044	32.021	29.930
Cajasol seguros generales Assegurances	Plaza de San Francisco, 1 41004 Sevilla	50,00	72.650,00	49.621	7.392	(32)	3.109	27.092	37.779
Cajasol vida y pensiones de seguros y reaseguros, SA Assegurances de vida	Plaza de San Francisco, 1 41004 Sevilla	50,00	171.306,00	116.393	22.915	16.245	15.827	21.554	55.300
CAN Seguros generales, SA Assegurances directes, excepte vida i resassegurances	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	50,00	33.756,00	21.376	9.015	1.925	2.095	16.774	20.342
Ceder Sierra De Cádiz, SA Promoció empresarial de la Sierra de Cádiz	Castillo-Palacio Los Ribera, Plaza Alcalde José Gor 11640	50,00	-	-	219	(202)	-	-	5
Celeris, servicios financieros, SA EFC Serveis financers	Juan Esplandiu, 13 Planta C-1 Madrid	26,99	365.362,00	307.353	84.940	1.599	(28.530)	57.952	-
Cementiri de Girona, SA Serveis funeraris	Plaça del Vi, 1 17004 Girona	30,00	1.857,00	1.150	613	126	(32)	27	217
Centro de transportes aduana de Burgos, SA Emmagatzematge, manipulació de mercaderies. Explotació de	Ctra. Madrid-Irún, Km 245 09007 Villafría	22,96	15.928,00	7.435	4.461	3.277	126	2.660	140



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(2 / 4)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Actiu	Passiu	Capital social	Reserves	Resultats	Ingressos de l'activitat ordinària	Cost de la participació directa (net)
Cobros y gestiones canarias, SA Gestió de cobraments	Plaza Weyler, 4 2º D Santa Cruz de Tenerife Tenerife	20,00	347,00	266	60	14	7	839	-
Cultivos in vitro de Tenerife, SA Agrícola	Plaza Esperanza, Edificio Cabildo Tacoronte 38350 Santa Cruz de Tenerife Tenerife	49,00	1.856,00	196	300	1.303	57	1.350	897
Edicions 62, SA Edició de llibres	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	30,13	57.865,00	34.126	20.277	1.023	2.439	5.960	6.161
Erste Group Bank AG (C) Banca	Graben, 21 01010 Viena Àustria	9,93	216.990.000,00	200.590.000	2.547.000	10.155.700	597.300	8.338.100	980.601
GDS-Risk Solutions, Correduría de Seguros, SL Corredoria d'assegurances	Via Augusta, 252-260 6è 08017 Barcelona	20,00	17.061,00	15.630	30	8	1.393	-	3.756
Gestión de aguas de Alcolea, SA Enginyeria i concessions	Av. Martín Alonso Pinzón, 11 21003 Huelva	49,00	39,00	-	60	(20)	(1)	-	20
Gestión de cobros y asesoramiento, SA Cobrament d'operacions de crèdit impagades	José de la Cámara, 5 3º 41018 Sevilla	20,00	1.250,00	848	36	37	329	4.158	-
Girona, SA Captació, potabilització i distribució d'aigua	Travesía del Carril, 2 6è 2a 17001 Girona	34,22	5.669,00	162	1.200	3.579	728	1.175	1.642
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (C) (**) ⁽¹⁾ Banca	Paseo de las Palmas, 736 11000 Lomas de Chapultepec México D.F. Mèxic	20,00	322.448.279,00	247.047.022	27.582.215	68.139.421	5.382.300	29.625.259	1.608.173
Ircio inversiones, SL Promoció d'edificacions industrials	Vitoria, 2 Miranda de Ebro Burgos	35,00	-	-	675	(1.136)	-	-	-



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Actiu	Passiu	Capital social	Reserves	Resultats	Ingressos de l'activitat ordinària	(3 / 4)
									Cost de la participació directa (net)
IT Now, SA Serveis informàtics	Av. Diagonal, 615 08028 Barcelona	49,00	35.453,00	32.377	3.382	12	(318)	42.061	1.663
Monty & Cogroup, SL Societat captadora de transferències	Marqués de Villamejor, 5 2ª planta Burgos	27,63	1.609,00	1.193	27	9	405	62	252
Oesia Networks, SL Consultoria d'IT i electrònica de defensa	Edificio Biscay TIK. Av. Zugazarte, 31 48930 Getxo Biscaia	6,29	217.454,00	218.571	1.269	105	(21.491)	140.722	-
Parque científico tecnológico de Córdoba, SL Explotació i gestió parc científic	Av. Gran Capitán, 46 3ª Oficina 8 14001 Còrdova	15,49	-	-	20.558	(7.171)	(74)	-	7.059
Polígon Industrial Girona, SA Promoció immobiliària	Farigola, 11 17457 Riudellots de la Selva Girona	39,18	16.673,00	9.041	6.712	417	503	1.415	2.697
Promociones al desarrollo Bumari, SL Tinença de participacions	Plaza de la Libertad, s/n 09004 Burgos	48,00	4.219,00	9	6.386	(2.054)	(122)	(6)	-
Repsol, SA (C) Explotació del mercat d'hidrocarburs	Paseo de la Castellana, 278-280 28046 Madrid	12,46	-	-	1.256.179	23.866.000	1.796.000	-	3.337.391
Self Trade Bank, SA Banca	Marqués de Urquijo, 5 28008 Madrid	49,00	163.926,00	88.436	86.658	(11.268)	100	8.928	38.175
Telefónica Factoring do Brasil, LTDA Factoring	Rua Desembragador Eliseu Guilherme, 69 pt. E 04004-I Paraíso - Sao Paulo Brasil	20,00	194.302,00	146.301	5.000	20.964	22.037	56.828	2.029
Telefónica Factoring EFC, SA Factoring	Zurbano, 76 pl. 8 28010 Madrid	20,00	165.561,00	152.390	5.109	1.643	6.419	26.057	2.525



Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Actiu	Passiu	Capital social	Reserves	Resultats	Ingressos de l'activitat ordinària	Cost de la participació directa (net)
The Bank of East Asia, LTD (C) (2) Banca	10, des Voeux rd. Hong-Kong Xina	16,38	641.487.000,00	586.601	5.250.000	39.362.000	2.988.000	13.172.000	1.197.494

(C) Societats que cotitzen en borsa. Últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta memòria.

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en borsa corresponen a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta memòria.

Les dades de capital desemborsat, reserves i resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Informació Financera).

(**) Dades públiques segons normes Mexican GAAP.

(1) Dades de l'empresa en moneda local: pesos mexicans.

(2) Dades de l'empresa en moneda local: dòlar de Hong Kong.



Negocis conjunts de CaixaBank (societats multigrup)

(1 / 2)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital			Resultats	Cost de la participació directa (net)
			social	Reserves			
Anira Inversiones, SL Presa de participacions en altres societats	Paseo de la Castellana, 89 28046 Madrid	30,00	41.500	(5.254)	(3.185)	10.605	
Banco europeo de finanzas, SA Activitats pròpies de la banca a l'engròs o banca d'inversió	Severo Ochoa, 5 29590 Màlaga	39,52	60.702	20.559	604	32.057	
Cartera Perseidas, SL Societat de cartera	Paseo de Recoletos, 29 28004 Madrid	40,54	59.900	15.530	2.398	36.278	
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL Entitat de pagament	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	49,00	4.425	12.591	26.940	104.403	
Compañía andaluza de rentas e inversiones, SA Administració i tinença d'inversions	Plaza San Francisco, 1 41001 Sevilla	46,61	88.517	4.504	2.139	45.165	
Gestur CajaCanarias inversiones y desarrollo, SA Immobil·liària	Robayna, 25 Santa Cruz de Tenerife Tenerife	49,00	19.000	(17.514)	(103)	728	
Global Única, SA Promoció immobiliària	Ocaña, 1 45004 Toledo	50,00	12.000	(5.669)	14	1.539	
Infocaja, AIE Desenvolupament de projectes informàtics	Ramírez de Arellano, 35 Madrid	20,00	700	-	-	-	
Inversiones Alaris, SA Hòlding de participacions	Av. Carlos III, 8 31002 Pamplona Navarra	33,33	34.312	(46.452)	(178)	-	



Negocis conjunts de CaixaBank (societats multigrup)

(2 / 2)

(Milers d'euros)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Capital			Cost de la participació directa (net)
			social	Reserves	Resultats	
Laxmi Nivaria, SL Societat de tinença de valors	Plaza Patriotismo s/n Santa Cruz de Tenerife Tenerife	50,03	4	-	-	-
Liquidambar inversiones financieras, SL Administració i tinença d'inversions	Paseo Recoletos, 29 28004 Madrid	26,70	130.800	(54.107)	(9.762)	16.761
Madrigal Participaciones, SA Inversió temporal en instruments financers amb caràcter de rendibilitat	María de Molina, 3 Valladolid	14,30	126.000	(18.428)	770	15.388

(C) Societats que cotitzen en borsa. Últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta memòria.

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en borsa corresponen a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta memòria.

Les dades de capital desemborsat, reserves i resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Informació Financera).



Annex 2

Deduccions de l'Impost de Societats per reinversió de beneficis

Rendes acollides a la deducció prevista a l'article 42 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text refós de la Llei de l'Impost de Societats:

(Milers d'euros)

Exercici	CaixaBank				Banca Cívica		
	Renda acollida	Base deducció	Deducció acreditada (1)	Any reinversió	Renda acollida	Deducció acreditada	Any reinversió
2007	18.684	617.639	123.526	2007	33.298	3.706	2006 i 2007
2008	1.797	544.763	108.806	2008	13.204	435	2007 i 2008
2009	12.458	12.458	1.495	2009	73.665	12.019	2008 i 2009
2010	368.883	368.883	44.266	2010	76.824	6.023	2010
2011	9.875	9.875	1.185	2011	69.242	8.309	2011

Nota: En el quadre s'inclouen els imports de "la Caixa" dels exercicis anteriors al 2011.

(1) Hi ha deduccions pendents d'aplicar per manca de quota en la declaració consolidada.

Durant l'exercici 2011, CaixaBank i Banca Cívica van obtenir rendes susceptibles d'acollir-se a la deducció per un import de 9.875 milers d'euros i 69.242 milers d'euros, respectivament. Les inversions dutes a terme per les societats dels seus respectius grups fiscals van permetre acreditar tota la deducció corresponent a aquestes rendes.

Les reinversions s'efectuen en valors de renda variable, que atorguen una participació superior al 5%, i en immobilitzat material, intangible i inversions immobiliàries afectes a l'activitat. Els actius procedents de Banca Cívica es destinen a la materialització dels compromisos de reinversió del Grup.



Annex 3

Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2012

(Article 155 de la Llei de Societats de Capital i article 53 de la Llei 24/1998, del Mercat de Valors).

A causa de l'adquisició per absorció de Banca Cívica per CaixaBank, anunciada amb Fet Rellevant el 3 d'agost de 2012, aquesta ha passat a tenir, directament o indirectament, els drets de vot següents:

Societat	Drets de vot
Adveo Group International, SA	5,065%
Amper, SA	5,100%
Campofrío Food Group, SA	4,173%
Cie Automotive, SA	5,000%
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, SA	3,010%
Deoleo, SA	5,960%
Dinamia Capital Privado, SCR	7,519%
Fluidra, SA	7,999%
General de Alquiler de Maquinaria, SA	9,326%
Tubacex, SA	8,830%

Igualment, amb data 5 de desembre de 2012, es va comunicar la realització de la venda de totes les accions de Dinamia Capital Privado, SCR, propietat del «Grupo Corporativo Empresarial de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra, SAU» a «Cajasol Inversiones de Capital, SAU, SCR», ambdues controlades per CaixaBank. Després d'aquesta operació, CaixaBank continua tenint el 7,519% de drets de vot sobre Dinamia Capital Privado, SCR.



Annex 4

BALANÇ DE SITUACIÓ BANCA CÍVICA

a 30 de juny de 2012, en milers d'euros

(Milers d'euros)

	Import
Actiu	
Caixa i dipòsits en bancs centrals	830.524
Cartera de negociació	208.181
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	
Actius disponibles per a la venda	6.814.582
<i>Valors representatius de deute</i>	6.106.644
<i>Instruments de capital</i>	707.938
Inversions creditícies	55.573.661
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	2.600.181
<i>Crèdit a la clientela</i>	49.837.473
<i>Valors representatius de deute</i>	3.136.007
Cartera d'inversió a venciment	4.529.807
Derivats de cobertura	707.318
Actius no corrents en venda	240.695
Participacions	2.374.698
<i>Entitats associades</i>	100.606
<i>Entitats multigrup</i>	201.848
<i>Entitats dependents</i>	2.072.244
Actiu material	996.765
Actiu intangible	2.275
Actius fiscals	2.032.805
Resta d'actius	182.682
Total actiu	74.493.993
Passiu	
Cartera de negociació passiva	135.915
Passius financers a cost amortitzat	70.371.924
<i>Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit</i>	18.396.231
<i>Dipòsits de la clientela</i>	45.111.167
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	3.593.342
<i>Passius subordinats</i>	2.875.717
<i>Altres passius financers</i>	395.467
Derivats de cobertura	377.439
Provisions	908.993
Passius fiscals	389.596
Resta de passius	153.739
Total passiu	72.337.606
Total patrimoni net	2.156.387
Total passiu i patrimoni net	74.493.993



Annex 5

BALANÇ DE SITUACIÓ BANCA CÍVICA

a 31 de desembre de 2011, en milers d'euros

(Milers d'euros)

	Import
Actius:	
Caixa i dipòsits en bancs centrals	879.975
Cartera de negociació	357.163
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	2.771
Actius disponibles per a la venda	5.747.264
<i>Valors representatius de deute</i>	4.915.475
<i>Instruments de capital</i>	831.789
Inversions creditícies	56.976.018
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	2.323.231
<i>Crèdit a la clientela</i>	50.953.969
<i>Valors representatius de deute</i>	3.698.818
Cartera d'inversió a venciment	1.290.473
Derivats de cobertura	686.063
Actius no corrents en venda	998.748
Participacions	1.333.871
<i>Entitats associades</i>	100.011
<i>Entitats multigrup</i>	201.849
<i>Entitats dependents</i>	1.032.011
Actiu material	1.236.543
Actiu intangible	25.527
Actius fiscals	1.752.627
Resta d'actius	155.327
Total actiu	71.442.370
Passius:	
Cartera de negociació passiva	73.113
Passius financers a cost amortitzat	67.309.569
<i>Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit</i>	8.760.055
<i>Dipòsits de la clientela</i>	49.733.727
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	5.404.701
<i>Passius subordinats</i>	3.041.136
<i>Altres passius financers</i>	369.950
Derivats de cobertura	323.771
Provisions	449.930
Passius fiscals	400.650
Resta de passius	133.873
Total passiu	68.690.906
Total patrimoni net	2.751.464
Total passiu i patrimoni net	71.442.370



Annex 6

Actius amortitzables incorporats al balanç de CaixaBank en funció del seu any d'adquisició.

Banca Cívica

(Milers d'euros)

Any d'adquisició	Cost d'adquisició	Amortització acumulada	Ajustos a valor raonable	Valor comptable net
1953	4	(4)	59	59
1954	92	(50)		41
1957	1	(1)		
1958	52	(27)		26
1960	9.251	(2.491)	(2.925)	3.835
1961	156	(13)	(10)	133
1962	11	(0)	212	223
1963	348	(167)		182
1964	425	(49)	(35)	340
1965	609	(108)	69	569
1966	6.127	(562)	(389)	5.177
1967	301	(131)		170
1968	103	(49)		54
1969	195	(102)		93
1970	610	(259)		351
1971	249	(116)		133
1972	17	(16)		1
1973	206	(97)	97	206
1974	749	(282)	(29)	439
1975	1.268	(422)	311	1.157
1976	4.148	(715)	(243)	3.190
1977	4.499	(1.186)	(193)	3.120
1978	1.289	(559)	(54)	676
1979	2.282	(1.716)	(16)	550
1980	2.092	(1.569)	(305)	218
1981	13.868	(3.965)	(698)	9.205
1982	5.107	(2.272)	2.340	5.176
1983	4.131	(2.169)	(72)	1.890
1984	16.995	(3.756)	(2.667)	10.572
1985	5.246	(3.499)	(590)	1.156
1986	8.162	(3.927)	(279)	3.956
1987	37.506	(15.456)	(100)	21.950
1988	13.080	(11.102)	(117)	1.861
1989	20.863	(10.679)	(13.951)	(3.767)
1990	18.889	(12.189)	686	7.386
1991	15.326	(11.222)	(1.706)	2.398
1992	22.519	(16.635)	2.077	7.961
1993	13.038	(7.937)	557	5.658
1994	21.258	(18.115)	43	3.186
1995	16.366	(12.471)	1.415	5.309
1996	17.116	(17.854)	(92)	(830)
1997	26.782	(21.226)	(1.350)	4.206
1998	36.751	(26.337)	259	10.673
1999	30.265	(23.039)	325	7.550
2000	24.717	(17.602)	(263)	6.852
2001	41.910	(33.387)	(5.212)	3.311
2002	53.847	(39.174)	(1.450)	13.223
2003	58.588	(45.089)	(3.505)	9.993
2004	147.749	(41.218)	(7.735)	98.796
2005	148.406	(57.367)	(14.239)	76.799
2006	127.083	(71.043)	(4.037)	52.003
2007	289.105	(65.553)	(23.357)	200.196
2008	119.543	(38.998)	125	80.670
2009	82.532	(20.963)	(3.716)	57.852
2010	58.803	(8.124)	(853)	49.825
2011	58.488	(6.878)	(2.543)	49.067
2012 (fins a la data de la fusió)	6.302	(262)	(641)	5.399
Totals	1.595.428	(680.202)	(84.797)	830.429

Nota: Imports corresponents a 31 de juliol de 2012, data de la integració tecnològica dels actius materials de Banca Cívica en CaixaBank.



Annex 7

Relació d'agents i informació requerida per l'article 22 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol.

Nom

ALONSO Y FERNANDEZ ASESORIA
ANTARES Y CUESTA S L
ANTONIO PONCE DOMINGUEZ
ASESORIA CIFUENTES SL
AURORA JURADO ROMERO
COMPROAGRI SL
CONSULTING RAIMA SLU
EVA MARIA PEREZ EXPOSITO
FRANCISCO JAVIER DOMINGUEZ
GOMEZ Y SANCHEZ MOLERO SL
JOSE ANDRES CEJAS GALVEZ
JAVIER MUÑOZ CALDERON
JESUS RAFAEL SERRANO LOPEZ
JONATHAN PEREZ IGLESIA
LUIS DANIEL ROMERO GARCIA
LUIS PEREZ MOLERO
MARIA CARMEN ULGAR GUTIERREZ
RAFAEL GOMEZ CASAUS
MARIA REYES RODRIGUEZ NARANJO
VICENTE PADILLA AMAYA
VILLORES INTERMEDIARIOS SL
SEGITEMP SERVICIOS Y GESTIONES
FRANCISCO GONZALEZ CARMONA
EDUARDO CASQUETE DE PRADO
ILDEFONSO MARTINEZ LERIDA
FRANCISCO JOSE LEAL SALIDO
ANTONIO ALFONSO BOZA GARCIA
MERCEDES GONZALEZ POSTIGO
MARIA JULIANA GOMEZ PAEZ
JOSE MANUEL CRUZ MUÑIZ
APOLONIA GOMEZ SANTOS
ASECON-GLOBAL SL
MANUEL MILLAN MILLAN
FRANCISCO JAVIER GUERRERO
JOSE MANUEL CRUZ MUÑIZ
CENTRO ASESOR MONTEHERMOSO
ANTONIO ANGEL GARCIA JAIME
ANTONIO VALLEJO REMESAL
FRANCISCO ALTAREJOS VILAR
SOCIEDAD COOPERATIVA CAMPO DE TEJADA



PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT DE CAIXABANK

La proposta de distribució del resultat de l'exercici de 2012 de CaixaBank, que el Consell d'Administració elevarà a la Junta d'accionistes per a la seva aprovació, és la següent:

Distribució de resultats de CaixaBank

(Euros)

	2012
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	272.597.490,73
Distribució (Nota 6):	
A (1)	50.461.434,98
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el setembre del 2012, en el marc del Programa Dividend/Acció (2)</i>	15.211.370,50
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el març del 2013, en el marc del Programa Dividend/Acció (3)</i>	18.856.944,26
<i>Adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes el juny del 2013, en el marc del Programa Dividend/Acció (4)</i>	16.393.120,22
A reserves (Nota 23) (5)	222.136.055,75
A reserva legal	27.259.749,07
A reserva indisponible per fons de comerç (6)	85.486.937,26
A reserva voluntària (7)	109.389.369,42
Benefici net de l'exercici	272.597.490,73

- (1) Import estimat a distribuir per aquest concepte, vegeu Notes 3, 4, 5 i 7 posteriors.
- (2) El setembre del 2012, els accionistes titulars d'un 93,8% del capital social de la Societat va optar per adquirir accions de nova emissió en el marc de l'acord d'augment de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012, sota el punt 6.2 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció). En conseqüència, la Societat va abonar un total de 15.211.370,50 euros a la resta d'accionistes (titulars d'accions representatives d'un 6,2% del capital social) que van optar per vendre els drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (3) Import estimat a abonar el març del 2013, assumint que accionistes titulars d'un 7% del capital social optaran per vendre els seus drets d'assignació gratuïta en el marc de l'acord d'ampliació de capital alliberat aprovat per la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de juny de 2012, sota el punt 5.2 de l'ordre del dia (Programa Dividend/Acció) i que el Consell d'Administració té previst executar durant el mes de març del 2013. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en funció del preu total que la Societat aboni a tots els accionistes que optin per vendre els seus drets d'assignació gratuïta a la Societat.
- (4) Import estimat a abonar el juny del 2013, assumint que accionistes titulars d'un 7% del capital social optaran per vendre els seus drets d'assignació gratuïta en el marc de l'acord d'ampliació de capital alliberat que, si s'escau, aprovi la Junta General Ordinària d'Accionistes que se celebrarà el 2013 (Programa Dividend/Acció). Aquest import s'incrementarà o es reduirà en funció del preu total que la Societat aboni a tots els accionistes que optin per vendre els seus drets d'assignació gratuïta a la Societat. S'informa que el Consell d'Administració té previst proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes que se celebrarà el 2013 l'aprovació d'augment de capital alliberats, tot oferint als accionistes la possibilitat d'adquirir les accions, vendre els seus drets en el mercat o vendre'ls a la mateixa Societat (Programa Dividend/Acció).
- (5) Import estimat, vegeu Nota 7 posterior.
- (6) De conformitat amb el que s'exigeix en l'article 273.4 de la Llei de Societats de Capital.
- (7) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà o es reduirà en la mateixa quantia en què es redueixin o s'incrementin, respectivament, els imports destinats al pagament del preu dels drets d'assignació gratuïta (vegeu Notes 3 i 4 anteriors).