



CaixaBank, SA
Informe de gestió i comptes anuals
de l'exercici 2011



2011

CaixaBank, SA
Informe de gestió i comptes anuals de l'exercici 2011

Índex

Informe d'Auditoria	5
Comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2011	7
Informe de Gestió de CaixaBank de l'exercici 2011	190
Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank de l'exercici 2011	295

Deloitte.

Deloitte, S.L.
 Avda. Diagonal, 654
 08034 Barcelona
 España
 Tel.: +34 932 80 40 40
 Fax: +34 932 80 28 10
 www.deloitte.es

INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS

Als Accionistes de CaixaBank, S.A.
 (anteriorment denominada Criteria CaixaCorp, S.A.):

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2011 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 2011 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 2011, 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 2011 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 2011. 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
 29 de febrer de 2012



Comptes anuals de CaixaBank de l'exercici 2011

Balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010, abans de l'aplicació del resultat

Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010

Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010

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 2011 i 2010

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011

BALANÇOS DE SITUACIÓ

A 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

Actiu

	31-12-2011	31-12-2010 (*)
Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 9)	2.711.835	4
Cartera de negociació (Nota 10)	4.183.792	-
Valors representatius de deute	1.841.771	-
Instruments de capital	57.689	-
Derivats de negociació	2.284.332	-
Promemòria: prestats o en garantia	92.639	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	11.583.631	6.331.234
Valors representatius de deute	8.011.448	-
Instruments de capital	3.572.183	6.331.234
Promemòria: prestats o en garantia	584.198	-
Inversions creditícies (Nota 12)	202.892.698	55.492
Dipòsits en entitats de crèdit	5.619.355	12.365
Crèdit a la clientela	193.897.882	43.127
Valors representatius de deute	3.375.461	-
Promemòria: prestats o en garantia	58.225.039	-
Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)	7.362.312	-
Promemòria: prestats o en garantia	4.426.147	-
Ajustos a actius financers per macrocobertures	122.947	-
Derivats de cobertura (Nota 14)	15.037.599	-
Actius no corrents en venda (Nota 15)	411.506	-
Participacions (Nota 16)	11.530.200	14.947.485
Entitats associades	7.595.231	6.360.059
Entitats multigrup	104.403	4.041.071
Entitats del Grup	3.830.566	4.546.355
Contractes d'assegurances vinculats a pensions (Nota 21)	1.836.705	-
Actiu material (Nota 17)	2.942.324	2.443
Immobilitzat material	2.785.624	2.443
D'ús propi	2.785.624	2.443
Inversions immobiliàries	156.700	-
Actiu intangible (Nota 18)	553.959	1.149
Fons de comerç	389.743	-
Altres actius intangibles	164.216	1.149
Actius fiscals	2.503.584	606.716
Corrents	325.399	-
Diferits (Nota 22)	2.178.185	606.716
Resta d'actius (Nota 19)	642.044	263.553
Total Actiu	264.315.136	22.208.076
Promemòria		
Riscos contingents (Nota 24)	9.552.302	-
Compromisos contingents (Nota 24)	50.413.518	-

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 3 adjunts formen part integrant del Balanç de situació a 31 de desembre de 2011.

BALANÇOS DE SITUACIÓ

A 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

Passiu i Patrimoni net

	31-12-2011	31-12-2010 (*)
Passiu		
Cartera de negociació (Nota 10)	4.117.233	1.635
Derivats de negociació	2.299.671	1.635
Posicions curtes de valors	1.817.562	–
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	–	–
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	221.803.651	7.593.899
Dipòsits de bancs centrals	13.579.787	–
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.807.384	6.023.035
Dipòsits de la clientela	146.107.745	15
Dèbits representats per valors negociables	44.545.324	998.297
Passius subordinats	5.088.470	–
Altres passius financers	2.674.941	572.552
Ajustos a passius financers per macrocobertures	2.643.932	–
Derivats de cobertura (Nota 14)	11.633.757	–
Passius associats amb actius no corrents en venda	–	–
Provisions (Nota 21)	2.777.191	33.521
Fons per a pensions i obligacions similars	2.259.441	–
Provisions per a impostos i altres contingències legals	86.375	–
Provisions per a riscos i compromisos contingents	119.799	–
Altres provisions	311.576	33.521
Passius fiscals	724.087	770.371
Corrents	–	–
Diferits (Nota 22)	724.087	770.371
Resta de passius (Nota 19)	1.304.565	31.846
Total Passiu	245.004.416	8.431.272
Patrimoni net		
Fons propis	18.618.148	12.463.645
Capital o fons de dotació (Nota 23)	3.840.103	3.362.890
Emès	3.840.103	3.362.890
Prima d'emissió	9.381.085	7.711.244
Reserves (Nota 23)	3.785.868	969.940
Altres instruments de capital (Nota 23)	1.500.000	–
Menys: Valors propis	(270.008)	(43.471)
Resultat de l'exercici	838.332	1.133.903
Menys: Dividends i retribucions	(457.232)	(670.861)
Ajustos per valoració (Nota 23)	692.572	1.313.159
Actius financers disponibles per a la venda	683.462	1.313.159
Cobertures dels fluxos d'efectiu	8.874	–
Diferències de canvi	236	–
Total Patrimoni net	19.310.720	13.776.804
Total Patrimoni net i Passiu	264.315.136	22.208.076

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 3 adjunts formen part integrant del Balanç de situació a 31 de desembre de 2011.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2011	2010 (*)
Interessos i rendiments assimilats (Nota 26)	6.736.458	590
Interessos i càrregues assimilades (Nota 27)	(3.917.726)	(183.167)
MARGE D'INTERESSOS	2.818.732	(182.577)
Rendiment d'instruments de capital (Nota 28)	1.750.903	1.094.880
Comissions percebudes (Nota 29)	1.645.105	–
Comissions pagades (Nota 29)	(100.316)	–
Resultats d'operacions financeres (net) (Nota 30)	110.884	5.743
Cartera de negociació	20.617	5.743
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	58.810	–
Altres	31.457	–
Diferències de canvi (net)	86.541	923
Altres productes d'explotació (Nota 31)	84.995	50
Altres càrregues d'explotació (Nota 32)	(168.284)	–
MARGE BRUT	6.228.560	919.019
Despeses d'administració	(2.718.226)	(34.749)
Despeses de personal (Nota 33)	(2.090.318)	(11.083)
Altres despeses generals d'administració (Nota 34)	(627.908)	(23.666)
Amortització	(245.111)	(1.542)
Dotacions a provisions (net) (Nota 21)	(66.358)	–
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) (Nota 35)	(2.228.349)	–
Inversions creditícies	(2.221.977)	–
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(6.372)	–
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	970.516	882.728
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) (Nota 36)	(607.205)	(50.000)
Fons de comerç i altre actiu intangible	(7.772)	–
Altres actius	(599.433)	(50.000)
Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda (Nota 37)	28.788	60.422
Diferència negativa en combinacions de negocis	–	–
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes (Nota 38)	119.625	149.473
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	511.724	1.042.623
Impost sobre beneficis (Nota 22)	326.608	91.280
Dotació obligatòria a obres i fons socials	–	–
RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'ACTIVITATS CONTINUADES	838.332	1.133.903
Resultat d'operacions interrompudes (net)	–	–
RESULTAT DE L'EXERCICI	838.332	1.133.903

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 3 adjunts formen part integrant del Compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET**A) Estats d'ingressos i despeses reconeguts (*)**

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros

CAIXABANK, SA

	2011	2010
A. RESULTAT DE L'EXERCICI	838.332	1.133.903
B. ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(527.538)	(146.669)
Actius financers disponibles per a la venda	(753.601)	(222.872)
Guanys (pèrdues) per valoració	(712.434)	(72.227)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(41.167)	(150.645)
Cobertures dels fluxos d'efectiu	14.780	121
Guanys (pèrdues) per valoració	9.372	121
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	5.408	-
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
Diferències de canvi	522	-
Guanys (pèrdues) per valoració	522	-
Actius no corrents en venda	-	-
Guanys (pèrdues) actuarials en plans de pensions	-	-
Resta d'ingressos i despeses reconeguts	-	-
Impost sobre beneficis	210.761	76.082
C. TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B)	310.794	987.234

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 3 adjunts formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

B) Estats totals de canvis en el patrimoni net

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros

CAIXABANK, SA

EXERCICI 2011	Fons propis			
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital
Saldo inicial a 01-01-2011 (*)	3.737.294	9.381.085	3.483.926	–
Ajustos per canvis de criteri comptable	–	–	–	–
Ajust per errors	–	–	–	–
Saldo inicial ajustat	3.737.294	9.381.085	3.483.926	–
Total ingressos i despeses reconeguts	–	–	–	–
Altres variacions del patrimoni net	102.809	–	301.942	1.500.000
Incrementos d'altres instruments de capital	–	–	(40.740)	1.500.000
Distribució de dividends/Remuneració als socis	–	–	(13.220)	–
Operacions amb instruments de capital propis (net)	–	–	12.021	–
Traspassos entre partides de patrimoni net	102.809	–	360.233	–
Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis	–	–	14.918	–
Pagaments amb instruments de capital	–	–	(8.744)	–
Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net	–	–	(22.526)	–
Saldo final a 31-12-2011	3.840.103	9.381.085	3.785.868	1.500.000

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

EXERCICI 2010	Fons propis			
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital
Saldo inicial a 31-12-2009	3.362.890	7.711.244	918.447	–
Ajustos per canvis de criteri comptable	–	–	–	–
Ajust per errors	–	–	–	–
Saldo inicial ajustat	3.362.890	7.711.244	918.447	–
Total ingressos i despeses reconeguts	–	–	–	–
Altres variacions del patrimoni net	–	–	51.493	–
Distribució de beneficis	–	–	239.520	–
Dividend complementari any 2009	–	–	–	–
Dividend a compte de l'exercici	–	–	–	–
Dividend contra reserves	–	–	(201.773)	–
Venda d'autocartera	–	–	13.741	–
Compra d'autocartera	–	–	–	–
Altres operacions	–	–	5	–
Saldo final a 31-12-2010	3.362.890	7.711.244	969.940	–

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 3 adjunts formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

Valors propis	Resultat de l'exercici	Dividends i retribucions	Total Fons propis	Ajustos per valoració	Total Patrimoni net
(43.471)	1.133.903	(670.861)	17.021.876	1.220.110	18.241.986
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(43.471)	1.133.903	(670.861)	17.021.876	1.220.110	18.241.986
-	838.332	-	838.332	(527.538)	310.794
(226.537)	(1.133.903)	213.629	757.940	-	757.940
-	-	-	1.459.260	-	1.459.260
-	-	(457.232)	(470.452)	-	(470.452)
(226.537)	-	-	(214.516)	-	(214.516)
-	(1.133.903)	670.861	-	-	-
-	-	-	14.918	-	14.918
-	-	-	(8.744)	-	(8.744)
-	-	-	(22.526)	-	(22.526)
(270.008)	838.332	(457.232)	18.618.148	692.572	19.310.720

Valors propis	Resultat de l'exercici	Dividends i retribucions	Total Fons propis	Ajustos per valoració	Total Patrimoni net
(39.880)	1.013.340	(335.322)	12.630.719	1.459.828	14.090.547
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(39.880)	1.013.340	(335.322)	12.630.719	1.459.828	14.090.547
-	1.133.903	-	1.133.903	(146.669)	987.234
(3.591)	(1.013.340)	(335.539)	(1.300.977)	-	(1.300.977)
-	(1.013.340)	773.820	-	-	-
-	-	(438.498)	(438.498)	-	(438.498)
-	-	(670.861)	(670.861)	-	(670.861)
-	-	-	(201.773)	-	(201.773)
67.476	-	-	81.217	-	81.217
(71.067)	-	-	(71.067)	-	(71.067)
-	-	-	5	-	5
(43.471)	1.133.903	(670.861)	12.463.645	1.313.159	13.776.804

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU (1 de 2)

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2011 (**)	2010 (*)
A. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	(973.594)	1.041.297
Resultat de l'exercici	838.332	1.133.903
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'exploració	3.172.470	(1.162.859)
Amortització	245.111	1.542
Altres ajustos	2.927.359	(1.164.401)
Augment/Disminució neta dels actius d'exploració	1.462.675	224.999
Cartera de negociació	985.044	-
Actius financers disponibles per a la venda	(3.042.145)	237.090
Inversions creditícies	(728.159)	(809)
Altres actius d'exploració	4.247.935	(11.282)
Augment/Disminució neta dels passius d'exploració	(3.195.113)	844.372
Cartera de negociació	1.518.460	(169.155)
Passius financers a cost amortitzat	(8.579.389)	655
Altres passius d'exploració	3.865.816	1.012.872
Cobraments/Pagaments per l'Impost sobre beneficis	(326.608)	882
B. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(353.191)	(691.895)
Pagaments	(3.110.622)	(1.488.592)
Actius materials	(309.102)	-
Actius intangibles	(119.863)	(996)
Participacions	(2.433.803)	(1.487.596)
Altres unitats de negoci	(9.000)	-
Actius no corrents i passius associats en venda	(238.854)	-
Cartera d'inversió a venciment	-	-
Cobraments	2.757.431	796.697
Actius materials	54.619	-
Actius intangibles	-	-
Participacions	1.568.819	796.697
Altres unitats de negoci	-	-
Actius no corrents i passius associats en venda	1.106.907	-
Cartera d'inversió a venciment	27.086	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
C. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	1.599.894	(353.945)
Pagaments	(6.224.106)	(830.178)
Dividends	(709.089)	-
Adquisició d'instruments de capital propis	(217.617)	-
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	(5.297.400)	(830.178)
Cobraments	7.824.000	476.233
Passius subordinats	-	-
Emissió d'instruments de capital propis	1.500.000	-
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	6.324.000	476.233

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Inclou moviments des de l'1 de gener de 2011 fins al 31 de desembre de 2011.

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU (2 de 2)

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA

	2011 (**)	2010 (*)
D. EFECTE DE LES VARIACIONS DEL TIPUS DE CANVI	(4.301)	-
E. AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	268.808	(4.543)
F. EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	2.443.027	4.547
G. EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	2.711.835	4
Promemòria		
Components de l'efectiu i equivalents al final del període		
<i>Caixa</i>	<i>1.117.981</i>	<i>4</i>
<i>Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals</i>	<i>1.593.854</i>	<i>-</i>
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	2.711.835	4

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Inclou moviments des de l'1 de gener de 2011 fins al 31 de desembre de 2011.

Les Notes 1 a 40 i els Annexos 1 a 3 adjunts formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

Memòria de CaixaBank de l'exercici 2011

ÍNDEX DE NOTES DE LA MEMÒRIA	PÀGINA
1. Naturalesa de l'Entitat i altra informació	18
Naturalesa de l'Entitat	18
Reorganització del Grup "la Caixa"	18
Bases de presentació	21
Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades.....	22
Comparació de la informació.....	22
Negocis rebuts.....	39
Negocis transferits a "la Caixa"	39
Participacions en el capital d'entitats de crèdit	44
Coeficient de reserves mínimes.....	44
Fons de Garantia de Dipòsits	44
Fets posteriors al tancament	44
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	46
2.1. Instruments financers	46
2.2. Instruments derivats i cobertures	49
2.3. Operacions en moneda estrangera	50
2.4. Reconeixement d'ingressos i despeses	51
2.5. Transferències d'actius financers	51
2.6. Deteriorament del valor dels actius financers	52
2.7. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats	53
2.8. Despeses de personal i compromisos postocupació.....	53
2.9. Impost sobre beneficis	56
2.10. Actiu material.....	56
2.11. Actiu intangible.....	57
2.12. Actius no corrents en venda	58
2.13. Existències	58
2.14. Provisions i contingències	59
2.15. Estats de fluxos d'efectiu	59
2.16. Participacions en empreses dependents, multigrup i associades	59
3. Gestió del risc.....	60
3.1. Risc de crèdit.....	61
3.2. Risc de mercat	73
3.3. Risc de liquiditat	79
3.4. Risc operacional.....	83
3.5. Risc de Compliment Normatiu	84
3.6. Auditoria Interna	86
3.7. Control Intern sobre la Informació Financera.....	86
4. Gestió de la solvència.....	87
5. Distribució de resultats	89
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	90
7. Combinacions de negocis i fusions	92
8. Retribucions del «personal clau de l'administració i direcció».....	94
9. Caixa i dipòsits en bancs centrals.....	98
10. Carteres de negociació (actiu i passiu).....	99
11. Actius financers disponibles per a la venda	102
12. Inversions creditícies	105
12.1. Dipòsits en entitats de crèdit.....	106
12.2. Crèdit a la clientela.....	106
12.3. Valors representatius de deute	110
12.4. Fons de deteriorament.....	111
13. Cartera d'inversió a venciment.....	112

14. Derivats de cobertura (actiu i passiu)	114
15. Actius no corrents en venda	115
16. Participacions	117
16.1. Participacions en entitats associades	117
16.2. Participacions en entitats multigrup	120
16.3. Participacions en entitats dependents	123
17. Actiu material	127
18. Actiu intangible	128
19. Resta d'actius i passius	129
20. Passius financers a cost amortitzat	129
20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	130
20.2. Dipòsits de la clientela	131
20.3. Dèbits representats per valors negociables	132
20.4. Passius subordinats	136
20.5. Altres passius financers	138
21. Provisions	138
22. Situació fiscal	144
23. Patrimoni net	150
23.1. Capital social	150
23.2. Prima d'emissió	151
23.3. Reserves	151
23.4. Altres instruments de capital.....	152
23.5. Valors propis.....	152
23.6. Ajustos per valoració	153
24. Riscs i compromisos contingents	154
25. Altra informació significativa	155
25.1. Recursos de tercers gestionats pel Grup	155
25.2. Titulització d'actius	155
25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió	160
25.4. Actius financers donats de baixa del balanç per causa del seu deteriorament	160
25.5. Distribució geogràfica del volum d'activitat	161
26. Interessos i rendiments assimilats	162
27. Interessos i càrregues assimilades	162
28. Rendiment d'instruments de capital	163
29. Comissions	163
30. Resultats d'operacions financeres	164
31. Altres productes d'explotació	165
32. Altres càrregues d'explotació	165
33. Despeses de personal	165
34. Altres despeses generals d'administració	167
35. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	168
36. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	169
37. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	170
38. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	170
39. Operacions amb parts vinculades	171
40. Altres requeriments d'informació	174
40.1. Defensor del Client i Servei d'Atenció al Client.....	174
40.2. Informació sobre medi ambient	176
40.3. Informació requerida per la Llei del mercat hipotecari	176
Annex 1. Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank	184
Annex 2. Deduccions de l'Impost sobre Societats per reinversió de beneficis	188
Annex 3. Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2011	189

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011

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 2011, 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 81,52% a 31 de desembre de 2011.

CaixaBank és l'entitat sorgida del procés de transformació de Criteria 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.

D'acord amb les normes comptables aplicables a les operacions de fusió i escissió entre entitats pertanyents a un mateix grup, s'ha aplicat retroactivitat comptable des de l'1 de gener de 2011. Per tant, aquests comptes anuals mostren els resultats, els ingressos i despeses reconeguts, els canvis en el patrimoni net i els fluxos d'efectiu de les operacions de CaixaBank durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011 (vegeu l'apartat «Comparació de la informació» en aquesta mateixa Nota).

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.

Reorganització del Grup "la Caixa"

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 nacio-

nals 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 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. Aquestes operacions estan recollides en l'àmbit de l'Acord Marc i, de conformitat amb la normativa vigent, s'hi ha aplicat la retroactivitat comptable des de l'1 de gener de 2011, tal com s'ha indicat anteriorment (vegeu l'apartat «Naturalesa de l'Entitat» en aquesta mateixa Nota).

Les normes comptables aplicables a les operacions de fusió i escissió entre entitats pertanyents a un mateix grup estableixen, a més, que la valoració dels elements patrimonials involucrats en aquestes operacions es realitzi per l'import que els correspondria en els comptes anuals consolidats del Grup. En conseqüència, els actius i passius afectats per les operacions que es detallen a continuació s'han valorat pel seu import en els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a 31 de desembre de 2010.

A continuació es descriuen les principals operacions corporatives dutes a terme en el procés de reorganització del Grup "la Caixa":

- a) "la Caixa" segrega, a favor de MicroBank, els actius i passius que integren l'activitat financera, excepte la participació en Servihabitat XXI, SAU; Metrovacesa, SA; Inmobiliària Colonial, SA, i determinats actius immobiliaris i emissions de deute. Igualment, "la Caixa" manté la seva Obra Social i el finançament i sosteniment d'activitats d'interès benèfic o social. El valor net comptable en el balanç individual de "la Caixa" dels elements de l'actiu i del passiu constituïts del patrimoni segregat a favor de "la Caixa" a MicroBank és d'11.591.982 milers d'euros.

En termes consolidats, aquest patrimoni net s'eleva a 11.894.481 milers d'euros. La seva composició es presenta en el detall següent:

	Milers d'euros
Valor net en el balanç individual de "la Caixa" dels actius i passius segregats	11.591.982
Reserves de consolidació en societats del Grup "la Caixa" segregades a favor de MicroBank i altres	211.256
Patrimoni net de MicroBank previ a la reorganització	91.243
Total Patrimoni net de MicroBank postsegregació	11.894.481

El valor de mercat, a 1 de gener de 2011, del 100% de les accions de MicroBank s'ha estimat en 9.515.585 milers d'euros, l'equivalent a l'aplicació d'un factor de 0,8 sobre el patrimoni net de MicroBank. Tal com s'indica en l'Acord Marc, per determinar el factor aplicat es van tenir en compte els preus de cotització d'entitats que poguessin presentar un perfil similar, ajustant els seus múltiples de cotització per la millor posició competitiva, qualitat creditícia, nivell de cobertures i absència d'actius immobiliaris.

La valoració de mercat va rebre el suport de diverses *fairness opinion* a càrrec d'experts independents.

- b) "la Caixa" aporta a Criteria la totalitat de les accions de MicroBank postsegregació. Per la seva banda, Criteria lliura a "la Caixa":

- Les participacions accionàries que es detallen a continuació, amb un valor comptable individual de 7.146.748 milers d'euros (vegeu l'apartat «Comparació de la informació – b) Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" en la composició dels actius i passius del Grup Criteria. Elaboració d'un balanç de situació de CaixaBank a 1 de gener de 2011 – Negocis transferits», en aquesta mateixa Nota), i amb un valor de mercat estimat en 7.471.340 milers d'euros. Ambdues xifres són referides a 1 de gener de 2011.

- Una participació directa del 36,64% en el capital social de Gas Natural SDG, SA;
- una participació directa del 20,72% en el capital social d'Abertis Infraestructuras, SA (d'ara endavant, Abertis) i una participació directa del 50,1% en el capital social d'Inversiones Autopistas, SL (titular d'un

7,75% del capital social d'Abertis), la qual cosa implica, en total, una participació econòmica del 24,61% en el capital social d'Abertis;

(iii) una participació indirecta del 24,03% en el capital social de Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA a través d'una participació directa del 24,26% en la societat Hisusa, Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, SA, titular d'un 99,04% del capital social de Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA;

(iv) una participació directa i indirecta del 50% en el capital social de Port Aventura Entertainment, SA; i

(v) una participació directa del 100% en el capital social de Mediterranea Beach & Golf Community, SA.

L'estimació del valor de mercat de les participacions indicades s'ha elaborat a partir dels criteris de valoració següents:

- Gas Natural SDG, SA i Abertis Infraestructuras, SA: preu mitjà de cotització entre els dies 27 de desembre de 2010 i 26 de gener de 2011, ajustat pels dividends pagats durant aquest període.
 - Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA: preu de l'última operació corporativa realitzada.
 - Port Aventura Entertainment, SA: múltiples d'EBITDA emprats en l'última transacció realitzada, amb xifra d'EBITDA actualitzada sobre la base de l'últim tancament.
 - Mediterranea Beach & Golf Community, SA: valor comptable net dels immobles llogats i taxació de tercer dels terrenys amb ús residencial, hotelier i comercial amb urbanització finalitzada.
- 374.403.908 noves accions de Critería emeses en el marc d'una ampliació de capital no dinerària per un valor de 2.044.245 milers d'euros. El valor unitari de les noves accions emeses per Critería s'ha establert en 5,46 euros, equivalent al valor net (NAV, *net asset value*), sense considerar els efectes de la reorganització, dels actius de Critería el dia 26 de gener de 2011.

En conjunt, l'import de l'ampliació de capital (2.044.245 milers d'euros) i el valor de mercat de les participacions accionàries i altres actius lliurats per Critería a "la Caixa" (7.471.340 milers d'euros) equivalen al valor de mercat de les accions de MicroBank lliurades a Critería per "la Caixa" (9.515.585 milers d'euros).

c) Absorció de MicroBank per part de Critería. Mitjançant aquesta actuació, Critería ha adquirit la condició d'entitat de crèdit amb la denominació social de «CaixaBank, SA». CaixaBank és l'entitat bancària cotitzada mitjançant la qual "la Caixa" desenvolupa l'exercici indirecte de la seva activitat financera.

El procés de reorganització descrit en els paràgrafs anteriors preveu, així mateix, el lliurament d'accions de CaixaBank, equivalents a un 0,4% del capital social de la companyia, als empleats del Grup "la Caixa".

Després de la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes de Critería el 12 de maig de 2011, es va iniciar el termini per exercir el dret de separació per part d'aquells accionistes de Critería que no haguessin votat a favor de l'acord de fusió amb MicroBank. A la data de conclusió del termini, el 14 de juny de 2011, havien exercit el seu dret de separació accionistes titulars de 46.485.705 accions de Critería, representatives d'un 1,38% del capital social de la companyia previ a la reorganització. En execució de l'acord adoptat en la Junta del 12 de maig de 2011, Critería ha procedit a l'adquisició en autocartera d'aquestes accions, operació en la qual ha abonat la quantitat de 5,0292 euros per acció (vegeu Nota 23.5).

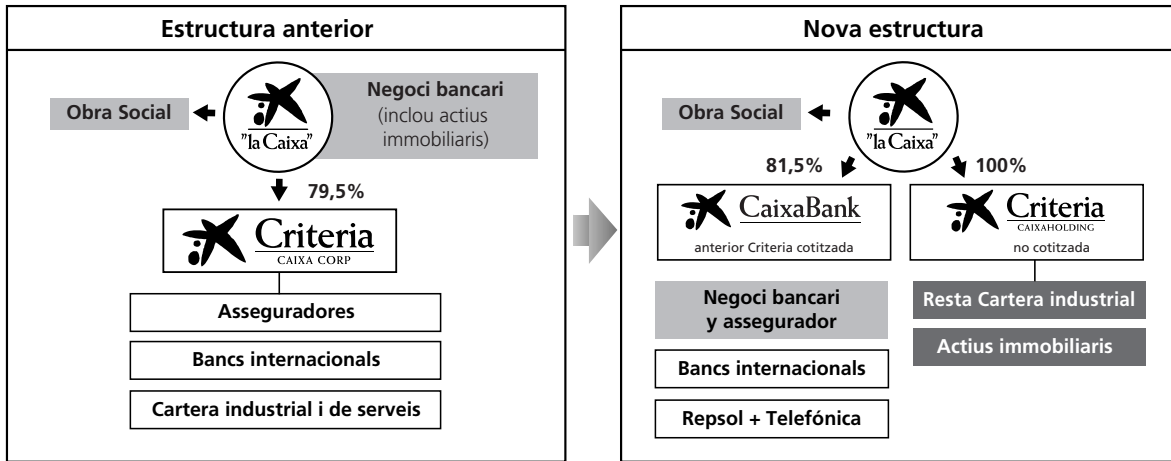
Una vegada dutes a terme les operacions corporatives indicades, CaixaBank manté les participacions que Critería posseïa en entitats asseguradores, gestores d'institucions d'inversió col·lectiva, entitats financeres estrangeres, Telefónica, SA i Repsol-YPF, SA.

Adicionalment, en el marc d'aquest procés de reorganització del Grup "la Caixa", el segon semestre de l'exercici 2011 s'han dut a terme, amb efectes comptables des de l'1 de gener de 2011, les operacions següents:

- aportació, l'1 d'agost de 2011, per part de "la Caixa" a un *holding* no cotitzat, la raó social del qual és Critería CaixaHolding, SAU, de totes les participacions accionàries assenyalades en el punt b) anterior, així com d'altres actius, no inclosos en la segregació de "la Caixa" a MicroBank, esmentats en el punt a) anterior. "la Caixa" és l'únic accionista de Critería CaixaHolding, SAU.

- segregació, el 16 de setembre de 2011, per part de CaixaBank, a favor d'una entitat de nova creació, la raó social de la qual és Nuevo Micro Bank, SA, dels actius i passius, corresponents a l'activitat de microcrèdits desenvolupada per MicroBank amb anterioritat a la reorganització. CaixaBank és l'únic accionista de Nuevo Micro Bank.

A continuació es mostra gràficament la reorganització del Grup "la Caixa":



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 xarxa de "la Caixa" (vegeu Nota 23).

Els costos associats a les transaccions descrites anteriorment han estat de 116 milions d'euros. D'aquest import, 62 milions d'euros corresponen a «Despeses de personal» pel lliurament d'accions de CaixaBank als empleats del Grup "la Caixa". Addicionalment s'han registrat 39 milions d'euros en «Altres despeses generals d'administració», entre les quals s'inclouen 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) s'han deduït del patrimoni net (vegeu Nota 23.5).

Finalment, en el marc del procés descrit en els paràgrafs anteriors, s'ha procedit a registrar la participació del 12,69% en Repsol-YPF, SA com a entitat associada, amb efectes a partir de l'1 de gener de 2011, ja que CaixaBank disposa d'influència significativa en la companyia (vegeu Nota 11).

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 en aquest apartat 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 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 2011.

A continuació es presenten el patrimoni net consolidat i el total d'actius consolidats del Grup CaixaBank corresponents a 31 de desembre i 1 de gener de 2011.

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Patrimoni net	20.714.509	19.881.839
<i>Fons propis</i>	20.750.791	18.925.104
<i>Ajustos per valoració</i>	(55.197)	920.187
<i>Interessos minoritaris</i>	18.915	36.548
Total actius	270.424.628	273.017.265

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

Els comptes anuals de CaixaBank corresponents a l'exercici 2011 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 23 de febrer de 2012. 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 Criteria CaixaCorp (raó social anterior de CaixaBank) corresponents a l'exercici 2010 es van aprovar en la Junta General d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011, i es presenten exclusivament a efectes comparatius amb la informació referida a l'exercici 2011 (vegeu l'apartat «Comparació de la informació» d'aquesta mateixa Nota).

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 (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

La reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» d'aquesta mateixa Nota) ha originat el canvi de l'objecte social i de la composició dels actius i passius de Criteria CaixaCorp, SA (actualment CaixaBank). Amb la finalitat de permetre l'adequada comprensió i comparació de la situació financera i patrimonial de CaixaBank a 31 de desembre de 2011 amb la de 31 de desembre de 2010, així com dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici 2011 amb els de l'exercici anterior, en el present apartat «Comparació de la informació» s'inclouen els detalls addicionals indicats a continuació:

- Adaptació dels estats financers corresponents a l'exercici 2010, formulats pels Administradors de Criteria CaixaCorp, SA, al format específic establert per a les entitats de crèdit (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre).
- Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" en la composició dels actius i passius de CaixaBank. Elaboració d'un balanç de situació a 1 de gener de 2011.
- Compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010.

Els detalls a) i b) ofereixen d'una manera integrada la informació rellevant per comprendre l'abast de la reorganització de les activitats del Grup CaixaBank i el seu impacte en el patrimoni net i l'efectiu i equivalents de CaixaBank.

D'aquesta manera, es facilita la comprensió de l'evolució del negoci del Grup CaixaBank des de l'1 de gener de 2011, data d'efectes comptables del procés de reorganització, fins al 31 de desembre de 2011. En aquest sentit, la informació comparativa relativa al balanç de situació inclosa en les Notes d'aquesta Memòria es refereix a l'1 de gener de 2011, una vegada completada la reorganització del Grup "la Caixa". Per la seva banda, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici 2011 mostren els canvis en el patrimoni net i els fluxos d'efectiu des de l'1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» d'aquesta mateixa Nota i el detall «b) Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" en la composició dels actius i passius de Critería. Elaboració d'un balanç de situació a 1 de gener de 2011», del present apartat «Comparació de la informació»).

Pel que fa a l'evolució del resultat de les operacions de CaixaBank, en les Notes 26 a 38 es presenta, si escau, la informació comparativa relativa de l'exercici 2010 formulada pels Administradors de Critería amb data de 24 de febrer de 2011.

Per la seva banda, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats mostra tant el resultat de l'exercici com els resultats reconeguts directament en el patrimoni net des de l'1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» i els detalls «b) Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" en la composició dels actius i passius de Critería. Elaboració d'un balanç de situació de CaixaBank a 1 de gener de 2011» i «c) Compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010», d'aquest apartat «Comparació de la informació»).

Tal com s'indica en els paràgrafs anteriors, la informació corresponent a l'exercici 2010 i a l'1 de gener de 2011 continguda en aquests comptes anuals es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2011.

Les normes comptables requereixen que la informació presentada corresponent a diferents períodes sigui homogènia. En l'exercici 2011 no s'ha produït cap modificació rellevant de la normativa comptable aplicable que afecti la comparació de la informació (vegeu Nota 2).

a) Adaptació dels estats financers corresponents a l'exercici 2010, formulats pels Administradors de Critería CaixaCorp, SA, al format específic establert per a les entitats de crèdit (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre).

Amb l'objectiu de presentar adequadament la informació comparativa relativa a l'exercici 2010, ha calgut adaptar els estats financers de Critería corresponents a aquest exercici en el format específic per a les entitats financeres establert per la normativa vigent.

A continuació es presenten, per al balanç de situació de Critería a 31 de desembre de 2010, així com per al compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts i l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2010, formulats pels seus Administradors en data de 24 de febrer de 2011, adaptats al format específic per a les entitats de crèdit.

La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot efectuar mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels capítols:

CRITERIA CAIXACORP, SA (ACTUALMENT CAIXABANK, SA) BALANÇ DE SITUACIÓ

A 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

Actiu

	31-12-2010	
A) ACTIU NO CORRENT		
Immobilitzat intangible	1.149	<i>a.</i>
Aplicacions informàtiques	4.173	
Altres immobilitzat intangible	2	
Amortitzacions	(3.026)	
Immobilitzat material	2.443	<i>b.</i>
Instal·lacions, utilitatge, mobiliari i altres	5.420	
Amortitzacions	(2.977)	
Inversions en empreses del grup, multigrup i associades a llarg termini	14.990.151	
Participacions en empreses del Grup	4.546.355	<i>c.</i>
Participacions en entitats associades i multigrup	10.401.130	<i>c.</i>
Crèdits a llarg termini a empreses del Grup	42.666	<i>d.</i>
Inversions financeres a llarg termini	6.331.548	
Actius financers disponibles per a la venda – Instruments de patrimoni	6.331.234	<i>e.</i>
Dipòsits i fiances constituïts a llarg termini	314	<i>f.</i>
Actius per impost diferit	606.716	<i>g.</i>
Per actius financers disponibles per a la venda	704	
Altres actius per impostos diferits	606.012	
Total actiu no corrent	21.932.007	
B) ACTIU CORRENT		
Deutors	63.104	
Empreses del Grup, deutors	62.098	<i>d. f.</i>
Altres deutors	1.004	<i>d.</i>
Administracions públiques	2	<i>d.</i>
Inversions financeres temporals	201.919	<i>f.</i>
Dividends per cobrar	200.205	
Altres	1.714	
Periodificacions a curt termini	390	<i>f.</i>
Tresoreria	10.656	<i>d.</i>
Total actiu corrent	276.069	
Total Actiu	22.208.076	

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT**Actiu**

	31-12-2010	
Caixa i dipòsits en bancs centrals	4	<i>d.</i>
Cartera de negociació	-	
Valors representatius de deute	-	
Instruments de capital	-	
Derivats de negociació	-	
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en P i G	-	
Actius financers disponibles per a la venda	6.331.234	<i>e.</i>
Valors representatius de deute	-	
Instruments de capital	6.331.234	
Inversions creditícies	55.492	<i>d.</i>
Dipòsits en entitats de crèdit	12.365	
Crèdit a la clientela	43.127	
Valors representatius de deute	-	
Cartera d'inversió a venciment	-	
Ajustos a actius financers per macrocobertures	-	
Derivats de cobertura	-	
Actius no corrents en venda	-	
Participacions	14.947.485	<i>c.</i>
Entitats associades	6.360.059	
Entitats multigrup	4.041.071	
Entitats del Grup	4.546.355	
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	-	
Actiu material	2.443	<i>b.</i>
Immobilitzat material	2.443	
Inversions immobiliàries	-	
Actiu intangible	1.149	<i>a.</i>
Fons de comerç	-	
Altres actius intangibles	1.149	
Actius fiscals	606.716	<i>g.</i>
Corrents	-	
Diferits	606.716	
Resta d'actius	263.553	<i>f.</i>
Total actiu	22.208.076	

NOTA: La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot fer mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels epígrafs. La suma dels imports assenyalats amb una mateixa lletra en el format formulat pels Administradors és equivalent a la suma dels imports assenyalats amb aquesta mateixa lletra en el format específic per a les entitats de crèdit.

CRITERIA CAIXACORP, SA (ACTUALMENT CAIXABANK, SA) BALANÇ DE SITUACIÓ

A 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

Passiu i Patrimoni net

	31-12-2010	
PATRIMONI NET		
Fons propis	12.463.645	<i>a.</i>
Capital subscrit	3.362.890	
Prima d'emissió	7.711.244	
Reserva legal	672.578	
Reserva voluntària i primera aplicació	297.362	
Accions i participacions en patrimoni pròpies	(43.471)	
Pèrdues i guanys (beneficis o pèrdues)	1.133.903	
Dividend a compte lliurat en l'exercici	(670.861)	
Ajustos per canvis de valor	1.313.159	<i>b.</i>
Actius financers disponibles per a la venda	1.313.159	
Cobertures de fluxos d'efectiu	-	
Total Patrimoni net	13.776.804	
PASSIU NO CORRENT		
Provisions per risc i despeses	33.521	<i>c.</i>
Obligacions i altres valors negociables	993.714	<i>f.</i>
Altres passius financers	10	<i>f.</i>
Deutes a llarg termini amb empreses del Grup	6.104.703	<i>f.</i>
Passius per impostos diferits d'actius financers disponibles per a la venda	733.331	<i>d.</i>
Altres passius per impostos diferits	37.040	<i>d.</i>
Total Passiu no corrent	7.902.319	
PASSIU CORRENT		
Deutes a curt termini	36.903	
Deutes amb entitats de crèdit	30.685	<i>e.</i>
Interessos a pagar obligacions i altres valors negociables	4.583	<i>f.</i>
Derivats	1.635	<i>g.</i>
Deutes amb empreses del grup, associades i multigrup	374.592	<i>f.</i>
Creditors comercials i altres	117.458	
Creditors	11.540	<i>f.</i>
Dividend actiu pendent de pagament a tercers	96.735	<i>f.</i>
Administracions públiques	8.022	<i>f.</i>
Altres	1.161	<i>e.</i>
Total Passiu corrent	528.953	
Total Patrimoni net i Passiu	22.208.076	

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT**Passiu i Patrimoni net**

	31-12-2010
Passiu	
Cartera de negociació	1.635 g.
Derivats de negociació	1.635
Posicions curtes de valors	-
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en P i G	-
Passius financers a cost amortitzat	7.593.899 f.
Dipòsits de bancs centrals	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	6.023.035
Dipòsits de la clientela	15
Dèbits representats per valors negociables	998.297
Passius subordinats	-
Altres passius financers	572.552
Ajustos a passius financers per macrocobertures	-
Derivats de cobertura	-
Passius associats a actius no corrents en venda	-
Provisions	33.521 c.
Fons per a pensions i obligacions similars	-
Provisions per a impostos i altres contingències legals	-
Provisions per a riscos i compromisos contingents	-
Altres provisions	33.521
Passius fiscals	770.371 d.
Corrents	-
Diferits	770.371
Resta de passius	31.846 e.
Total Passiu	8.431.272
Patrimoni net	
Fons propis	12.463.645 a.
Capital o fons de dotació	3.362.890
Prima d'emissió	7.711.244
Reserves	969.940
Altres instruments de capital	
Menys: Valors propis	(43.471)
Resultat de l'exercici	1.133.903
Menys: Dividends i retribucions	(670.861)
Ajustos per valoració	1.313.159 b.
Actius financers disponibles per a la venda	1.313.159
Cobertures de fluxos d'efectiu	-
Diferències de canvi	-
Total Patrimoni net	13.776.804
Total Patrimoni net i Passiu	22.208.076

NOTA: La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot fer mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels epígrafs. La suma dels imports assenyalats amb una mateixa lletra en el format formulat pels Administradors és equivalent a la suma dels imports assenyalats amb aquesta mateixa lletra en el format específic per a les entitats de crèdit.

CRITERIA CAIXACORP, SA (ACTUALMENT CAIXABANK, SA) COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS

Corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

	2010	
Import net de la xifra de negoci:	1.310.563	
Prestació de serveis	45	<i>g.</i>
Ingressos de participacions en capital	1.094.880	<i>c.</i>
Variació del valor raonable en instruments financers:		
<i>Cartera de negociació i altres</i>	5.743	<i>d.</i>
Resultat per alienació d'instruments financers	209.895	<i>l.</i>
Altres ingressos d'explotació	5	<i>g.</i>
Despeses de personal	(11.083)	<i>h.</i>
Dotacions per a amortització de l'immobilitzat	(1.542)	<i>j.</i>
Altres despeses d'explotació	(23.666)	<i>i.</i>
Diferències de canvi	923	<i>f.</i>
Deteriorament i pèrdues d'instruments financers	(50.000)	<i>k.</i>
Resultat d'explotació	1.225.200	
Ingressos financers	590	<i>a.</i>
De valors negociables i altres instruments financers d'empreses Grup i associades	29	
De tercers	561	
Despeses financeres i despeses assimilades	(183.167)	<i>b.</i>
Per deutes amb empreses del Grup i associades	(140.175)	
Per deutes amb tercers	(42.992)	
Resultat financer	(182.577)	
Resultat abans d'impost	1.042.623	
Impost sobre Societats exercici actual	54.078	<i>m.</i>
Impost sobre Societats exercici anterior	37.202	<i>m.</i>
Resultat net	1.133.903	

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

	2010	
Interessos i rendiments assimilats	590	<i>a.</i>
Interessos i càrregues assimilades	(183.167)	<i>b.</i>
Marge d'interessos	(182.577)	
Rendiments d'instruments de capital	1.094.880	<i>c.</i>
Comissions percebudes	-	
Comissions pagades	-	
Resultats d'operacions financeres (net)	5.743	<i>d.</i>
Cartera de negociació	5.743	
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	
Altres	-	
Diferències de canvi (net)	923	<i>f.</i>
Altres productes d'explotació	50	<i>g.</i>
Altres càrregues d'explotació	-	
Marge brut	919.019	
Despeses d'administració	(34.749)	
Despeses de personal	(11.083)	<i>h.</i>
Altres despeses generals d'administració	(23.666)	<i>i.</i>
Amortitzacions	(1.542)	<i>j.</i>
Dotacions a provisions (net)	-	
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	-	
Inversions creditícies	-	
Altres instruments financers no valorats a valor raonable	-	
Resultats de l'activitat d'explotació	882.728	
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	(50.000)	
Fons de comerç i altres actius intangibles	-	
Altres actius	(50.000)	<i>k.</i>
Beneficis (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	60.422	
Diferència negativa en combinacions de negoci	-	
Beneficis (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	149.473	<i>l.</i>
Resultat abans d'impostos	1.042.623	
Impost sobre beneficis	91.280	<i>m.</i>
Dotació obligatòria a obres i fons socials	-	
Resultat de l'exercici procedent d'activitats continuades	1.133.903	
Resultat d'operacions interrompudes (net)	-	
Resultat de l'exercici	1.133.903	

NOTA: La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot fer mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels epígrafs. La suma dels imports assenyalats amb una mateixa lletra en el format formulat pels Administradors és equivalent a la suma dels imports assenyalats amb aquesta mateixa lletra en el format específic per a les entitats de crèdit.

CRITERIA CAIXACORP, SA (ACTUALMENT CAIXABANK, SA)
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET
A) Estat d'ingressos i despeses reconeguts

Corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

	2010	
A. RESULTAT DE L'EXERCICI	1.133.903	<i>a.</i>
B. INGRESSOS I DESPESES IMPUTATS DIRECTAMENT AL PATRIMONI	(25.923)	
Per valoració d'instruments financers	(26.008)	
Actius financers disponibles per a la venda	(72.227)	<i>b.</i>
Efecte impositiu	46.219	<i>c.</i>
Per despeses directament imputades a reserves	-	
Despeses directament imputades	-	
Efecte impositiu	-	
Per cobertures de fluxos d'efectiu	85	
Cobertures de fluxos d'efectiu	121	<i>d.</i>
Efecte impositiu	(36)	<i>e.</i>
C. TRANSFERÈNCIES AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	-	
Per valoració d'instruments financers	-	
Actius financers disponibles per a la venda	-	
Efecte impositiu	-	
Per venda d'instruments financers	(120.746)	
Actius financers disponibles per a la venda	(150.645)	<i>f.</i>
Efecte impositiu	29.899	<i>g.</i>
D. TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B+C)	987.234	

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

	2010	
A. RESULTAT DE L'EXERCICI	1.133.903	<i>a.</i>
B. ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(146.669)	
Actius financers disponibles per a la venda	(222.872)	
Beneficis (pèrdues) per valoració	(72.227)	<i>b.</i>
Imports transferits al compte de resultats	(150.645)	<i>f.</i>
Cobertures dels fluxos d'efectiu	121	
Beneficis (pèrdues) per valoració	121	<i>d.</i>
Imports transferits al compte de resultats	-	
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	
Diferències de canvi	-	
Beneficis (pèrdues) per valoració	-	
Actius no corrents en venda	-	
Beneficis (pèrdues) actuàrials en plans de pensions	-	
Resta d'ingressos i despeses reconeguts	-	
Impost sobre beneficis	76.082	<i>c.e.g.</i>
C. TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS (A+B)	987.234	

NOTA: La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot fer mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels epígrafs. La suma dels imports assenyalats amb una mateixa lletra en el format formulat pels Administradors és equivalent a la suma dels imports assenyalats amb aquesta mateixa lletra en el format específic per a les entitats de crèdit.

CRITERIA CAIXACORP, SA (ACTUALMENT CAIXABANK, SA) ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET B) Estat de canvis en el patrimoni net

a 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

Exercici 2010	Capital	Prima d'emissió	Reserva legal	Reserves voluntàries i ajustos n. PGC	Accions pròpies
Saldo inicial a 31-12-2009	3.362.890	7.711.244	672.578	245.869	(39.880)
Total ingressos i despeses reconeguts					
Operacions amb socis i propietaris	-	-	-	51.493	(3.591)
Distribució de beneficis				239.520	
Dividend complementari any 2009					
Dividend a compte de l'exercici					
Dividend contra reserves				(201.773)	
Venda d'autocartera				13.741	67.476
Compra d'autocartera					(71.067)
Altres moviments				5	
Saldo final a 31-12-2010	3.362.890	7.711.244	672.578	297.362	(43.471)

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

Exercici 2010	Fons propis			
	Capital	Prima d'emissió	Reserves	Accions pròpies
Saldo inicial a 31-12-2009	3.362.890	7.711.244	918.447	(39.880)
Total ingressos i despeses reconeguts				
Operacions amb socis i propietaris	-	-	51.493	(3.591)
Distribució de beneficis			239.520	
Dividend complementari any 2009				
Dividend a compte de l'exercici				
Dividend contra reserves			(201.773)	
Venda d'autocartera			13.741	67.476
Compra d'autocartera				(71.067)
Altres operacions			5	
Saldo final a 31-12-2010	3.362.890	7.711.244	969.940	(43.471)

NOTA: La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot fer mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels epígrafs. La suma dels imports assenyalats amb una mateixa lletra en el format formulat pels Administradors és equivalent a la suma dels imports assenyalats amb aquesta mateixa lletra en el format específic per a les entitats de crèdit.

Pèrdues i guanys	Dividends complementaris	Dividends a compte	Capital i reserves	Ajustos en Patrimoni per valoració	Total Patrimoni net
1.013.340	–	(335.322)	12.630.719	1.459.828	14.090.547
1.133.903			1.133.903	(146.669)	987.234
(1.013.340)	–	(335.539)	(1.300.977)		(1.300.977)
(1.013.340)	438.498 (438.498)	335.322	– (438.498)		– (438.498)
		(670.861)	(670.861)		(670.861)
			(201.773)		(201.773)
			81.217		81.217
			(71.067)		(71.067)
			5		5
1.133.903	–	(670.861)	12.463.645	1.313.159	13.776.804

Patrimoni net

Pèrdues i beneficis	Dividends complementaris	Dividends a compte	Ajustos per valoració	Total Patrimoni net
1.013.340	–	(335.322)	1.459.828	14.090.547
1.133.903			(146.669)	987.234
(1.013.340)	–	(335.539)	–	(1.300.977)
(1.013.340)	438.498 (438.498)	335.322	–	– (438.498)
		(670.861)	–	(670.861)
				(201.773)
				81.217
				(71.067)
				5
1.133.903	–	(670.861)	1.313.159	13.776.804

CRITERIA CAIXACORP, SA (ACTUALMENT CAIXABANK, SA) ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU

Corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

	2010	
A. FLUXOS DE TRESORERIA PROCEDENTS DE LES OPERACIONS	1.051.949	
Resultat abans d'impostos	1.042.623	a.
Ajustos en el resultat	(1.071.579)	b.
Amortització de l'immobilitzat	1.542	
Variació de les provisions i dotacions	50.000	
Resultats de vendes de participacions	(209.895)	
Ingressos de participacions en el capital	(1.094.880)	
Ingressos financers	(590)	
Despeses financeres	183.167	
Diferències de canvi	(923)	
Canvis en el capital corrent. Variació en:	235.651	c.
Deutors	(809)	
Inversions financeres temporals	237.090	
Altres actius circulants	354	
Creditors a curt termini	(984)	
Altres fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	845.254	d.
Pagaments d'interessos	(169.155)	
Cobrament d'interessos	655	
Dividends cobrats	1.012.872	
Cobrament (pagament) Impost sobre Societats	882	
B. FLUXOS DE TRESORERIA PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(691.895)	
Inversions (-)	(1.488.592)	e.
Inversions en immobilitzat intangible i material	(996)	
Inversions en empreses del Grup i associades	(906.569)	
Inversions en actius disponibles per a la venda	(581.027)	
Fiances i dipòsits	-	
Desinversions (-)	796.697	f.
Entitats del Grup, negocis conjunts i associades	152.879	
Actius financers disponibles per a la venda	571.501	
Reducció del cost de cartera per dividendes rebuts	72.317	
C. FLUXOS DE TRESORERIA PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(353.945)	g.
Pagaments per dividendes i remuneracions d'altres instruments de patrimoni	(830.178)	h.
Dividend a compte exercici en curs	(401.830)	
Dividend complementari exercici anterior	(438.498)	
Compra d'accions pròpies	(71.067)	
Venda d'accions pròpies	81.217	
Cobraments i pagaments per passius financers	476.233	i.
Obtenció de préstecs "la Caixa" a llarg termini	-	
Emissió d'obligacions	-	
Utilització neta de la pòlissa de crèdit	476.233	
D. EFECTE DE LES VARIACIONS DEL TIPUS DE CANVI	-	
E. AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	6.109	j.
Efectiu a l'inici de l'exercici	4.547	k.
Efectiu al final de l'exercici	10.656	l.
EFECTIU GENERAT (CONSUMIT) DURANT L'EXERCICI	6.109	

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

	2010	
A. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	1.041.297	
Resultat de l'exercici	1.133.903	a.
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	(1.162.859)	b.
Amortitzacions	1.542	
Altres ajustos	(1.164.401)	
Augment/disminució neta dels actius d'explotació	224.999	c.
Cartera de negociació	-	
Actius financers disponibles per a la venda	237.090	
Inversions creditícies	(809)	
Altres actius d'explotació	(11.282)	
Augment/disminució neta dels passius d'explotació	844.372	d.
Cartera de negociació	(169.155)	
Passius financers a cost amortitzat	655	
Altres passius d'explotació	1.012.872	
Cobraments/pagaments per l'Impost sobre beneficis	882	d.
B. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(691.895)	
Pagaments	(1.488.592)	e.
Actius materials	-	
Actius intangibles	(996)	
Participacions	(1.487.596)	
Actius no corrents i passius associats en venda	-	
Cartera d'inversió a venciment	-	
Cobraments	796.697	f.
Actius materials	-	
Participacions	796.697	
Actius no corrents i passius associats en venda	-	
C. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	(353.945)	g.
Pagaments	(830.178)	h.
Passius subordinats	-	
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	(830.178)	
Cobraments	476.233	i.
Passius subordinats	-	
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	476.233	
D. EFECTE DE LES VARIACIONS DEL TIPUS DE CANVI	-	
E. AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	(4.543)	j.
F. EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	4.547	k.
G. EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	4	l.
Promemòria		
Components de l'efectiu i equivalents al final del període		
Caixa	4	
Saldo equivalents a l'efectiu en bancs centrals	-	
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	4	

NOTA: La conciliació entre ambdós formats de presentació es pot fer mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels epígrafs. La suma dels imports assenyalats amb una mateixa lletra en el format formulat pels Administradors és equivalent a la suma dels imports assenyalats amb aquesta mateixa lletra en el format específic per a les entitats de crèdit.

b) Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" en la composició dels actius i passius de Critería. Elaboració d'un balanç de situació a 1 de gener de 2011.

A continuació es presenta el detall de l'adaptació del balanç de situació de Critería, a 31 de desembre de 2010, al balanç de situació consolidat de CaixaBank a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables del procés de reorganització (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» en aquesta mateixa Nota). El balanç es presenta amb el desglossament dels capítols més rellevants, amb l'objectiu de mostrar les principals variacions derivades del procés de reorganització.

La columna amb l'encapçalament «Critería CaixaCorp 31-12-2010» correspon al balanç de situació de Critería, a 31 de desembre de 2010, presentat d'acord amb el format específic establert per a les entitats de crèdit (vegeu el detall «a) Adaptació dels estats financers corresponents a l'exercici 2010, formulats pels Administradors de Critería, al format específic establert per a les entitats de crèdit», en aquest mateix apartat).

En els subapartats següents es descriu el contingut de les columnes «Negocis rebuts», «Negocis transferits».

BALANÇ DE SITUACIÓ

Conciliació del Balanç de situació de Criteris CaixaCorp a 31-12-2010 amb el Balanç de situació de CaixaBank a 01-01-2011, en milers d'euros

ACTIU	Criteris CaixaCorp 31-12-2010	(+) Negocis rebuts	(-) Negocis transferits a "la Caixa"	(-) Constitució Nuevo Micro Bank	Ajustos	CaixaBank 01-01-2011 (*)
Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 9)	4	2.443.023	-	-	-	2.443.027
Cartera de negociació (Nota 10)	-	3.117.720	-	-	-	3.117.720
Valors representatius de deute	-	1.177.420	-	-	-	1.177.420
Instruments de capital	-	56.025	-	-	-	56.025
Derivats de negociació	-	1.884.275	-	-	-	1.884.275
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en P i G	-	-	-	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	6.331.234	8.963.033	-	-	-	15.294.267
Valors representatius de deute	-	11.028.039	-	-	-	11.028.039
Instruments de capital	6.331.234	(2.065.006)	-	-	-	4.266.228
Inversions creditícies (Nota 12)	55.492	206.236.545	-	(313.611)	-	205.978.426
Dipòsits en entitats de crèdit	12.365	8.810.361	-	(170)	-	8.822.556
Crèdit a la clientela	43.127	192.707.474	-	(313.441)	-	192.437.160
Valors representatius de deute	-	4.718.710	-	-	-	4.718.710
Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)	-	7.389.398	-	-	-	7.389.398
Ajustos a actius financers per macrocobertures	-	45.700	-	-	-	45.700
Derivats de cobertura (Nota 14)	-	11.303.559	-	822	-	11.304.381
Actius no corrents en venda (Nota 15)	-	326.160	-	-	-	326.160
Participacions (Nota 16)	14.947.485	3.333.697	(7.027.863)	72.155	-	11.325.474
Entitats associades	6.360.059	2.368.928	(2.931.080)	-	-	5.797.907
Entitats multigrup	4.041.071	111.053	(3.412.035)	-	-	740.089
Entitats del Grup	4.546.355	853.716	(684.748)	72.155	-	4.787.478
Contractes d'assegurança vinculats a pensions (Nota 21)	-	1.782.853	-	(210)	-	1.782.643
Actiu material (Nota 17)	2.443	3.024.419	-	(57)	-	3.026.805
Immobilitzat material	2.443	2.903.372	-	(57)	-	2.905.758
Inversions immobiliàries	-	121.047	-	-	-	121.047
Actiu intangible (Nota 18)	1.149	494.563	-	-	-	495.712
Fons de comerç	-	350.337	-	-	-	350.337
Altres actius intangibles	1.149	144.226	-	-	-	145.375
Actiu fiscal	606.716	1.255.660	-	(3.448)	144.473	2.003.401
Corrents	-	164.561	-	(8)	-	164.553
Diferits (Nota 21)	606.716	1.091.099	-	(3.440)	144.473	1.838.848
Resta d'actius (Nota 19)	263.553	516.212	(118.885)	(4.916)	-	655.964
Total Actiu	22.208.076	250.232.542	(7.146.748)	(249.265)	144.473	265.189.078
Promemòria						
Riscs contingents (Nota 24)	-	9.210.104	-	(483)	-	9.209.138
Compromisos contingents (Nota 24)	-	55.483.382	-	-	-	55.483.382

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

BALANÇ DE SITUACIÓ

Conciliació del Balanç de situació de Criteria CaixaCorp a 31-12-2010 amb el Balanç de situació de CaixaBank a 01-01-2011, en milers d'euros.

PASSIU	Criteria CaixaCorp 31-12-2010	(+) Negocis rebuts	(-) Negocis transferits a "la Caixa"	(-) Constitució Nuevo Micro Bank	Ajustos	CaixaBank 01-01-2011 (*)
Cartera de negociació (Nota 10)	1.635	2.597.141	-	-	-	2.598.776
Derivats de negociació	1.635	1.852.755	-	-	-	1.854.390
Posicions curtes de valors	-	744.386	-	-	-	744.386
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-	-	-	-	-
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	7.593.899	221.418.078	-	(202.536)	-	- 228.809.441
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	6.023.035	12.598.924	-	(179.622)	-	18.442.337
Dipòsits de la clientela	15	157.585.400	-	(22.829)	-	157.562.586
Dèbits representats per valors negociables	998.297	43.325.032	-	-	-	44.323.329
Passius subordinats	-	6.598.733	-	-	-	6.598.733
Altres passius financers	572.552	1.309.989	-	(85)	-	1.882.456
Ajustos a passius financers per macrocobertures	-	1.384.335	-	-	-	1.384.335
Derivats de cobertura (Nota 14)	-	9.091.706	-	-	-	9.091.706
Passius associats amb actius no corrents en venda	-	-	-	-	-	-
Provisions (Nota 21)	33.521	2.656.486	-	(3.886)	-	- 2.686.121
Fons per a pensions i obligacions similars	-	2.236.320	-	(3.773)	-	2.232.547
Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	134.678	-	-	-	134.678
Provisions per a riscos i compromisos contingents	-	121.392	-	(8)	-	121.384
Altres provisions	33.521	164.096	-	(105)	-	197.512
Passius fiscals	770.371	255.447	-	(20.351)	118.352	1.123.819
Corrents	-	3.886	-	-	-	3.886
Diferits (Nota 22)	770.371	251.561	-	(20.351)	118.352	1.119.933
Fons de l'Obra Social	-	-	-	-	-	-
Resta de passius (Nota 19)	31.846	1.225.501	-	(4.453)	-	1.252.894
Total passiu	8.431.272	238.628.694	-	(231.226)	118.352	246.947.092
Fons propis	12.463.645	11.697.439	(7.146.748)	(18.581)	26.121	17.021.876
Capital (Nota 23)	3.362.890	374.404	-	-	-	3.737.294
Prima d'emissió	7.711.244	1.669.841	-	-	-	9.381.085
Reserves (Nota 23)	969.940	9.653.194	(7.146.748)	(18.581)	26.121	3.483.926
Altres instruments de capital	-	-	-	-	-	-
Menys: Valors propis	(43.471)	-	-	-	-	(43.471)
Resultat de l'exercici	1.133.903	-	-	-	-	1.133.903
Menys: Dividends i retribucions	(670.861)	-	-	-	-	(670.861)
Ajustos per valoració (Nota 23)	1.313.159	(93.591)	-	542	-	- 1.220.110
Actius financers disponibles per a la venda	1.313.159	(89.826)	-	-	-	1.223.333
Cobertures de fluxos d'efectiu	-	(3.636)	-	542	-	(3.094)
Diferències de canvi	-	(129)	-	-	-	(129)
Total Patrimoni net	13.776.804	11.603.848	(7.146.748)	(18.039)	26.121	18.241.986
Total Passiu i Patrimoni net	22.208.076	250.232.542	(7.146.748)	(249.265)	144.473	265.189.078

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Negocis rebuts

Tal com s'indica en l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» d'aquesta mateixa Nota, "la Caixa" ha aportat a Criteria la totalitat de les accions de MicroBank després d'haver segregat a favor de Microbank els actius i passius de la seva activitat financera. Per tant, els imports reflectits com a «Negocis rebuts» corresponen al valor comptable consolidat dels actius, passius i patrimoni net de MicroBank i als ajustos i les eliminacions que es produeixen en diferents epígrafs del balanç quan s'agreguen en una mateixa societat els negocis de Criteria a 31 de desembre de 2010 amb els negocis rebuts, fonamentalment l'eliminació en l'epígraf «Inversions creditícies» del finançament concedit per "la Caixa" a Criteria. La compensació d'aquesta eliminació figura en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat».

D'altra banda, com a conseqüència del registrament de la participació del 9,29% en Repsol-YPF, SA com a entitat associada en el marc del procés de reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» en aquesta Nota 1), s'ha ajustat l'import dels epígrafs «Actius financers disponibles per a la venda» i «Participacions – Entitats associades» per un import igual al valor de mercat d'aquesta participació a 1 de gener de 2011 (2.365.599 milers d'euros). D'acord amb la normativa vigent, s'han mantingut els ajustos valoratius de la inversió registrats directament en el patrimoni net amb caràcter previ a la reclassificació (358.661 milers d'euros), així com els passius fiscals diferits associats (153.712 milers d'euros).

Així, el valor comptable ajustat del patrimoni net rebut per Criteria de "la Caixa" és d'11.603.848 milers d'euros, amb un valor de mercat estimat en 9.515.585 milers d'euros, equivalent a 0,8 vegades el seu valor comptable consolidat (11.894.481 milers d'euros).

Negocis transferits a "la Caixa"

En el procés de reorganització, Criteria ha lliurat a "la Caixa" part del seu negoci relatiu a la gestió de participacions industrials i de serveis, segons s'explica en l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» d'aquesta Nota 1. En concret:

- Les participacions en entitats associades (2.931.080 milers d'euros) corresponen al valor consolidat de les participacions en Abertis Infraestructuras, SA (2.548.172 milers d'euros) i en Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA a través de Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA – Hisusa (382.908 milers d'euros).
- Les participacions en entitats multigrup (3.412.035 milers d'euros) corresponen al valor comptable de les participacions en Gas Natural, SDG, SA (3.339.013 milers d'euros) i en Port Aventura Entertainment, SA (73.022 milers d'euros). Addicionalment, dins de «Negocis transferits», en l'epígraf «Altres actius», s'inclouen 118.885 milers d'euros corresponents a dividendes complementaris de Gas Natural meritats per Criteria i pendents de cobrament a 31 de desembre.
- Les participacions en entitats del Grup (684.749 milers d'euros) corresponen al valor comptable de les participacions en Mediterranea Beach & Golf Community (160.535 milers d'euros) i en Inversiones Autopistas (524.214 milers d'euros).

Per tant, el valor comptable del patrimoni net transferit en el balanç individual per Criteria a "la Caixa" és de 7.146.748 milers d'euros, amb un valor de mercat de 7.471.340 milers d'euros (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» en aquesta mateixa Nota).

Addicionalment, amb l'objectiu de mantenir el desenvolupament de l'activitat de «banca social» de manera autònoma de l'activitat financera ordinària, CaixaBank ha segregat a favor de la societat de nova creació Nuevo Micro Bank, amb efectes d'1 de gener de 2011, els actius i passius de MicroBank previs a la reorganització. El valor net dels actius i passius segregats a favor de MicroBank és de 90.736 milers d'euros (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» en aquesta mateixa Nota).

Nuevo Micro Bank, el capital del qual pertany al 100% a CaixaBank, es dedica en exclusiva a l'activitat de microcrèdits, adreçada a les persones amb dificultats per accedir al sistema creditici tradicional i a famílies amb rendes limitades, amb l'objectiu de fomentar l'activitat productiva, la creació d'ocupació i el desenvolupament personal i familiar.

c) Compte de pèrdues i guanys de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010

Finalment, es presenta, a efectes únicament informatius, el compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010. Aquest compte reflecteix l'estimació del resultat que CaixaBank hauria obtingut a 31 de desembre de 2010 si hagués iniciat les seves activitats l'1 de gener de 2010:

COMPTE DE RESULTATS

Conciliació del Compte combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici 2010.

Compte de resultats	(*)	2010
Interessos i rendiments assimilats	(I)	6.011.987
Interessos i càrregues assimilades	(II)	(2.917.847)
Marge d'interessos		3.094.140
Rendiment d'instruments de capital	(III)	743.612
Comissions rebudes	(IV)	1.586.267
Comissions pagades	(V)	(215.103)
Resultats d'operacions financeres	(VI)	166.517
Resultats de negociació		60.732
Instrumentos financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		46.131
Altres		59.654
Diferències de canvi		87.431
Altres productes d'explotació	(VII)	91.822
Altres càrregues d'explotació	(VIII)	(130.143)
Marge brut		5.424.543
Despeses d'administració		(2.619.190)
Despeses de personal	(IX)	(1.987.467)
Altres despeses generals d'administració	(X)	(631.723)
Amortització		(274.142)
Dotació a provisions net		(171.517)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers net	(XI)	(2.075.777)
Inversions creditícies		(2.071.008)
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		(4.769)
Resultats de l'activitat d'explotació		283.917
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius net	(XII)	(70.003)
Fons de comerç i altres actius intangibles		(15.002)
Altres actius		(55.001)
Beneficis/pèrdues en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	(XIII)	240.664
Diferència negativa en combinacions de negoci		-
Beneficis/pèrdues d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	(XIV)	149.473
Resultat abans d'impost		604.051
Impost sobre beneficis		114.970
Dotació obligatòria a obres i fons socials		-
Resultat de l'exercici procedent d'activitats continuades		719.021
Resultats d'operacions interrompudes net		-
RESULTAT DE L'EXERCICI		719.021

(*) Vegeu desglossament en els quadres següents d'aquest mateix apartat «c. Compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup CaixaBank corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010».

A continuació es presenta el detall dels principals capítols del compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010, amb l'objectiu de facilitar-ne la comprensió:

(I) Interessos i rendiments assimilats

(Milers d'euros)	2010
Banc d'Espanya	28.051
Altres bancs centrals	470
Entitats de crèdit	47.886
Operacions del mercat monetari	574
Inversions creditícies i altres productes financers	5.376.911
Valors representatius de deute	566.279
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(8.184)
Total	6.011.987

(II) Interessos i càrregues assimilades

(Milers d'euros)	2010
Banc d'Espanya	(30.914)
Altres bancs centrals	–
Entitats de crèdit	(184.978)
Operacions del mercat monetari	(14.327)
Creditors i altres càrregues financeres	(2.050.692)
Dèbits representats per valors negociables	(1.372.131)
Passius subordinats	(174.901)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	923.621
Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 21)	(13.525)
Total	(2.917.847)

(III) Rendiment d'instruments de capital

(Milers d'euros)	2010
Banco BPI, SA	21.130
Bolsas y Mercados Españoles Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, SA	8.261
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances	11.959
Erste Bank Group AG	24.811
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV	22.544
Repinves, SA	39.353
Repsol-YPF, SA	97.699
VidaCaixa Grup, SA	175.500
Telefónica, SA	297.721
Cartera de negociació	1.818
Altres participacions	42.816
Total	743.612

(IV) Comissions percebudes

(Milers d'euros)	2010
Riscs contingents	87.360
Disponibilitat de crèdits	43.659
Canvi de divises i bitllets estrangers	2.893
Servei de cobraments i pagaments	814.202
<i>De les quals: targetes de crèdit i dèbit</i>	<i>488.110</i>
Servei de valors	114.019
Comercialització de productes financers no bancaris	244.934
Altres comissions	279.200
Total	1.586.267

(V) Comissions pagades

(Milers d'euros)	2010
Cedides a altres entitats i corresponsals	(151.239)
<i>De les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	<i>(136.019)</i>
Operacions amb valors	(11.824)
Altres comissions	(52.040)
Total	(215.103)

(VI) Resultats d'operacions financeres

(Milers d'euros)	2010
Cartera de negociació	61.060
Valors representatius de deute	(9.606)
Instruments de capital	657
Derivats financers	70.009
<i>Dels quals: operacions a termini i instruments financers derivats sobre divises</i>	<i>6.513</i>
Actius financers disponibles per a la venda	47.721
Valors representatius de deute	39.383
Instruments de capital	8.338
Derivats de cobertura	57.736
Microcobertures	(4.000)
<i>Elements coberts</i>	<i>137.132</i>
<i>Derivats de cobertura</i>	<i>(141.132)</i>
Macrocobertures	61.736
<i>Elements coberts</i>	<i>(1.575.884)</i>
<i>Derivats de cobertura</i>	<i>1.637.620</i>
Total	166.517

(VII) Altres productes d'explotació

(Milers d'euros)	2010
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 2.4)	41.949
Ingressos de les inversions immobiliàries	9.208
Altres productes	40.665
Total	91.822

(VIII) Altres càrregues d'explotació

(Milers d'euros)	2010
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (Nota 1)	(99.715)
Despeses explotació inversions immobiliàries	(6.449)
Altres conceptes	(23.979)
Total	(130.143)

(IX) Despeses de personal

(Milers d'euros)	2010
Sous i salaris	1.426.040
Seguretat Social	281.183
Dotacions a plans d'aportació definida	118.964
Dotacions a plans de prestació definida (Nota 21)	3.439
Altres despeses de personal	157.841
Total	1.987.467

(X) Altres despeses generals d'administració

(Milers d'euros)	2010
Immobles i instal·lacions	(152.999)
Tecnologia i sistemes	(153.973)
Publicitat	(70.688)
Comunicacions	(45.566)
Serveis administratius subcontractats	(36.142)
Tributs	(25.151)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(26.300)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(29.621)
Impressos i material d'oficina	(17.551)
Informes tècnics	(19.004)
Altres despeses	(54.728)
Total	(631.723)

(XI) Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

(Milers d'euros)	2010
Inversions creditícies	(2.071.008)
<i>Dotacions netes (Nota 12.4)</i>	<i>(1.863.725)</i>
<i>Sanejaments</i>	<i>(255.689)</i>
<i>Actius fallits recuperats (Nota 25.4)</i>	<i>48.406</i>
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(4.769)
<i>Dotació genèrica de valors representatius de deute</i>	<i>-</i>
<i>Sanejaments</i>	<i>(4.769)</i>
<i>Instruments de capital (Nota 11)</i>	<i>(510)</i>
<i>Valors representatius de deute</i>	<i>4.259</i>
Total	(2.075.777)

(XII) Pèrdues per deteriorament resta d'actius (net)

(Milers d'euros)	2010
Fons de comerç i altre actiu intangible (Nota 18)	(15.002)
Altres actius	(55.001)
<i>Participacions (Nota 16)</i>	<i>(47.513)</i>
<i>Sanejament d'actius materials</i>	<i>(7.488)</i>
<i>Resta d'actius</i>	<i>-</i>
Total	(70.003)

(XIII) Beneficis (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda

(Milers d'euros)	2010
Guany per venda d'actiu material	3.048
Pèrdues per venda d'actiu material	(116)
Guany (pèrdues) per venda d'altres actius	228.832
Pèrdues per venda de participacions	8.900
Total	240.664

(XIV) Beneficis (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes

(Milers d'euros)	2010
Guany per venda d'actius no corrents en venda	-
Pèrdues per venda d'actius no corrents en venda	-
Sanejaments nets d'actius no corrents en venda	-
Altres instruments de capital	149.473
Total	149.473

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 2011 "la Caixa" manté una participació en CaixaBank del 81,52%.

Així mateix, a 31 de desembre de 2011 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 2011, CaixaBank ha complert amb els mínims exigits per la normativa espanyola aplicable per a aquest coeficient.

Fons de Garantia de Dipòsits

L'exercici 2011 CaixaBank ha fet l'aportació anual al Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvis, que és l'entitat que tenia com a objectiu garantir els dipòsits en diners i en valors constituïts en les caixes d'estalvis. Aquesta aportació ha estat de l'1 per mil de la base de càlcul.

Durant l'exercici 2011 s'han produït modificacions en la normativa que afecten les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits. La primera, introduïda per la Circular 3/2011 del Banc d'Espanya, de 20 de juny, estableix aportacions addicionals per a les entitats que concertin dipòsits a termini o que liquidin comptes a la vista amb remuneracions que superin els límits establerts pel Banc d'Espanya. Aquestes aportacions es calculen i liquiden trimestralment; els saldos afectats es ponderen en un 400% i s'aplica el percentatge d'aportació ordinària que correspon a l'entitat. La primera liquidació, per aquest concepte, es va efectuar el mes de novembre.

La segona modificació normativa, introduïda pel Reial decret llei 19/2011, de 2 de desembre, pel qual es modifica el Reial decret llei 16/2011, de 14 d'octubre, que crea el Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit, té com a objectiu integrar els tres fons de garantia de dipòsits existents fins a aquest moment, el de Caixes d'Estalvi, el d'Establiments Bancaris i el de Cooperatives de Crèdit, alhora que permet garantir una actuació flexible en el reforçament de la solvència i el funcionament de les entitats.

Així mateix, s'eleva el topall legal de l'aportació anual del 2 al 3 per mil i es fixa en el 2 per mil l'aportació real per als dipòsits garantits de totes les entitats enfront de l'1 per mil aplicable fins a aquest moment per a les caixes d'estalvis. Aquest nou percentatge d'aportació serà efectiu a partir de la primera liquidació que es faci en l'exercici 2012.

Els imports meritats per aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits s'han registrat en el capítol «Altres càrregues d'explotació» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 32).

Fets posteriors al tancament

Amb data de 15 de desembre de 2011 el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar, en virtut de l'autorització conferida per la Junta General d'Accionistes de 12 de maig de 2011, l'emissió de les obligacions següents (les «Obligacions»):

- 1) obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions ordinàries de CaixaBank, de 100 euros de valor nominal i un cupó del 6,5% nominal, per un import màxim de 1.469.275.800 euros, exclòs el dret de subscripció preferent dels accionistes (les «Obligacions convertibles/bescanviables»);
- 2) obligacions subordinades de Sèrie I/2012, de 100 euros de valor nominal cada una, i un cupó del 4,06% TAE, per un import màxim de 2.100.000.000 euros (les «Subordinades I»); i
- 3) obligacions subordinades de Sèrie II/2012, de 100 euros de valor nominal cada una i un cupó del 5,095% TAE, per un import màxim de 1.328.310.200 euros (les «Subordinades II»).

Les Obligacions convertibles/bescanviables que no hagin estat convertides i/o bescanviades amb anterioritat seran necessàriament convertides i/o bescanviades en accions de CaixaBank el 30 de juny de 2012 en un 50% del seu

import nominal. El 50% restant que no s'hagi convertit amb anterioritat serà necessàriament convertit i/o bescanviat el 30 de juny de 2013. Pel que fa a les Subordinades I i a les Subordinades II, tindran un període de venciment de 10 anys des de la data de desemborsament.

El valor de les accions de CaixaBank a l'efecte de la conversió i/o bescanvi de les Obligacions convertibles/bescanviables serà l'import fix més alt resultant d'entre: (i) 3,73 euros per acció; i (ii) el 100% de la mitjana de cotització de l'acció durant els últims quinze dies hàbils borsaris del període d'acceptació de l'oferta de recompra.

Aquestes emissions s'adreçaran exclusivament 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" (havent-se subrogat CaixaBank 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) que acceptin l'oferta de recompra d'aquestes participacions preferents de les quals són titulars.

Les participacions preferents es recompraran pel 100% del seu valor nominal (això és, 1.000 euros), que es pagaran de la manera següent:

- i) Als titulars de les participacions preferents de les Sèries A i B se'ls lliurarà, per cada participació preferent: 300 euros en efectiu i 7 Subordinades I, subjectes a la sol·licitud irrevocable de subscripció prevista a continuació.
- ii) Als titulars de les participacions preferents de la Sèrie I/2009 se'ls lliurarà, per cada participació preferent: 300 euros en efectiu i 7 Subordinades II, subjectes a la sol·licitud irrevocable de subscripció prevista a continuació.

Com a part del preu de compra, els acceptants de l'oferta de recompra rebran la remuneració meritada i no pagada des de l'última data d'abonament de remuneració de cada una de les participacions preferents fins al dia anterior, inclusivament, a la data efectiva de recompra de les participacions preferents, arrodonida per excés o defecte al cènTIM d'euro més proper (el «Cupó corregut»).

L'acceptació de l'oferta de recompra es podrà cursar únicament respecte de la totalitat de les participacions preferents de cada emissió de què l'acceptant sigui titular; no són possibles les acceptacions parcials respecte d'una mateixa emissió.

Així mateix, l'acceptació de l'oferta de recompra estava condicionada a la sol·licitud irrevocable i simultània de subscripció per cada una de les participacions preferents recomprades de 3 Obligacions convertibles/bescanviables; d'aquesta manera, els acceptants de l'oferta s'obliguen a reinvertir la totalitat del preu satisfet en efectiu (descomptat el Cupó corregut) en les Obligacions convertibles/bescanviables esmentades.

L'oferta de recompra ha estat acceptada per un total de 4.819.807 participacions preferents, la qual cosa representa un 98,41% de les participacions preferents a les quals anava adreçada aquesta oferta.

- Amb data 31 de gener de 2011, CaixaBank ha comunicat que, després d'un procés de concurs amb participació d'entitats nacionals i internacionals, ha subscrit 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.

En el marc d'un acord global, el preu fix de la venda és de 100 milions d'euros, aproximadament. A més, es podrien meritjar pagaments addicionals de caràcter variable de fins a 50 milions d'euros en funció de l'evolució del negoci de dipositaria.

El tancament de l'operació tindrà lloc, previsiblement, durant el primer semestre de l'exercici 2012 i està subjecte a les condicions i autoritzacions habituals en aquest tipus d'operacions.

- Amb data 7 de febrer de 2012, i en relació amb l'aprovació del Reial decret llei 2/2012, de sanejament del sistema financer, CaixaBank, SA ha comunicat la seva estimació preliminar dels requeriments regulatoris de sanejaments d'actius immobiliaris.

Aquest import és de 2.436 milions d'euros i correspon, íntegrament, a més provisions per a la cartera creditícia, de les quals 955 milions d'euros deriven de la provisió genèrica del 7% sobre actius classificats com a normals. No cal provisió addicional per a la cartera d'actius adjudicats.

La forta capacitat de generació de resultats recurrents d'exploració i les provisions proveïdes a 31 de desembre de 2011 permetran a CaixaBank complir amb aquests requeriments regulatoris.

En la data de formulació d'aquests comptes anuals, els reguladors no han emès la normativa que desenvolupa el registre comptable de les provisions esmentades.

D'altra banda, l'import estimat de requeriments de capital, addicionals a l'augment de provisions, és de 745 milions d'euros. Per a la seva cobertura, CaixaBank disposa d'un excedent de 6.376 milions d'euros de recursos propis sobre capital principal exigint a 31 de desembre de 2011, amb una ràtio del 12,6% enfront del mínim exigint del 8% (vegeu Nota 4).

- Com a conseqüència de la sendera de rebaixes que el mes de gener del 2012 han afectat el ràting sobirà d'Espanya, amb data 13 de febrer de 2012 Fitch i Standard & Poor's han atorgat a CaixaBank les qualificacions següents:

– Fitch: ràting a llarg termini, A–, i a curt termini, F2. Perspectiva negativa.

– S&P: ràting a llarg termini, BBB+, i a curt termini, A–2. Perspectiva estable.

2. PRINCIPIS I POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels comptes anuals corresponents a l'exercici 2011 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 registre inicial en el balanç de situació, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable, el qual, 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 actuïn 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-ne el valor raonable s'utilitza el preu que se'n pagaria 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 als 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, com ara 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 2011 i a 1 de gener de 2011 en funció del mètode de càlcul del valor raonable és el següent:

Actius

	Milers d'euros					
	31-12-2011			01-01-2011 (*)		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Cartera de negociació (Nota 10)	1.916.462	2.207.735	1.905	1.171.094	1.828.684	117.942
Valors representatius de deute	1.820.125	20.075	1.570	1.053.891	5.587	117.942
Instruments de capital				56.025		
Derivats de negociació	96.337	2.187.660	335	61.178	1.823.097	
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	9.708.337	633.997	1.259.270	11.747.224	2.121.410	1.443.610
Valors representatius de deute	6.238.153	633.997	1.157.270	7.688.287	2.121.410	1.236.314
Instruments de capital	3.470.184	-	102.000	4.058.937		207.296
Inversions creditícies (Nota 12)	-	209.928.696	-	-	210.121.498	-
Dipòsits en entitats de crèdit		5.619.355			8.721.943	
Crèdit a la clientela		200.816.479			196.580.615	
Valors representatius de deute		3.492.862			4.818.940	
Cartera d'inversió a venciment (Nota 13)	5.308.425	1.792.845	-	5.175.535	1.911.520	-
Derivats de cobertura (Nota 14)	-	15.037.599	-	-	11.303.559	-
Total	16.933.224	229.600.872	1.261.175	18.093.853	227.286.671	1.561.552

Passius

	Milers d'euros					
	31-12-2011			01-01-2011 (*)		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Cartera de negociació (Nota 10)	1.944.685	2.160.575	5.772	793.879	1.800.358	4.539
Posicions curtes de valors	1.811.361			744.386		
Derivats de negociació	133.324	2.160.575	5.772	49.493	1.800.358	4.539
Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)	-	217.827.327	-	-	222.140.792	-
Dipòsits en entitats de crèdit		23.387.171			18.521.241	
Dipòsits de la clientela		143.175.030			152.506.415	
Dèbits representats per valors negociables		43.658.553			42.906.092	
Passius subordinats		4.985.678			6.385.432	
Altres passius financers		2.620.895			1.821.612	
Derivats de cobertura (Nota 14)	-	11.633.757	-	-	9.091.706	-
Total	1.944.685	231.621.659	5.772	793.879	233.032.856	4.539

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2011 en el saldo del Nivell III es detalla a continuació:

Moviments de Nivell III

	Milers d'euros				
	Instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda		
	Valors de negociació	Derivats de negociació	Valors representatius de deute	Instruments de capital	Total
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 per valoració del patrimoni net			(76.629)	129	(76.500)
Compres	861	335	15.243	40.813	57.253
Liquidacions	(117.059)		(17.658)	(146.113)	(280.830)
Saldo a 31-12-2011	1.570	(5.437)	1.157.270	102.000	1.255.404
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període	174	1.233	76.629	-	78.036

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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».

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 els 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 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 (vegeu Nota 3.2.2). 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 subscrites per CaixaBank al tancament dels exercicis 2011 i 2010 corresponen a «macrocobertures de valor raonable».

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 2011 i 2010, 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 2011 i 2010.

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 l'euro com a moneda funcional, 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 registre 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, dividendes i conceptes assimilats

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer que se'n deriva. 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 dividendes percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per part de l'Entitat, que és el 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.

Les comissions financeres, com ara les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment 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 a compte 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, els 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).

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 creditícia 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 2011 i 2010, els comptes anuals no contenen en el balanç els actius do-

nats 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 2011, 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 valors respectius 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 a 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.

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 esta-

blerts 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.

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 consolidat. En cas que la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament es recuperin posteriorment, l'import es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

Instrumentes 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».

Instrumentes de capital valorats al cost d'adquisició

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al 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 consolidat 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 meritedes en l'exercici pels diferents serveis prestats per CaixaBank, com ara les comissions de dipositaria i de gestió de patrimonis, 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"») ha suposat 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 ha implicat l'assumpció de 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 orfandat.

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.

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 consolidat 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 22).

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».

Es consideren guany i pèrdues actuàries els que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuàries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades. L'Entitat no aplica la banda de fluctuació, per la qual cosa registra, en el compte de pèrdues i guany, 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 guany, 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 guany 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 guany (pèrdues) actuàries sorgits dels canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades i de les diferències entre les hipòtesis actuàries 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 prejubilitacions

Tal com s'ha comentat en l'apartat anterior, CaixaBank ha assumit els compromisos dels dos programes de prejubilitació 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 han arribat 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 en CaixaBank i de cotització a la Seguretat Social.

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 prejubilitació, amb posterior jubilació anticipada, extingeixen el seu contrac-

te 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 aollits al programa de jubilació anticipada com els aollits al de jubilació parcial mantenen, amb caràcter general, la seva condició de partícips del pla de pensions dels empleats de CaixaBank.

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 dóna cobertura a la totalitat del cost dels empleats que s'han prejubilat fins al 31 de desembre de 2011.

Des de l'inici dels programes de prejubilació, l'any 2003, i fins al seu venciment el 31 de desembre de 2011, s'han prejubilat i jubilat parcialment 3.446 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 sobre 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 l'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 separatament

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 paga 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.

Pel que fa als actius rebuts en paga 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 en cap cas no retarda el reconeixement d'aquest deteriorament, que, com a mínim, suposa elevar el percentatge de cobertura del 10% anterior fins al 20% o el 30% per als actius que romanguin en balanç més de 12 o 24 mesos, respectivament. Les cobertures per als actius amb una antiguitat en balanç de més de 24 mesos es podran substituir per les que es posen de manifest mitjançant una taxació relativa al moment al qual fan referència els estats financers. L'import de la cobertura, en aquest cas, no podrà ser inferior a l'estimat per als actius amb antiguitat de més de 12 mesos, és a dir, del 20%.

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 ocurrència; 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'ocurrència, 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 2011 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. Estats 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.

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 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

La gestió global dels riscos és fonamental per al negoci de qualsevol entitat de crèdit. A CaixaBank aquesta gestió global dels riscos té com a objectiu l'optimització de la relació rendibilitat/risc, amb la identificació, el mesurament i la valoració dels riscos i la seva consideració permanent en la presa de decisions de negoci, sempre dins d'un marc que potencii la qualitat del servei als clients. De la mateixa manera, pretén tutelar la sanitat del risc i preservar els mecanismes de solvència i garantia per consolidar CaixaBank com una de les entitats més sòlides del mercat espanyol.

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.

La gestió del risc s'orienta cap a la configuració d'un perfil de risc d'acord amb els objectius estratègics de l'Entitat i ajuda a avançar cap a un model de delegacions que 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.

Els Principis Generals de Gestió del Risc aprovats pel Consell d'Administració guien la seva gestió en CaixaBank. Resumidament, es poden enunciar així:

- El risc és inherent a l'activitat financera i la seva gestió és una funció que correspon a tota l'organització. Així mateix, entre els principis generals de risc destaquen: la independència de la funció mateixa, la presa de decisions de manera conjunta, la concessió de les operacions d'acord amb la capacitat de devolució del titular, el seguiment d'aquestes operacions fins al seu reemborsament final o l'obtenció d'una remuneració adequada al risc assumit.
- Hi ha, també, altres principis generals que són el fonament del model de gestió dels riscos en CaixaBank i que la situen com a entitat de referència: el mesurament i la gestió per models avançats, la descentralització de les decisions per prendre-les amb agilitat i tan a prop del client com sigui possible, l'homogeneïtat en els criteris i eines utilitzats, i la dotació de recursos adequats per a la consecució d'aquestes tasques.

Tal com s'estableix en el Nou Acord de Capital de Basilea del 2004 (Basilea II) i en les Directives 2006/48 i 49/CE, de 14 de juny; en la Llei 13/1985, de 25 de maig, i en la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, 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 en el marc dels reptes estratègics de l'Entitat.

- *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 d'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: «Convergència internacional de mesures i normes de capital – Marc revisat», conegut comunament com Basilea II, i la consegüent transposició per part de les corresponents directives europees i la legislació espanyola vigent.

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%, CaixaBank aplica nivells més exigents i avança cap a la gestió dels riscos conformement al model de capital econòmic amb la intenció de disposar d'un volum de recursos propis suficient per mantenir els nivells de qualificació creditícia externa assolits (vegeu Nota 4).

3.1. Risc de crèdit

El risc de crèdit, inherent a l'activitat de les entitats 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 2011, dels instruments financers inclosos en els epígrafs «Cartera de negociació», «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», «Actius financers disponibles per a la venda», «Inversions creditícies» i «Derivats de cobertura», inclosos en el balanç de situació, així com els epígrafs «Riscs contingents» i «Compromisos contingents», inclosos en la promemòria del balanç de situació, 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

CaixaBank orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament a les famílies i a les empreses. En aquest sentit, i malgrat l'estancament de l'activitat immobiliària, destaca especialment la concessió de préstecs per a l'adquisició d'habitatge, de manera que els crèdits amb garantia hipotecària arriben al 65% del total dels crèdits. 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 2,2 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 conseqüent reducció del risc creditici. Pel que fa a la distribució geogràfica, l'activitat creditícia de CaixaBank se centra, bàsicament, a Espanya.

La inversió creditícia, amb un 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. Els deutors dubtosos s'han situat en 9.476 milions d'euros i 7.103 milions d'euros a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, respectivament. Aquest increment, fruit del deteriorament general de l'economia i de l'aplicació de criteris prudents de classificació, ha situat la ràtio de morositat (crèdits dubtosos sobre total de risc) en el 4,80% a 31 de desembre de 2011 (3,58% a 1 de gener de 2011). Aquesta ràtio continua essent inferior a la del conjunt del sistema financer espanyol (que, amb dades de novembre del 2011, se situava en el 7,51%).

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

CaixaBank no ha disposat del fons genèric per a la cobertura d'insolvències i manté, a 31 de desembre de 2011, els 1.811 milions d'euros del semestre anterior. La cobertura del fons genèric se situa en el 99,83% del coeficient α definit en l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, molt per sobre del que s'exigeix.

Així doncs, el grau de risc de crèdit de CaixaBank es manté entre els més baixos del sistema financer espanyol, fruit de la diversificació, del valor de les garanties i d'una adequada política de cobertura. La gestió del risc de crèdit es caracteritza per una política de concessió prudent i un elevat grau d'anticipació per aconseguir una de les situacions patrimonials més sòlides del mercat financer espanyol.

Organització i processos de concessió del crèdit

Durant l'any 2011 s'ha mantingut el sistema de facultats implantat en anys anteriors, que 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. També durant l'any 2011 s'han aplicat noves polítiques basades en la qualitat creditícia de l'acreditat.

La introducció dels paràmetres de risc dins el sistema de facultats s'ha confirmat com un instrument de delegació molt eficaç quant a l'acceptació de riscos. Per això s'ha decidit estendre el sistema de facultats basat en la pèrdua esperada al segment de promotors immobiliaris. A principi del 2011 s'ha implantat en la xarxa d'oficines.

Quant al sistema d'autoritacions, tant pel que fa a les noves sol·licituds com a les operacions ja existents, l'expedient electrònic ha continuat essent una peça clau per a l'eficiència del procés, ja que ha eliminat el moviment físic de l'expedient. S'han implementat sistemes que abasten tots els tipus d'autorització, la qual cosa permet un mesurament més exacte de la càrrega de treball dels diferents nivells de l'organització.

Per a la determinació del preu de les operacions són clau, d'una banda, les eines de *pricing* integrades en el sistema de sol·licituds, i, d'una altra, la informació relativa al Marge de Referència i al Marge sobre Risc (vegeu més endavant l'apartat «Rendibilitat ajustada el risc»), que es calculen mensualment. Durant l'any 2011 s'ha intensificat la gestió del marge de les operacions, tant des de les àrees de negoci com des de les àrees de risc. Al llarg del 2011 s'han desenvolupat, prenent com a base els models de *pricing* ja implantats, eines de fixació del preu comercial. Aquestes eines estableixen uns nivells d'aprovació del preu, una vegada coberta la prima de risc calculada pel *pricing*. Per tant, estableixen una capa d'aprovació addicional a la qual s'ha anat aplicant fins avui.

El resultat ha estat un increment generalitzat dels preus per l'aplicació de les eines comentades i per la imputació de primes de liquiditat superiors en les noves concessions.

A partir del model de mesurament orientat a la concessió d'operacions amb finalitat empresarial del segment d'autònoms no clients, o poc vinculats a CaixaBank, s'ha desenvolupat un model de fixació del preu ajustat a risc (*pricing*) específic. Se'n preveu l'obertura a principis del 2012. Amb aquest nou *pricing* es completa la gamma d'eines de fixació del preu ajustat al risc adreçades a persones físiques.

Gestió de la morositat

L'evolució dels deutes dubtosos de CaixaBank ha situat la ràtio de morositat, a 31 de desembre de 2011, en el 4,80%, ràtio inferior a la mitjana del sector. La comparació d'aquesta xifra amb les del sector consolida la favorable posició de l'Entitat, que es manté gràcies a les seves polítiques de gestió del risc de crèdit.

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.

Així mateix, 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.

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 en 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, SA, 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 reducció de la qualitat creditícia.

Finalment, quan no es divisin 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.

La recepció d'actius en pagaments de deutes no dóna lloc, en cap cas, al reconeixement de guanys ni a l'alliberament de cobertures dels actius financers aplicats.

Polítiques i estratègies en relació amb els actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter, SA és la societat dependent de CaixaBank encarregada de la gestió dels actius immobiliaris del Grup. Després de la reorganització del Grup "la Caixa", BuildingCenter adquireix i gestiona els actius immobiliaris procedents de l'activitat creditícia de CaixaBank.

L'adquisició d'actius immobiliaris per part de BuildingCenter 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 Riscs i Jurídica de CaixaBank i representants de la societat BuildingCenter, 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 en 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 en 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 Riscs i Jurídica de CaixaBank i representants de la societat BuildingCenter, 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.

Els actius immobiliaris adquirits per BuildingCenter es gestionen amb l'objectiu de recuperar, mitjançant la seva comercialització, la liquiditat invertida. El curt període de temps transcorregut des que BuildingCenter ha començat a desenvolupar la seva activitat fa que, l'any 2011, alguna de les estratègies establertes per a la comercialització d'aquests actius hagi tingut un volum poc significatiu.

Les estratègies establertes són les següents:

- Desenvolupament de sòl. El volum econòmic dels actius qualificables com a «sòl rústic» és irrellevant dins el conjunt d'actius adquirits. No obstant això, alguns dels sòls, tot i ésser 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 Servihabitat, 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 "la Caixa", 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. BuildingCenter 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 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 al finançament destinat a la promoció immobiliària i l'adquisició d'habitatge

D'acord amb la política de transparència informativa de CaixaBank, a continuació es presenta la informació rellevant referida a 31 de desembre i 1 de gener de 2011 (data d'efectes comptables de la reorganització del Grup "la Caixa"; vegeu Nota 1) sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en paga 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Total crèdit a la clientela excloses Administracions públiques (negocis a Espanya)	181.008.305	183.531.725
Total actiu	264.315.136	265.189.078
Correccions de valor i provisions per risc de crèdit. Cobertura genèrica total	1.811.429	1.811.623

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 i a 1 de gener de 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 en l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

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
Dels quals: Dubtosos	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
Dels quals: Subestàndard	2.989.359	510.153	451.586
Promemòria			
Actius fallits	364.065		

01-01-2011 (*)

	Milers d'euros		
	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica
Crèdit registrat	26.283.662	3.780.603	1.647.467
Dels quals: Dubtosos	4.080.496		1.433.232
<i>Hipotecari</i>	3.191.524	1.961.478	989.270
<i>Personal</i>	888.972		443.962
Dels quals: Subestàndard	1.656.739	218.657	214.235
Promemòria			
Actius fallits	260.313		

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Els imports indicats en els quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat per CaixaBank a la seva filial Building-Center, que a 31 de desembre de 2011 és de 1.433 milions d'euros, ni l'atorgada a la resta de societats immobiliàries del Grup "la Caixa", fonamentalment ServiHabitat, que a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011 és de 3.129 i 4.088 milions d'euros, respectivament.

El nivell de cobertura de promotors i promocions, considerant la cobertura genèrica corresponent, se situa a 31 de desembre de 2011 en un 70% (a 1 de gener de 2011 aquest percentatge era del 85%). Si es consideren les garanties hipotecàries, la cobertura a 31 de desembre de 2011 seria del 154% (163% a 1 de gener de 2011).

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sense garantia hipotecària	1.782.661	2.043.594
Amb garantia hipotecària	20.655.053	24.240.068
Edificis acabats	13.459.382	14.053.604
<i>Habitatge</i>	10.560.958	11.561.748
<i>Resta</i>	2.898.424	2.491.856
Edificis en construcció	3.125.738	5.391.332
<i>Habitatge</i>	2.862.443	4.678.217
<i>Resta</i>	263.295	713.115
Sòl	4.069.933	4.795.132
<i>Terrenys urbanitzats</i>	2.353.301	1.730.212
<i>Resta de sòl</i>	1.716.632	3.064.920
Total	22.437.714	26.283.662

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Finançament a les llars destinat a l'adquisició d'habitatge

A 31 de desembre i a 1 de gener de 2011, el detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges és el següent:

	Milers d'euros	
	Import brut	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sense garantia hipotecària	348.505	392.011
<i>Del qual: dubtós</i>	6.572	8.008
Amb garantia hipotecària	69.356.975	69.662.406
<i>Del qual: dubtós</i>	1.026.539	971.091
Total finançament per a l'adquisició d'habitatges	69.705.480	70.054.417

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A 31 de desembre i 1 de gener de 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:

31-12-2011

	Milers d'euros					
	Rangs de LTV					
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	TOTAL
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	1.026.539

01-01-2011 (*)

	Milers d'euros					
	Rangs de LTV					
	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%	TOTAL
Import brut	10.051.684	18.500.779	31.876.178	8.598.884	634.881	69.662.406
<i>Del qual: dubtós</i>	24.738	102.747	476.117	346.434	21.055	971.091

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Anàlisi i Seguiment del Risc de Crèdit

La Direcció Corporativa d'Anàlisi i Seguiment del Risc de Crèdit 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'una 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 acreditat, 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, considerant tant la pèrdua esperada com la pèrdua inesperada. Sempre d'acord amb la política general de CaixaBank de no assumir riscos desproporcionats, tant pel seu pes en relació amb la mida de la societat acreditada, mesurada pels seus recursos propis, com per la participació de CaixaBank en el total de facilitats creditícies atorgades a favor de l'acreditat pel conjunt del sector bancari. Durant el 2011 s'ha incorporat en el procés de fixació dels límits als grans riscos la

consideració tant dels recursos propis del Grup CaixaBank com dels del Grup "la Caixa", per tal d'assegurar que no s'assumeixen riscos excessius en cap d'ambdós perímetres.

El mesurament i la valoració del risc de crèdit

L'Àrea de Metodologia i Models de Risc de Crèdit, dependent de la Direcció Executiva de Gestió Global del 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 prenguin basades en aquestes mesures tinguin en compte la seva qualitat. Tal com estableixen les millors pràctiques, aquesta funció 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, 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, 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 de l'Àrea, 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 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: 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*).

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 cicle econòmic i projeccions del proper cicle, 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 se 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 l'Àrea d'Anàlisi i Seguiment del Risc de Crèdit, 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 d'Standard & Poor's, de manera que s'han pogut emprar 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, referida al desembre del 2011, 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	Sectorització							Total
	Empreses		Pimes		Minorista			
	No promotor	Promotor	No promotor	Promotor	Hipotecari	Consum	Targetes	
EM 0-1	4,2%	0,0%	1,0%	0,1%	18,1%	13,6%	39,3%	12,2%
EM 2-3	40,8%	4,2%	13,4%	1,1%	34,7%	41,3%	30,2%	29,9%
EM 4-5	33,0%	32,3%	43,7%	17,0%	27,5%	27,0%	20,4%	30,0%
EM 6-7	15,7%	26,5%	32,2%	36,0%	11,7%	13,3%	8,8%	16,9%
EM 8-9	6,3%	37,0%	9,7%	45,8%	7,9%	4,8%	1,3%	11,0%
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 a persones físiques i persones jurídiques, 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

	2007	2008	2009	2010	2011
Minorista	1,03%	1,69%	2,52%	0,84%	0,82%
Empreses	1,55%	3,56%	5,04%	3,23%	3,86%

La freqüència de morositat per al segment minorista s'ha calculat utilitzant com a univers de càlcul els contractes i no els clients.

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 cycle econòmic.

Durant l'exercici 2011 s'ha autoritzat, per part del Banc d'Espanya, l'aplicació d'estimacions internes de severitat per a les carteres de pime promotor, així com les de gran empresa i gran promotor, al càlcul de requeriments mínims de capital regulatori.

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.

Rendibilitat ajustada al risc

CaixaBank disposa d'eines que permeten avaluar la rendibilitat exigible a un contracte/client basada en la cobertura de les pèrdues esperades i l'adequada remuneració dels recursos propis immobilitzats per poder assumir les pèrdues inesperades que poguessin resultar dels riscos assumits.

El Marge de Referència d'empreses informa del cost del risc assumit en les operacions de crèdit vigents de cada client durant l'últim període interanual. Aquest cost es compara amb el Marge sobre Risc, que informa sobre la rendibilitat global del client una vegada coberts els costos financers i operatius, i així es determina finalment el Valor Afegit del Client.

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 cycle, 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 se n'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 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 (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 requisit 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 en CaixaBank la desenvolupa Validació Interna i s'emmarca en la Sotsdirecció General de Secretaria Tècnica i Validació, que depèn directament de la Direcció General Adjunta Executiva Responsable dels 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 duran 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

es va ampliar l'àmbit d'actuació de Validació Interna i s'hi va incorporar el seguiment del model intern de risc de mercat.

El primer semestre del 2010 es va definir el marc de validació en l'àmbit de risc de mercat, aprovat pel Comitè Global de Riscs, que s'ha començat a desenvolupar l'any 2011.

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 exigint per les transaccions tresorereres, 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 ràtings 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 2011, en 2.632 milions d'euros. 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 ràtings reflecteix la importància de l'operativa amb contrapartides qualificades com *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 tresorerera 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 en 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 98%.

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 Executiva de Gestió Global del Risc mesura el risc d'aquestes posicions, tant des del punt de vista del risc implícit en la volatilitat dels preus de mercat, fent servir 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 2011, 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, 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.

CaixaBank duu a terme microcobertures de valor raonable fonamentalment per cobrir dipòsits estructurats comercialitzats amb els seus 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.

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 complementarietat 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 pot haver, a efectes comptables i de gestió, dues macrocobertures diferenciades de risc de tipus d'interès de carteres d'instruments financers:

- Macrocobertura de risc de tipus d'interès de fluxos d'efectiu.

L'objectiu de gestió en el qual s'emmarca aquesta cobertura comptable és el de reduir la volatilitat del marge d'interessos davant de variacions de tipus d'interès per a un horitzó temporal de 2 anys. Així, aquesta macrocobertura cobreix els fluxos d'efectiu futurs previstos en funció de l'exposició neta d'una cartera formada per un conjunt d'actius i passius amb una exposició similar al risc de tipus d'interès.

- 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 2011, CaixaBank utilitza les macrocobertures de risc de tipus d'interès del valor raonable com a estratègia per mitigar la seva exposició. Per tant, al tancament de l'exercici no hi ha obertes posicions de macrocobertura de fluxos d'efectiu.

El quadre següent mostra, mitjançant un *gap* estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès, a 31 de desembre de 2011, 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 2011

	Milers d'euros					
	1 any	2 anys	3 anys	4 anys	5 anys	> 5 anys
ACTIU						
Garantia hipotecària	96.888.704	12.566.545	91.907	73.544	80.923	568.090
Altres garanties	56.283.642	1.787.057	1.147.715	755.230	580.378	2.001.881
Valors representatius de deute	3.388.053	1.677.345	4.676.091	3.985.199	544.761	611.669
Total actiu	156.560.399	16.030.947	5.915.713	4.813.973	1.206.062	3.181.640
PASSIU						
Recursos de clients	81.361.162	14.077.384	12.470.137	2.682.721	1.972.449	9.337.342
Emissions	19.304.936	5.148.887	6.242.763	3.948.083	4.369.396	12.515.617
Mercat monetari net	14.260.081	–	–	3.000	–	14.774
Total passiu	114.926.179	19.226.272	18.712.900	6.633.804	6.341.845	21.867.733
Diferència actiu menys passiu	41.634.220	(3.195.325)	(12.797.187)	(1.819.831)	(5.135.783)	(18.686.093)
Cobertures	(35.286.868)	5.345.618	7.856.123	4.136.954	4.263.958	13.684.215
Diferència total	6.347.352	2.150.293	(4.941.064)	2.317.123	(871.825)	(5.001.878)

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 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 de 100 punts bàsics cada un, és aproximadament del +1,40% en l'escenari de pujada i del -1,24% en el de baixada. Addicionalment, també s'analitzen escenaris de tipus d'interès de moviments no paral·lels per recollir l'efecte d'un aplanament i d'un increment de pendent de la corba.

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 posicions de Tresoreria

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.

Addicionalment 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.

L'any 2011, el VaR mitjà de l'activitat de negociació de Tresoreria ha estat de 4,5 milions d'euros. Els consums més elevats, fins a un màxim de 15,1 milions d'euros, es van assolir durant el mes de novembre, 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 horitzons temporals: 75 dies, donant més pes a les observacions més recents; i 250 dies, 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 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 en les posicions de la Sala de Tresoreria de CaixaBank.

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 2011 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 de l'*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	Volatilitat tipus d'interès	Volatilitat tipus de canvi	Volatilitat <i>spread</i> de crèdit	Volatilitat preu d'accions	Volatilitat mercaderies	Correlació preu d'accions
VaR mitjà 2011	3.092	409	499	44	2	140	40	1.539	139	0	27

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:

- 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.
- 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:

- 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.
- 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 de l'euro pel contagi de la crisi de Grècia i Irlanda el 2010 o la crisi de deute espanyol del 2011.

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 succeïts l'últim any i que implicaria la major pèrdua sobre la cartera actual. Posteriorment s'analiza 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 i sensibilitats per a 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 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 posicions de Tresoreria 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 1 de gener i 31 de desembre de 2011 és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Total actiu en moneda estrangera	7.492.333	6.658.050
Cartera de negociació	45.268	46.113
Inversions creditícies	3.939.278	3.150.788
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	686.198	770.708
<i>Crèdits a la clientela</i>	3.253.080	2.380.080
<i>Altres</i>		
Participacions	2.775.100	2.809.868
Rest a d'actius	732.687	651.281
Total passiu en moneda estrangera	5.035.648	4.839.966
Passius financers a cost amortitzat	4.325.751	4.336.144
<i>Dipòsits de bancs centrals</i>	1.476.425	–
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	803.913	2.532.820
<i>Dipòsits de la clientela</i>	1.339.566	1.146.237
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	634.052	614.420
<i>Altres</i>	71.795	42.667
Rest a de passius	709.897	503.822

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 tresoreria.

A continuació es presenta el detall per moneda en percentatge de les inversions creditícies, participacions i passius financers a cost amortitzat.

	Percentatge	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Inversions creditícies	100	100
Dòlar EUA	70	54
Lliura esterlina	16	19
Franc suís		1
Ien japonès	3	12
Dòlar canadenc	2	2
Resta	9	12
Participacions	100	100
Pes mexicà	53	59
Dòlar hongkonguès	47	41
Passius financers a cost amortitzat	100	100
Dòlar EUA	60	73
Lliura esterlina	37	17
Ien japonès		7
Resta	3	3

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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.

La posició en deute públic i autonòmic queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració. En concret, en tots dos s'estableix un procediment de control diari que impedeix l'assumpció de noves posicions que suposin incrementar el risc de crèdit sobre els noms en els quals l'Entitat té una alta concentració de risc, llevat que hi hagi una autorització expressa del Comitè de Direcció.

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, durant l'exercici 2010 es va aprovar la definició d'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 al 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 2011 sobre l'exposició a risc sobirà.

31-12-2011 (CaixaBank)

País	Venciment residual	Milers d'euros				
		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	-	-	-	-
Grècia	Total	-	-	-	-	-
Irlanda	Total	-	-	-	-	-
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)	-	-	-
Portugal	Entre 3 mesos i 1 any			496		
	Total	-	-	496	-	-
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	-
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 i 1 de gener de 2011 de CaixaBank, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

31-12-2011

	Milions d'euros						Total
	A la vista	< 1 mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	> 5 anys	
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
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	1.299	2.772	389	480	547	131	5.618
<i>Crèdit a la clientela</i>	409	26.047	6.440	18.146	50.944	97.063	199.049
<i>Valors representatius de deute</i>			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
<i>Dipòsits de bancs centrals</i>		1.164	309		12.100		13.573
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	6.313	2.102	180	170	705	308	9.778
<i>Dipòsits de la clientela</i>	57.835	26.029	6.401	28.310	24.485	2.091	145.151
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>		157	747	2.948	21.744	18.293	43.889
<i>Passius subordinats</i>			–	–	150	4.938	5.088
<i>Altres passius financers</i>	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

01-01-2011 (*)

	Milions d'euros						Total
	A la vista	< 1 mes	1-3 mesos	3-12 mesos	1-5 anys	> 5 anys	
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	2.443						2.443
Valors representatius de deute – Cartera de negociació		1	16	150	646	364	1.177
Derivats de negociació	1	30	27	105	213	1.502	1.878
Valors representatius de deute disponibles per a la venda		28	1.167	7.027	2.154	669	11.045
Inversions creditícies:	2.580	16.934	17.058	13.282	56.850	103.899	210.603
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	1.005	3.779	3.576	262	46	156	8.824
<i>Crèdit a la clientela</i>	1.575	13.155	11.333	13.020	56.286	101.697	197.066
<i>Valors representatius de deute</i>			2.149		518	2.046	4.713
Cartera d'inversió a venciment					7.382		7.382
Derivats de cobertura		27	81	3.533	596	7.067	11.304
Total actiu	5.024	17.020	18.349	24.097	67.841	113.501	245.832
Passiu							
Derivats de negociació	1	1	29	135	197	1.489	1.852
Passius financers a cost amortitzat:	57.575	30.087	24.251	39.713	50.558	25.233	227.417
<i>Dipòsits de bancs centrals</i>							–
<i>Dipòsits d'entitats de crèdit</i>	1.581	4.826	6.971	80	4.157	806	18.421
<i>Dipòsits de la clientela</i>	55.343	24.739	16.437	29.305	29.286	1.682	156.792
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>		72	346	8.544	17.115	17.647	43.724
<i>Passius subordinats</i>				1.500		5.098	6.598
<i>Altres passius financers</i>	651	450	497	284			1.882
Derivats de cobertura		15	115	1.728	287	6.947	9.092
Total passiu	57.576	30.103	24.395	41.576	51.042	33.669	238.361
Diferència actiu menys passiu	(52.552)	(13.083)	(6.046)	(17.479)	16.799	79.832	7.471

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

En relació amb el càlcul del *gap* del total del balanç inclòs en els quadres anteriors, s'ha de considerar que projecta els venciments de les operacions en funció del seu termini residual, sense considerar cap hipòtesi de renovació dels actius i 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 32.032 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 23.472 milions d'euros, dels quals 14.101 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 el net de dipòsits interbancaris i afegint-hi el saldo disponible de la pòlissa de crèdit amb el Banc Central Europeu (inclosos aquells actius en procés d'incorporació per un import de 318 milions), era de 20.948 i 19.638 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, respectivament.

Actius líquids (1)

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Actius líquids (valor nominal)	32.032.003	27.323.290
Actius líquids (valor de mercat i retallada BCE)	23.471.951	20.268.038
Dels quals: deute d'administracions públiques centrals	14.100.714	3.657.735

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(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 folgadamente durant tot l'exercici 2011, que s'ha acabat amb un percentatge del 7,9%. Aquesta xifra de liquiditat es fonamenta bàsicament en el finançament minorista; els dipòsits de clients suposen el 69% 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.

En aquest sentit, el programa de Pagarés, per un import nominal de 6.000 milions d'euros, permet assegurar la disponibilitat de recursos a curt termini.

A més, s'ha renovat i ampliat la nota de valors per al fullet base per a títols no participatius (antic Programa de Valors de Renda Fixa), que assegura la captació de recursos a llarg termini. El seu import és de 25.000 milions d'euros, dels quals a 31 de desembre de 2011 queden 17.375 milions d'euros disponibles.

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 2010 és d'11.137 milions d'euros.

El finançament obtingut del Banc Central Europeu, a través dels diferents instruments de política monetària, és de 12.409 milions d'euros a 31 de desembre de 2011.

A 31 de desembre de 2011 CaixaBank té una important capacitat de finançament mitjançant l'emissió de cèdules hipotecàries i territorials. A continuació es mostra la capacitat de finançament a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011 en funció del tipus d'instrument:

Capacitat d'emissió

	Milers d'euros	
	31-12-2011	31-12-2010
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries	18.460.037	21.952.000
Capacitat d'emissió de cèdules territorials	3.683.545	4.822.350
Disponible d'emissions avalades per l'Estat	–	13.753.000

Estructura de finançament: 69% dipòsits de clients a 31 de desembre de 2011.

Liquiditat total: 20.948 milions d'euros (7,9% dels actius de CaixaBank) a 31 de desembre de 2011.

CaixaBank ha decidit no sol·licitar els avals posats a disposició pel Govern per a l'any 2012.

A 31 de desembre de 2011 han vençut els avals disponibles atorgats pel Tresor a CaixaBank per un valor de 13.753 milions d'euros. 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					Totals
	2012	2013	2014	2015	> 2015	
Cèdules hipotecàries	1.839.222	3.885.422	5.855.763	4.507.236	20.389.592	36.477.235
Cèdules territorials	200.000	1.195.300	–	–	–	1.395.300
Deute sènior	287.800	998.950	999.900	–	30.000	2.316.650
Deute subordinat i participacions preferents	–	–	–	–	190.000	190.000
Total venciments d'emissions majoristes	2.327.022	6.079.672	6.855.663	4.507.236	20.609.592	40.379.185

Durant l'any 2011, CaixaBank ha dut a terme una intensa activitat en els mercats de capitals i ha aconseguit captar finançament d'inversors institucionals per un import de 6.324 milions d'euros. Ha fet tres emissions públiques per un import de 4.500 milions d'euros en cèdules hipotecàries i diverses emissions privades per un import de 1.824 milions en diferents instruments com ara bons simples, cèdules territorials i cèdules hipotecàries.

Durant el segon semestre de 2011 el Grup CaixaBank ha emès 4.000 milions en cèdules territorials per utilitzar-les com a actius que incrementin la pòlissa de crèdit disponible al Banc Central Europeu.

Adicionalment, el mes de juny s'ha fet una emissió d'Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles adreçades a tota mena d'inversors, per un import de 1.500 milions d'euros.

Amb aquestes emissions, adreçades als mercats de capitals i a tota mena d'inversors, CaixaBank reforça encara més la seva posició de liquiditat.

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 a l'Àrea de Metodologies i Models de Risc de Crèdit, 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, assegurament de possibles contingències i altres), anticipant les possibles causes de risc i reduint-ne l'impacte econòmic. El seguiment dels principals riscos, tant qualitius 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'any 2011 s'està completant la identificació qualitativa de riscos en la majoria d'àrees i filials, que servirà de font per al seguiment. S'ha reforçat el circuit de *reporting* de pèrdues reals i el seguiment de les més significatives. En l'àmbit de la divulgació s'ha renovat i actualitzat el contingut del lloc web de Risc Operacional.

3.5. Risc de Compliment Normatiu

Amb motiu del traspàs de l'activitat financera de "la Caixa" a CaixaBank l'1 de juliol de 2011, el risc de compliment normatiu de l'activitat financera en l'exercici 2011, que es refereix a continuïtat, ha estat gestionat des de "la Caixa" fins a 30 de juny, i a partir de l'1 de juliol des de l'àmbit de CaixaBank.

La política de Compliment Normatiu de CaixaBank es fonamenta en els principis d'integritat i conducta ètica, peces angulars sobre les quals es basa l'activitat del Grup CaixaBank. Addicionalment, des del 2007 la funció de Compliment Normatiu apareix com a legalment exigible dins les entitats financeres en:

- Llei 47/2007, de 19 de desembre, del Mercat de Valors, que modifica la Llei 24/1988, de 28 de juliol.
- RD 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres.
- RD 217/2008, de 16 de febrer, d'empreses de serveis d'inversió.

La missió de Compliment Normatiu

La missió de Compliment Normatiu de CaixaBank va encaminada a la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que 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 CaixaBank; 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.

En relació amb la gestió d'aquest risc reputacional, les tasques que desenvolupa Compliment Normatiu se centren actualment en els àmbits següents:

- Anàlisi i control de processos.
- Integritat.
- Prevenció de blanqueig de capitals.

Anàlisi i control de processos

Per aconseguir aquests objectius, l'Àrea de Compliment Normatiu elabora informes d'avaluació del compliment normatiu, amb l'objectiu d'identificar els riscos associats als processos analitzats, i cada mes en fa el seguiment de les millores fins que es resolen.

Durant aquest exercici, entre altres, l'Àrea de Compliment Normatiu ha desenvolupat l'anàlisi dels riscos del projecte de Responsabilitat Penal de les Persones Jurídiques tant en la matriu com en les filials.

Integritat: codis i reglaments interns de conducta

Es refereix al conjunt d'activitats orientades a vetllar per l'ús de bones pràctiques en l'Entitat, i especialment les que s'estableixen en els codis d'ètica de l'Entitat:

- Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del Mercat de Valors (RIC).
- Codi Ètic i Principis d'Actuació.
- Codi de Conducta Telemàtica.

El 27 de juny de 2011 el Consell d'Administració va aprovar el Reglament Intern de Conducta (RIC) en l'àmbit del Mercat de Valors de CaixaBank, amb la finalitat d'adaptar-lo a les actuacions de CaixaBank com a entitat de crèdit cotitzada, emissora de valors i prestadora de serveis d'inversió.

El 22 de setembre es va aprovar el Codi d'Ètica de CaixaBank. En ell s'encomana a Compliment Normatiu la gestió de les seves comunicacions i consultes.

Al llarg de l'exercici 2011 de CaixaBank s'han dut a terme diferents accions per garantir-ne el compliment, entre altres:

- Actualització del portal específic en la intranet sobre Compliment Normatiu, on es troba la informació sobre els nous reglaments i codis de conducta de CaixaBank i s'informa de tot l'àmbit d'actuació de Compliment Normatiu i d'altres temes que són d'interès per a tots els empleats.
- Actualització de l'Inventari d'Àrees Separades (departaments o grup de treball que, pel tipus de tasca que desenvolupen, poden disposar d'informació privilegiada del mercat de valors) i comprovacions periòdiques del funcionament de les seves barreres (físiques i lògiques) per tal d'evitar la transmissió indeguda d'aquesta informació privilegiada.
- Aplicació de la política de conflictes d'interès en CaixaBank –implantació de la metodologia CECA en la gestió de conflictes d'interès, actualització i, si escau, detecció d'escenaris dels potencials conflictes d'interès en les àrees, així com l'adequació de les mesures adoptades en les àrees per prevenir i gestionar els conflictes d'interès.

Prevenció de blanqueig de capitals

La Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals forma part, des de final del 2010, de l'Àrea de Compliment Normatiu, i està sota la direcció i supervisió de l'Òrgan de Control Intern i Comunicació. 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 l'Òrgan de Control Intern ha delegat expressament en la Unitat Operativa de Prevenció de Blanqueig de Capitals (UOPB) i que ha dut a terme durant l'exercici són les següents:

- Rebre les comunicacions efectuades pels empleats de fets amb rellevància per a la prevenció del blanqueig i analitzar-ne la informació rellevant; una vegada es rep la comunicació, es procedeix a analitzar-la o comprovar-la per determinar la possible relació amb el blanqueig de capitals dels fets o operacions comunicades, i es donen les instruccions d'actuació que es considerin pertinents.
- 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.

3.6. Auditoria Interna

Auditoria Interna del Grup CaixaBank depèn de la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu, que forma part del Comitè de Direcció de l'Entitat. Aquesta DGA reporta sistemàticament a la Vicepresidència Executiva – Conseller Delegat, igual que al Comitè d'Auditoria i Control, òrgan supervisor de la funció d'Auditoria Interna.

La seva missió és garantir una supervisió eficaç i avaluar de manera continuada els sistemes de control intern, així com la gestió dels riscos de l'organització. Exerceix una funció corporativa independent, que contribueix al bon Govern Corporatiu. Addicionalment als equips d'auditoria de CaixaBank, les societats participades VidaCaixa i Finconsum tenen departaments d'auditoria.

Actualment, la direcció d'Auditoria Interna de CaixaBank i la de la seva matriu recauen sobre la mateixa persona, sense que això sigui en detriment de la dependència jeràrquica que cada equip d'auditoria té respecte als seus respectius òrgans de supervisió i control de cada societat.

Auditoria està estratègicament enfocada a la detecció, supervisió i control dels principals riscos del Grup. La seva finalitat és mantenir en nivells raonables el possible impacte dels riscos en la consecució dels reptes del Grup i proporcionar valor afegit mitjançant la seva actuació. La seva organització i metodologia de treball estan orientades a la consecució d'aquests objectius.

La metodologia que s'aplica actualment es fonamenta en la identificació dels principals riscos inherents del Grup, els processos en què es poden materialitzar i els controls que els mitiguen. Aquesta relació de riscos, processos i controls s'actualitza anualment i permet, mitjançant els successius treballs d'auditoria, avaluar els sistemes de control intern del Grup i obtenir un Mapa de Riscs Residuals.

Auditoria Interna verifica el compliment de la normativa interna i regulatòria aplicable, així com l'eficàcia i l'eficiència dels controls establerts, i emet recomanacions en cas de detectar-hi debilitats. 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) i Pilar 3 (informació amb rellevància prudencial).

3.7. 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, el Comitè 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.

En l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici 2011 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, que trasllada el contingut de les dues directives europees de capital relacionades (2006/48/CE i 2006/49/CE), conegut internacionalment com 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. En concret, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (CSBB) va publicar, el desembre del 2010, un marc regulador global detallat amb noves normes sobre l'adequació del capital i la liquiditat de les entitats de crèdit, que es coneixen col·lectivament com Acord de Basilea III. La Comissió Europea recull aquestes normes en la Directiva Comunitària CRD IV, aprovada l'últim trimestre de l'any 2011. A nivell nacional, en aquest moment hi ha pendent la transposició a la legislació espanyola perquè pugui ser aplicada a partir de l'1 de gener de 2013.

No obstant això, el mes de novembre del 2011 el Banc d'Espanya ja ha introduït certes modificacions en la Circular 3/2008, a través de la Circular 4/2011, amb la finalitat d'avançar en l'adaptació de la regulació als nous criteris establerts per Basilea III i assegurar la computabilitat futura dels instruments de capital que s'emeten a partir del 2012.

Adicionalment, al llarg de l'any s'han escomès diverses mesures, tant en l'àmbit nacional com en l'internacional, encaminades a reforçar l'arquitectura financera i la solvència de les entitats, amb l'adopció de noves normes i requisits més exigents.

A nivell nacional, el Reial decret llei 2/2011, de 18 de febrer, per al reforçament del sistema financer, defineix una nova magnitud, el capital principal, per al qual s'estableix un nivell mínim que, en el cas del Grup "la Caixa", que inclou el Grup CaixaBank, se situa en el 8% dels actius ponderats per risc. A 31 de desembre, tant el Grup "la Caixa" com el Grup CaixaBank compleixen folgadamente amb aquest requisit, amb la ràtio de capital principal del Grup CaixaBank situada en un 12,6%.

A nivell internacional, el test de resistència del sector bancari europeu 2011 dut a terme per l'Autoritat Bancària Europea (EBA), els resultats del qual es van publicar el mes de juliol, ha confirmat la sòlida fortalesa financera del Grup "la Caixa", i consegüentment del Grup CaixaBank, fins i tot en un escenari especialment advers, ja que compleix folgadamente amb el llindar mínim de solvència establert (ràtio *Core Tier 1* superior al 5%).

Posteriorment, amb la finalitat de recuperar la confiança en el sistema financer europeu, les autoritats europees han incrementat els requeriments de capital *Core Tier 1* fins al 9% per a les entitats sistèmiques de l'Espai Econòmic, entre elles el Grup "la Caixa", aplicant un estrès addicional a l'exposició al risc sobirà, amb dades a 30 de setembre de 2011.

La ràtio de solvència *Core Tier 1* del Grup "la Caixa" a 30 de setembre de 2011 va ser del 8,8%, és a dir, dues desenes per sota del 9,0% exigít. Les necessitats de recapitalització es van fixar en 630 milions d'euros, dels quals 358 milions d'euros corresponen a les minusvàlues estimades per l'EBA per a les exposicions al risc sobirà. L'import de 630 milions d'euros de necessitats de capital establertes per al Grup "la Caixa" representa el 2,4% del total exigít al conjunt d'entitats sistèmiques del sistema financer espanyol.

La capacitat de generació de capital del Grup "la Caixa" permet complir ja amb els requisits de capital fixats per l'EBA.

De la mateixa manera, durant el 2011 s'han posat les bases per complir des de l'inici i amb folgança amb els requisits de Basilea III. El Grup CaixaBank estima que la ràtio de *core capital* BIS III a 31 de desembre de 2011, considerant l'impacte de l'operació de recompra de les participacions preferents efectuada el gener del 2012, se situaria al voltant del 9,5%, aplicant anticipadament els criteris normatius de Basilea III previstos per a l'any 2019, la qual cosa permetria mantenir una elevada folgança respecte al mínim establert pel Comitè de Basilea del 7% i adaptar-se als requisits més exigents del mercat.

Solvència del Grup CaixaBank

La reorganització del Grup "la Caixa" ha permès al Grup CaixaBank consolidar la fortalesa financera malgrat la conjuntura econòmica actual, a més d'anticipar-se a les exigències de la nova normativa Basilea III, més nombroses. D'aquesta manera, el Grup CaixaBank manté una posició de lideratge dins el sistema financer espanyol en termes de solvència: a 31 de desembre situa la ràtio de solvència *core capital* en el 12,5% i el *Tier 1* i el *Tier total* en el 12,8%, amb un superàvit de 6.592 milions d'euros respecte a les exigències mínimes.

La generació de 1.053 milions d'euros de resultats atribuïts al Grup, a nivell consolidat, permet al Grup mantenir el ritme de capitalització orgànic malgrat les dificultats de l'entorn. Addicionalment, les operacions extraordinàries vinculades al procés de reorganització del Grup han tingut un impacte rellevant positiu en la solvència del Grup. S'ha de destacar la classificació de la participació en Repsol-YPF, SA com a associada (vegeu Notes 11 i 16.1), l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de CaixaBank, SA per 1.500 milions d'euros (vegeu Nota 23.4) i l'operació de venda del 50% del negoci de SegurCaixa Adeslas, SA (vegeu Nota 16.3). D'altra banda, els actius ponderats per risc s'estimen, a 31 de desembre de 2011, en 137.355 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2011 els ràntings a llarg termini del Grup CaixaBank se situen en A per Standard & Poor's, Aa3 per Moody's i A per Fitch. Amb data de 13 de febrer de 2012, aquests ràntings han estat revisats (vegeu Nota «Fets posteriors»).

	Milers d'euros			
	31-12-2011 (*)		31-12-2010 (**)	
	Import	en %	Import	en %
+ Capital, reserves, resultats i interessos minoritaris	20.596.590		18.162.719	
– Fons de comerç, actius immaterials i altres	(3.419.009)		(4.745.576)	
Core capital	17.177.581	12,5%	13.417.143	8,9%
+ Participacions preferents	4.897.586		4.947.586	
– Deduccions de Recursos propis bàsics	(4.494.283)		(4.947.586)	
Recursos propis bàsics (Tier 1)	17.580.884	12,8%	13.417.143	8,9%
+ Financaments subordinats	120.000		150.000	
+ Cobertura genèrica computable	162.084		160.902	
– Deduccions de Recursos propis de segona categoria	(282.084)		(310.902)	
Recursos propis de segona categoria (Tier 2)	–	–	–	–
Recursos propis totals (Tier total)	17.580.884	12,8%	13.417.143	8,9%
Exigències de recursos propis mínims (Pilar 1)	10.988.385	8,0%	12.033.538	8,0%
Superàvit de recursos propis	6.592.499	4,8%	1.383.605	0,9%
Promemòria: actius ponderats per risc	137.354.818		150.419.225	

(*) Dades estimades.

(**) Informació proforma.

Quant als **Pilars 2 i 3**, la informació corresponent al Grup CaixaBank es recull en la Nota 4 «Gestió de la solvència» dels comptes anuals consolidats del Grup "la Caixa" a 31 de desembre de 2011.

5. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta d'aplicació del benefici de CaixaBank de l'exercici 2011, que el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes perquè l'aprovi, es presenta tot seguit juntament amb l'aplicació del resultat de l'exercici 2010, aprovada en la Junta General d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011.

Distribució de resultats de CaixaBank

	Milers d'euros
	2011
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	838.332
Distribució:	
A dividendes a compte (Nota 6)	457.232
<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 (import màxim) (*)</i>	230.406
A reserves (Nota 23)	381.100
<i>Legals</i>	83.833
<i>Indisponible per fons de comerç (**)</i>	17.565
<i>Resta de reserves (import mínim) (*)</i>	279.702
Benefici net de l'exercici	838.332

(*) Import màxim a distribuir corresponent a 0,06 euros per acció per la totalitat de les 3.840.103.475 accions en circulació. Aquest import es reduirà en funció de l'autocartera existent en el moment de l'abonament del dividend, i la diferència es registrarà en reserves de lliure disposició.

(**) D'acord amb l'article 273.4 de la Llei de Societats de Capital.

Distribució de resultats de CaixaBank

	Milers d'euros
	2010
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	1.133.903
Distribució:	
A dividendes a compte (Nota 6)	669.774
<i>Dividend a compte aprovat el 29 de juliol de 2010</i>	200.893
<i>Dividend a compte aprovat el 4 de novembre de 2010</i>	200.937
<i>Dividend a compte aprovat el 2 de desembre de 2010 (*)</i>	267.944
A reserves (**)	464.129
<i>Indisponible per fons de comerç (***)</i>	17.517
<i>Resta de reserves</i>	446.612
Benefici net de l'exercici	1.133.903

(*) L'import registrat a 31 de desembre de 2010 era de 269.031 milers d'euros i corresponia a l'import màxim distribuïble sense considerar l'autocartera.

(**) La totalitat del benefici a 31 de desembre de 2010 no distribuït a través de dividendes a compte es va destinar a reserves voluntàries.

(***) D'acord amb l'article 273.4 de la Llei de Societats de Capital.

La dotació a reserves indisponibles correspon a l'amortització fiscal efectuada l'exercici 2011 del fons de comerç generat en l'adquisició de Morgan Stanley Wealth Management, SV, SAU i del negoci bancari del Banc de la Petita i Mitjana Empresa (Bankpime), conformement al que s'estableix en l'article 11.4 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.

La dotació per aquest concepte en l'exercici 2010 va correspondre íntegrament al fons de comerç generat en l'adquisició de Morgan Stanley Wealth Management, SV, SAU.

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:

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 per amortització fiscal dels fons de comerç (vegeu Nota 23.3).

Exercici 2010

	Milers d'euros		
Data de l'acord de distribució del dividend a compte	29-07-2010	04-11-2010	02-12-2010
Data del tancament comptable utilitzat	30-06-2010	30-09-2010	31-10-2010
Beneficis des de l'1 de gener de 2010	909.455	921.806	961.512
Primer dividend a compte repartit	–	(200.893)	(200.893)
Segon dividend a compte repartit	–	–	(201.773)
Import màxim a distribuir	909.455	720.913	558.846
Import màxim dividend a compte	(201.773)	(201.773)	(269.031)
Romanent	707.682	519.140	289.815

6. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA I BENEFICIS PER ACCIÓ

Retribució a l'accionista

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 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; o
- rebre efectiu, com a conseqüència de la venda en el mercat dels drets assignats en aquesta ampliació; o
- 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.

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 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.

Així mateix, el Consell d'Administració, en data de 15 de desembre de 2011, i seguint amb el programa de retribució trimestral de l'accionista, va anunciar un dividend de 0,06 euros per dividend pagador el 27 de març de 2012.

A continuació es presenta un resum amb la retribució a l'accionista corresponent a l'exercici 2011:

Distribució de dividends

	Milers d'euros			
	Euros per acció	Import	Data d'anunci	Data de pagament
Dividends amb càrrec a reserves o prima d'emissió				
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
Dividends amb càrrec a resultats:				
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
Segon Dividend a compte de l'exercici 2011 (**)	0,060	230.406	15-12-2011	27-03-2012

(*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable d'accions lliurades.

(**) Import màxim a distribuir corresponent a 0,06 euros per acció per la totalitat de les 3.840.103.475 accions en circulació. L'import finalment abonat es calcula en funció de l'autocartera existent en el moment de l'abonament del dividend.

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. Aquest càlcul inclou:

- 1.500 milions d'euros d'obligacions subordinades necessàriament convertibles emeses per Critería el juny del 2011 (vegeu Notes 1, 3, 4, 20 i 23).
- 374.403.908 de noves accions emeses en el marc del procés de reorganització, que a l'efecte del càlcul de la mitjana ponderada d'accions del període s'ha considerat com si s'hagués fet a 1 de gener de 2011 (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup CaixaBank» de les Notes 1 i 23).
- 34.249.244 i 68.560.486 de noves accions com a resultat de les ampliacions de capital dutes a terme en el procés de retribució del programa Dividend/Acció de juliol i octubre, respectivament (vegeu Nota 23).

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 de ser ajustats per causa de tots els efectes de dilució inherents a les accions ordinàries potencials (opcions sobre accions, *warrants* i deute convertible).

A 31 de desembre de 2011 no hi ha operacions sobre accions ordinàries potencials que facin diferir el benefici bàsic del benefici diluït per acció.

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 a l'exercici 2011:

Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció

	Milers d'euros
	2011
Numerador	
Resultat atribuït a l'entitat dominant	1.053.495
Denominador (milers d'accions)	
<i>Nombre mitjà d'accions en circulació (*)</i>	<i>3.327.528</i>
<i>Ajust per l'ampliació de capital de 30 de juny de 2011</i>	<i>374.404</i>
<i>Ajust per les ampliacions de capital de 24-07-2011 i 28-10-2011</i>	<i>102.809</i>
<i>Ajust per l'emissió de deute obligatòriament convertible</i>	<i>159.596</i>
Nombre ajustat d'accions (denominador del benefici bàsic i diluït per acció)	3.964.337
Benefici bàsic i diluït per acció (en euros) (**)	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 2011, el benefici bàsic i diluït seria de 0,21 euros per acció.

A continuació es mostra el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció sobre la base del compte de pèrdues i guanys consolidat combinat de l'exercici 2010, que es presenta en la Nota 1. c) dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank de l'exercici 2011.

Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció

	Milers d'euros
	2010
Numerador	
Resultat atribuït a l'entitat dominant	1.212.050
Denominador (milers d'accions)	
<i>Nombre mitjà d'accions en circulació (*)</i>	<i>3.348.034</i>
<i>Ajust per l'ampliació de capital de 30 de juny de 2011</i>	<i>374.404</i>
<i>Ajust per les ampliacions de capital de 24-07-2011 i 28-10-2011</i>	<i>102.810</i>
Nombre ajustat d'accions (denominador del benefici bàsic i diluït per acció)	3.825.248
Benefici bàsic i diluït per acció (en euros) (**)	0,32

(*) 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.

(**) El benefici bàsic i diluït per acció de Criteria CaixaCorp, SA de l'exercici 2010 va ser de 0,53 euros, considerant el Resultat atribuït a l'entitat dominant d'1.822.932 milers d'euros, i un nombre mitjà d'accions en circulació de 3.450.844. Aquest denominador considera els ajustos per les ampliacions de capital de caràcter retroactiu. El benefici bàsic i diluït per acció, si s'hagués considerat el resultat individual de Criteria CaixaCorp, SA de l'exercici 2010, seria de 0,33 euros.

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 2011 i 2010:

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 és 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 Gestió, SGIC, SA, entitat participada al 100% per CaixaBank).

L'operació s'ha formalitzat 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 és 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	39.405
<i>Del qual: deduïble fiscalment</i>	11.404

El valor raonable de les inversions creditícies s'ha determinat 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 reconeixen els efectes econòmics, no serien de cap manera 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 són significatius per a l'Entitat.

En el moment de la integració dels negocis de Bankpime, CaixaBank no ha registrat cap passiu contingent.

Combinacions de negocis – 2010

Fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona

Els Consells d'Administració de "la Caixa" i de Caixa d'Estalvis de Girona, amb data de 17 i 21 de juny de 2010, respectivament, van redactar i van subscriure el Projecte de Fusió entre ambdues entitats. El 16 de setembre de 2010, les respectives Assemblees Generals van aprovar la fusió per absorció de Caixa d'Estalvis de Girona per part de "la Caixa".

El projecte de fusió formulat i subscrit pel Consell d'Administració d'ambdues entitats i aprovat per les seves respectives Assemblees Generals, establia com a data d'adquisició la d'efectivitat de la fusió. Així mateix, preveia que la fusió no es podia fer efectiva fins que no s'obtinguessin determinades autoritzacions.

Una vegada obtingudes les autoritzacions necessàries per part dels organismes competents i dels òrgans reguladors, es va considerar com a data efectiva de la fusió, a nivell jurídic, fiscal i comptable, el 3 de novembre de 2010.

La fusió per absorció va implicar la dissolució sense liquidació de Caixa d'Estalvis de Girona, amb la consegüent transmissió en bloc del seu patrimoni a "la Caixa", que es va subrogar en tots els drets i obligacions d'aquella que s'extingeix, sense que "la Caixa" hagi hagut de fer cap contraprestació econòmica per obtenir el control sobre l'entitat absorbida.

La fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona permetrà a CaixaBank potenciar encara més la seva vinculació històrica, el seu compromís i la proximitat amb la societat i amb els clients de Girona, gràcies a l'elevada quota de mercat i la gran base de clients que ambdues entitats tenen a la província de Girona.

De conformitat amb les exigències normatives a continuació es detalla el valor raonable dels actius, passius i passius contingents reconeguts que el Grup "la Caixa" ha incorporat al seu balanç el 3 de novembre de 2010.

Pel que fa a les inversions creditícies, el valor raonable s'ha determinat a partir d'una anàlisi dels principals acreditats de l'Entitat, segons una segmentació de la cartera creditícia que prioritza les carteres d'empreses i promotors immobiliaris. D'altra banda, el valor raonable dels actius materials, actius no corrents en venda i existències s'ha estimat a partir dels resultats de les taxacions encarregades a la societat de valoració Tinsa, SA.

	Milers d'euros
	Import
Caixa i dipòsits en bancs centrals	100.347
Cartera de negociació, actius financers disponibles per a la venda i cartera a venciment	801.475
Inversions creditícies	5.685.871
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	444.033
<i>Crèdit a la clientela</i>	5.241.838
Participacions	885
Actiu material, actiu no corrent en venda i existències	118.995
Actius fiscals	244.865
Resta d'actius	156.043
Passius financers a cost amortitzat	6.930.377
<i>Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit</i>	295.440
<i>Dipòsits de la clientela</i>	5.779.733
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	624.481
<i>Passius subordinats</i>	200.842
<i>Altres passius financers</i>	29.881
Provisions	141.860
Passius fiscals	22.544
Resta de passius	92.699

En la data efectiva de la fusió, els actius totals del Grup Caixa d'Estalvis de Girona representaven el 2,87% 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 2010 en lloc del 3 de novembre de 2010 no serien significatius per a CaixaBank. Així mateix, els resultats aportats des del 3 de novembre fins al 31 de desembre de 2010 pels actius i passius de Caixa d'Estalvis de Girona no són significatius per a CaixaBank.

Els passius contingents de Caixa d'Estalvis de Girona registrats en el moment de la combinació de negocis com a passius són poc significatius per a CaixaBank.

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 meritades el 2011 i 2010 a favor de les persones que han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank (anteriorment Criteria), en la seva condició de consellers, es detallen a continuació de manera individualitzada:

Consell d'Administració

Nom	Càrrec	Tipus conseller	Milers d'euros			
			Remuneracions			
			2011		2010	
			Per l'Entitat	Per societats del Grup	Per l'Entitat	Per societats del Grup
Fainé Casas, Isidre	President	Dominical	1.120	–	1.120	–
Nin Génova, Juan María (1)	Vicepresident	Executiu	1.020	90	150	90
Etapé Tous, Isabel	Consellera	Independent	139	–	120	–
Gabarró Serra, Salvador	Conseller	Dominical	109	–	90	–
Gallardo Torrededía, Susana	Consellera	Independent	120	–	120	–
Godó Muntañola, Javier	Conseller	Dominical	109	90	90	90
Gortázar Rotaache, Gonzalo (2)	Conseller	Executiu	869	4	1.340	49
Juan Franch, Immaculada	Consellera	Dominical	90	90	90	49
Li Kwok-po, David	Conseller	Altres externs	90	–	90	–
López Burniol, Juan José (3)	Conseller	Dominical	75	–	–	–
Llobet Maria, Maria Dolors	Consellera	Dominical	120	100	120	–
Mercader Miró, Jorge	Conseller	Dominical	120	530	120	315
Minc, Alain	Conseller	Independent	120	–	120	–
Noguer Planas, Miquel	Conseller	Dominical	90	190	90	50
Reed, John S. (4)	Conseller	Independent	15	–	–	–
Rodés Castañé, Leopoldo	Conseller	Dominical	90	–	90	–
Rosell Lastortras, Juan	Conseller	Independent	120	–	120	–
Slim Helu, Carlos (4)	Conseller	Altres externs	75	–	45	–
Vives Torrents, Francesc Xavier	Conseller	Independent	120	–	120	–
Total			4.611	1.094	4.035	643

(1) El 30 de juny de 2011 el Sr. Nin va assumir el càrrec de Vicepresident - Conseller Delegat de CaixaBank.

(2) El Sr. Gortázar va ostentar el càrrec de Director General de Criteria fins al 30 de juny de 2011. Ha presentat renúncia al càrrec de conseller amb data 28 desembre de 2011.

(3) Alta per nomenament en la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011.

(4) El dia 3 de novembre de 2011 el Sr. Slim va presentar renúncia i en substitució seva es va nomenar el Sr. Reed.

Nota: Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes del 12 de maig de 2011 es van acordar diversos nomenaments en les diferents comissions. La retribució anual per conseller i/o membre de les comissions no ha tingut increments.

Per a una correcta comparació entre exercicis de les xifres que apareixen a continuació, s'ha de considerar que, a causa de la reorganització descrita en la Nota 1, els perímetres de societats són diferents en cada exercici.

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 2011 i 2010 per aquest concepte són de 536 i 438 milers d'euros, respectivament.

CaixaBank no té contretes obligacions 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 2011 i 2010 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 1.163 i 6.169 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades. S'entén que CaixaBank té presència o representació significativa en totes les societats dependents del Grup i, en general, en totes aquelles altres societats en les quals participi en un 20% o més del seu capital (vegeu Nota 2.1).

Remuneracions a l'Alta Direcció

Per a una interpretació i comparació correctes de la informació, s'ha de considerar que la reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1) ha comportat la incorporació, en l'exercici 2011, del negoci bancari de "la Caixa" a CaixaBank, que al seu torn ha implicat una reestructuració completa de l'Alta Direcció i un canvi en els perímetres de societats entre els exercicis 2011 i 2010.

Després de la reorganització del Grup, l'Alta Direcció de CaixaBank consta, a 31 de desembre de 2011, d'11 persones, que ocupen els càrrecs següents en l'Entitat: Directors Generals (5), Directors Generals Adjunts (5) i Secretari General (1). A 31 de desembre de 2010, l'Alta Direcció de CaixaBank (anteriorment Critería) constava de 9 persones.

Durant els exercicis 2011 i 2010, les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank (anteriorment Critería) a 31 de desembre de 2011, 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	
	2011	2010
Retribucions a curt termini	8.289	1.846
Prestacions postocupació	2.573	94
Altres prestacions a llarg termini	51	–
Indemnitzacions per cessament	–	–
Total	10.913	1.940

Les remuneracions percebudes durant els exercicis 2011 i 2010 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 576 i 63 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. Així mateix, els administradors hauran de comunicar a la societat qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que puguin tenir amb l'interès de la societat. Aquesta informació s'haurà d'incloure en la memòria dels comptes anuals de la societat.

A aquests efectes, els administradors de la Societat han comunicat la informació següent a 31 de desembre de 2011:

Titular	Societat	Accions	% part.	Activitat	Càrrec	Societat representada
Isidre Fainé Casas	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	President	–
Isidre Fainé Casas	Banco BPI, SA	0	0%	Banca	Conseller	–
Isidre Fainé Casas	The Bank of East Asia, Limited	0	0%	Banca	Conseller	–
Isidre Fainé Casas	Grupo Financiero Inbursa	0	0%	Banca	Conseller	–
Isidre Fainé Casas	Banco Santander	60.066	0,00%	Banca	–	–
Isidre Fainé Casas	The Royal Bank of Scotland	423.056	0,00%	Banca	–	–
Isidre Fainé Casas	CitiGroup	11.074	0,00%	Banca	–	–
Salvador Gabarró Serra	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Vicepresident I	–
Juan José López Burniol	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Conseller	–
Susana Gallardo Torrededía	Percibil, SA	15.000	100%	Financera/Immobilària	–	–
Susana Gallardo Torrededía	Susanvest, SL	3.010	100%	Financera/Immobilària	–	A través de Percibil, SL
Susana Gallardo Torrededía	Inversiones Agrippa SICAV, SA	7.355.037	4,36%	Inversió financera	–	A través de Susanvest, SL
Susana Gallardo Torrededía	Inversiones Agrippa SICAV, SA	271.414	0,16%	Inversió financera	–	–
Susana Gallardo Torrededía	Balema de Inversiones, SICAV, SA	715.756	97,50%	Inversió financera	Conseller	–
Susana Gallardo Torrededía	Pronovias, SL	0	0%	Financera	Admin. suplent	–
Susana Gallardo Torrededía	Pronovias International Group, SL	0	0%	Financera	Admin. suplent	–
Susana Gallardo Torrededía	Landon Invest, SCR, SA	62.985	6,63%	Capital risc	Conseller	–
Javier Godó Muntañola	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Vicepresident III	–
Javier Godó Muntañola	VidaCaixa Grup, SA	0	0,00%	Assegurances	Conseller	–
David Li Kwok-po	The Bank of East Asia, Limited	52.385.292	2,52%	Banca	President executiu	–
David Li Kwok-po	The Bank of East Asia, Limited	153.988	0,01%	Banca	–	Titularitat indirecta
Penny Li (esposa)	The Bank of East Asia, Limited	1.582.293	0,076%	Banca	–	–
Adrian Li (fill)	The Bank of East Asia, Limited	152.450	0,01%	Banca	Deputy Chief Executive	–
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	5.927	0,00%	Banca	–	–
Arthur Li (germà)	The Bank of East Asia, Limited	9.939.457	0,48%	Banca	Vicepresident	–
Arthur Li (germà)	The Bank of East Asia, Limited	13.944.683	0,67%	Banca	–	Titularitat indirecta
Maria Dolores Llobet Maria	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Conseller	–
Maria Dolores Llobet Maria	Nuevo Micro Bank, SAU	0	0,00%	Financera	Conseller	–
Inmaculada Juan Franch	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Conseller	–
Inmaculada Juan Franch	VidaCaixa Grup, SA	0	0,00%	Assegurances	Conseller	–
Jorge Mercader Miró	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Vicepresident II	–
Jorge Mercader Miró	VidaCaixa Grup, SA	0	0,00%	Assegurances	Vicepresident	–
Jorge Mercader Miró	Banc Sabadell	51.000	0,00%	Banca	–	–
Jorge Mercader Miró	Banc Sabadell	265.000	0,00%	Banca	–	A través d'Hacia, SA
Jorge Mercader Miró	Col·legi d'Enginyers Coop. de Crèdit	700 part.	0,00%	Banca	–	–
Juan María Nin Génova	"la Caixa"	–	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	BBVA	5.558	0,00%	Banca	–	–
Juan María Nin Génova	Barclays Bank	20.000	0,00%	Banca	–	Titularitat indirecta
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	6.109	0,00%	Banca	–	Titularitat indirecta
Miquel Noguer Planas	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Conseller	–
Miquel Noguer Planas	Nuevo Micro Bank, SAU	0	0,00%	Financera	Conseller	–
Miquel Noguer Planas	VidaCaixa Grup, SA	0	0,00%	Assegurances	Conseller	–
Leopoldo Rodés Castañé	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Conseller	–
Leopoldo Rodés Castañé	Grupo Financiero Inbursa	0	0,00%	Banca	Conseller	–

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 de 2011 va acordar, a l'efecte del que es disposa en aquest article 230 de l'LSC, autoritzar els 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 2011, les participacions (directes i indirectes) dels membres del Consell d'Administració en el capital de la Societat són les següents:

	Nre. d'accions	Percentatge
Fainé Casas, Isidre	584.229	0,015%
Nin Génova, Juan María	241.910	0,006%
Etapé Tous, Isabel	280.092	0,007%
Gabarró Serra, Salvador	7.209	0,000%
Gallardo Torrededía, Susana	60.430	0,002%
Godó Muntañola, Javier	1.266.247	0,033%
Juan Franch, Immaculada	10.260	0,000%
Li Kwok-po, David	–	0,000%
Llobet Maria, Maria Dolors	2.670	0,000%
López Burniol, Juan José	16.668	0,000%
Mercader Miró, Jorge	3.089	0,000%
Minc, Alain	10.294	0,000%
Noguer Planas, Miquel	3.665	0,000%
Reed, John S.	10.000	0,000%
Rodés Castañé, Leopoldo	9.985	0,000%
Rosell Lastortras, Juan	33.158	0,001%
Vives Torrents, Francesc Xavier	2.670	0,000%
Total	2.542.576	0,064%

9. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Caixa	1.117.981	928.485
Dipòsits en bancs centrals	1.593.854	1.514.542
Total	2.711.835	2.443.027

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels dipòsits en el Banc d'Espanya ha estat de l'1,26%. En l'exercici 2010 Criteris no duia a terme aquesta activitat.

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			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Valors representatius de deute	1.841.771		1.177.420	
Instruments de capital	57.689		56.025	
Derivats de negociació	2.284.332	2.299.671	1.884.275	1.854.390
Posicions curtes de valors		1.817.562		744.386
Total	4.183.792	4.117.233	3.117.720	2.598.776

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Valors representatius de deute

El detall del saldo d'aquest epígraf per contraparts és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Deute Públic espanyol	1.697.734	930.694
Lletres del Tresor	173.673	31.567
Obligacions i bons de l'Estat	935.288	608.042
Resta d'emissions	588.773	291.085
Deute Públic estranger	122.392	123.196
Emesos per entitats de crèdit	8.413	96.031
Altres emissors espanyols	11.250	17.019
Altres emissors estrangers	1.982	10.480
Total	1.841.771	1.177.420

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El detall del saldo d'aquest epígraf per ràting és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
AAA	16.451	31.788
AA+	–	29.822
AA	1.509	978.437
AA–	1.699.795	251
A+	247	113.283
A	104.737	7.742
A–	–	9.595
BBB+	–	–
BBB	622	17
BBB–	–	71
«Investment grade»	1.823.361	1.171.006
	99,0%	99,5%
BB+	102	101
BB	–	–
BB–	1.853	1.095
B+	–	–
B	–	–
B–	–	–
CCC–	–	–
Sense qualificació	16.455	5.218
«Non-investment grade»	18.410	6.414
	1,0%	0,5%
Total	1.841.771	1.177.420

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera de negociació ha estat del 3,75%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat.

Instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest epígraf per contraparts és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Accions de societats espanyoles	57.484	53.035
Accions de societats estrangeres	205	2.990
Total	57.689	56.025

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Derivats de negociació

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 i 1 de gener de 2011.

Valor raonable per producte

	Milers d'euros			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Compravenda de divises no vençudes	102.845	101.244	122.156	111.262
Compres de divises contra euros	93.332	1.693	83.782	24.713
Compres de divises contra divises	5.745	5.848	7.149	5.605
Vendes de divises contra euros	3.768	93.703	31.225	80.944
Compravenda d'actius financers	8.852	16.365	19.018	836
Compres	8.015	50	57	60
Vendes	837	16.315	18.961	776
Opcions sobre accions	192.246	157.388	104.675	76.944
Comprades	192.246	-	104.675	-
Emeses	-	157.388	-	76.944
Opcions sobre tipus d'interès	3.444	3.790	6.517	7.128
Comprades	3.444	-	6.517	-
Emeses	-	3.790	-	7.128
Opcions sobre divises	18.803	26.275	35.068	37.271
Comprades	18.803	-	35.068	-
Emeses	-	26.275	-	37.271
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	1.056.749	1.074.421	898.525	906.672
Permutes financeres sobre accions	6.346	516	75	3
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)	-	-	-	-
Permutes financeres sobre tipus d'interès	1.050.403	1.073.905	898.450	906.669
Altres operacions sobre tipus d'interès	-	-	-	-
Derivats de crèdit	335	5.772	-	4.539
Comprats	335	-	-	-
Venuts	-	5.772	-	4.539
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	901.058	914.416	698.316	709.738
Permutes financeres	900.575	913.579	697.925	709.025
Comprats	483	-	391	-
Venuts	-	837	-	713
Total	2.284.332	2.299.671	1.884.275	1.854.390

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Mercats organitzats	9.333	38.774	6.721	13.046
Mercats no organitzats	2.274.999	2.260.897	1.877.554	1.841.344
Entitats de crèdit	1.014.528	1.262.594	882.240	1.009.882
Altres entitats financeres	6.788	5.162	16.830	91
Resta de sectors	1.253.683	993.141	978.484	831.371
Total	2.284.332	2.299.671	1.884.275	1.854.390

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Posicions curtes de valors

A continuació es presenta un detall, per tipus de productes, de les posicions curtes de valors:

	Milers d'euros			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Per préstecs de valors	-	6.201	-	3.053
Instruments de capital	-	6.201	-	3.053
Per descoberts en cessions	-	1.811.361	-	741.333
Valors representatius de deute	-	1.811.361	-	741.333
Total	-	1.817.562	-	744.386

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 de «Valors representatius de deute» corresponen, fonamentalment, a operacions de venda de títols de deute adquirits 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 dividendes 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Valors representatius de deute	8.029.420	11.046.011
Deute Públic espanyol	6.608.959	7.637.363
<i>Lletres del Tresor</i>	2.919.446	2.154.398
<i>Obligacions i bons de l'Estat</i>	2.087.489	4.235.725
<i>Resta d'emissions</i>	1.602.024	1.247.240
Deute Públic estranger	1.993	1.210.615
Emesos per entitats de crèdit	1.307.268	1.497.540
Altres emissors espanyols	92.989	673.418
Altres emissors estrangers	18.211	27.075
Instruments de capital	3.572.183	4.266.228
Accions de societats cotitzades	3.470.183	4.058.932
Accions de societats no cotitzades	102.000	207.296
Subtotal	11.601.603	15.312.239
Menys fons de deteriorament:		
Valors representatius de deute	(17.972)	(17.972)
Total	11.583.631	15.294.267

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El detall del saldo d'aquest epígraf per ràting, sense considerar el fons per deteriorament, és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
AAA	40.967	255.747
AA+	447.064	565.485
AA	25.312	7.424.271
AA-	6.406.902	32.616
A+	26.773	2.086.430
A	881.034	98.953
A-	42.842	461.784
BBB+	48.036	10.777
BBB	49.946	4.928
BBB-	1.659	8.305
«Investment grade»	7.970.535	10.949.296
	99,3%	99,1%
BB+	10.415	2.570
BB	349	-
BB-	-	-
B+	-	-
B	1.105	882
B-	-	-
CCC	-	249
CCC-	5.423	9.338
CC	685	33
C	39	-
Sense qualificació	40.869	83.643
«Non-investment grade»	58.885	96.715
	0,7%	0,9%
Total	8.029.420	11.046.011

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera de valors representatius de deute disponibles per a la venda ha estat del 2,93% (2,37% en l'exercici 2010).

A continuació es presenten els principals moviments de l'epígraf «Instruments de capital» dels balanços de situació:

2011

Moviments Actius financers disponibles per a la venda – Instruments de capital

	Milers d'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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) L'import correspon sobretot a la valoració a mercat de Telefónica, SA.

2010

Moviments Actius financers disponibles per a la venda - Instruments de capital

	Milers d'euros		
	Cotitzades	No cotitzades	Total
Saldo a 31-12-2009	6.817.621	–	6.817.621
Compres	575.448	–	575.448
Vendes	(571.488)	–	(571.488)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(149.473)	–	(149.473)
Ajustos a valor de mercat	(340.874)	–	(340.874)
Saldo a 31-12-2010	6.331.234	–	6.331.234

En els exercicis 2011 i 2010 les variacions més significatives dels instruments de capital disponibles per a la venda han estat les següents:

Telefónica, SA

En l'exercici 2011 la participació de CaixaBank en el capital social de Telefónica, SA ha augmentat un 0,33%. Durant l'exercici s'han fet inversions per import de 375 milions d'euros per a l'adquisició d'un 0,52% i s'han contractat derivats financers per a la cobertura del valor de mercat d'un 0,5% de participació. Així mateix, s'han fet vendes del 0,69% de participació amb unes plusvàlues de 98 milions d'euros abans d'impostos (70 milions nets).

En l'exercici 2010 es van cancel·lar derivats financers que cobrien l'1% de participació. Altres operacions significatives van ser la venda del 0,28% de participació amb una plusvàlua de 120 milions d'euros abans d'impostos i la inversió de 106 milions d'euros en l'adquisició d'un 0,14% de participació.

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 2011 la participació de CaixaBank en Telefónica, SA és del 5,36%.

Repsol-YPF, SA

En l'exercici 2010, Criteria CaixaCorp va vendre un 0,86% de la seva participació en Repsol-YPF, SA, amb una plusvàlua de 29 milions d'euros, i es van comprar en el mercat accions representatives del 0,87% de participació amb una inversió de 208 milions d'euros.

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-YPF, SA com a entitat associada, ja que CaixaBank disposa d'influència significativa en la companyia (vegeu Notes 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"», i 17).

Atès que la participació en Telefónica té caràcter estratègic i la participació en Repsol-YPF, SA també ho tenia l'any 2010, abans de classificar-la com a participada associada, les plusvàlues per vendes figuren registrades en l'epígraf «Guanys (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).

Central de Serveis Ciències, SL

El primer semestre del 2011 CaixaBank s'ha venut 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.

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Dipòsits en entitats de crèdit	5.619.355	8.822.556
Crèdit a la clientela	193.897.882	192.437.160
Valors representatius de deute	3.375.461	4.718.710
Total	202.892.698	205.978.426

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es facilita un detall dels principals ajustos per valoració inclosos en cada un dels diferents tipus d'actius del capítol «Inversions creditícies»:

31-12-2011

	Milers d'euros					Saldo en balanç
	Saldo brut	Ajustos per valoració			Altres	
		Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions		
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)	–	202.892.698

01-01-2011 (*)

	Milers d'euros					Saldo en balanç
	Saldo brut	Ajustos per valoració			Altres	
		Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions		
Dipòsits en entitats de crèdit	8.824.678	(4.901)	2.875	(96)	–	8.822.556
Crèdit a la clientela	197.066.432	(4.754.247)	556.909	(431.934)	–	192.437.160
Valors representatius de deute	4.713.455	(782)	6.037	–	–	4.718.710
Total	210.604.565	(4.759.930)	565.821	(432.030)	–	205.978.426

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

12.1. Dipòsits en entitats de crèdit

El detall d'aquest epígraf segons la seva naturalesa i situació de crèdit, sense considerar els ajustos per valoració, és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
A la vista	3.143.215	2.141.543
Comptes mutus	10.411	39.829
Altres comptes	3.132.804	2.101.714
A termini	2.474.019	6.683.135
Comptes a termini	1.300.588	1.300.420
Adquisició temporal d'actius	1.173.403	5.377.322
Actius dubtosos	28	5.393
Total	5.617.234	8.824.678

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Dipòsits en entitats de crèdit» ha estat de l'1,20%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. Aquests tipus són els que resulten dels interessos meritats en l'exercici i no incorporen les rectificacions de productes per operacions de cobertura.

12.2. Crèdit a la clientela

A continuació es detalla el saldo d'aquest epígraf, sense considerar els ajustos per 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Administracions públiques	11.211.030	9.218.941
Crèdit comercial	5.444.299	5.296.549
Deutors amb garantia real	112.510.960	118.655.255
<i>Dels quals: amb garantia hipotecària</i>	<i>110.336.771</i>	<i>116.432.380</i>
Adquisició temporal d'actius	10.816.963	7.413.515
Altres deutors a termini	43.045.482	42.548.838
Arrendaments financers	2.174.591	2.535.465
Deutors a la vista i diversos	4.448.946	4.401.659
Actius dubtosos	9.395.366	6.996.210
Total	199.047.637	197.066.432

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Per contrapart

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sector públic	11.256.383	9.244.869
Administracions públiques espanyoles	11.165.985	9.175.410
D'altres països	90.398	69.459
Sector privat	187.791.254	187.821.563
Resident	182.050.264	182.753.819
No resident	5.740.990	5.067.744
Total	199.047.637	197.066.432

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Per sector d'activitat de l'acreditat (classificació per CNAE)

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sector públic	11.256.383	9.244.869
Agricultura i pesca	2.210.302	2.299.221
Indústria	11.106.991	11.298.020
Construcció	7.983.056	8.748.230
Activitats immobiliàries	30.645.644	35.019.988
Comercial i financer	32.226.621	26.650.358
Particulars	89.705.646	90.285.249
Altres	13.912.994	13.520.497
Total	199.047.637	197.066.432

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Per modalitat de tipus d'interès

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
A tipus d'interès fix	36.032.643	27.186.051
A tipus d'interès variable	163.014.994	169.230.113
Total	199.047.637	197.066.432

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Crèdit a la clientela» ha estat del 3,13%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. 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 i a 1 de gener de 2011, l'epígraf «Crèdits a la clientela» inclou 22.981.649 i 18.680.904 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 1.491.978 i 1.757.806 milers d'euros a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Quotes que ha de pagar l'arrendatari	1.967.666	2.319.567
Import compromès per tercers	14.294	15.249
Valor residual no garantit	192.631	200.649
Total	2.174.591	2.535.465

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El moviment que s'ha produït durant l'exercici 2011 en el saldo dels «Actius dubtosos» es detalla a continuació:

Actius dubtosos

	Milers d'euros
	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	6.996.210
Més:	
Addició de nous actius	6.776.952
Menys:	
Actius adjudicats	(1.815.600)
Dels quals: en comptes d'ordre (1)	(148.400)
Actius normalitzats i altres	(2.109.882)
Actius donats de baixa	(452.314)
Saldo al tancament de l'exercici	9.395.366

(1) Baixa d'actius dubtosos i alta d'actius en suspens (comptes d'ordre).

L'import dels ingressos financers dels actius dubtosos acumulats a 31 de desembre i 1 de gener de 2011 és de 763.729 i 569.265 milers d'euros, respectivament, i figura registrat en «Altres comptes d'ordre» complementaris als que figuren en el balanç.

L'import dels actius que estaven en situació de dubtosos i per als quals, durant l'exercici 2011, s'han renegociat les condicions, és de 488 milions d'euros.

A continuació es detalla el saldo dels actius dubtosos, segons la naturalesa i contrapart:

Actius dubtosos. Per naturalesa i contrapart

	Milers d'euros	
	2011	01-01-2011 (*)
Sector públic	45.354	25.928
Sector privat	9.350.012	6.970.282
Préstecs hipotecaris	7.048.487	4.854.451
Resta de préstecs	1.400.703	647.447
Comptes de crèdit	541.311	1.099.521
<i>Dels quals: amb garantia hipotecària</i>	<i>223.304</i>	<i>172.593</i>
Factoring	26.966	23.498
Crèdit comercial	100.997	123.950
Altres deutors	231.548	221.415
Total	9.395.366	6.996.210

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

L'antiguitat dels saldos d'actius dubtosos a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, en funció de la garantia de l'actiu, és la següent:

31-12-2011 Terminis per garantia

	Milers d'euros				Total
	< 6 mesos	6-9 mesos	9-12 mesos	> 12 mesos	
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 explotació 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

01-01-2011 (*) Terminis per garantia

	Milers d'euros				Total
	< 6 mesos	6-9 mesos	9-12 mesos	> 12 mesos	
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	263.108	168.681	142.557	724.092	1.298.438
Resta d'habitatges acabats	397.683	211.702	141.637	804.407	1.555.429
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabats	100.077	48.151	41.359	176.912	366.499
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	635.979	228.182	167.281	775.236	1.806.678
Operacions amb garantia hipotecària	1.396.847	656.716	492.834	2.480.647	5.027.044
Altres garanties	317.605	125.310	79.074	1.403.858	1.925.847
Operacions sense risc apreciable	25.991	7.018	4.678	5.632	43.319
Resta de garanties	343.596	132.328	83.752	1.409.490	1.969.166
Total	1.740.443	789.044	576.586	3.890.137	6.996.210

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El total d'actius dubtosos a 31 de desembre de 2011, considerant els corresponents a riscos contingents (vegeu Nota 24), és de 9.476.229 milers d'euros, mentre que la ràtio de morositat se situa en el 4,80%.

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 2011 i 2010, és el següent:

31-12-2011 Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment

Garantia	Milers d'euros			
	Subestàndard		Dubtosos	
	Base	Fons provisió	Base	Fons provisió
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

01-01-2011 (*)
Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment

Garantia	Milers d'euros			
	Subestàndard		Dubtosos	
	Base	Fons provisió	Base	Fons provisió
Personal	625.891	112.120	779.211	308.266
Hipotecària	2.008.507	221.507	605.463	143.465
Altres	73.186	11.860	40.658	13.140
Total	2.707.584	345.487	1.425.332	464.871

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El valor de les garanties en els actius deteriorats amb garantia hipotecària determinats individualment és de 9.245.646 i 4.111.418 milers d'euros el 31 de desembre i 1 de gener de 2011, respectivament.

El detall de les quotes de capital i interessos vençuts i no deteriorats, a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, classificats per la naturalesa de l'instrument financer, és el següent:

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

01-01-2011 (*)
Vençuts no deteriorats

	Milers d'euros			
	< 1 mes	1-2 mesos	2-3 mesos	Total
Crèdit a la clientela	165.929	54.897	42.594	263.420
Administracions públiques espanyoles	16.847	1.489	1.115	19.451
Altres sectors residents	146.009	50.733	35.964	232.706
Altres sectors no residents	3.073	2.675	5.515	11.263
Total	165.929	54.897	42.594	263.420

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

12.3. Valors representatius de deute

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració, es detalla a continuació:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Bons de titulització pròpia (Nota 25.2)	3.369.333	4.713.455
Total	3.369.333	4.713.455

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

L'apartat de titulització pròpia recull els bons adquirits per CaixaBank 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 1.528 milions d'euros, i bons corresponents a cessions posteriors a aquesta data, per un import de 1.841 milions d'euros, en la mesura en què no financen específicament els actius transferits. Entre aquests últims figuren registrats 780 milions d'euros que s'han subscrit amb l'objectiu de cobrir el fons de reserva dels fons de titulització (vegeu Nota 25.2).

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Valors representatius de deute» ha estat del 2,97%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. 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» de l'exercici 2011:

31-12-2011

	Milers d'euros				
	Saldo 01-01-2011 (*)	Dotacions netes	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 31-12-2011
Cobertura específica (*)	3.020.602	2.178.944	(1.222.561)	(216.600)	3.760.385
Dipòsits en entitats de crèdit	4.901	–	(2)	(4.891)	8
Crèdit a la clientela	3.014.919	2.178.248	(1.222.559)	(211.709)	3.758.899
<i>Sector públic</i>	338	–	–	11	349
<i>Altres sectors</i>	3.014.581	2.178.248	(1.222.559)	(211.720)	3.758.550
Valors representatius de deute	782	696	–	–	1.478
Cobertura genèrica	1.736.945	–	–	(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	2.178.940	(1.222.561)	(216.735)	5.499.574

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A 31 de desembre de 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 5.605 milions d'euros, mentre que la ràtio de cobertura se situa en el 59%.

En l'exercici 2011 CaixaBank no ha utilitzat el fons de cobertura genèrica del «Crèdit a la clientela», la qual cosa li ha permès 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).

D'altra banda, dins de «Traspassos i altres» del crèdit a la clientela, a 31 de desembre de 2011, s'inclouen 195 milions d'euros 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).

La resta de «Traspassos i altres» 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).

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sector públic	349	338
Sector privat	3.758.550	3.014.581
Préstecs hipotecaris	2.270.396	1.582.081
Resta de préstecs	849.351	583.768
Comptes de crèdit	329.074	552.292
Factoring	38.113	31.272
Crèdit comercial	91.062	111.635
Altres deutors	180.554	153.533
Total	3.758.899	3.014.919

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Deute Públic espanyol	5.414.254	5.596.653
Obligacions i bons de l'Estat	5.253.204	5.279.302
Resta d'emissions	161.050	317.351
Emesos per entitats de crèdit	1.948.058	1.792.745
Total	7.362.312	7.389.398

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El valor raonable d'aquesta cartera a 31 de desembre de 2011 és de 7.101 milions d'euros. A 1 de gener de 2011 era de 7.087 milions d'euros.

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera d'inversió a venciment ha estat del 2,92%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat.

El detall del saldo d'aquest epígraf per ràting és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
AAA	-	-
AA+	-	1.792.745
AA	-	5.596.653
AA-	6.963.202	-
A+	400.110	-
A	-	-
A-	-	-
BBB+	-	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
«Investment grade»	7.363.312	7.389.398
	100,0%	100,0%
BB+	-	-
BB	-	-
BB-	-	-
B+	-	-
B	-	-
B-	-	-
CCC-	-	-
Sense qualificació	-	-
«Non-investment grade»	-	-
	0,0%	0,0%
Total	7.363.312	7.389.398

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 i 1 de gener de 2011, és el següent:

Valor raonable per producte

	Milers d'euros			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Opcions sobre accions	72.506	113.312	76.306	81.830
Comprades	72.506	–	76.306	–
Emeses	–	113.312	–	81.830
Opcions sobre tipus d'interès	791.666	796.611	296.350	275.380
Comprades	791.666	–	296.350	–
Emeses	–	796.611	–	275.380
Opcions sobre divises	294	–	17	–
Comprades	294	–	17	–
Emeses	–	–	–	–
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	14.168.249	10.669.143	10.891.304	8.667.996
Permutes financeres sobre accions	223.673	10.683	67.095	760
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)	169	–	788	249
Permutes financeres sobre tipus d'interès	13.944.407	10.658.460	10.823.421	8.666.987
Altres operacions sobre tipus d'interès	–	–	–	–
Derivats sobre mercaderies i altres riscos	4.883	54.691	40.404	66.500
Permutes financeres	4.883	54.691	40.404	66.500
Comprats	–	–	–	–
Venuts	–	–	–	–
Total	15.037.599	11.633.757	11.304.381	9.091.706

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Mercats organitzats	–	–	–	–
Mercats no organitzats	15.037.599	11.633.757	11.304.381	9.091.706
Entitats de crèdit	6.611.524	5.525.207	4.544.031	3.534.654
Altres entitats financeres	–	338	–	367
Resta de sectors	8.426.075	6.108.213	6.760.350	5.556.685
Total	15.037.599	11.633.757	11.304.381	9.091.706

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Activo	Passiu	Activo	Passiu
Cobertures de valor raonable	15.024.121	11.633.757	11.302.158	9.085.854
Microcobertures	387.184	424.982	278.220	320.748
Macrocobertures	14.636.937	11.208.775	11.023.938	8.765.106
Cobertures de fluxos d'efectiu	13.478	-	2.223	5.852
Microcobertures	13.478	-	1.450	397
Macrocobertures	-	-	773	5.455
Total	15.037.599	11.633.757	11.304.381	9.091.706

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Les cobertures del 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 l'exercici 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 2011 i 2010 ha estat el següent:

31-12-2011

	Milers d'euros		
	Actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius	Total
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 brut a 01-01-2011 (*)	(3.433)		(3.433)
Dotacions	(3.907)		(3.907)
Disponibilitats	5.083		5.083
Saldo brut a 31-12-2011	(2.257)	-	(2.257)
Total	397.567	13.939	411.506

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Els «Actius procedents de regularitzacions creditícies» corresponen, fonamentalment, a drets de rematada sobre garanties pendents d'adjudicar. D'ells, 96 milions d'euros corresponen a drets adquirits amb anterioritat al 27 de febrer de 2011 i, per tant, en virtut de l'Acord Marc que regula els termes de les operacions de reorganització del Grup, seran cedits a Servihabitat XXI. La resta serà objecte de cessió a BuildingCenter, la societat instrumental del Grup CaixaBank encarregada de la gestió immobiliària.

A continuació es detallen els actius adjudicats a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

Antiguitat actius adjudicats

	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Nre. d'actius	Milers d'euros	Nre. d'actius	Milers d'euros
Fins a 1 any	3.472	328.508	2.960	286.912
Entre 1 i 2 anys	556	62.314	284	28.566
Entre 2 i 5 anys	88	8.666	296	11.293
Més de 5 anys	2	336	-	-
TOTAL	4.118	399.824	3.540	326.771

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

La distribució per tipus de sector dels actius adjudicats a 31 de desembre i 1 de gener de 2011 és la següent:

Tipus de sector

	Percentatge sobre el valor dels actius	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Residencial	96,6%	90,0%
Industrial	2,4%	9,0%
Agrícola	1,0%	1,0%
TOTAL	100%	100%

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 14 de gener de 2011 CaixaBank (anteriorment denominada Critería) 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 dividendes 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 ha formalitzat la venda del 80% del grup hospitalari a Goodgrower i del 20% restant a Critería CaixaHolding, per un import total de 237.368 milers d'euros. Aquesta operació ha generat 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 «Guanyos (pèrdues) en la baixa d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes» del compte de pèrdues i guanyos (vegeu Nota 38).

16. PARTICIPACIONS

16.1. Participacions en entitats associades

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, el detall de l'epígraf de «Participacions – Entitats associades» és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cotitzats	8.294.699	6.094.578
No cotitzats	66.532	53.329
Subtotal	8.361.231	6.147.907
Menys:		
Fons de deteriorament	(766.000)	(350.000)
Total	7.595.231	5.797.907

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf sense considerar el fons de deteriorament en els exercicis 2011 i 2010:

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-YPF, SA	1.007.886		(36.439)	(16)	971.431
Boursorama (1)				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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(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 (vegeu Nota 16.1).

2010 Moviments bruts

	Milers d'euros				
	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 31-12-2009					6.141.710
Abertis Infraestructuras, SA			(53.724)		(53.724)
Erste Group Bank AG	777			188.387	189.164
Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA (1)				382.909	382.909
Moviments de l'any 2010	777		(53.724)	571.296	518.349
Saldo a 31-12-2010					6.660.059

(1) Reclassificació de la participació de multigrup a associada (vegeu Nota 16.3).

A continuació es facilita el valor de mercat de les societats cotitzades a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

	Milers d'euros			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	% Participació	Valor mercat	% Participació	Valor mercat
Repsol-YPF, SA	12,82%	3.714.752	12,69%	3.230.118
Grupo Financiero Inbursa	20,00%	1.895.452	20,00%	2.185.745
The Bank of East Asia, LTD	17,00%	1.032.320	15,20%	972.566
Erste Group Bank, AG	9,77%	518.890	10,10%	1.342.202
Banco BPI, SA	30,10%	143.333	30,10%	375.196
Boursorama, SA	20,73%	100.873	20,76%	144.026
Valor de mercat		7.405.620		8.249.853

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 2011 i 2010, les variacions més rellevants han estat les següents:

The Bank of East Asia, Ltd

Com a conseqüència de la fusió de Negocio de Finanzas e Inversiones I, SA i Critería CaixaCorp, SA, CaixaBank ostenta directament la participació al 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 del 2011 la participació en el capital social de The Bank of East Asia, Ltd ha augmentat un 1,80%, amb una inversió de 1.241 milions de dòlars hongkonguesos (113 milions d'euros). A 31 de desembre de 2011 la participació de CaixaBank en el capital social de The Bank of East Asia és del 17,00%.

Repsol-YPF, 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-YPF, 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 Critería 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 ha incrementat la seva participació en el capital social de Repsol-YPF, SA en un 3,53%. Ha fet compres per un 3,70% de participació, amb una inversió de 1.008 milions d'euros. D'elles, un 3,40% correspon a la participació que posseïa de manera indirecta a través de Repinves, SA (935 milions d'euros). Així mateix, ha fet vendes per un 0,17% de participació. A 31 de desembre de 2011 la participació de CaixaBank en Repsol-YPF, SA és del 12,82%.

Boursorama, SA

Com a conseqüència de la fusió de Negocio de Finanzas e Inversiones I, SA i Critería CaixaCorp, SA, CaixaBank ostenta directament la participació al capital social de Boursorama, SA que tenia indirectament Critería CaixaCorp, SA a través de la seva filial Negocio de Finanzas e Inversiones I, SL. A 31 de desembre de 2011, la participació de CaixaBank en el capital social de Boursorama, SA és de l'1,33% i la participació total del 20,73%.

Erste Group Bank AG

A 31 de desembre de 2011, la participació de CaixaBank en el capital social d'Erste Group Bank AG és del 9,77%. El 2011, la participació ha disminuït 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.

La relació entre el banc austríac i CaixaBank es va veure potenciada l'any 2009 després de la signatura dels acords d'inversió i col·laboració estratègica signats entre ambdues parts, que estableixen les condicions de la participació accionarial de CaixaBank i formalitzen el caràcter amistós i l'orientació a llarg termini de la inversió. Els acords permeten a CaixaBank incrementar la seva participació fins al 20%, de comú acord amb la Fundació Erste.

Com a conseqüència d'aquests acords, que han situat CaixaBank com a segon accionista d'EGB, i la representació exercida en els seus òrgans de govern amb la presència del Vicepresident-Conseller Delegat de CaixaBank com a conseller no executiu d'EGB, han permès a CaixaBank disposar d'influència significativa en EGB des del 31 de desembre de 2009. Així, aquesta participació figura registrada en l'epígraf «Participacions – Entitats associades» dels balanços de situació.

Atesa la rellevància de l'operació, CaixaBank va encarregar a un expert independent l'elaboració d'un informe d'assignació del preu d'adquisició (*purchase price allocation* – PPA). En l'exercici 2010, una vegada finalitzat l'informe, es va determinar de manera definitiva l'assignació del preu d'adquisició pagat, que va ser de 1.280 milions d'euros. La diferència entre el valor raonable dels actius nets identificats i el que figurava en llibres de l'entitat adquirida era de 88 milions d'euros i corresponia, fonamentalment, a la valoració de la cartera de clients amb una vida útil mitjana de 13 anys i a la marca, amb vida útil indefinida. Per a la seva determinació es va emprar el mètode d'excés de beneficis multiperíode i el mètode de *royalties*, respectivament.

L'amortització dels actius intangibles de vida útil definida s'efectua amb càrrec al capítol «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

El tercer trimestre del 2011 Erste va fer públic el registrament en el compte de pèrdues i guanys de sanejaments extraordinaris per un import de 1.579 milions d'euros nets d'impostos. Bàsicament corresponen al sanejament de fons de comerç dels seus negocis a Hongria i Romania, a la cobertura de riscos de la seva activitat a Hongria i a la reclassificació de la cartera de CDS. Aquests sanejaments extraordinaris han suposat un impacte negatiu en el compte de pèrdues i guanys del Grup CaixaBank, atès que s'han registrat en l'epígraf «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació» del compte de pèrdues i guanys pel percentatge de participació que el Grup CaixaBank té en Erste.

Abertis Infraestructuras, SA

Durant l'exercici 2010, la societat es va vendre un 0,38% de la participació d'Abertis. Aquestes vendes han comportat unes pèrdues netes d'impostos de 3.384 milers d'euros, que estan registrades, pel seu import brut, en el capítol «Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys adjunt de l'exercici 2010.

El juny del 2010, la societat va rebre 7.115.770 accions d'Abertis Infraestructuras en l'ampliació de capital alliberada emesa per aquesta societat en aquella data. Aquesta participació va ser aportada a "la Caixa" en el procés de reorganització del Grup, tal com es descriu en la Nota 1.

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.

El Grup 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'han utilitzat taxes de descompte individualitzades per a cada negoci i país, que han oscil·lat entre el 9,5% i el 13,6% per a les participacions bancàries, i entre el 8,9% i el 10% 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 el 2% 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 raonable de les participacions a 31 de desembre de 2011 i 2010 han posat de manifest un deteriorament del valor de les participacions bancàries. En els exercicis 2011 i 2010, CaixaBank ha efectuat una dotació de 416 i 50 milions d'euros, respectivament, amb càrrec a l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius» del compte de pèrdues i guanys.

A continuació es presenten els moviments del fons de deteriorament de l'epígraf «Participacions – Entitats associades» durant l'exercici 2011:

	Milers d'euros
Saldo a l'inici de l'exercici (01-01-2011 (*)	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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

16.2. Participacions en entitats multigrup

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, el detall de l'epígraf de «Participacions – Entitats multigrup» és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cotitzats	–	–
No cotitzats	104.403	740.089
Total	104.403	740.089

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf en els exercicis 2011 i 2010:

2011

Moviments bruts

	Milers d'euros				
	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 01-01-2011 (*)					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		(557.000)		(78.686)	(635.686)
Saldo a 31-12-2011					104.403

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) En «Altres», dividend comptabilitzat com a menor cost de cartera.

2010

Moviments bruts

	Milers d'euros				Total
	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	
Saldo a l'inici exercici					5.036.066
Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA (1)			(188.092)	(382.909)	(571.001)
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (1)			(449.463)		(449.463)
Gas Natural, SDG, SA	92.953		(67.484)		25.469
Total moviments	92.953		(705.039)	(382.909)	(994.995)
Saldo a 31-12-2010					4.041.071

(1) Les vendes de Sociedad General de Aguas de Barcelona i Hisusa s'emmarquen en l'operació d'adquisició del 99,77% de la societat Adeslas, companyia d'assegurances de salut, en la qual es va vendre al grup Suez el 24,50% d'Agbar (directe i indirecte a través d'Hisusa). Després de la venda, la participació es reclassifica a associada.

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.

Les variacions més rellevants que s'han produït durant l'exercici 2011 han estat 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 del 2011, aquesta entitat es va vendre la seva participació directa en Repsol-YPF, SA (5,022%), tal com s'indica en la Nota 16.1. 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 han estat registrats com a resultats de l'exercici.

Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL

El 18 de novembre de 2010, "la Caixa" i Global Payments Inc., societat nord-americana cotitzada, van arribar a un acord per a la venda del 51% del negoci de prestació de serveis de processament de pagaments amb targetes en els comerços (negoci *merchant acquiring*).

En el procés de reorganització del Grup "la Caixa", la participació en Comercia formava part dels negocis transferits a Critería (actualment denominada CaixaBank). El benefici de l'operació, per un import de 232 milions d'euros (190 milions d'euros nets d'impostos), es presenta en l'epígraf «Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank, que reflecteix l'estimació del resultat que l'Entitat hauria obtingut a 31 de desembre de 2010 si hagués iniciat les seves activitats l'1 de gener de 2010 (vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació»).

En l'exercici 2011 la societat ha repartit reserves per un import de 6.650 milers d'euros que han estat registrats com a menor cost de cartera.

Gas Natural, SDG, SA

El primer trimestre de l'exercici 2010, la societat es va vendre en mercat 6.838.703 accions de Gas Natural, representatives del 0,742% del seu capital, i en va obtenir un resultat net d'impostos de 33.203 milers d'euros, que està registrat, pel seu import brut, en l'epígraf «Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues adjunt de l'exercici 2010.

Adicionalment, a final de l'exercici 2010, la societat va adquirir 8.792.718 accions valorades a 92.953 milers d'euros mitjançant uns contractes de derivats financers, qualificats com a cobertura de fluxos d'efectiu, i que van vèncer el desembre del 2010. Els contractes, subscrits els mesos d'octubre i novembre del 2010, atorgaven a la societat els drets econòmics generats per la participació ostentada per la contrapart a canvi d'una remuneració, calculada sobre el valor dels fluxos d'efectiu coberts a un tipus d'interès referenciat a l'Euríbor i que van ser de 112 milers d'euros. Aquesta participació es va aportar a "la Caixa" en el procés de reorganització del Grup, tal com es descriu en la Nota 1.

Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (Agbar) i Hisusa, Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, SA (Hisusa)

El 22 d'octubre de 2009 Critería CaixaCorp va signar dos acords de principis, d'una banda amb Suez Environnement, i, de l'altra, amb Malakoff Médéric (grup de previsió social radicat a França) per adquirir el 99,77% del capital social de Compañía de Seguros Adeslas, SA (d'ara endavant, Adeslas). L'objectiu fonamental era reforçar la presència del grup Critería en el sector assegurador, tot integrant aquesta companyia en l'estructura de VidaCaixa Grup (abans SecurCaixa Holding). Amb data de 14 de gener de 2010 es van subscriure els acords definitius, en primer lloc, per a la venda de les corresponents accions d'Agbar i Hisusa a Suez Environnement; en segon lloc, per a l'adquisició d'Adeslas a Agbar i Malakoff Médéric.

Com a pas previ a aquesta operació, els accionistes de referència d'Agbar, Critería CaixaCorp i Suez Environnement, que controlaven entre tots dos el 90% del capital de la companyia, van promoure que Agbar llancés una OPA d'exclusió sobre el 10% del seu capital en mans d'accionistes minoritaris, a 20 euros per acció, i posteriorment procedís a reduir el seu capital per amortització de les accions pròpies adquirides. Aquesta OPA va concloure el 26 de maig de 2010, amb una acceptació del 91,27%.

El 7 de juny de 2010 es va formalitzar la venda per part de Critería a Suez Environnement d'una participació directa i indirecta d'Agbar equivalent al 24,50% del capital de l'empresa, per un import de 666 milions d'euros, i l'adquisició del 99,77% del capital social d'Adeslas a Agbar i a Malakoff Médéric, per un import final de 1.193 milions d'euros.

Per instrumentar l'operació, i amb l'objectiu que fos VidaCaixa Adeslas (abans SecurCaixa) la companyia del grup Critería que adquirís la participació en Adeslas, per integrar-la d'aquesta manera en el *holding* assegurador, Critería va procedir a aportar la totalitat de les accions d'Agbar que posseïa directament (11,54%) i d'Hisusa (representatives del 12,96% restant) a VidaCaixa Adeslas (abans SecurCaixa), amb l'objectiu que fos aquesta mateixa companyia la que formalitzés la venda. El valor comptable d'aquesta aportació va ser de 637.555 milers d'euros (449.463 milers d'euros corresponents a la participació directa en Agbar, i 188.092 milers d'euros corresponents a la participació d'Hisusa aportada).

L'operació de venda va generar, en l'exercici 2010, unes plusvàlues netes de 36.230 milers d'euros, que estan registrades, pel seu import brut, en l'epígraf «Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

Després d'aquesta operació, Critería mantenia un 32,87% d'Hisusa (equivalent a un 24,03% d'Agbar).

La participació en Agbar a través d'Hisusa s'ha aportat a "la Caixa" en el procés de reorganització del Grup, tal com es detalla en la Nota 1.

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats multigrup

CaixaBank utilitza la mateixa metodologia descrita per a les entitats associades per a 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 l'exercici 2011.

16.3. Participacions en entitats dependents

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, el detall de l'epígraf de «Participacions – Entitats dependents» és el següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cotitzats	–	–
No cotitzats	4.124.871	4.998.573
Subtotal	4.124.871	4.998.573
Menys:		
Fons de deteriorament	(294.305)	(211.095)
Total	3.830.566	4.787.478

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es detallen els moviments d'aquest epígraf sense considerar el fons de deteriorament en l'exercici 2011:

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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(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).

2010 Moviments bruts

	Milers d'euros				
	Compres	Ampliacions/ Reduccions de capital	Vendes	Altres	Total
Saldo a 31-12-2009					3.425.906
CaixaRenting, SA			(81.999)		(81.999)
Negocio de Finanzas e Inversiones I, SLU		280.000			280.000
VidaCaixa Adeslas, SA (abans SegurCaixa) (1)		1.199.000	(2.552)	(1.196.448)	–
VidaCaixa Grup (abans SegurCaixa Holding) (2)				1.130.035	1.130.035
Moviments de l'any 2010		1.479.000	(84.551)	(66.413)	1.328.036
Saldo a 31-12-2010					4.753.942

(1) En «Altres» s'inclou dividend comptabilitzat com a menor cost de cartera (-66.413 milers d'euros).

(2) Les operacions fetes en VidaCaixa Adeslas (abans SegurCaixa) i VidaCaixa Grup (abans SegurCaixa Holding) s'emmarquen en l'operació d'adquisició del 99,77% de la societat Adeslas, companyia d'assegurances de salut, i la venda d'un 24,50% (directe i indirecte) d'Agbar.

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 2011 i 2010, les variacions més rellevants han estat les següents:

Negocio de Finanzas e Inversiones I, SLU

El gener del 2010, la societat va subscriure la totalitat d'una ampliació de capital de Negocio de Finanzas e Inversiones I, per 280.000 milers d'euros, dels quals 93.333 milers d'euros van ser en concepte de capital i la resta, prima d'emissió. L'objectiu d'aquesta ampliació de capital va ser el finançament de la subscripció de l'ampliació de capital de The Bank of East Asia (d'ara endavant, BEA), per un import total de 331 milions d'euros, que va permetre elevar la participació en el banc asiàtic fins al 14,99%. 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 ha tingut efectes significatius en la situació financera o resultats de CaixaBank, atès que és una entitat participada en un 100% tant a 31 de desembre de 2010 com 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 possèix 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 aquesta data. L'operació tenia com a objectiu la fusió posterior d'ambdues societats, que s'ha dut a terme durant el segon semestre del 2011.

BuildingCenter, SAU

CaixaBank ha subscrit una ampliació de capital de la societat, per un import de 500 milions d'euros, amb la finalitat que aquesta societat assumeixi la gestió, l'administració i la propietat d'actius immobiliaris adquirits o adjudicats procedents d'operacions de finançament a promotors immobiliaris i particulars concedides per CaixaBank. A 31 de desembre de 2011, la participació en el capital social de BuildingCenter és del 100%.

Serveis Informàtics la Caixa, SA (en endavant, Silk)

El juny del 2011 CaixaBank va subscriure una ampliació de capital de la societat Serveis Informàtics la Caixa, SA per un import de 72 milions d'euros. Amb data de 29 de desembre de 2011, CaixaBank i IBM van anunciar un acord estratègic de serveis de deu anys de durada mitjançant el qual IBM esdevé el soci tecnològic del banc. Aquesta aliança s'ha instrumentat mitjançant la venda del 51% de la participació a IBM. Prèviament a la venda s'han dut 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 ha procedit al repartiment de dividends 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 ha registrat aquests dividends contra cost de cartera.
- La societat Silk ha procedit 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, s'han reduït les reserves de la societat per un import de 34.862 milers d'euros.

La venda del 51% de la societat a IBM s'ha fet per un import efectiu de 9.999 milers d'euros, i no s'han obtingut 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 s'ha reclassificat a empresa associada com a conseqüència de l'operació.

Nuevo Micro Bank, SAU

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, tal com es descriu en la Nota 1, CaixaBank ha segregat els actius i passius corresponents a l'activitat de microcrèdits i els ha aportat 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 posseïx CaixaBank s'acorda 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 s'ha produït el desembre del 2011.

En conseqüència, CaixaBank ha registrat la venda del 47% de la seva participació i ha reclassificat el 20%, al seu valor raonable 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 ha generat una plusvàlua bruta de 12.408 milers d'euros (8.583 milers d'euros nets d'impostos).

VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros (abans SecurCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances)

Els acords aconseguits entre Criteria CaixaCorp, SA (actualment denominada CaixaBank) i Suez Environnement Company, SA (SE) per reorientar els seus respectius interessos estratègics en el negoci de les assegurances de salut i en el sector de gestió de l'aigua i medi ambient van desencadenar una sèrie d'operacions de reorganització societària en CaixaBank per poder complir amb els termes de l'operació.

En primer lloc, CaixaBank va aportar a VidaCaixa Adeslas la totalitat de la seva participació directa en Sociedad General de Aguas de Barcelona (Agbar) i accions d'Hisusa, a través de la qual mantenia una participació indirecta, que en conjunt equivalien al 24,5% de participació en Agbar. La valoració d'aquesta aportació no dinerària va ser de 666.486 milers d'euros, que era el valor raonable de les accions aportades. Addicionalment, CaixaBank va subscriure una ampliació de capital dinerària en VidaCaixa Adeslas de 532.514 milers d'euros.

A continuació, VidaCaixa Adeslas va dur a terme la compra del 99,77% de participació en la Compañía de Seguros Adeslas, SA (Adeslas), amb un desemborsament de 1.193 milions d'euros.

Amb posterioritat a aquestes ampliacions de capital, VidaCaixa Adeslas va aprovar i va efectuar el repartiment d'un dividend extraordinari amb càrrec a prima d'emissió, per un import de 66.413 milers d'euros, que CaixaBank va registrar com a menor cost de la participada. Així mateix, CaixaBank va vendre a VidaCaixa Adeslas, per 2.552 milers d'euros, 825.990 accions de la mateixa VidaCaixa Adeslas.

Una vegada finalitzades totes aquestes operacions, el juliol del 2010 CaixaBank va aportar la totalitat de la seva participació en VidaCaixa Adeslas a la societat VidaCaixa Grup, SA (anteriorment denominada SecurCaixa Holding, SAU), *holding* en el qual s'engloba tota l'activitat asseguradora del Grup CaixaBank. L'aportació es va fer pel seu valor comptable, que era de 1.130 milions d'euros.

VidaCaixa Grup, SA (abans SecurCaixa Holding, SAU)

Al juliol de 2010, Criteria va aportar a VidaCaixa Grup la totalitat de la participació que posseïa en VidaCaixa Adeslas, tal com s'ha comentat en descriure les operacions de VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros. La participació en VidaCaixa Grup, a 31 de desembre de 2011, és del 100%.

Caixa Renting, SA

El 30 de juliol de 2010 Criteria (actualment denominada CaixaBank) va anunciar l'acord assolit per a la venda del negoci de rënting de vehicles de Caixa Renting, SA a l'empresa Arval Service Lease, SA (Arval), pertanyent al Grup BNP Paribas. El 22 de desembre de 2010 CaixaBank va vendre a "la Caixa", per 62 milions d'euros, la totalitat de les accions de Caixa Renting, SA i li va cedir la seva posició contractual en el mateix contracte de compravenda. Aquesta operació no va tenir cap impacte en el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank.

Deteriorament en el valor de les participacions en entitats dependents

	Milers d'euros
	01-01-2011 (*)
Saldo a l'inici de l'exercici	211.095
Més:	
Dotacions amb càrrec a resultats	143.141
Menys:	
Fons disponibles d'exercicis anteriors	(607)
Utilització de fons	
Traspassos i altres	(59.324)
Saldo al final de l'exercici	294.305

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 2011 han posat de manifest la necessitat d'efectuar deterioraments addicionals de les participades. El més significatiu correspon a la dotació per deteriorament de 139 milions d'euros de BuidingCenter, SA.

El 2010 es va efectuar un deteriorament de 64 milions d'euros per la participació en Finconsum, SA. A 31 de desembre de 2010 la provisió per aquesta companyia era de 121.263 milers d'euros. Així mateix, en l'exercici 2010, i com a conseqüència dels resultats dels test de deteriorament, es van revertir 58 milions d'euros de la provisió per deteriorament corresponent a Negocio de Finanzas e Inversiones I i es va mantenir una provisió per deteriorament, a 31 de desembre de 2010, de 86.324 milers d'euros, que s'ha compensat en el procés de fusió descrit anteriorment en aquesta mateixa Nota.

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.

17. ACTIU MATERIAL

La composició del capítol «Actiu material», les seves corresponents amortitzacions acumulades i els moviments que s'han produït durant els exercicis 2011 i 2010, són els següents:

	Milers d'euros		
	31-12-2011		
	Terrenys i edificis	Mobiliari, instal·lacions i altres	Total
Cost			
Saldo a 01-01-2011 (*)	2.578.109	2.808.544	5.386.653
Altes	3.600	117.130	120.730
Baixes	(266)	(109.367)	(109.633)
Traspassos	(46.291)	(8.149)	(54.440)
Saldo al tancament de l'exercici	2.535.152	2.808.158	5.343.310
Amortització acumulada			
Saldo a 01-01-2011 (*)	(421.323)	(2.059.572)	(2.480.895)
Altes	(20.988)	(167.269)	(188.257)
Baixes	22.254	79.100	101.354
Traspassos	5.403	4.709	10.112
Saldo al tancament de l'exercici	(414.654)	(2.143.032)	(2.557.686)
D'ús propi net	2.120.498	665.126	2.785.624
Total Immobilitzat material net	2.120.498	665.126	2.785.624
Cost			
Saldo a 01-01-2011 (*)	124.424	27.760	152.184
Altes	–	115	115
Baixes	(6.557)	(2.380)	(8.937)
Traspassos	46.456	8.135	54.591
Saldo al tancament de l'exercici	164.323	33.630	197.953
Amortització acumulada			
Saldo a 01-01-2011 (*)	(12.749)	(18.388)	(31.137)
Altes	(1.426)	(1.584)	(3.010)
Baixes	1.497	1.661	3.158
Traspassos	(5.474)	(4.790)	(10.264)
Saldo al tancament de l'exercici	(18.152)	(23.101)	(41.253)
Inversions immobiliàries	146.171	10.529	156.700
Total actiu material	2.266.669	675.655	2.942.324

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A 31 de desembre de 2010 el saldo d'actiu material de CaixaBank (abans Critería) era de 2.443 milers d'euros i els moviments durant l'exercici 2010 no van ser significatius.

No hi ha cap operació amb un benefici, pèrdua o sanejament significatiu a nivell individual (vegeu Notes 37 i 38).

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 d'explotació 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).

A 31 de desembre de 2011, atesa la situació actual del mercat immobiliari, per obtenir una millor estimació del valor raonable dels immobles d'ús propi s'ha encarregat 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, s'ha dut a terme mitjançant mètodes estadístics.

Com a resultat d'aquesta revisió, la plusvàlua bruta estimada a 31 de desembre de 2011 és de 222 milions d'euros (376 milions d'euros a 1 de gener de 2011).

A 31 de desembre de 2011 CaixaBank no mantenia compromisos significatius de compra d'elements d'immobilitzat material.

18. ACTIU INTANGIBLE

A continuació es detalla la composició dels actius intangibles existents en finalitzar a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

Detall de la composició dels actius intangibles

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Fons de comerç	389.743	350.337
"la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	350.337	350.337
Negoci bancari Banc Petita i Mitjana Empresa, SA	39.406	–
Altres actius intangibles	164.216	145.375
Adquisició del negoci bancari Banc Petita i Mitjana Empresa, SA	13.962	–
Adquisició "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	23.507	26.865
Integració "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA	7.627	8.717
Elaboració de sistemes i programes de software	119.120	109.793
Total actius intangibles	553.959	495.712

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El moviment que s'ha produït en aquest capítol del balanç de situació en l'exercici 2011 és el següent:

	Milers d'euros
	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	495.712
Més:	
Altres actius intangibles d'elaboració de sistemes i programes de software	66.495
Adquisició negoci financer de Bankpime	53.368
Menys:	
Amortitzacions carregades a resultats	(53.844)
Sanejaments carregats a resultats	(7.772)
Saldo al tancament de l'exercici	553.959

El fons de comerç i els actius intangibles, diferents dels d'elaboració de sistemes i programes de software, tenen el seu origen en l'adquisició del negoci bancari del Banc de la Petita i Mitjana Empresa, SA i del negoci a Espanya de Morgan Stanley.

El fons de comerç del negoci bancari de Bankpime es va assignar a les unitats generadores d'efectiu (UGE) de Comerços i Microempreses i Mitjana i Gran Empresa. El valor dels actius intangibles es va obtenir de la valoració de les relacions contractuals amb els clients aportats pel nou negoci. La vida útil es va estimar en 10 anys i està basada en el temps de permanència mitjana dels clients.

En el tancament de l'exercici 2011 s'han fet les corresponents proves de deteriorament sobre el fons de comerç de l'adquisició del negoci de Morgan Stanley a Espanya, assignat a les unitats generadores d'efectiu (UGE) de Banca Personal i Banca Privada de CaixaBank. Les proves s'han fet sobre la base de l'estimació dels fluxos de caixa esperats

d'aquesta activitat. S'han estimat els fluxos de caixa d'aquesta activitat dels 6 propers exercicis, tot assumint una taxa de creixement posterior constant del 2%, tendent a recollir els efectes de la inflació. Aquests fluxos esperats s'han descomptat a una taxa del 10%, similar a la de l'exercici anterior.

Les taxes de descompte aplicades en les projeccions s'han calculat sobre el tipus d'interès del bo espanyol a 10 anys més una prima de risc associada a cada negoci.

El resultat de les proves dutes a terme ha posat de manifest que el valor d'ús de les UGE a les quals es troben adscrits els fons de comerç supera àmpliament el valor comptable pel qual figuren registrats.

Els actius intangibles no tenen cap tipus de restricció a la seva titularitat.

19. RESTA D'ACTIUS I PASSIUS

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Resta d'actius	642.044	655.964
Periodificacions	422.508	409.547
Operacions en camí	155.928	55.663
Altres (1)	63.608	190.754
Resta de passius	1.304.565	1.252.894
Periodificacions	560.386	492.581
Operacions en camí	264.875	144.781
Altres	479.304	615.532

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) A 01-01-2011 inclou comptes transitoris de migració de Caixa Girona.

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Dipòsits de bancs centrals	13.579.787	–
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.807.384	18.442.337
Dipòsits de la clientela	146.107.745	157.562.586
Dèbits representats per valors negociables	44.545.324	44.323.329
Passius subordinats	5.088.470	6.598.733
Altres passius financers	2.674.941	1.882.456
Total	221.803.651	228.809.441

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

L'import de «Dipòsits de bancs centrals» inclou 12.409.143 milers d'euros corresponents al finançament obtingut en la subhasta extraordinària de liquiditat del desembre del 2011 feta pel Banc Central Europeu. El termini d'aquest finançament és de 36 mesos (venciment el 29-1-2015), amb la possibilitat de cancel·lació parcial o total als 12 mesos.

El tipus d'interès és variable, mentre que el tipus aplicable el primer any és de l'1%. L'obtenció d'aquest finançament ha comportat la disminució, a 31 de desembre de 2011, de l'import de les operacions de cessió temporal d'actius formalitzades amb entitats de crèdit (classificades en «Dipòsits d'entitats de crèdit») i amb entitats de contrapartida (classificades en «Dipòsits de la clientela»).

A continuació es facilita un detall dels principals ajustos per valoració inclosos en cada un dels diferents epígrafs de passius del capítol «Passius financers a cost amortitzat»:

31-12-2011

	Milers d'euros					
	Saldo brut	Ajustos per valoració				Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	Primes i descomptes	
Dipòsits de bancs centrals	13.573.538	6.249				13.579.787
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.778.190	29.201			(7)	9.807.384
Dipòsits de la clientela	145.151.581	955.668	2.416		(1.920)	146.107.745
Dèbits representats per valors negociables	43.889.767	785.660	3.804	(13.335)	(120.572)	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)	(122.499)	221.803.651

01-01-2011 (*)

	Milers d'euros					
	Saldo brut	Ajustos per valoració				Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertures	Costos transacció	Primes i descomptes	
Dipòsits de bancs centrals	–					–
Dipòsits d'entitats de crèdit	18.420.619	21.725			(7)	18.442.337
Dipòsits de la clientela	156.792.243	772.026	2.538		(4.221)	157.562.586
Dèbits representats per valors negociables	43.723.867	719.766		(17.800)	(102.504)	44.323.329
Passius subordinats	6.597.586	1.200		(53)		6.598.733
Altres passius financers	1.882.456					1.882.456
Total	227.416.771	1.514.717	2.538	(17.853)	(106.732)	228.809.441

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
A la vista	2.935.697	1.711.119
Comptes mutus	–	22.281
Altres comptes	2.935.697	1.688.838
A termini o amb preavis	6.842.493	16.709.500
Comptes a termini	6.211.414	9.160.275
<i>Dels quals: cèdules hipotecàries nominatives</i>	<i>1.007.569</i>	<i>1.103.214</i>
Passius financers híbrids	2.738	2.116
Cessió temporal d'actius	628.341	7.547.109
Total	9.778.190	18.420.619

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius que integren l'epígraf «Dipòsits d'entitats de crèdit» ha estat de l'1,59%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. 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.

20.2. 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Administracions públiques	3.005.855	8.340.892
Altres sectors residents	134.214.227	138.420.160
No residents (**)	7.931.499	10.031.191
Total	145.151.581	156.792.243

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Inclou cessions temporals en operacions de mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida, de 5.506 i 9.282 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, respectivament.

Per naturalesa

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Comptes corrents i altres comptes a la vista	35.182.236	35.651.021
Comptes d'estalvi	26.138.678	24.824.858
Imposicions a termini	70.509.972	75.349.173
<i>Dels quals: cèdules hipotecàries nominatives</i>	<i>1.325.000</i>	<i>1.495.000</i>
Passius financers híbrids	5.207.734	5.534.485
Cessions temporals (**)	8.112.961	15.432.706
Total	145.151.581	156.792.243

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Inclou cessions temporals en operacions de mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida, de 5.506 i 9.282 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, respectivament.

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, l'apartat «Imposicions a termini» inclou 22.981.649 i 18.680.904 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 "la Caixa", de 22.903.376 i 19.727.726 milers d'euros, respectivament, i corregit per l'import dels bons que no financen específicament els actius transferits per un import d'1.060.831 i 2.148.514 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 25.2).

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Dipòsits de la clientela» ha estat de l'1,73%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cèdules hipotecàries	36.824.588	35.433.513
Cèdules territorials	1.401.380	2.695.302
Bons simples	2.316.757	2.632.804
Notes estructurades	178.300	1.607
Pagarés	3.168.742	2.960.641
Total	43.889.767	43.723.867

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

La distribució per venciments dels dèbits representats per valors negociables és la següent:

Venciments residuals

	Milers d'euros	
	Import pendent d'amortització	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Menys d'1 any	5.791.188	9.491.419
Entre 1 i 2 anys	5.995.557	2.737.030
Entre 2 i 5 anys	16.399.896	13.879.612
Entre 5 i 10 anys	11.724.547	11.149.966
Més de 10 anys	3.978.579	6.465.840
Total	43.889.767	43.723.867

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Dèbits representats per valors negociables» ha estat del 3,57%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. 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 és el següent:

Cèdules hipotecàries

Data	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
05-04-2001	1.500.000 €	5,250%	05-04-2011		1.500.000
21-11-2002	1.500.000 €	4,500%	21-11-2012	1.500.000	1.500.000
14-05-2003	750.000 €	5,250%	05-04-2011		750.000
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	359.152	348.533
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	490.047	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	77.286	74.839
18-09-2006 (1)	1.000.000 €	E3M+0,100%	30-09-2016	478.423	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	197.079	190.840
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	451.134	451.134
23-03-2007	400.000 €	E3M+0,050%	23-03-2017	400.000	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	692.148	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	567.604
09-05-2008 (3)	1.500.000 €	E3M+MARGE	09-05-2011		1.500.000
13-06-2008	100.000 €	5,432%	13-06-2038	100.000	100.000
29-12-2008 (2)	785.400 €	4,000%	29-12-2011		785.400
17-02-2009 (2)	149.200 €	3,500%	17-02-2012	149.200	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	2.000.000 €	5,000%	22-02-2016	2.000.000	
18-03-2011	570.000 €	4,706%	31-01-2014	570.000	
18-03-2011	74.000 €	4,977%	02-02-2015	74.000	
18-03-2011	1.250.000 €	4,750%	18-03-2015	1.250.000	
27-04-2011	1.250.000 €	5,125%	27-04-2016	1.250.000	
13-05-2011	180.000 €	4,471%	30-07-2014	180.000	
14-11-2011	250.000 €	4,250%	26-01-2017	250.000	
12-12-2011	250.000 €	E3M+3,000%	12-12-2023	200.000	
Cèdules hipotecàries				37.373.573	36.115.668
Valors propis comprats				(548.985)	(682.155)
Total				36.824.588	35.433.513

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(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.

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).

A continuació es detalla el càlcul del grau de col-lateralització i sobrecol-lateralització a 31 de desembre i 1 de gener de 2011 de les cèdules hipotecàries emeses:

		Milions d'euros	
		31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cèdules hipotecàries no nominatives (Nota 20.3)		37.373.573	36.115.668
Cèdules hipotecàries nominatives situades com a dipòsits de la clientela (Nota 20.2)		1.325.000	1.495.000
Cèdules hipotecàries nominatives emeses per a entitats de crèdit (Nota 20.1)		1.007.569	1.103.214
Cèdules hipotecàries emeses	(A)	39.706.142	38.713.882
Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries	(B)	99.949.537	105.992.112
Col·lateralització:	(B)/(A)	252%	274%
Sobrecol·lateralització:	[(B)/(A)]-1	152%	174%

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El detall de les emissions de cèdules territorials és el següent:

Cèdules territorials

Data	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
13-09-2006	1.500.000 €	3,750%	13-09-2011		1.500.000
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	
20-10-2011	1.500.000 €	3,875%	20-03-2014	1.500.000	
Cèdules territorials				5.400.000	2.700.000
Valors propis comprats				(3.998.620)	(4.698)
Total				1.401.380	2.695.302

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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.

L'import de valors propis comprats correspon, fonamentalment, a les emissions de 20 d'octubre de 2011, emeses amb la finalitat d'incrementar la pòlissa de crèdit disponible en el Banc Central Europeu.

El detall de les emissions de bons simples és el següent:

Bons simples

Milers d'euros					
Data	Import nominal inicial en divisa	Tipus d'interès nominal	Data amortització	Import pendent d'amortització	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
18-08-2004 (2)	30.000 €	6,200%	18-08-2019	30.000	
22-03-2007	200.000 €	E3M+0,210%	22-03-2012	200.000	200.000
21-04-2009 (1)	145.000 €	E3M+MARGE	21-04-2011		145.000
20-11-2009	1.000.000 €	4,125%	20-11-2014	1.000.000	1.000.000
03-08-2010 (1)	50.000 €	E3M+MARGE	03-08-2012	50.000	50.000
29-10-2010 (1)	175.000 €	E3M+MARGEN	29-10-2012	175.000	175.000
05-11-2010	1.000.000 €	3,750%	05-11-2013	1.000.000	1.000.000
16-11-2010 (1)	100.000 €	E3M+MARGE	16-11-2012	100.000	100.000
09-03-2011 (1)	200.000 €	E3M+MARGE	11-03-2013	200.000	
21-06-2011 (1)	150.000 €	E3M+MARGE	21-06-2013	150.000	
Bons simples				2.905.000	2.670.000
Valors propis comprats				(588.243)	(37.196)
Total				2.316.757	2.632.804

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Marge creixent revisable trimestralment.

(2) 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%.

El detall de les notes estructurades és el següent:

Notes estructurades

Milers d'euros					
Data d'emissió	Import nominal inicial en divisa	Data amortització	Import pendent d'amortització		
			31-12-2011	01-01-2011 (*)	
11-02-2010	1.450 €	13-02-2013	1.450	1.421	
21-06-2010	2.000 €	21-06-2012	200	186	
15-02-2011	2.000 €	17-02-2014	2.000		
21-07-2011	43.650 €	21-07-2014	43.650		
16-11-2011	15.350 €	17-11-2014	15.350		
01-12-2011	115.650 €	04-12-2014	115.650		
Total			178.300	1.607	

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es detalla, per terminis de venciment residual, l'import pendent d'amortització, a 31 de desembre i a 1 de gener de 2011, dels pagarés emesos en euros:

Pagarés

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Fins a 3 mesos	1.976.350	679.577
Entre 3 i 6 mesos	139.979	331.788
Entre 6 mesos i 1 any	971.155	1.942.036
Entre 1 any i 2 anys	81.258	7.240
Total	3.168.742	2.960.641

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

“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% i venciment 2 de febrer de 2012.

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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Participacions preferents	4.937.586	4.947.586
Deute subordinat	150.000	1.650.000
Total	5.087.586	6.597.586

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El detall de les emissions de participacions preferents és el següent:

Participacions preferents

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal vigent	Milers d'euros	
				Import pendent d'amortització	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
Juny 2007 (1)	Perpetu	20.000	3,41%	20.000	20.000
Desembre 2007 (1)	Perpetu	30.000	4,66%	30.000	30.000
Maig 2009	Perpetu	1.897.586	4,89%	1.897.586	1.897.586
Emeses per CaixaBank				1.947.586	1.947.586
Juny 1999 (2)	Perpetu	1.000.000	2,97%	1.000.000	1.000.000
Maig 2000 (2)	Perpetu	2.000.000	2,97%	2.000.000	2.000.000
Emeses per Caixa Preference				3.000.000	3.000.000
Total emès				4.947.586	4.947.586
Valors propis comprats				(10.000)	-
Total				4.937.586	4.947.586

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

(2) Dipòsits subordinats presos per CaixaBank a Caixa Preference, SAU, en contrapartida d'emissions de participacions preferents efectuades per aquesta societat.

El mes de maig del 2009 “la Caixa” va efectuar la seva primera emissió de participacions preferents de la 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 atorga un dividend fix del 5,87% nominal anual (6% TAE) fins al 29 de juny de 2011. A partir de juny atorga un dividend variable trimestral igual a l’Euríbor a 3 mesos més el 3,5% anual.

A 31 de desembre i a 1 de gener de 2011 no hi ha cap títol pignorat.

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 les emissions esmentades tenen la garantia solidària i irrevocable de CaixaBank, segons s'indica en els corresponents fullets informatius de les emissions.

Adicionalment, les emissions de participacions preferents han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè es puguin 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 són 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 autoritzi (vegeu Nota 4).

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 conclou el 31 de gener de 2012 (vegeu Nota 1, apartat «Fets posteriors al tancament»).

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 vigent	Import pendent d'amortització	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
Octubre 2001	10-10-2011	1.500.000	3,94%	–	1.500.000
Setembre 2006 (1)	21-09-2016	100.000	1,90%	100.000	100.000
Novembre 2006 (1)	08-11-2016	50.000	2,33%	50.000	50.000
Total				150.000	1.650.000

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

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 2011 i a 1 de gener de 2011 no hi ha cap títol pignorat. De les empreses que integren el Grup CaixaBank, solament VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances té adquirits valors negociables subordinats emesos pel Grup per un import de 100 mil euros.

En l'exercici 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Passius subordinats» ha estat del 3,04%. En l'exercici 2010 Criteria no duia a terme aquesta activitat. 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.

Emmarcada en el procés de reorganització del Grup "la Caixa", el juny del 2011 es va fer una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de CaixaBank, per un import de 1.500 milions d'euros. Les característiques d'aquesta emissió, amb registre en patrimoni net i amb preu de bescanvi fixat en 5,253 euros, es detallen en la Nota 23 de patrimoni net.

20.5. Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Obligacions per pagar	781.320	101.396
Dividends per pagar	230.406	470.805
Fiances rebudes	–	55
Cambres de compensació	575.544	57.149
Comptes de recaptació	167.933	400.883
Comptes especials	756.165	728.549
Altres conceptes	163.573	123.619
Total	2.674.941	1.882.456

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

21. PROVISIONS

A continuació es detalla el moviment en l'exercici 2011 i la naturalesa de les provisions registrades en aquest capítol dels balanços de situació:

2011

	Milers d'euros					
	Fons a 01-01-2011 (*)	Dotacions netes de disponibilitats amb càrrec a resultats	Altres dotacions (**)	Utilització de fons	Traspassos i altres	Fons a 31-12-2011
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 contingències legals	134.678	7.571	–	(43.660)	(12.214)	86.375
Provisions per a impostos (Nota 22)	119.958	3.976		(38.133)	(12.005)	73.796
Altres contingències legals	14.720	3.595		(5.527)	(209)	12.579
Riscs i compromisos contingents	121.384	(3.537)	–	–	1.952	119.799
Cobertura risc país	115					115
Cobertura pèrdues identificades	46.591	(3.539)	–	–	2.013	45.065
<i>Riscs 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)	–	(36.765)	195.771	311.576
Menyscapes 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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Cost per interessos (Nota 27).

Despeses de personal (Nota 33).

Total altres dotacions.

8.790

4.485

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 orfandat.

A 31 de desembre i 1 de gener de 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:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Valor actual de les obligacions	1.769.840	1.724.018
Compromisos causats	1.668.779	1.626.238
Compromisos no causats	101.061	97.780
Menys		
Valor raonable dels actius del Pla	–	–
Pèrdues actuàries no reconegudes	–	–
Cost dels serveis passats pendents de reconèixer	–	–
Provisions – Fons per a pensions	1.769.840	1.724.018
<i>Dels quals: contractes d'assegurances vinculats a pensions</i>	<i>1.769.840</i>	<i>1.724.018</i>

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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	
	2011 (*)	2010
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	1.626.238	–
Cost per interessos	81.194	
Guanys (pèrdues) actuàries	57.310	
Prestacions pagades	(133.192)	
Reduccions/liquidacions		
Transaccions	37.229	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	1.668.779	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Compromisos no causats

	Milers d'euros	
	2011 (*)	2010
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	97.780	–
Cost de servei de l'exercici corrent	4.291	
Cost per interessos	2.649	
Guanys (pèrdues) actuàries	(1.038)	
Prestacions pagades	(161)	
Reduccions/liquidacions		
Transaccions	(2.460)	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	101.061	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Plans postocupació de prestació definida

	Milers d'euros	
	2011 (*)	2010
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	1.724.018	–
Cost de servei de l'exercici corrent	4.291	
Cost per interessos	83.843	
Guanys (pèrdues) actuàrials	56.272	
Prestacions pagades	(133.353)	
Reduccions/liquidacions	–	
Transaccions	34.769	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	1.769.840	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El concepte «Transaccions» inclou, principalment, noves obligacions per sinistres produïts en les contingències d'incapacitat i defunció que es financen mitjançant aportacions que provenen de primes satisfetes a plans d'aportació definida.

El moviment en els exercicis 2011 i 2010 del valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions i el seu detall en relació amb l'obligació coberta ha estat el següent:

Valor raonable dels contractes d'assegurança – Compromisos causats

	Milers d'euros	
	2011 (*)	2010
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	1.626.238	–
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	81.194	
Guanys (pèrdues) actuàrials	55.805	
Aportacions	8.466	
Prestacions pagades	(133.192)	
Transaccions	30.268	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	1.668.779	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Valor raonable dels contractes d'assegurança – Compromisos no causats

	Milers d'euros	
	2011 (*)	2010
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	97.780	–
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	2.649	
Guanys (pèrdues) actuàrials	273	
Aportacions	2.980	
Prestacions pagades	(161)	
Transaccions	(2.460)	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	101.061	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Tots els compromisos

	Milers d'euros	
	2011 (*)	2010
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	1.724.018	–
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	83.843	
Guany (pèrdues) actuaries	56.078	
Aportacions	11.446	
Prestacions pagades	(133.353)	
Transaccions	27.808	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	1.769.840	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El valor raonable dels contractes d'assegurança vinculats a pensions s'ha determinat com l'import de les provisions tècniques matemàtiques constituïdes per VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances. Es considera que els contractes d'assegurances que instrumenten les obligacions no compleixen les condicions per ser actius afectes al Pla. El valor raonable dels contractes d'assegurança figura registrat en l'actiu del balanç, en el capítol «Contractes d'assegurances vinculats a pensions».

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:

- 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.
- Les hipòtesis actuaries utilitzades són sense biaix i compatibles entre elles. Les principals hipòtesis utilitzades en els càlculs han estat les següents:

Hipòtesis actuaries

	2011
Tipus de descompte	1,86%-3,89%
Tipus de rendiment esperat dels actius afectes	1,86%-3,89%
Taules de mortalitat	PERM/F-2000P
Taxa anual de revisió de pensions (1)	0%-2%
IPC anual acumulatiu	1,5%-2%
Taxa de creixement dels salaris	2,5%-3%

(1) Dependent de cada compromís.

- 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.
- El tipus de descompte es correspon amb els tipus utilitzats, dependent del compromís valorat, 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 dels mateixos actius i passius, són del 3,25% i el 3,26%, respectivament, per a 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 2011 i d'1 de gener de 2011 són els següents:

	Milers d'euros	
	2011	01-01-2011 (*)
Obligacions	1.769.840	1.724.018
Actius afectes	–	–
Dèficit (superàvit)	1.769.840	1.724.018
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	1.769.840	1.724.018

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

L'Entitat estima que les aportacions a plans postocupació de prestació definida per a l'exercici 2012 seran d'import similar a les de l'exercici 2011.

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	
	2011	2010 (*)
Cost de servei de l'exercici corrent	4.291	–
Cost per interessos	83.843	–
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	(83.843)	–
Reduccions/liquidacions i altres moviments	–	–
Guanys (pèrdues) actuàrials	194	–
Total	4.485	–

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010.

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 i 1 de gener de 2011, el valor actual de les obligacions i el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions són els següents:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Valor actual de les obligacions	489.601	508.529
Amb el personal prejubilat	356.069	383.621
Amb el personal en jubilació parcial	16.040	18.350
Garanties complementàries programa jubilació parcial	66.865	58.626
Premis d'antiguitat i altres compromisos	50.627	47.932
Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars	489.601	508.529
<i>Dels quals: contractes d'assegurances vinculats a pensions</i>	66.865	58.625

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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	
	2011 (*)	2010
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	508.529	–
Cost per serveis passats de nous prejubilats	101.700	
Cost de servei de l'exercici corrent	5.566	
Cost per interessos	10.572	
Guanys (pèrdues) actuàrials	(992)	
Prestacions pagades	(131.974)	
Transaccions	(3.800)	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	489.601	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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	
	2011 (*)	2010
Valor raonable dels contractes d'assegurança a l'inici de l'exercici	58.625	–
Rendiment esperat dels contractes d'assegurances	1.782	
Guanys (pèrdues) actuàrials	(992)	
Aportacions	31.599	
Prestacions pagades	(24.149)	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	66.865	–

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a 01-01-2011. Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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	
	2011	2010 (*)
Cost per serveis passats de nous prejubilats	101.700	
Cost de servei de l'exercici corrent	5.566	
Cost per interessos	10.572	
Rendiment esperat dels contractes d'assegurances	(1.782)	
Guanys (pèrdues) actuàrials	–	
Total	116.056	–

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010.

Altres provisions

La naturalesa de les principals provisions registrades en l'epígraf «Provisions – Altres provisions» correspon a:

- Provisions constituïdes per a la cobertura de menyscapes i altres 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 (65 milions d'euros). S'estima que la sortida de beneficis econòmics per a la cancel·lació d'aquestes obligacions es produirà, majoritàriament, en els propers 5 anys.

- 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, SA, 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 195 milions d'euros en l'exercici 2011 (vegeu Nota 12.4). El fons constituït s'allibera a mesura que BuildingCenter, SA ven a tercers els actius adjudicats i es transfereixen els riscos i avantatges inherents a la seva propietat. El 2011, l'import disposat ha estat de 24 milions d'euros.
- Provisió per a la cobertura de les obligacions que es puguin derivar de diferents processos judicials en curs (43 milions d'euros). Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de beneficis econòmics, en cas que es produeixin, és incert.

22. SITUACIÓ FISCAL

Consolidació fiscal

Caixabank forma part del Grup de Consolidació Fiscal en l'Impost sobre Societats, l'entitat dominant del qual, des de 1991, és la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona. 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

Durant l'exercici 1999, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació del Grup Fiscal en relació amb els exercicis 1994 a 1997 per als principals impostos que li són aplicables. Aquesta comprovació va finalitzar l'exercici 2001, i es van incoar actes que en gran part corresponen a diferències temporàries derivades de les divergències entre les normes comptables i les fiscals. Encara que una part d'aquestes actes es van signar en disconformitat, l'Entitat manté provisions per 11.211 milers d'euros per a la cobertura dels riscos màxims que se'n poden derivar. Durant l'exercici 2005, el Tribunal Econòmic Administratiu Central va dictar tres resolucions, corresponents als exercicis 1994, 1995 i 1996, per les quals anul·lava les liquidacions rebudes en haver estimat parcialment les al·legacions presentades. Així mateix, durant l'exercici 2007 el Tribunal Econòmic Administratiu Central va dictar una resolució corresponent a l'exercici 1997, per la qual anul·lava la liquidació rebuda en haver estimat parcialment les al·legacions presentades. En relació amb la resta de conceptes, es va interposar el corresponent recurs contenciós-administratiu, que està pendent de resolució pel Tribunal Suprem.

Durant l'exercici 2005, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació del Grup Fiscal en relació amb els exercicis 2000 a 2003 per als principals impostos que li són aplicables. La comprovació dels exercicis 2000 i 2001 va finalitzar durant l'exercici 2006, mentre que la corresponent als exercicis 2002 i 2003 va finalitzar durant l'exercici 2007. Es van incoar actes que en gran part corresponen a diferències temporàries derivades de les divergències entre les normes comptables i les fiscals. Encara que una part d'aquestes actes es van signar en disconformitat, l'Entitat té constituïdes provisions per 13.864 milers d'euros per a la cobertura dels riscos màxims que se'n puguin derivar.

Durant l'exercici 2008, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació del Grup Fiscal en relació amb els exercicis 2004 a 2006 per als principals impostos que li són aplicables. La comprovació va finalitzar durant l'exercici 2010. Es van incoar actes que en gran part corresponen a diferències temporàries derivades de les divergències entre les normes comptables i les fiscals. Encara que una part d'aquestes actes s'han signat en disconformitat, l'Entitat té constituïdes provisions per 30.503 milers d'euros per a la cobertura dels riscos màxims que se'n puguin derivar.

Durant l'exercici 2011, la Inspecció de Tributs ha iniciat la comprovació del Grup Fiscal en relació amb els exercicis 2007 a 2009 per als principals impostos que li són aplicables.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que es pugui 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

A continuació es relacionen les operacions efectuades per CaixaBank i "la Caixa" 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 sobre Societats:

- En l'exercici 2011, "la Caixa" ha segregat a favor de MicroBank de la Caixa, SA la pràctica totalitat dels actius i passius que integren la branca d'activitat financera, valorats en 11.592 milions d'euros, i en contraprestació ha rebut accions de MicroBank valorades en 11.792 milions d'euros.
- En l'exercici 2011, "la Caixa" i CaixaBank (abans Criteria CaixaCorp, SA) han dut a terme un bescanvi de valors, a través del qual "la Caixa" ha lliurat a CaixaBank accions de Microbank valorades comptablement per 2.044 milions d'euros; a canvi ha rebut accions de CaixaBank pel mateix import.
- En l'exercici 2011, CaixaBank ha absorbit MicroBank, que queda dissolta sense liquidació amb el traspàs en bloc i per successió universal del seu patrimoni a CaixaBank.
- En l'exercici 2011, aportació no dinerària especial de CaixaBank a UMR, SL, d'accions de Plaza Salud 24, SA, comptabilitzades per un import de 4.334 milers d'euros, i d'accions d'Iquimesa Servicios Sanitarios, SL, comptabilitzades per un import de 31.480 milers d'euros, per la qual CaixaBank augmenta, pel mateix import, la participació en UMR, SL.
- En l'exercici 2011, CaixaBank ha segregat a favor de Nuevo Micro Bank, SAU la totalitat dels actius i passius que integren la branca d'activitat financera de microcrèdits, valorats en 90.196 milers d'euros, i en contraprestació ha rebut accions de Nuevo Micro Bank, SA pel mateix import.
- En l'exercici 2011, CaixaBank (Criteria) ha absorbit Negocio de Finanzas e Inversiones I, SLU, que queda dissolta sense liquidació amb el traspàs en bloc i per successió universal del seu patrimoni a CaixaBank.
- En l'exercici 2011, amb motiu de l'escissió que s'ha dut a terme en la societat Serveis Informàtics la Caixa, SA (Silk), en virtut de la qual CaixaBank ha reduït el seu valor comptable en Silk per un import de 176.208 milers d'euros, el mateix valor pel qual ha comptabilitzat les accions de Silk Aplicacions, SL, entitat beneficiària de l'escissió.
- En l'exercici 2010 "la Caixa" va absorbir Caixa d'Estalvis de Girona, que va quedar dissolta sense liquidació amb el traspàs en bloc i per successió universal del seu patrimoni a "la Caixa". La Nota 6 i els Annexos 4, 5 i 6 de la memòria individual de "la Caixa" de l'exercici 2010 recullen la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.
- En l'exercici 2010, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a VidaCaixa Grup, SAU (anteriorment denominada SegurCaixa Holding) d'accions de VidaCaixa Adeslas, SA, de Seguros y Reaseguros, comptabilitzades per un import d'1.130.035 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de VidaCaixa Grup, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2009, bescanvi de valors, mitjançant el qual "la Caixa" va rebre accions de la societat Foment Immobiliari Assequible, SA, que va registrar comptablement per un import de 41.147 milers d'euros, i va aportar accions de la societat Arrendament Immobiliari Assequible II, SA, que figuraven comptablement registrades pel mateix import.
- En l'exercici 2009, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a VidaCaixa Grup, SAU (anteriorment denominada SegurCaixa Holding) d'accions de VidaCaixa Adeslas, SA, de Seguros y Reaseguros, comptabilitzades per un import de 81.594 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de VidaCaixa Grup, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2009, fusió per absorció per la qual Criteria CaixaCorp absorbeix la seva participada Caixa Capital Desarrollo, SA (Societat Unipersonal).
- En l'exercici 2009, fusió per absorció per la qual Criteria CaixaCorp absorbeix la seva participada Crisegen Inversiones, SA (Societat Unipersonal). Com a conseqüència d'aquesta fusió, en la comptabilitat de Criteria CaixaCorp

s'incorpora la participació en la societat VidaCaixa Grup (abans SegurCaixa Holding) per un valor diferent del que tenia en la comptabilitat de Crisegen. La participació estava comptabilitzada en Crisegen per un valor de 224.359 milers d'euros i es comptabilitza en Criteria CaixaCorp per un valor de 909.352 milers d'euros.

- En l'exercici 2009, escissió de branca d'activitat de Port Aventura, SA, a favor de la societat Negocio de Finanzas e Inversiones IV, en virtut de la qual Criteria CaixaCorp va reduir el seu valor comptable en Port Aventura, SA, per un import de 58.468 milers d'euros, el mateix valor pel qual va comptabilitzar les accions de Negocio de Finanzas e Inversiones IV rebudes.
- Dissolució sense liquidació i cessió global del patrimoni social de "la Caixa" Gestión de Patrimonios, SV, SA a "la Caixa". En l'Annex 4 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 2008 es recull la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.
- En l'exercici 2008, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Port Aventura, SA, d'accions d'Hotel Caribe Resort, SA, comptabilitzades per un import de 17.130 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de Port Aventura, SA, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2007, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Negocio de Finanzas e Inversiones I, SL, d'accions d'Atlanta SPA, Banco Comercial Portugués SA i Boursorama SA, comptabilitzada per un import de 297.940 milers d'euros. En contraprestació per l'aportació no dinerària, es va augmentar el capital de la societat en la suma de 100.000 milers d'euros; la resta del valor de l'aportació s'ha assignat a prima d'emissió.
- En l'exercici 2007, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Holret, SA, d'accions de Hodefi, SAS, comptabilitzada per un import de 258.639 milers d'euros, equivalent al valor net comptable de la participació d'Hodefi en Criteria CaixaCorp.
- Dissolució sense liquidació i cessió global del patrimoni social d'HipoteCaixa, EFC, SA a "la Caixa". En l'Annex 4 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 2005 es recull la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.
- Dissolució sense liquidació i cessió global del patrimoni social d'InverCaixa Holding, SA a "la Caixa". En els Annexos 5 i 7 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 2005 es recull la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.
- Dissolució sense liquidació i cessió global del patrimoni social d'InverCaixa Valors, SA a "la Caixa". En els Annexos 6 i 7 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 2005 es recull la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 93 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats.
- En l'exercici 2005, fusió per absorció per la qual Port Aventura, SA absorbeix les societats GP Comercial, SA; GP Resort, SA; i Uspa Hotel Ventures I, SA.
- En l'exercici 2004, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Caixa Barcelona Seguros de Vida, SA, de Seguros y Reaseguros d'accions de la societat Inmobiliaria Colonial, SA, comptabilitzades per un import de 175.618 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de Caixa Barcelona Seguros de Vida, SA, de Seguros y Reaseguros que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2004, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Repinves, SA, d'accions de la societat Repsol-YPF, SA, comptabilitzades per un import de 206.272 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de Repinves, SA, que comptabilitza pel mateix import.
- Dissolució sense liquidació i cessió global del patrimoni social de Caixaleasing i Factoring, EFC, SA a "la Caixa". En l'Annex 4 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 2003 es recull la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 107 de la Llei 43/1995, de l'Impost sobre Societats.

- En l'exercici 2002, fusió per absorció de BuildingCenter, SA per Prominmo, SA.
- En l'exercici 2002, fusió per absorció de Corporació de Participacions Estrangeres, SL per Criteria CaixaCorp. El balanç de fusió de la societat absorbida, a 31 de desembre de 2001, es presenta en els comptes anuals de la societat corresponents a l'exercici 2002.
- En l'exercici 2001, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Invercaixa Holding, SA d'accions de la societat Gescaixa I, SA, SGIIC, comptabilitzades per un import de 28.268 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions d'Invercaixa Holding, SA, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2001, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a e-"la Caixa", SA, d'accions de la societat Caixa On Line Services, SA, comptabilitzades per un import de 10.515 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de Caixa On Line Services, SA, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2001, aportació no dinerària especial de Criteria CaixaCorp a Banc de Sabadell, SA, d'accions de la societat Banco Herrero, SA, comptabilitzades per un import de 310.486 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions de Banc de Sabadell, SA, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2001, aportació no dinerària especial de Criteria Caixa Corp a Hotel Caribe Resort, SL, d'un terreny edificable valorat per un import de 7.513 milers d'euros, per la qual Criteria CaixaCorp rep accions d'Hotel Caribe Resort, SL, que comptabilitza pel mateix import.
- En l'exercici 2000, aportació no dinerària especial i bescanvi de valors de "la Caixa" a Criteria CaixaCorp d'accions de diferents societats, comptabilitzades per un import de 8.236.330 milers d'euros, per la qual "la Caixa" rep accions de Criteria CaixaCorp, que comptabilitza pel mateix import net.
- Dissolució sense liquidació i cessió global del patrimoni social del Banco Granada Jerez, SA i de CaixaBank, SA a "la Caixa". En la Nota 30 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 1996 es recull la informació necessària d'acord amb el que s'estableix en l'article 107 de la Llei 43/1995, de l'Impost sobre Societats.
- Altres operacions efectuades figuren en les Notes següents dels comptes anuals individuals de "la Caixa":
 - Nota 26 dels exercicis 1996 i 1997.
 - Nota 25 de l'exercici 1998.
 - Nota 24 dels exercicis 1999 a 2004.
 - Nota 23 de l'exercici 2005.

Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris

La deducció corresponent a la reinversió de beneficis extraordinaris obtinguts l'exercici 2011 es farà constar en la memòria corresponent a l'exercici 2012, una vegada presentada la declaració d'Impost sobre Societats de l'exercici 2011.

L'import total obtingut en les transmissions que generen aquests resultats extraordinaris ja s'ha reinvertit en el període comprès dins l'any anterior a la data de la transmissió i l'exercici 2011 mateix.

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 sobre Societats (règim aplicable des del dia 1 de gener de 2002).

Revaloracions comptables

La Nota 2.12 dels comptes anuals individuals de "la Caixa" de l'exercici 2005 recull que, d'acord amb allò que assenyalava 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" es va acollir i va actualitzar el valor dels immobles d'ús propi prenent com a base les taxacions dutes a terme per taxadors autoritzats pel Banc d'Espanya. L'import brut actualitzat va ser de 768.788 milers d'euros i l'amortització de l'exercici 2004, de 8.743 milers d'euros, per la qual cosa el seu valor actualitzat net a 1 de gener de 2005 va ser de 760.045 milers d'euros.

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 sobre Societats, a continuació s'inclou la informació relativa a les correccions de valor deduïdes.

Atès que no es disposa de la informació relativa als fons propis definitius de les societats participades a 31 de desembre de 2011, les quantitats finalment deduïdes corresponents al període impositiu 2011 es faran constar en la memòria de l'exercici 2012, una vegada presentada la declaració de l'Impost sobre Societats de l'exercici 2011.

	Milers d'euros		
	Deteriorament integrat en la base imposable	Diferència de fons propis a inici i tancament (1)	Quantitat pendent d'integrar
Negocio de Finanzas e Inversiones I, SA			
Exercici 2008	(52.001)	(52.001)	(52.001)
Exercici 2009	20.707	20.707	(31.294)
Exercici 2010	23.154	23.154	(8.140)
Finconsum, EFC SA			
Exercici 2008 (2)	(8.754)	(8.754)	(8.754)
Exercici 2008	(8.946)	(8.946)	(17.700)
Exercici 2009	(9.451)	(9.451)	(27.151)
Exercici 2010	(35.585)	(35.585)	(62.736)
CaixaRenting, SAU			
Exercici 2009	(665)	(665)	(665)
Exercici 2010	665		-
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, SL			
Exercici 2010	(352)	(352)	(352)
Inversiones Inmobiliarias Oasis Resort, SL			
Exercici 2010	(585)	(585)	(585)

(1) La diferència entre els fons propis a l'inici i al tancament ja ha estat corregida per les despeses de l'exercici que no tenen la consideració de fiscalment deduïbles.
 (2) Segons la disposició transitòria vint-i-novena de la Llei 4/2008.

Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats comptabilitzat en el compte de resultats dels exercicis 2011 i 2010 i el resultat abans d'impostos d'aquests exercicis:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Resultat abans d'impostos (1)	511.724	1.042.623
Augments/disminucions per diferències permanents	264.540	(9.664)
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses	82.817	58.440
Amortització del fons de comerç	(17.565)	-
Dividends sense tributació (exempts, rebaixats de cost...)	(113.173)	(68.515)
Imputacions AIE	(106.426)	
Ingressos imputats a Criteria Caixa Holding	267.099	
Altres increments	164.354	411
Altres disminucions	(12.566)	
Base imposable	776.264	1.032.959
Quota (Base imposable * 30%)	(232.879)	(309.888)
Deduccions i bonificacions:	587.407	363.966
Deducció dividends intersocietaris	584.828	347.979
Deducció per reinversió	-	15.977
Altres deduccions i bonificacions	2.579	10
Quota de l'Impost sobre Societats de l'exercici	354.528	54.078
Ajustos d'impostos	(26.408)	37.202
Altres impostos	(1.512)	-
IMPOST SOBRE BENEFICIS (2)	326.608	91.280
Resultat després d'impostos (1) + (2)	838.332	1.133.903

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010.

Els ingressos i les despeses de CaixaBank tributen, pràcticament de manera íntegra, al tipus general del 30% en l'Impost sobre beneficis. 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 dividendes 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 2011 i 2010 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 24). Així mateix, en l'exercici 2010, arran de la fusió entre "la Caixa" i Caixa d'Estalvis de Girona es va carregar en patrimoni net l'impacte de valorar els actius, passius i passius contingents reconeguts de Caixa d'Estalvis de Girona pel seu valor raonable. Aquest impacte s'ha reconegut net de l'efecte fiscal que s'ha registrat com a actius o passius fiscals diferits.

Actius/passius fiscals diferits

Segons la normativa fiscal vigent, en els exercicis 2011 i 2010 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 i 1 de gener de 2011 són els següents:

Actius fiscals diferits

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Aportacions a plans de pensions (Nota 2.11)	90.792	119.426
Provisió per a insolvències (1) (2)	659.192	707.301
Fons per a compromisos per jubilacions (Nota 20)	132.179	137.524
Provisió d'immobles adjudicats	51.327	12.929
Comissions d'obertura d'inversions creditícies	15.785	18.328
Actius fiscals per ajustos de valoració al patrimoni net	35.904	40.792
Deduccions pendents d'aplicació	629.141	306.665
Altres (2)	563.865	495.883
Total	2.178.185	1.838.848

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Bàsicament provisions genèriques i subestàndard.

(2) L'exercici 2010 inclou els actius fiscals diferits provinents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona i els originals pels ajustos a valor raonable d'actius i passius efectuats arran de la fusió (vegeu l'apartat «Impostos repercutits en el patrimoni net» d'aquesta mateixa Nota).

Passius fiscals diferits

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Actualització d'immobles per primera aplicació CBE 4/2004	209.266	210.683
Ajustos valoració actius classificats «disponibles per a la venda»	328.749	742.785
Altres	186.072	166.465
Total	724.087	1.119.933

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 i 1 de gener de 2011:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 1994 a 2006	55.578	85.391
Altres	18.218	34.567
Total	73.796	119.958

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

El moviment dels exercicis 2011 i 2010 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 patrimoni net en els exercicis 2011 i 2010. 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 les operacions corporatives emmarcades en el procés de reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1), a 1 de gener de 2011:

	Milers d'euros
	Patrimoni net
Situació a 31-12-2010 de Critería CaixaCorp	13.776.804
Efectes derivats dels negocis rebuts i transferits:	4.748.033
Diferència entre valor comptable i valor de mercat de negocis rebuts	2.378.896
Diferència entre valor comptable individual i valor de mercat de negocis transferits	324.892
Ampliació de capital	2.044.245
<i>Capital</i>	374.404
<i>Prima d'emissió</i>	1.669.841
Altres ajustos en patrimoni net	(264.270)
Constitució de Nuevo Micro Bank	(18.581)
Situació a 01-01-2011 de CaixaBank	18.241.986

23.1. Capital social

El 31 de desembre de 2011 i el 31 de desembre de 2010, el capital social estava representat per 3.840.103.475 i 3.362.889.837 accions, respectivament, 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 2010 "la Caixa" tenia una participació en el capital de Critería CaixaCorp del 79,45%. Amb la reorganització del Grup, a 31 de desembre de 2011 la participació de "la Caixa" és del 81,52% del capital de Caixa-Bank.

La variació en el capital social es justifica pels fets 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 el capital de Critería es va incrementar 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 el conformaven 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 s'estableix 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 s'estableix un augment del capital social de 68.560.486 noves accions per retribuir els accionistes que no van optar per percebre efectiu.

23.2. 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 manera, 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 Criteris 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 s'ha incrementat en 1.669.841 milers d'euros com a conseqüència de l'ampliació de capital descrita en l'Acord Marc (vegeu Nota 1) en el procés de Reorganització del Grup CaixaBank. El saldo a 31 de desembre de 2011 és de 9.381.085 milers d'euros.

23.3. Reserves

A continuació es detalla la composició de l'epígraf «Reserves» a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

Reserves

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Reserva legal	672.578	672.578
Reserva indisponible relacionada amb el programa Dividend/Acció	47.748	–
Reserva indisponible fiscal	106.575	89.066
Reserva indisponible finançament accions pròpies	85.727	104.152
Reserva lliure disposició	2.873.240	2.618.130
Total	3.785.868	3.483.926

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

i) 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 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.

ii) Reserves indisponibles

Les reserves indisponibles a 31 de desembre de 2011 inclouen 47.748 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 2011 inclouen també 85.727 milers d'euros, que corresponen al finançament a clients per a l'adquisició d'accions i obligacions convertibles de CaixaBank, 106.575 milers d'euros per operacions amb impacte fiscal, de les quals 62.254 milers d'euros provenen de reserves per inversió en la Comunitat Autònoma de Canàries i 44.223 milers d'euros per amortització fiscal del fons de comerç de Morgan Stanley.

23.4. 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.

A 31 de desembre de 2011, el total del saldo d'«Altres instruments de capital» recull l'emissió d'Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles en accions de CaixaBank feta 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 (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» de la Nota 1).

El termini de l'emissió és de 30 mesos. Als 18 mesos (10 de desembre de 2012) és obligatòria la conversió del 50%, 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 s'ha fixat 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 serà el 30 de setembre de 2011; la resta de cupons es pagaran 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.

23.5. Valors propis

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011 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 aquest moment, acordada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 19 de maig de 2010. L'autorització té una vigència de 5 anys.

El moviment registrat en la cartera d'accions pròpies durant els exercicis 2011 i 2010 és el següent:

	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
Percentatge 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 nombre d'accions totals de CaixaBank a 31 de desembre de 2011.

	Milers d'euros			
	2009	Adquisicions	Alienacions	2010
Nombre d'accions pròpies	14.216.350	19.712.597	(21.372.709)	12.556.238
Percentatge del capital social (*)	0,423%	0,586%	(0,636%)	0,373%
Cost/venda	39.880	71.067	(67.476)	43.471

(*) Percentatge calculat sobre el nombre d'accions totals de CaixaBank a 31 de desembre de 2010.

A 31 de desembre de 2011, CaixaBank en té 61.451.283, representatives de l'1,60% de capital, i amb un cost d'adquisició de 269.272 milers d'euros. A més, en aquest apartat del patrimoni net s'inclouen 745 milers d'euros, corresponents a les obligacions de pagament futures pels derivats financers emesos sobre instruments de capital propi.

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 la 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» s'inclouen vendes en mercat i en bloc de 21.765.755 accions, amb un cost de 87.671 milers d'euros. Així mateix, 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.

Les plusvàlues netes obtingudes per les operacions amb l'autocartera són de 8.929 milers d'euros, i han estat registrades en «Reserves de lliure disposició».

A 31 de desembre de 2010, Critería CaixaCorp tenia 12.556.238 accions en autocartera, representatives del 0,373% del capital i amb un cost d'adquisició de 43.471 milers d'euros. Durant l'exercici 2010, Critería va adquirir, directament en mercat o a través de derivats financers, 19.712.597 accions, per un import de 71.067 milers d'euros, i va vendre 21.372.709 accions pròpies, amb la qual cosa va obtenir unes plusvàlues netes de 13.741 milers d'euros, que van ser registrats en el capítol de «Reserves de lliure disposició».

23.6. Ajustos per valoració

El saldo a 31 de desembre de 2011 dels ajustos per valoració que correspon a actius financers disponibles per a la venda d'instruments de capital, el conformen principalment els ajustos valoratius de Repsol-YPF (358.661 milers d'euros) i Telefónica (404.973 milers d'euros).

A continuació es presenta el moviment del saldo d'aquest epígraf per a l'exercici 2011:

Ajustos per valoració

	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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

24. RISCS I COMPROMISOS CONTINGENTS

A continuació es detalla la composició del capítol «Riscs contingents», inclòs en la promemòria dels balanços de situació, a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

Riscs contingents

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Garanties financeres	4.450.345	4.326.853
Actius afectes a obligacions de tercers	322.405	35.435
Crèdits documentaris	943.121	896.341
Altres avals i caucions prestades	3.829.524	3.920.509
Altres riscos contingents	6.907	30.000
Total	9.552.302	9.209.138

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es detalla la composició del capítol «Compromisos contingents», inclòs en la promemòria dels balanços de situació, a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

Compromisos contingents

	Milers d'euros			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Disponible	Límits	Disponible	Límits
Disponible per tercers	47.190.772	121.812.418	52.138.257	136.290.541
Entitats de crèdit	232.866	440.106	552.449	898.079
Administracions públiques	2.685.992	3.596.788	3.576.958	6.241.255
Altres sectors	44.271.914	117.775.524	48.008.850	129.151.207
<i>Dels quals: de disponibilitat condicionada</i>	<i>5.274.854</i>		<i>6.474.784</i>	
Altres compromisos	3.222.746	-	3.345.125	-
Total	50.413.518	121.812.418	55.483.382	136.290.541

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, el saldo dubtós de riscs contingents és de 80.863 i 102.440 milers d'euros, respectivament.

Els fons de provisió específics i genèrics referits a riscs 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 pel Grup CaixaBank:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Fons d'inversió	17.823.300	17.018.205
Fons de pensions	14.219.970	13.059.935
Assegurances	24.843.909	22.803.621
Altres recursos ajustats (**)	9.517.457	6.755.674
Total	66.404.636	59.637.435

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) 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 participis 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 "la Caixa" 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 i 1 de gener de 2011, respectivament:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Garantia hipotecària	20.046.281	18.059.606
Altres garanties	4.427.346	2.379.104
Total	24.473.627	20.438.710

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A continuació es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports inicials de cada una, i els pendents d'amortitzar a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, respectivament.

Titulització de crèdits sobre clients

Data d'emissió	Adquirits per:	Milers d'euros		
		Import inicial	Import pendent d'amortització 31-12-2011	Import pendent d'amortització 01-01-2011 (*)
Febrer	2001 FonCaixa Hipotecario 2 - FTH	600.037	68.747	86.867
Juliol	2001 FonCaixa Hipotecario 3 - FTH	1.500.090	361.822	413.518
Desembre	2001 FonCaixa Hipotecario 4 - FTH	600.168	142.247	163.331
Octubre	2002 FonCaixa Hipotecario 5 - FTH	600.004	191.519	214.937
Desembre	2002 FonCaixa Hipotecario 6 - FTH	600.066	211.652	233.879
Març	2003 GC FTGENCAT II, FTA	125.011		11.255
Setembre	2003 FonCaixa Hipotecario 7 - FTH	1.250.133	515.991	567.574
Novembre	2003 FonCaixa FTPYME 1, FTA	600.002		66.445
Operacions donades de baixa del balanç (Nota 10.2)		5.875.511	1.491.978	1.757.806
Març	2005 FonCaixa Hipotecario 8 - FTH	1.000.000	483.704	533.846
Novembre	2005 FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	643.500	195.372	226.064
Març	2006 FonCaixa Hipotecario 9 - FTH	1.500.000	719.940	808.505
Juliol	2006 FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	594.000	230.277	261.954
Maig	2007 FonCaixa Hipotecario 10 - FTH	1.488.000	899.487	1.003.360
Novembre	2007 FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000.000	592.324	677.600
Juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750.000	435.363	499.871
Novembre	2008 FonCaixa FTPYME 2, FTA	1.100.000	560.152	679.089
Febrer	2009 FonCaixa ICO FTVO1, FTA	520.000	425.155	458.159
Març	2009 FonCaixa EMPRESAS 1, FTA	6.000.000	3.594.103	4.241.935
Octubre	2009 FonCaixa FTGENCAT 7, FTA	1.000.000	656.262	789.704
Octubre	2009 A y T VPO II, FTA (**)	21.000	17.550	19.166
Març	2010 FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA	500.000	379.144	442.122
Juliol	2010 FonCaixa Hipotecario 11, FTA	6.500.000	5.887.991	6.308.145
Novembre	2010 FonCaixa EMPRESAS 2, FTA	1.850.000	1.428.150	1.731.384
Març	2011 FonCaixa EMPRESAS 3, FTA	1.400.000	1.200.320	
Juny	2011 Foncaixa Leasings 1, FTA (***)	1.420.000	1.204.167	
Juliol	2011 Foncaixa Autónomos 1, FTA	1.130.000	1.050.815	
Desembre	2011 Foncaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	3.021.373	
Operacions que es mantenen en balanç (Notes 10.2 i 18.2)		31.496.500	22.981.649	18.680.904
Total		37.372.011	24.473.627	20.438.710

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Fons procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

(***) Fons sobre operacions d'arrendament financer. Incorpora 67.486 milers d'euros amb garantia hipotecària i la resta amb altres garanties.

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, els imports corresponents a millores de crèdit concedides a fons de titulització són els següents:

Millores de crèdit a fons de titulització

Data d'emissió	Titular	Milers d'euros				
		31-12-2011		01-01-2011 (*)		
		Préstecs i crèdits (**)	Bons fons de reserva	Préstecs i crèdits (**)	Bons fons de reserva	
Febrer	2001	FonCaixa Hipotecario 2 - FTH	3.000		3.637	
Juliol	2001	FonCaixa Hipotecario 3 - FTH	15.000		17.047	
Desembre	2001	FonCaixa Hipotecario 4 - FTH	4.743		5.169	
Desembre	2002	A y T FTGENCAT I, FTA	7		7	
Març	2003	GC FTGENCAT II, FTA			234	
Març	2005	FonCaixa Hipotecario 8 - FTH	2		2	
Novembre	2005	FonCaixa FTGENCAT 3, FTA		6.500		6.500
Març	2006	FonCaixa Hipotecario 9 - FTH	3		5	
Juliol	2006	FonCaixa FTGENCAT 4, FTA		5.043		6.000
Maig	2007	FonCaixa Hipotecario 10 - FTH		12.000		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		76.400
Febrer	2009	FonCaixa ICO FTVO1, FTA	9.009	5.200	7.066	5.200
Març	2009	FonCaixa EMPRESAS 1, FTA	278	630.000	278	630.000
Octubre	2009	FonCaixa FTGENCAT 7, FTA	155.190		155.216	
Octubre	2009	A y T VPO II, FTA (***)	1.625			
Març	2010	FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA	90.260		90.333	
Juliol	2010	FonCaixa Hipotecario 11, FTA	130.408		130.641	
Novembre	2010	FonCaixa EMPRESAS 2, FTA	243.041		254.913	
Març	2011	FonCaixa EMPRESAS 3, FTA	139.398			
Juny	2011	FonCaixa leasings 1, FTA	211.958			
Juliol	2011	Foncaixa Autónomos 1, FTA	162.094			
Desembre	2011	Foncaixa Consumo 1, FTA	154.580			
Total			1.320.596	780.443	664.548	781.400

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Tots els préstecs i crèdits són subordinats, i els imports dels crèdits corresponen al límit màxim disponible.

(***) 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 i 1 de gener de 2011, respectivament:

Data	Emissió	Milers d'euros			
		Import inicial bons adquirits	Import pendent d'amortització a 31-12-2011	Import pendent d'amortització a 01-01-2011 (*)	
Febrer	2001	FonCaixa Hipotecario 2 - FTH	600.000	72.381	90.934
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	580.500	52.881	71.434
		<i>Bons subordinats - Aa2</i>	19.500	19.500	19.500
Juliol	2001	FONCAIXA HIPOTECARIO 3 - FTH	1.500.000	373.084	426.283
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	1.432.500	305.584	358.783
		<i>Bons subordinats - A2</i>	67.500	67.500	67.500
Desembre	2001	FONCAIXA HIPOTECARIO 4 - FTH	600.000	143.063	164.598
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	583.200	126.263	147.798
		<i>Bons subordinats - A1</i>	16.800	16.800	16.800
Octubre	2002	FONCAIXA HIPOTECARIO 5 - FTH	600.000	196.980	221.625
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	585.000	181.980	206.625
		<i>Bons subordinats - A1</i>	15.000	15.000	15.000
Desembre	2002	FONCAIXA HIPOTECARIO 6 - FTH	600.000	216.081	239.266
		<i>Bons preferents - AAA (*)</i>	582.000	198.081	221.266
		<i>Bons subordinats - AA- (*)</i>	18.000	18.000	18.000
Març	2003	GC FTGENCAT II, FTA	32.000	-	9.404
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	23.300	-	704
		<i>Bons subordinats - Aaa</i>	4.600	-	4.600
		<i>Bons subordinats - A1</i>	4.100	-	4.100
Setembre	2003	FonCaixa Hipotecario 7 - FTH	1.250.000	526.470	581.451
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	1.220.000	496.470	551.451
		<i>Bons subordinats - A2</i>	30.000	30.000	30.000
Novembre	2003	FonCaixa FTPYME 1 - FTA	376.500	-	49.980
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	330.900	-	4.380
		<i>Bons subordinats - Aa3</i>	37.800	-	37.800
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	7.800	-	7.800
		Emesos abans de l'01-01-2004 (Nota 10.3)	5.558.500	1.528.059	1.783.541

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Data	Emissió	Milers d'euros			
		Import inicial bons adquirits	Import pendent d'amortització a 31-12-2011	Import pendent d'amortització a 01-01-2011 (*)	
Març	2005	FonCaixa Hipotecario 8 - FTH	1.000.000	486.439	537.441
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	971.000	457.439	508.441
		<i>Bons subordinats - A1</i>	22.500	22.500	22.500
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	6.500	6.500	6.500
Novembre	2005	FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	25.000	25.000	25.000
		<i>Bons subordinats - Aa3</i>	10.700	10.700	10.700
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	7.800	7.800	7.800
		<i>Bons subordinats - Ba2</i>	6.500	6.500	6.500
Març	2006	FonCaixa Hipotecario 9 - FTH	1.500.000	722.742	818.765
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	1.463.200	685.942	781.965
		<i>Bons subordinats - A1</i>	29.200	29.200	29.200
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	7.600	7.600	7.600
Juliol	2006	FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	22.800	18.433	22.800
		<i>Bons subordinats - A2</i>	9.600	7.565	9.600
		<i>Bons subordinats - Ba1</i>	7.200	5.674	7.200
		<i>Bons subordinats - B3</i>	6.000	5.194	6.000
Maig	2007	FonCaixa Hipotecario 10 - FTH	1.500.000	904.495	1.015.668
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	1.458.000	862.495	973.668
		<i>Bons subordinats - Aa3</i>	30.000	30.000	30.000
		<i>Bons subordinats - Baa2</i>	12.000	12.000	12.000
Novembre	2007	FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	550.600	154.611	259.528
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	513.100	117.111	222.028
		<i>Bons subordinats - A3</i>	21.000	21.000	21.000
		<i>Bons subordinats - Ba1</i>	16.500	16.500	16.500

(Cont.)

Data	Emissió	Milers d'euros			
		Import inicial bons adquirits	Import pendent d'amortització a 31-12-2011	Import pendent d'amortització a 01-01-2011 (*)	
Juliol	2008	FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	458.800	142.404	217.220
		<i>Bons preferents - AAA (**)</i>	436.300	119.904	194.720
		<i>Bons subordinats - A (**)</i>	15.000	15.000	15.000
		<i>Bons subordinats - BBB (**)</i>	7.500	7.500	7.500
Novembre	2008	FonCaixa FTPYME 2, FTA	1.100.000	577.255	1.100.000
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	990.000	467.255	990.000
		<i>Bons subordinats - A3</i>	27.500	27.500	27.500
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	82.500	82.500	82.500
Febrer	2009	FonCaixa ICO FTVO 1, FTA	514.400	428.305	462.338
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	478.000	391.905	425.938
		<i>Bons subordinats - Aa1</i>	20.800	20.800	20.800
		<i>Bons subordinats - A3</i>	15.600	15.600	15.600
Març	2009	FonCaixa EMPRESAS 1, FTA	6.000.000	3.585.330	5.534.477
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	5.235.000	2.820.330	4.769.477
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	285.000	285.000	285.000
		<i>Bons subordinats - Ba3</i>	480.000	480.000	480.000
Octubre	2009	FonCaixa FTGENCAT 7, FTA	1.000.000	681.653	1.000.000
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	870.000	551.653	870.000
		<i>Bons subordinats - A3</i>	25.000	25.000	25.000
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	105.000	105.000	105.000
Octubre	2009	A y T VPO II, FTA	21.000	17.528	19.291
		<i>Bons preferents - AAA (***)</i>	18.893	15.421	17.184
		<i>Bons subordinats - A (***)</i>	1.112	1.112	1.112
		<i>Bons subordinats - BBB (***)</i>	995	995	995
Març	2010	FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA	500.000	379.374	500.000
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	410.000	289.374	410.000
		<i>Bons subordinats - Aa3</i>	25.000	25.000	25.000
		<i>Bons subordinats - A3</i>	65.000	65.000	65.000
Juliol	2010	FonCaixa Hipotecario 11, FTA	6.500.000	5.929.355	6.365.198
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	6.110.000	5.539.355	5.975.198
		<i>Bons subordinats - A1</i>	97.500	97.500	97.500
		<i>Bons subordinats - B1</i>	292.500	292.500	292.500
Novembre	2010	Foncaixa Empresas 2, FTA	1.850.000	1.850.000	1.850.000
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	416.300	416.300	416.300
		<i>Bons subordinats - Aaa</i>	1.248.700	1.248.700	1.248.700
		<i>Bons subordinats - A3</i>	185.000	185.000	185.000
Març	2011	Foncaixa Empresas 3, FTA	1.400.000	1.400.000	-
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	300.000	300.000	
		<i>Bons subordinats - Aaa</i>	820.000	820.000	
		<i>Bons subordinats - B2</i>	280.000	280.000	
Juny	2011	FonCaixa Leasings 1, FTA	1.420.000	1.420.000	-
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	470.000	470.000	
		<i>Bons subordinats - Aaa</i>	737.500	737.500	
		<i>Bons subordinats - B1</i>	106.200	106.200	
		<i>Bons subordinats - B3</i>	106.300	106.300	
Juliol	2011	Foncaixa Autónomos 1, FTA	1.130.000	1.100.452	-
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	960.500	930.952	
		<i>Bons subordinats - Baa3</i>	169.500	169.500	
Desembre	2011	Foncaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	3.080.000	-
		<i>Bons preferents - Aaa</i>	2.618.000	2.618.000	
		<i>Bons subordinats - Ba3</i>	462.000	462.000	
Emesos després de l'01-01-2004 (Nota 18.2)			29.572.600	22.903.376	19.727.726
TOTAL			35.131.100	24.431.435	21.511.267

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) 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.

Nota: La qualificació de risc creditici dels bons correspon a l'agència Moody's.

A 31 de desembre de 2011, l'import dels bons de titulització pignorats en el Banc d'Espanya és de 10.397 milions d'euros. A 1 de gener de 2011 era de 10.204 milions d'euros.

25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió

A continuació es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a CaixaBank pels seus clients:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Anotacions en compte	125.368.074	100.831.879
Valors anotats en el registre central del mercat	94.082.141	70.081.669
<i>Instruments de capital. Cotitzats</i>	44.678.618	31.116.689
<i>Instruments de capital. No cotitzats</i>	759.387	2.559.872
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	48.644.136	36.405.108
Valors registrats en l'entitat mateix	2.607.366	2.788.217
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	2.607.366	2.788.217
Valors confiats a altres entitats dipositàries	28.678.567	27.961.993
<i>Instruments de capital. Cotitzats</i>	12.171.992	4.698.493
<i>Instruments de capital. No cotitzats</i>	4.459	4.188
<i>Valors representatius de deute. Cotitzats</i>	16.291.006	22.942.382
<i>Valors representatius de deute. No cotitzats</i>	211.110	316.930
Títols físics	3.482.449	62.816
En poder de l'entitat	3.482.032	62.304
<i>Instruments de capital</i>	3.481.888	48.498
<i>Valors representatius de deute</i>	144	13.806
Confiats a altres entitats	417	512
<i>Instruments de capital</i>	417	512
Altres instruments financers	2.122.122	1.867.936
Total	130.972.645	102.762.631

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Els valors cotitzats es registren en comptes d'ordre pel seu valor de mercat, i els no cotitzats, pel seu import nominal.

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 l'exercici 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
	2011
Saldo a l'inici de l'exercici	2.152.763
Addicions:	992.328
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	697.561
Altres causes (*)	250.874
Adquisició del negoci de Bankpime	43.893
Baixes:	542.872
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 35)	75.888
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	11.686
Per condonació, prescripció i altres causes	12.255
Per alienació de fallits	443.043
Saldo al final de l'exercici	2.602.219

(*) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

El 20 de desembre de 2011, CaixaBank ha venut a Frontera Capital, SARL (Frontera), entitat especialitzada en la gestió d'actius problemàtics, una part dels actius financers donats de baixa del balanç per un import de 951 milions d'euros. El preu satisfet per Frontera ha estat de 15.690 milers d'euros.

Prèviament a aquesta venda, CaixaBank ha recomprat a GDS Cusa, SA, entitat participada al 100%, actius fallits per un import de 508 milions d'euros que li havia transmès en anys anteriors. Aquesta operació s'ha dut a terme en les mateixes condicions acordades amb Frontera, per la qual cosa CaixaBank ha satisfet 5.994 milers d'euros a GDS Cusa.

La plusvàlua bruta per a CaixaBank generada per aquesta operació és de 9.696 milers d'euros (6.787 milers d'euros nets d'impostos) i figura registrada en el capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Inversions creditícies» del compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 35).

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 i 1 de gener de 2011, com a representativa de la distribució esmentada:

Comunitats i ciutats autònomes	31-12-2011		01-01-2011	
	Nombre d'oficines	%	Nombre d'oficines	%
Andalusia	637	12,26	656	12,13
Aragó	93	1,79	92	1,70
Astúries	75	1,44	78	1,44
Balears	243	4,68	246	4,55
Canàries	155	2,98	155	2,87
Cantàbria	49	0,94	49	0,91
Castella-la Manxa	130	2,50	131	2,42
Castella i Lleó	241	4,64	264	4,88
Catalunya	1.702	32,76	1.851	34,22
Ceuta	4	0,08	4	0,07
Comunitat Valenciana	456	8,78	464	8,58
Extremadura	84	1,62	86	1,59
Galícia	197	3,79	197	3,64
La Rioja	28	0,54	28	0,52
Madrid	719	13,84	724	13,39
Melilla	2	0,04	2	0,04
Múrcia	130	2,50	131	2,42
Navarra	55	1,06	55	1,02
País Basc	182	3,50	183	3,38
Total oficines a Espanya	5.182	99,73	5.396	99,76
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	–	0,00
Turquia (Istanbul)	1	0,02	1	0,02
Total oficines de representació	11	0,21	10	0,18
Total oficines	5.196	100,00	5.409	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 d'operacions de cobertura.

En els exercicis 2011 i 2010, 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	
	2011	2010 (*)
Banc d'Espanya	31.786	-
Altres bancs centrals	367	-
Entitats de crèdit	66.570	590
Operacions del mercat monetari	19.029	-
Inversions creditícies i altres productes financers	6.076.247	-
Valors representatius de deute	562.060	-
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(19.601)	-
Total	6.736.458	590

(*) A efectes informatius, en la Nota 1.c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

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» i «Inversions creditícies» dels balanços de situació.

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 2011 i 2010, 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	
	2011	2010 (*)
Banc d'Espanya	(21.318)	-
Altres bancs centrals	(9.174)	-
Entitats de crèdit	(227.720)	(140.461)
Operacions del mercat monetari	(136.522)	-
Creditors i altres càrregues financeres	(2.589.107)	-
Dèbits representats per valors negociables	(1.562.369)	(42.706)
Passius subordinats	(189.996)	-
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	827.270	-
Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 21)	(8.790)	-
Total	(3.917.726)	(183.167)

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

28. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL

En els exercicis 2011 i 2010, el saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts correspon als dividendes rebuts de les societats participades i presenta el detall següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Abertis Infraestructuras, SA		87.523
Banco BPI, SA		21.130
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA	8.261	8.261
Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances	138.165	
Erste Bank Group AG	26.737	24.811
Gas Natural, SDG, SA		262.216
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV	23.421	22.544
Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA		21.833
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA	13.569	602
Inversiones Autopistas, SL		16.811
Repinves, SA	327.851	39.353
Repsol-YPF, SA	172.486	97.690
VidaCaixa Grup, SA	633.500	175.500
Telefónica, SA	356.162	297.702
The Bank of East Asia, LTD	30.031	
Cartera de negociació	3.129	
Altres participacions	17.591	18.904
Total	1.750.903	1.094.880

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

En els detalls anteriors s'inclouen els dividendes extraordinaris següents:

- VidaCaixa Grup ha repartit en l'exercici 2011 un dividend extraordinari de 500 milions, conseqüència del benefici que ha obtingut per la venda a Mutua Madrileña del 50% de SegurCaixa Adeslas (vegeu Nota 15).
- Repinves ha repartit 327 milions d'euros, conseqüència del resultat obtingut per la venda a CaixaBank de la seva participació directa a Repsol (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 2011 i 2010 es detallen en el quadre següent, en funció de la naturalesa del servei no financer que els ha originat:

Comissions percebudes

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Riscs contingents	98.761	–
Disponibilitat de crèdits	62.484	–
Canvi de divises i bitllets estrangers	2.960	–
Servei de cobraments i pagaments	690.172	–
<i>De les quals: targetes de crèdit i dèbit</i>	346.933	–
Servei de valors	230.086	–
Comercialització de productes financers no bancaris	279.374	–
Altres comissions	281.268	–
Total	1.645.105	–

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

Comissions pagades

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Cedides a altres entitats i corresponsals	(33.223)	–
<i>De les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	(17.601)	–
Operacions amb valors	(12.347)	–
Altres comissions	(54.746)	–
Total	(100.316)	–

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

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 el conformen, és el següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Cartera de negociació	20.617	7.661
Valors representatius de deute	6.090	–
Instruments de capital	(15.230)	–
Derivats financers	29.757	7.661
<i>Dels quals: operacions a termini i instruments financers derivats sobre divises</i>	(16.280)	–
Actius financers disponibles per a la venda	58.810	–
Valors representatius de deute	54.293	–
Instruments de capital	4.517	–
Derivats de cobertura	31.457	(1.918)
Microcobertures	(5.264)	(1.918)
<i>Elements coberts</i>	(28.619)	–
<i>Derivats de cobertura</i>	23.355	(1.918)
Macrocobertures	36.721	–
<i>Elements coberts</i>	(1.035.621)	–
<i>Derivats de cobertura</i>	1.072.342	–
Total	110.884	5.743

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

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 l'exercici 2011 per aquesta activitat ha estat de 70.499 milers d'euros.

La gestió de la posició de valors representatius de deute en la cartera de negociació s'instrumenta a través de posicions de comptat de valors representatius de deute i d'operacions a termini que són considerades instruments financers derivats. El resultat està registrat en diferents línies de «Resultats d'operacions financeres, cartera de negociació». El resultat generat en l'exercici 2011 per aquesta operativa ha estat de 6.087 milers d'euros.

31. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostra en el quadre següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 2.4)	33.192	–
Ingressos de les inversions immobiliàries	9.503	–
Altres productes	42.300	50
Total	84.995	50

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

32. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostra en el quadre següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (Nota 1)	(117.812)	–
Despeses explotació inversions immobiliàries	(7.032)	–
Altres conceptes	(43.440)	–
Total	(168.284)	–

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

33. DESPESES DE PERSONAL

La composició d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostra en el quadre següent:

Detall per tipus de retribucions

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Sous i salaris	(1.461.527)	(8.582)
Seguretat Social	(289.837)	(1.151)
Dotacions a plans d'aportació definida	(114.419)	–
Dotacions a plans de prestació definida (Nota 21)	(4.485)	–
Altres despeses de personal	(220.050)	(1.350)
Total	(2.090.318)	(11.083)

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

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 a "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 a l'Entitat o altres condicions pactades. 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 l'exercici 2011, 40.226 milers d'euros 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, amb els empleats de "la Caixa", i que CaixaBank ha mantingut després del procés de reorganització, 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 s'han registrat 55.547 milers d'euros pel lliurament d'accions de CaixaBank als empleats de CaixaBank, associat a la reorganització del Grup (vegeu la Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»). Addicionalment, aquesta partida inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis i indemnitzacions.

En els exercicis 2011 i 2010, la composició de la plantilla, en termes mitjans i per categories professionals, és la següent:

Plantilla mitjana

	Nombre d'empleats			
	2011		2010	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directius	86	7	1	–
Caps	8.027	4.524	7	2
Administratius	4.814	7.614	35	57
Personal auxiliar	4	5	–	–
Personal no fix	21	22	2	3
Total	12.952	12.172	45	62

La plantilla, a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, era la següent:

Plantilla activa

	Nombre d'empleats			
	31-12-2011		01-01-2011	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Directius	80	7	81	5
Caps	7.952	4.620	8.086	4.432
Administratius	4.673	7.557	4.925	7.690
Personal auxiliar	4	4	5	6
Personal no fix	11	7	23	27
Total	12.720	12.195	13.120	12.160

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	
	2011	2010 (*)
Immobles i instal·lacions	(142.683)	(2.762)
Tecnologia i sistemes	(153.219)	(1.171)
Publicitat	(73.003)	(6.397)
Comunicacions	(40.882)	(245)
Serveis administratius subcontractats	(35.847)	–
Tributs	(22.909)	(7)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(25.952)	–
Despeses de representació i desplaçament del personal	(32.206)	(472)
Impressos i material d'oficina	(16.108)	(56)
Informes tècnics	(31.199)	(695)
Altres despeses	(53.900)	(11.861)
Total	(627.908)	(23.666)

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

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.

En l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen, en l'exercici 2010, 687 milers d'euros corresponents als honoraris i les despeses de Deloitte, SL en concepte d'auditoria, i 2.304 milers d'euros per altres serveis relacionats amb l'auditoria, que inclouen despeses relacionades amb altres requeriments normatius. També inclou 512 milers d'euros en concepte de consultoria de les línies de serveis de Deloitte, SL i societats vinculades, a 31 de desembre de 2010. Tots aquests imports no inclouen l'IVA corresponent. Aquests imports inclouen 15 milers d'euros en concepte d'assessorament fiscal per part de Deloitte, SL o alguna empresa vinculada.

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 2011 i 2010.

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 passat 31 de desembre de 2010 es va publicar al 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:

Terminis fets i pendents de pagament 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	–	

A 31 de desembre de 2010 no hi havia imports significatius pendents de pagament a proveïdors que acumulessin un ajornament superior al termini legal de pagament.

35. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS (NET)

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostra en el quadre següent:

Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Inversions creditícies	(2.221.977)	–
<i>Dotacions netes (Nota 12.4)</i>	(2.178.940)	–
<i>Sanejaments</i>	(118.925)	–
<i>Actius fallits recuperats (Nota 25.4)</i>	75.888	–
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(6.372)	–
<i>Dotació genèrica de valors representatius de deute</i>	–	–
<i>Sanejaments</i>	(6.372)	–
<i>Instruments de capital (Nota 11)</i>	(6.372)	–
<i>Valors representatius de deute</i>	–	–
Total	(2.228.349)	–

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

Els quadres següents mostren el conjunt de provisions que, a 31 de desembre de 2011 i 2010, cobreixen les pèrdues per deteriorament del valor de determinats actius. Aquests saldos i el moviment registrat en l'exercici 2011 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.

2011

Moviment dels fons de deteriorament, per naturalesa dels actius

	Milers d'euros				Saldo 31-12-2011
	Saldo 01-01-2011	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	
Valors representatius de deute	18.754	696	–	–	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	2.178.244	(1.222.559)	(211.844)	5.498.088
Cobertura per risc-país	2.383	(4)	–	–	2.379
Cobertura específica	3.014.919	2.178.248	(1.222.559)	(211.709) (*)	3.758.899
Cobertura genèrica	1.736.945	–	–	(135)	1.736.810
Total	4.777.902	2.178.940	(1.222.561)	(216.735)	5.517.546

(*) Vegeu Nota 11.4.

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

Moviment dels fons de deteriorament segons carteres

	Milers d'euros				Saldo 31-12-2011
	Saldo 01-01-2011	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)	17.972	–	–	–	17.972
Inversions creditícies (*) (Nota 12.4)	4.759.930	2.178.940	(1.222.561)	(216.735)	5.499.574
Total	4.777.902	2.178.940	(1.222.561)	(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 dels exercicis 2011 i 2010 es mostra en el quadre següent:

Pèrdues per deteriorament resta d'actius (net)

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Fons de comerç i altre actiu intangible (Nota 18)	(7.772)	–
Altres actius	(599.433)	(50.000)
<i>Participacions (Nota 16)</i>	<i>(593.364)</i>	<i>(50.000)</i>
<i>Sanejament d'actius materials</i>	<i>(6.015)</i>	–
<i>Resta d'actius</i>	<i>(54)</i>	–
Total	(607.205)	(50.000)

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

Els quadres següents mostren el conjunt de provisions que, a 31 de desembre de 2011 i 2010, cobreixen les pèrdues per deteriorament del valor de les participacions. Aquests saldos i els moviments registrats en els exercicis 2011 i 2010 es mostren a continuació per la naturalesa de l'actiu:

2011 Participacions

	Milers d'euros				Saldo 31-12-2011
	Saldo 01-01-2011 (*)	Dotacions netes (1)	Utilitzacions	Traspassos i altres	
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

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

37. GUANYES (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 2011 i 2010 és el següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Guanys per venda d'actiu material	8.567	–
Pèrdues per venda d'actiu material	(2.809)	–
Guanys (pèrdues) per venda d'altres actius	23.030	60.422
Total	28.788	60.422

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

Els guanys per vendes d'actius materials corresponen bàsicament a vendes d'inversions immobiliàries l'import de les quals no és significatiu a nivell individual, en cap cas.

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. GUANYES (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 2011 i 2010 es mostra en el quadre següent:

	Milers d'euros	
	2011	2010 (*)
Guanys per venda d'actius no corrents en venda	22.983	–
Pèrdues per venda d'actius no corrents en venda	(7.674)	–
Sanejaments nets d'actius no corrents en venda	465	–
Altres instruments de capital	103.851	149.473
Total	119.625	149.473

(*) A efectes informatius, en la Nota 1. c) s'inclou el compte de pèrdues i guanys combinat.

En l'exercici 2011 s'han registrat, 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. En l'exercici 2010 es van registrar, en aquest mateix epígraf, 120.520 milers d'euros per la venda d'un 0,282% de Telefónica SA i 29.223 milers d'euros per la venda d'un 0,86% de Repsol-YPF.

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 actuï 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 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.

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
<i>Adquisició temporal d'actiu</i>	–	10.317.710	–	–	–
<i>Préstecs hipotecaris</i>	482.057	–	6.904	8.203	63.596
<i>Altres préstecs i crèdits</i>	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 guanys					
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*.

Les operacions més significatives incloses en els imports anteriors 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 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 té concedit un compte de crèdit, que a 31 de desembre de 2011 té un saldo disposat de 254.592 milers d'euros i un de disponible de 493.625 milers d'euros. Així mateix, en l'exercici 2011, CaixaBank va subscriure i va desemborsar una ampliació de capital en ServiHabitat, 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 s'ha concedit 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 de Seguros y Reaseguros, 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 en CaixaBank per un import de 9.093.621 milers d'euros. Addicionalment, VidaCaixa manté altres dipòsits a termini, amb un saldo de 600.000 milers d'euros, i ha adquirit cèdules hipotecàries i bons per un import d'1.513.550 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2011 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 la direcció».

Els saldos d'operacions creditícies corresponents als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 31 de desembre de 2011 i 2010, tenen un venciment mitjà de 25,18 i 24,4 anys, respectivament, i meriten un tipus d'interès mitjà del 2,18% i l'1,63%, respectivament.

Quant al finançament concedit durant l'exercici 2011 als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 31 de desembre de 2011 i 2010, és de 3.084 i 5.946 milers d'euros, respectivament, amb un venciment mitjà de 4,83 i 15,87 anys, i meriten un tipus d'interès mitjà del 2% i l'1,70%, respectivament.

En relació amb les operacions amb parts vinculades referides a l'exercici 2010, el procés de reorganització del Grup que s'ha descrit en la Nota 1, que ha suposat canvis de perímetres i canvis en l'activitat que desenvolupa cada una de les societats del Grup que han intervingut en la reorganització, dificulta la comparabilitat i la interpretació de la informació. Els comptes anuals referits a l'exercici 2010 de "la Caixa" i de Criteria CaixaCorp publicats, inclouen informació completa sobre les operacions amb parts vinculades en l'exercici 2010.

Descripció de les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank

Amb l'objectiu d'enfortir la transparència, l'autonomia i el bon govern del Grup Criteria, així com reduir l'aparició de conflictes d'interès i poder regular-los, Criteria i "la Caixa" van subscriure un protocol intern de relacions (d'ara endavant, el Protocol Inicial) amb data de 10 de setembre de 2007.

Amb la finalitat d'adequar el Protocol Inicial a la distribució de funcions i activitats de "la Caixa" i CaixaBank resultants de l'execució de les operacions de reorganització, les parts han considerat convenient subscriure, amb data d'1 de juliol de 2011, un nou protocol intern de relacions (d'ara endavant, el Protocol) que substitueix el Protocol Inicial i que té com a objectiu, principalment:

- (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"; així com
- (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.

De conformitat amb el Protocol, que és a disposició pública a l'adreça 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 2011, on es recullen els resultats de les queixes i reclamacions (d'ara endavant, «reclamacions») ateses pel Servei d'Atenció al Client de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i de CaixaBank.

Aquesta Memòria correspon al Servei d'Atenció al Client de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i al Servei d'Atenció al Client de CaixaBank, SA. Es formula en un únic document per la circumstància que els seus respectius Reglaments d'Atenció al Client designen com a titular del servei una mateixa persona, si bé la informació es presentarà desglossada i distingint entre les reclamacions que afecten la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i les entitats del seu Grup, d'una banda, i les que afecten CaixaBank, SA i les entitats d'aquest Grup, d'una altra. En cas necessari s'emetrà còpies parcials comprensives només de la part comuna i la part específica corresponent a la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona o a CaixaBank, SA, segons com pertocarà.

D'acord amb el reglament per a la Defensa del Client de "la Caixa" i el reglament per a la Defensa del Client de CaixaBank, elaborats 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 "la Caixa", per posar a la seva disposició 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 (importos superiors a 120.000 euros)

Aquest any les reclamacions de clients fins al 30 de juny corresponen a la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona.

Reclamacions rebudes pel SAC de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (fins al 30 de juny)

Admeses a tràmit						
Resoltes a favor del client	Resoltes per desistiment de client	Resoltes a favor de "la Caixa"	Sense pronunciament i pendents de resposta	No admeses a tràmit	Traslladades al Defensor del Client	Total
0	0	7	1	2	219	229

Reclamacions rebudes pel SAC de CaixaBank (període de l'1 de juliol al 31 de desembre)

Admeses a tràmit						
Resoltes a favor del client	Resoltes per desistiment de client	Resoltes a favor de "la Caixa"	Sense pronunciament i pendents de resposta	No admeses a tràmit	Traslladades al Defensor del Client	Total
0	1	12	17	0	224	254

A partir de l'1 de juliol no s'ha rebut cap reclamació referent a la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona.

Durant tot l'exercici del 2011 no s'ha efectuat cap pagament.

De les societats de CaixaBank adherides al Reglament del Servei d'Atenció al Client, s'ha rebut 1 reclamació de Vida-Caixa, SA de Seguros y Reaseguros i 1 reclamació de VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros.

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
	Any 2011
"la Caixa"	1.829
VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros	176
VidaCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances	84
Finconsum, EFC, SA	13
CaixaRenting, SA	3
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA	2
MicroBank de la Caixa, SA	1
Total	2.108

Pel sentit de la resolució

Tipus de resolució	Nombre de reclamacions
	Any 2011
Estimatòries (totalment o parcialment)	435
Desestimades	886
Improcedents	292
Renúncies del client	4
Pendents de resoldre	489
Traslladades al Servei d'Atenció al Client	2
Total	2.108

Altres canals interns per a la presentació de reclamacions

A més del Servei d'Atenció al Client i del Defensor del Client, "la Caixa" posa a la disposició dels seus clients i usuaris els mitjans interns següents per atendre les seves reclamacions:

Reclamacions internes rebudes per Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (fins al 30 de juny)

	Nombre de reclamacions
Telèfon gratuït d'Atenció al Client	3.284
Cartes al Director General	2.536
Portal d'Internet	3.043
Total	8.863

Reclamacions internes rebudes per CaixaBank (període de l'1 de juliol al 31 de desembre)

	Nombre de reclamacions
Telèfon gratuït d'Atenció al Client	3.082
Cartes al Director General	2.676
Portal d'Internet	2.557
Total	8.315

El total de reclamacions rebudes pels canals interns és de 17.178 reclamacions.

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.

Encara que la nostra activitat no genera un risc significatiu per al medi ambient, sí que pensem que ratificar el compromís amb el nostre entorn és imprescindible en un grup amb la dimensió i les implicacions socials del Grup "la Caixa".

El nostre interès és col·laborar per un desenvolupament sostenible en els sectors d'activitat en què participem. Per a la implantació d'un sistema de gestió ambiental s'han triat les activitats que es duen a terme en els Serveis Centrals del Grup a Barcelona, edifici emblemàtic dins de l'arquitectura de la ciutat.

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.

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.

El 2011 s'han dut a terme diferents iniciatives per actuar directament tant sobre l'eficiència en el consum com en la sensibilització del personal.

Entre les primeres hi ha els canvis de PC per uns altres d'alta eficiència energètica, els controls en la gestió de l'encesa i apagada dels diferents perifèrics, la substitució de fluorescents i la instal·lació de leds.

Pel que fa a les segones, s'han enviat 5.166 *e-mails* de consums a les diferents oficines i recordatoris de condicions ambientals recomanades, i s'han fet 2.500 visites anuals fora d'horari per validar l'apagada dels diferents equips.

Així mateix, en els caixers automàtics s'ha incorporat l'opció de «veure saldo i no imprimir el comprovant».

Entre els projectes iniciats el 2011 que es desenvoluparan al llarg del 2012 destaquem la creació d'un web de medi ambient, d'una calculadora per al càlcul i posterior compensació de les emissions de gasos d'efecte hivernacle dels actes institucionals de CaixaBank.

En la declaració ambiental que anualment es publica al web de l'Entitat se'n facilita una informació més àmplia.

40.3. 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 els 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 1.923

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 prelació sobre els préstecs i els crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i els 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 ara els següents:

- **Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.** Els préstecs i crèdits que serveixen de cobertura per a l'emissió de títols hipotecaris compleixen els requisits d'elegibilitat següents:
 - Estan garantits amb primera hipoteca sobre el ple domini de la finca, amb inscripció vigent i sense cap contradicció.
 - Els béns immobles sobre els quals recau la hipoteca els han taxat entitats homologades, d'acord al que es preveu en la normativa reguladora del mercat hipotecari.
 - Els préstecs i crèdits garantits no excedeixen el 60% del valor de taxació del bé hipotecat, excepte per al finançament de la construcció, rehabilitació o adquisició d'habitatge, cas en el qual no excedeixen el 80% d'aquest valor.
 - Els béns sobre els quals s'ha constituït la garantia hipotecària tenen una assegurança de danys adequada a la seva naturalesa que cobreix els riscos previstos per la normativa reguladora del mercat hipotecari.
 - Consten en el Registre Comptable Especial previst en la normativa reguladora del mercat hipotecari.

Hi ha polítiques i procediments expressos en relació amb les activitats de l'Entitat en el mercat hipotecari que asseguren el compliment d'aquests requisits, així com procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.

- **Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.** Un dels Principis Generals de Gestió del Risc aprovats pel Consell d'Administració estableix que la concessió d'operacions de risc s'ha de basar en l'avaluació de la capacitat de devolució de l'acreditat. Aquesta avaluació es fonamenta en una rigorosa anàlisi de la documentació aportada pel prestatari, a més d'altres informacions relacionades amb el seu comportament financer, i en la constatació que els ingressos del sol·licitant tenen una relació adequada amb el servei dels seus deutes.
- **Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.** Aquesta avaluació es fonamenta en una rigorosa anàlisi de la documentació aportada pel prestatari, a més d'altres informacions relacionades amb el seu comportament financer, i en la constatació que els ingressos del sol·licitant tenen una relació adequada amb el servei dels seus deutes. De fet, l'Entitat manté un nivell de cobertura molt elevat respecte a l'import emès que garanteix que no es puguin produir aquests desequilibris, i permet, així mateix, mantenir els màxims nivells de ràting en les emissions vives.
- **Existència, composició i elements essencials del funcionament de la Comissió Tècnica.** CaixaBank, en aplicació d'allò que es disposa en l'article 3.3 de la Llei 2/1981, de 25 de març, segons la redacció donada per la Llei 41/2007, de 7 de desembre, té constituïda una Comissió Tècnica que verifica el compliment dels requisits d'independència establerts i fixats a través del Reglament Intern de Conducta de Valoracions i Taxacions Hipotecàries, SA (d'ara endavant, VTH).

Actualment, aquesta Comissió Tècnica està formada per dos membres designats per CaixaBank. La Comissió es reuneix com a mínim una vegada l'any i redacta un Informe anual que remet al Consell d'Administració de CaixaBank i també al Banc d'Espanya.

L'últim Informe elaborat, de data 2 de maig de 2011, posa en relleu que per part de VTH, durant l'exercici 2010, s'han continuat adoptant mesures tendents a afavorir la independència de l'activitat taxadora i a evitar conflictes d'interès, especialment amb persones o unitats de CaixaBank relacionades amb la concessió o la comercialització de crèdits o préstecs hipotecaris.

El Reglament Intern de Conducta de VTH es pot consultar al domicili social de la societat (Av. Diagonal, 429, de Barcelona), mentre que l'Informe anual de la Comissió Tècnica corresponent a l'exercici 2010, de data 2 de maig de 2011, es pot consultar al domicili social de la societat.

2. Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació es presenta el valor nominal de totes les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank i vives a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, independentment que no figurin registrades en el passiu del balanç (perquè no s'hagin col·locat a tercers o hagin estat recomprades).

Cèdules hipotecàries emeses

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	2.679.356	2.679.356
Venciment residual fins a 1 any	567.604	–
Venciment residual entre 1 i 2 anys	–	567.604
Venciment residual entre 2 i 3 anys	–	–
Venciment residual entre 3 i 5 anys	968.470	–
Venciment residual entre 5 i 10 anys	1.143.282	2.111.752
Venciment residual superior a 10 anys	–	–
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)	34.694.217	33.436.312
Venciment residual fins a 1 any	1.649.200	4.535.400
Venciment residual entre 1 i 2 anys	3.727.286	1.649.200
Venciment residual entre 2 i 3 anys	5.568.000	3.724.839
Venciment residual entre 3 i 5 anys	9.150.152	7.983.533
Venciment residual entre 5 i 10 anys	10.602.500	9.077.500
Venciment residual superior a 10 anys	3.997.079	6.465.840
Dipòsits	2.332.568	2.598.213
Venciment residual fins a 1 any	191.122	270.000
Venciment residual entre 1 i 2 anys	166.936	189.703
Venciment residual entre 2 i 3 anys	691.463	164.000
Venciment residual entre 3 i 5 anys	392.130	762.297
Venciment residual entre 5 i 10 anys	538.510	759.806
Venciment residual superior a 10 anys	352.407	452.407
Total cèdules hipotecàries emeses	39.706.142	38.713.882
De les quals: no registrades en el passiu del balanç	548.985	682.156

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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, i vives a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

Participacions hipotecàries emeses

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública	–	–
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	556.859	615.205
Venciment residual fins a 3 anys	6.977	6.812
Venciment residual entre 3 i 5 anys	10.488	11.028
Venciment residual entre 5 i 10 anys	52.852	56.129
Venciment residual superior a 10 anys	486.543	541.236
Total participacions hipotecàries emeses	556.859	615.205

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Adicionalment, el valor nominal de les participacions hipotecàries, corresponents als préstecs i crèdits donats de baixa de l'actiu del balanç i vives a 31 de desembre i 1 de gener de 2011, és de 1.492 milions d'euros i 1.599 milions d'euros, respectivament.

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, i vius a 31 de desembre i 1 de gener de 2011:

Certificats de transmissió d'hipoteca emesos

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública	–	–
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	17.929.962	15.748.208
Venciment residual fins a 3 anys	246.607	146.525
Venciment residual entre 3 i 5 anys	479.687	342.045
Venciment residual entre 5 i 10 anys	2.798.001	2.221.249
Venciment residual superior a 10 anys	14.405.667	13.038.389
Total certificats de transmissió d'hipoteca emesos	17.929.962	15.748.208

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Per la seva banda, el valor nominal dels certificats de transmissió hipotecària, corresponents als préstecs i crèdits donats de baixa de l'actiu del balanç i vius a 1 de gener de 2011, era de 190 milions d'euros.

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011, CaixaBank no té emissions de bons hipotecaris.

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 comptabilitat a efectes del mercat hipotecari

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Total préstecs	119.928.336	124.144.175
Participacions hipotecàries emeses	2.048.837	2.213.925
Dels quals: préstecs mantinguts en balanç	556.859	615.205
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	17.929.962	15.938.138
Dels quals: préstecs mantinguts en balanç	17.929.962	15.748.208
Préstecs hipotecaris afectes en garantia de finançaments rebuts	-	-
Préstecs que recolzen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	99.949.537	105.992.112
Préstecs no elegibles	48.239.349	53.890.062
<i>Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del Reial decret 716/2009</i>	<i>9.174.350</i>	<i>11.052.056</i>
<i>Resta</i>	<i>39.064.999</i>	<i>42.838.006</i>
Préstecs elegibles	51.710.188	52.102.050
<i>Imports no computables</i>	<i>147.932</i>	<i>209.555</i>
<i>Imports computables</i>	<i>51.562.256</i>	<i>51.892.495</i>
Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris	-	-
Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	51.562.256	51.892.495

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Additionalment es presenta informació sobre la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents (sense incloure operacions titulitzades) i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del Reial decret 716/2009, de 24 d'abril:

Préstecs i crèdits hipotecaris

	Milers d'euros			
	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstec i crèdits
Segons moneda	99.949.537	51.710.188	105.992.112	52.102.050
Euro	99.719.861	51.680.814	105.759.224	52.073.955
Resta de monedes	229.676	29.374	232.888	28.095
Segons la situació de pagament	99.949.537	51.710.188	105.992.112	52.102.050
Normalitat	90.497.352	50.769.346	98.818.244	51.001.513
Altres situacions	9.452.185	940.842	7.173.867	1.100.537
Segons el seu venciment mitjà residual	99.949.537	51.710.188	105.992.112	52.102.050
Fins a 10 anys	15.164.996	3.446.931	15.962.906	3.833.190
De 10 a 20 anys	23.643.454	11.708.235	23.663.587	11.148.312
De 20 a 30 anys	50.269.850	30.916.963	52.615.545	31.087.247
Més de 30 anys	10.871.237	5.638.059	13.750.074	6.033.300
Segons tipus d'interès	99.949.537	51.710.188	105.992.112	52.102.050
Fix	634.328	116.284	951.639	219.241
Variable	98.949.243	51.364.545	104.664.918	51.652.839
Mixt	365.966	229.359	375.554	229.970
Segons els titulars	99.949.537	51.710.188	105.992.112	52.102.050
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	31.472.698	7.321.001	35.715.445	8.528.614
<i>Del qual: promocions immobiliàries</i>	<i>16.834.726</i>	<i>4.109.456</i>	<i>20.109.564</i>	<i>4.984.682</i>
Resta de persones físiques i institucions sense finalitat de lucre	68.476.839	44.389.187	70.276.667	43.573.436
Segons les garanties de les operacions	99.949.537	51.710.188	105.992.112	52.102.050
Actius/edificis acabats	90.120.015	50.094.300	93.208.227	49.822.675
Residencials	81.974.507	49.505.932	84.634.942	49.355.810
<i>Dels quals: habitatges de protecció oficial</i>	<i>3.045.371</i>	<i>2.041.116</i>	(**)	(**)
Comercials	2.626.330	225.799	2.892.146	213.268
Restants	5.519.178	362.569	5.681.139	253.597
Actius/edificis en construcció	5.205.936	753.335	7.382.641	1.089.273
Residencials	4.650.318	744.804	6.656.827	1.068.305
<i>Dels quals: habitatges de protecció oficial</i>	<i>457.445</i>	<i>18.838</i>	(**)	(**)
Comercials	51.945	1.234	94.145	9.088
Restants	503.673	7.298	631.669	11.880
Terrenys	4.623.586	862.552	5.401.244	1.190.103
Urbanitzats	3.279.942	768.976	4.081.011	1.119.792
Resta	1.343.644	93.576	1.320.233	70.311

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Sobre el total dels préstecs i crèdits hipotecaris hi ha 3.346.039 milers d'euros que tenen garantia d'habitatges de protecció oficial. Per als elegibles, a l'efecte del Reial decret 716/2009, hi ha 1.928.227 milers d'euros.

Del valor nominal total a 31 de desembre de 2011 de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris que recolzen l'emissió de bons i cèdules hipotecàries, 99.648 milions d'euros (51.574 milions d'euros elegibles) corresponen a operacions originades per la mateixa Entitat. La resta correspon, fonamentalment, a operacions subrogades d'altres entitats.

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 desglossat en el quadre anterior, és ampliable immediatament per l'Entitat fins a 72.708 milions d'euros. La normativa del mercat hipotecari estableix que el volum de cèdules hipotecàries emeses per una entitat i no vençudes no pot superar el 80% del capital dels préstecs i crèdits hipotecaris no amortitzats i que compleixen les condicions d'elegibilitat.

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 i 1 de gener de 2011 són els següents:

Disponibles de préstecs i crèdits hipotecaris

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Potencialment elegible	6.953.962	6.802.507
No elegibles	10.753.321	15.882.794
Total	17.707.282	22.685.301

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 en l'article 5.1 del Reial decret 716/2009 però que compleixen la resta de requisits exigibles als elegibles, assenyalats en l'article 4 d'aquesta norma.

Préstecs i crèdits hipotecaris no elegibles

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
No elegible: compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del Reial decret 716/2009	9.174.350	11.052.056
No elegible: resta	39.064.999	42.838.006
Total	48.239.349	53.890.062

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

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 2011 i 1 de gener de 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	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Hipoteca sobre habitatge	50.284.055	50.403.092
Operacions amb LTV fins al 40%	6.374.268	5.750.709
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	16.384.966	14.661.010
Operacions amb LTV entre el 60% i el 80%	27.524.820	29.991.373
Operacions amb LTV superior al 80%	—	—
Altres béns rebuts com a garantia	1.426.133	1.698.958
Operacions amb LTV fins al 40%	367.591	560.229
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	917.647	968.391
Operacions amb LTV superior al 60%	140.895	170.338
Total	51.710.188	52.102.050

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

A 31 de desembre i 1 de gener de 2011 no hi ha actius de substitució afectes a emissions de cèdules hipotecàries.

Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris, que recolzen l'emissió de cèdules hipotecàries, desglossats entre altes i baixes hagudes en l'exercici 2011, són els que es detallen a continuació:

Préstecs i crèdits hipotecaris. Moviments dels valors nominals en l'exercici

	Milers d'euros	
	31-12-2011	
	Préstecs elegibles	Préstecs no elegibles
Saldo inicial	52.102.050	53.890.062
Baixes en el període	4.477.357	10.884.268
Cancel·lacions a venciment	38.988	402.414
Cancel·lacions anticipades	120.480	566.516
Subrogacions per altres entitats	7.786	11.911
Resta	4.310.103	9.903.427
Altes en el període	4.085.495	5.233.555
Originades per l'Entitat	3.894.586	4.249.303
Subrogacions d'altres entitats	46.886	29.055
Resta	144.023	955.197
Saldo final	51.710.188	48.239.349

A continuació es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 31 de desembre i 1 de gener de 2011 de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

	Milers d'euros	
	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Cèdules hipotecàries no nominatives	37.373.573	36.115.668
Cèdules hipotecàries nominatives situades com a dipòsits de la clientela	1.325.000	1.495.000
Cèdules hipotecàries nominatives emeses per a entitats de crèdit	1.007.569	1.103.214
Cèdules hipotecàries emeses (A)	39.706.142	38.713.882
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització (**)	119.928.336	124.144.175
Participacions hipotecàries emeses	(2.048.837)	(2.213.925)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(17.929.962)	(15.938.138)
Bons hipotecaris emesos		
Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries (B)	99.949.537	105.992.112
Col·lateralització: (B)/(A)	252%	274%
Sobrecol·lateralització: [(B)/(A)]-1	152%	174%

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**) Inclou cartera en balanç i fora de balanç.

ANNEX 1

Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Milers d'euros				Cost de la participació directa (net)
			Capital social	Reserves	Resultats		
Aris Rosen, SAU Serveis	Av. Diagonal, 662 08034 Barcelona	100,00	15	615	4.391	5.021	
BuildingCenter, SA Serveis immobiliaris	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	500.060	(24)	(44.864)	361.042	
Caixa Capital Biomed, SCR de Règim Simplificat, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613 08028 Barcelona	90,91	11.000	(6)	–	10.000	
Caixa Capital Micro, SCR de Règim Simplificat, SAU Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3r A 08028 Barcelona	100,00	8.000	(67)	(202)	7.839	
Caixa Capital Pyme Innovación, SCR de Règim Simplificat, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3r A 08028 Barcelona	80,65	20.001	(3.550)	(907)	15.692	
Caixa Capital Risc, SGEGR, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3r A 08028 Barcelona	99,99	1.000	1.616	(254)	2.314	
Caixa Capital Semilla, SCR de Règim Simplificat, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613, 3r A 08028 Barcelona	100,00	10.855	(1.095)	(456)	15.078	
Caixa Corp, SA Tenidora d'accions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	361	224	(5)	585	
Caixa Emprendedor XXI, SA Foment d'iniciatives empresarials i emprenedores	Av. Diagonal, 613, 3r B 08028 Barcelona	100,00	10.000	(1.565)	(557)	7.976	
Caixa Girona Gestió, SGIIC, SAU Gestió de fons d'inversió	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	660	17.079	138	17.766	
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA Gestió de fons de pensions	Creu, 31 17002 Girona	100,00	1.151	3.376	28	4.527	
Caixa Preference, SAU Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	60	2.280	696	2.973	
CaixaRenting, SAU Arrendament de vehicles i maquinària	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136, pl. 5 08038 Barcelona	100,00	10.518	20.164	3.539	31.680	
Centro Médico Zamora, SAU Prestació de serveis mèdics	Ronda de San Torcuato, 15 49006 Zamora	100,00	324	–	–	355	
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA Crèdit hipotecari	Av. Diagonal, 611, 2n A 08028 Barcelona	100,00	3.005	1.826	148	4.831	
e-la Caixa 1, SA Gestió de canals electrònics	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	13.670	3.435	11.896	21.144	
Estugest, SA Activitats de gestoria i serveis	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	661	1.635	(111)	2.260	
FinanciaCaixa 2, EFC, SA Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,67	1.803	177	(8)	1.973	
Finconsum, EFC, SA Finançament al consum	Gran Via Carles III, 87, baixos 1a B 08028 Barcelona	100,00	126.066	(6.851)	12.732	123.000	
GDS-CUSA, SA Serveis	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	100,00	1.803	598	5.345	2.401	

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Milers d'euros			Cost de la participació directa (net)
			Capital social	Reserves	Resultats	
GestiCaixa, SGFT, SA Gestora de fons de titulització	Av. Diagonal, 621-629 Torre II, pl. 8 08028 Barcelona	91,00	1.502	300	2.717	2.630
HipoteCaixa 2, SL Societat gestora de crèdits hipotecaris	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	3	200.838	242	173.843
Holret, SAU Serveis immobiliaris	Av. Diagonal, 621-629 Torre II, pl. 8 08028 Barcelona	100,00	221.935	67.274	29.940	267.898
InverCaixa Gestión, SGIC, SA Societat d'institucions d'inversió col·lectiva	Av. Diagonal, 621-629 Torre II, pl. 7 08028 Barcelona	100,00	81.910	17.404	18.453	89.350
Inversiones Inmobiliarias Oasis Resort, SL Serveis	Av. del Mar, s/n (Urbanización Costa Teguisse) 35009 Teguisse-Lanzarote	60,00	8.356	9.402	(550)	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	10.798	(1.137)	11.218
Limpieza y Mantenimiento Hospitalario, SL Serveis de neteja d'oficines, locals i hospitals	Perojo, 6 35003 Las Palmas de Gran Canaria Gran Canaria	100,00	3	-	-	15
Nuevo Micro Bank, SAU Finançament de microcrèdits	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	100,00	90.186	19.630	12.894	90.186
PromoCaixa, SA Comercialització de productes	Av. Carles III, 105, 1a pl. 08028 Barcelona	99,99	60	1.584	116	1.644
Servicio de Prevención Mancomunado del Grupo la Caixa, CB Assessoria i prevenció de riscos laborals i desenvolupament de l'activitat preventiva necessària en empreses	Gran Via Carles III, 103 08028 Barcelona	83,33	24	-	-	20
Silc Inmobles, SA Explotació, gestió i administració d'immobles	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	0,00	40.070	106.633	(694)	-
Silk Aplicaciones, SL Prestació de serveis informàtics	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	79.528	33.921	1.197	176.211
Suministros Urbanos y Mantenimientos, SA Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	1.803	1.871	388	2.052
Trade Caixa I, SA Administració i assessorament	Av. Diagonal, 611, 2n B 08028 Barcelona	100,00	5.000	1.716	62	6.716
Valoraciones y Tasaciones Hipotecarias, SA Serveis de valoració	Av. Diagonal, 427 bis 429, 1a planta 08036 Barcelona	100,00	301	945	135	1.336
VidaCaixa Grup, SA Societat de cartera	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20-26 08014 Barcelona	100,00	776.723	1.097.248	528.459	2.357.370

Participacions de CaixaBank en societats associades del Grup CaixaBank

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Milers d'euros						
			Actiu	Passiu	Capital social	Reserves	Resultats	Ingressos de l'activitat ordinària	Cost de la participació directa (net)
Banco BPI, SA (C) Banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 476 Porto Porto - Portugal	30,10	42.936.028	41.588.912	990.000	1.191.079	101.534	2.121.231	441.258
Boursorama, SA (C) Direct Banking	18, Quai du Point du Jour 92659 Boulogne-Billancourt França	1,33	4.006.702	3.334.732	35.083	517.758	22.821	158.046	11.092
Cementiri de Girona, SA Serveis funeraris	Plaça del Vi, 1 17004 Girona	30,00	1.927	809	613	523	12	99	217
Edicions 62, SA Edició de llibres	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	30,13	55.112	33.783	20.277	(456)	988	37.815	6.161
Erste Group Bank AG (C) Banca	Graben, 21 01010 Viena Àustria	9,77	216.094.000	200.653.000	2.514.000	10.794.000	(973.000)	8.731.700	965.886
GDS-Correduría de Seguros, SL Corredoria d'assegurances	Av. Diagonal, 427 bis - 429, 1a pl. 08036 Barcelona	20,00	3.458	3.319	30	8	712	4.985	3.776
Girona, SA Captació, potabilització i distribució d'aigua	Travessia del Carril, 2, 6è 2a 17001 Girona	34,22	5.386	417	1.200	3.241	527	1.310	1.642
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (C) Banca	Paseo de las Palmas, 736 11000 Lomas de Chapultepec Ciutat de Mèxic	20,00	17.079.845	13.197.682	1.527.999	220.092	162.571	1.570.289	1.608.173
Polígon Industrial Girona, SA Promoció immobiliària	Farigola, 11 17457 Riudellots de la Selva Girona	38,98	17.364	8.844	6.712	1.560	248	3.569	2.697
Repsol-YPF, SA (C) Explotació del mercat d'hidrocarburs	P. de la Castellana, 278-280 28046 Madrid	12,82	66.829.000	39.378.000	1.220.863	23.916.000	1.901.000	47.524.000	3.337.391
Self Trade Bank, SA Banca	Marqués de Urquijo, 5 28008 Madrid	49,00	154.543	79.216	86.658	(9.436)	(1.895)	7.697	38.175
Serveis Informàtics la Caixa, SA Serveis informàtics	Avinguda Diagonal, 615 08028 Barcelona	49,00	45.846	26.227	18.990	12	617	129.621	9.310
Telefónica Factoring do Brasil, LTDA	Av. Paulista, 1106 -13º andar CEP 01310 100 Bela Vista - São Paulo SP - Brasil	20,00	71.744	61.217	2.070	414	8.044	13.042	2.029
Telefónica Factoring EFC, SA	Zurbano, 76, pl. 8 28010 Madrid	20,00	77.930	65.490	5.205	1.643	5.592	7.378	2.525
The Bank of East Asia, LTD (C) Banca	10, des Voeux rd. Hong-Kong Xina	17,00	59.590.290	54.521.341	512.088	3.598.149	269.724	1.163.068	1.164.897

(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 correspon 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).

Negocis conjunts de CaixaBank (societats multigrup)

Denominació social i activitat	Domicili	% Participació	Milers d'euros			Cost de la participació directa (net)
			Capital social	Reserves	Resultats	
Comercia Global Payments Entidad de pago, SL Entitat de pagament	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	49,00	4.425	4.240	8.350	104.403

ANNEX 2

Deduccions de l'Impost sobre 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 sobre Societats:

Exercici	Milers d'euros					
	CaixaBank			Grup Fiscal		
	Renda acollida	Renda aplicada	Deducció	Renda acollida	Renda aplicada	Deducció
2001 i anteriors	520.828	520.828	88.541	561.374	561.374	95.434
2002	15.267	15.267	2.595	31.503	31.503	5.355
2003	61.000	61.000	12.200	75.070	75.070	15.014
2004	16.590	16.590	3.318	27.495	27.495	5.499
2005	335.975	335.975	67.195	416.220	416.220	83.244
2006	1.978.262	836.341	167.268	2.538.347	888.485	177.697
2007	18.684	617.639	70.495	22.401	749.813	149.963
2008	1.797	544.763	–	4.918	927.367	–
2009	12.458	12.458	–	14.129	14.129	–
2010	368.883	368.883	–	401.313	401.313	–

L'import total obtingut en les transmissions dels elements patrimonials fetes fins al 31 de desembre de 2005 i les realitzades en l'exercici 2006 que van permetre aplicar la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris a "la Caixa" per un import de 167.268 milers d'euros i en les societats del perímetre de consolidació fiscal del Grup "la Caixa" per un import de 177.697 milers d'euros, es va reinvertir en el període comprès entre l'any anterior a la data de la transmissió i el final del mateix exercici de la transmissió.

En l'exercici 2006, les societats del perímetre de consolidació fiscal del Grup "la Caixa" van efectuar transmissions que van donar dret a una renda acollida de 2.538.347 milers d'euros, dels quals a 31 de desembre de 2006 hi havia 1.649.862 milers d'euros pendents d'aplicar. Una vegada presentada la declaració de l'exercici 2007, les inversions fetes per les societats que formen part del Grup de consolidació fiscal van permetre acreditar 1.107.307 milers d'euros de renda acollida a la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris corresponent a l'exercici 2006 i acreditar-ne una deducció de 221.461 milers d'euros. La quota consolidada de la declaració de l'exercici 2007 solament va permetre l'aplicació d'una deducció de 146.308 milers d'euros.

Adicionalment, les reinversions que van efectuar en l'exercici 2007 les societats que formen part del Grup de consolidació fiscal van permetre aplicar, en la declaració de l'exercici 2007, la xifra de 18.272 milers d'euros dels 22.401 milers d'euros de renda acollida generada per les transmissions patrimonials del 2007. La deducció aplicada en la declaració va ser de 3.654 milers d'euros.

En l'exercici 2008, les societats del perímetre de consolidació fiscal del Grup "la Caixa" van efectuar la reinversió pendent corresponent a la totalitat de la renda acollida generada en les transmissions patrimonials del 2006 i el 2007, així com la que correspon a la totalitat de la renda acollida a l'exercici 2008.

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.

ANNEX 3

Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2011

(Article 155 de la Llei de societats de capital i article 53 de la Llei 24/1988, del mercat de valors).

Amb data de 24 de gener de 2011 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per "la Caixa" i CaixaBank (anteriorment denominada Critería CaixaCorp), amb la finalitat d'actualitzar el Registre de la CNMV sobre les participacions del Grup "la Caixa" en Repsol-YPF, SA, sense que hi hagi hagut, estrictament, encreuament de qualsevol llistar notificable, segons el RD 1362/2007. En aquestes comunicacions s'informava que amb l'operació de venda de la participació íntegra de Repinves, SA en Repsol-YPF, SA i posterior adquisició per Critería del 3,393% de Repsol-YPF, SA, la participació total de Critería CaixaCorp, SA en Repsol-YPF, SA passava del 14,599% (9,577% de participació directa i 5,022% d'indirecta) al 12,972% de participació total, només directa.

Amb data de 6 de juliol de 2011 es van registrar a la CNMV sengles comunicacions fetes per "la Caixa" i CaixaBank (anteriorment denominada Critería CaixaCorp) en les quals s'informava que, després de les operacions de reorganització del grup "la Caixa", la participació directa i indirecta de CaixaBank (anteriorment denominada Critería CaixaCorp) en Abertis s'havia traspassat de manera pràcticament íntegra a "la Caixa".

Amb data de 8 de juliol de 2011 es va registrar a la CNMV la comunicació feta pel Grup "la Caixa" i el Grup Repsol (en acció concertada) en la qual s'informava que, després de les operacions de reorganització del grup "la Caixa", la participació directa i indirecta de CaixaBank (anteriorment denominada Critería CaixaCorp) en Gas Natural SDG, SA s'havia traspassat de manera pràcticament íntegra a "la Caixa".

Informe de gestió de CaixaBank de l'exercici 2011

A continuació es presenten les dades i els fets més rellevants de l'exercici 2011, 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 2011, que aquest Informe de gestió complementa, s'han elaborat segons els criteris de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya i modificacions posteriors.

CaixaBank, SA (d'ara endavant, CaixaBank o el Banc), abans denominat Critería CaixaCorp, SA, 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 81,52% a 31 de desembre de 2011.

CaixaBank desenvolupa un model de negoci bancari orientat a fomentar l'estalvi i la inversió, activitat que l'ha situat en una posició de referència en el mercat minorista espanyol. L'1 de juliol de 2011, completat el procés de reorganització que va impulsar "la Caixa", va iniciar la seva cotització com a entitat de crèdit en els mercats borsaris.

Reorganització del Grup "la Caixa": transformació de Critería en CaixaBank

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", Critería CaixaCorp, SA (Critería, societat cotitzada) 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).

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 Critería, respectivament, van aprovar la totalitat de les propostes formulades pels respectius Consells d'Administració en relació amb la reorganització del Grup "la Caixa". En aquell moment, "la Caixa" era titular d'un 79,5% del capital de Critería.

L'estructura adoptada permet a "la Caixa" l'exercici indirecte de la seva activitat financera a través del banc cotitzat CaixaBank, alhora que manté intacte el compliment de les finalitats socials que li són pròpies.

Amb data de 30 de juny, la transformació de Critería en CaixaBank va culminar amb èxit. Les operacions corporatives dutes a terme figuren àmpliament descrites en l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» de la Nota 1 de la Memòria que aquest Informe de gestió complementa. D'acord amb la normativa vigent, s'ha aplicat la retroactivitat comptable des de l'1 de gener de 2011.

Bàsicament, les operacions s'han materialitzat en un bescanvi d'actius en virtut del qual "la Caixa" va cedir el seu negoci bancari a Critería, a canvi d'una part de la seva cartera industrial (Abertis, Gas Natural, Aguas de Barcelona, Port Aventura Entertainment i Mediterranea Beach & Golf Community) i d'accions de nova emissió a través d'una ampliació de capital. Critería, mitjançant l'absorció de MicroBank, va adquirir la condició d'entitat de crèdit amb la denominació social de CaixaBank, SA.

Així, CaixaBank agrupa el negoci bancari de "la Caixa", les participacions en bancs internacionals i asseguradores i les participacions en Telefónica i Repsol.

Una vegada finalitzat el procés de reestructuració, el Grup CaixaBank ha esdevingut una entitat capdavantera en solvència, amb una excel·lent base de capital i la millor qualitat creditícia entre els grans grups financers espanyols, a més de mantenir el lideratge en banca minorista al mercat espanyol. El grup que lidera CaixaBank s'ha fixat com a objectius principals per als propers anys enfortir la seva posició en el mercat nacional, diversificar el negoci i potenciar la seva dimensió internacional.

Fets rellevants de l'exercici 2011

A continuació es presenten els acords més significatius adoptats per CaixaBank, SA en l'exercici 2011:

- El 30 de juny, després de la resolució de les diferents clàusules suspensives, es va formalitzar el contracte de compravenda pel qual CaixaBank va vendre a Mutua Madrileña el 50% de SegurCaixa Adeslas, la companyia d'assegurances no vida 100% en mans de la filial VidaCaixa Grup, SA. L'operació ha generat uns dividendes extraordinaris en CaixaBank de 500 milions d'euros.

El grup hospitalari de SegurCaixa Adeslas, encapçalat per UMR, SL, va quedar exclòs de l'acord i el juny de 2011 el va adquirir CaixaBank.

- El desembre del 2011 es va formalitzar la venda a la societat Goodgrower, SA del 80% d'UMR, SL. L'operació ha generat una plusvàlua bruta en CaixaBank de 6 milions d'euros.
- L'1 de desembre de 2011 es va formalitzar l'adquisició del negoci bancari i de gestió de fons de Bankpime a CaixaBank, 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 preu pagat per CaixaBank pel negoci bancari és de 9 milions d'euros. A 1 de setembre, data a partir de la qual l'adquisició té efectes econòmics, el crèdit a la clientela en balanç era de 309 milions d'euros i els dipòsits de la clientela de 436 milions d'euros.

- El desembre del 2011 CaixaBank ha registrat la venda del 47% de la seva participació en GDS-Correduría de Seguros, SL. La plusvàlua bruta generada per al Banc ha estat de 13 milions d'euros. La desinversió del 20% restant, que també forma part de l'acord de venda, es materialitzarà mitjançant opcions creuades executables durant 3,5 anys a partir del tercer any i a un preu prefixat.
- Amb data de 15 de desembre de 2011 el Consell d'Administració va acordar l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions ordinàries de CaixaBank per un màxim de 1.469 milions d'euros, i dues emissions d'obligacions subordinades per un import total màxim de 3.428 milions d'euros, adreçades exclusivament als titulars de participacions preferents que acceptessin l'oferta de recompra de les participacions de les quals són titulars. Les participacions preferents es recompraran pel 100% del seu valor nominal. A 31 de gener de 2012, finalitzat el període d'acceptació, l'oferta de recompra ha estat acceptada per un 98,41% de les participacions preferents a les quals anava adreçada.

Entorn econòmic i financer

Al llarg de l'últim any s'ha fet evident que la recuperació de les economies desenvolupades serà més lenta i irregular del que s'esperava. Segons el Fons Monetari Internacional (FMI), aquestes economies han moderat significativament el seu ritme de creixement, que ha passat del 3,1% registrat el 2010 a l'1,6% del 2011. La desacceleració no ha estat exclusiva de les economies avançades: el creixement del conjunt de països emergents o en desenvolupament ha passat del 7,3% al 6,2% en el mateix període.

Aquesta desacceleració econòmica més acusada del que s'esperava en les economies desenvolupades es pot atribuir a quatre factors: 1) el relleu del sector públic per part del sector privat com a motor del creixement està sent molt més lent del que s'esperava; 2) el terratrèmol que el mes de març va afectar el nord-est del Japó va provocar una important ruptura de les cadenes de subministrament que es va fer notar a nivell mundial; 3) l'escalada dels preus de les matèries primeres, que va culminar a principis del 2011 i, en conseqüència, va complicar la recuperació dels països importadors, i 4) l'agreuament de la crisi del deute sobirà europeu.

En aquest context, els Estats Units i el Regne Unit han mantingut els tipus d'interès de referència en nivells molt reduïts, i fins i tot han ampliat les seves polítiques monetàries no convencionals per continuar estimulant les seves economies. Per contra, el Banc Central Europeu (BCE) va pujar el seu tipus d'interès de referència els mesos d'abril i juliol, davant del risc de pressions inflacionistes, fins a l'1,50%, encara que a la fi d'any el va tornar a retallar fins a l'1%, a mesura que es feia més evident el risc de desacceleració de l'activitat a la zona euro i augmentaven les tensions sobre el deute sobirà europeu. Per la seva banda, els països emergents han frenat el ritme d'enduriment de la

seva política monetària i fins i tot alguns han iniciat retallades dels tipus d'interès de referència davant les evidències de moderació del creixement econòmic.

Els mercats financers van evolucionar en un clima de relativa tranquil·litat fins a gairebé la primera meitat del 2011, com a continuació de la registrada al llarg del 2010. No obstant això, diversos factors han contribuït a alterar la trajectòria dels mercats cap a la meitat de l'any. A més d'aquest agreujament de la crisi del deute sobirà europeu, la manca d'acord polític sobre el deute i el dèficit dels Estats Units –que va provocar la pèrdua del ràting AAA per part de Standard & Poor's– i els temors a una pèrdua important d'impuls de l'activitat, i fins i tot d'una recaiguda en la recessió, han provocat una forta inestabilitat i han disparat la volatilitat dels mercats en perjudici dels actius de risc.

Però, sens dubte, el principal factor desencadenant de les turbulències dels mercats va ser, com l'any 2010, la crisi del deute sobirà europeu. Els esforços desplegats per tranquil·litzar els mercats i retornar-los la confiança han estat insuficients. Les retallades en els ràtings de les agències de qualificació van situar el deute grec en el nivell de màxim risc i van afectar intensament Portugal i Irlanda, estenent-se després a Itàlia i Espanya. El mes de maig Portugal es va veure obligat a sol·licitar un programa d'ajut financer (78.000 milions d'euros). El juliol es va acordar un segon pla de rescat per a Grècia i es va acordar reforçar el paper del fons de rescat. Els mesos d'estiu, però, les turbulències van arribar a cotes màximes. La lenta implementació de l'aprovació nacional dels acords de l'eurozona, la resistència d'Alemanya i altres països membres a donar suport sense condicions als deutes en dificultats i el temor d'una nova recessió mundial van estendre la inestabilitat.

La nova cimera europea celebrada a l'octubre tampoc va alleujar les tensions en els mercats de deute sobirà, que es van intensificar a Itàlia i Espanya. El BCE va procedir a adquirir deute d'aquests dos països en el mercat secundari i va desfer la pujada dels tipus d'interès de referència.

El 9 de desembre es va celebrar una nova cimera, amb uns resultats que van contribuir a rebaixar tensions, però les decisions adoptades no van oferir la tan desitjada solució definitiva a la crisi. Es va redactar un acord internacional entre la major part de països membres de la Unió Europea (el Regne Unit se'n va desvincular) pel qual s'assentaran les bases d'una estricta vigilància de la política pressupostària dels Estats. A més, es va acordar que el sector privat no assumirà automàticament pèrdues per l'impagament d'un país membre i que l'1 de juliol de 2012 s'engegarà el Mecanisme Europeu d'Estabilitat (MEDE), tot substituint el fons de rescat actual. Per la seva banda, el BCE va anunciar noves mesures extraordinàries de política monetària, que incloïen la realització de dues subhastes de liquiditat a tres anys, l'ampliació del col·lateral acceptat per als préstecs bancaris i la rebaixa del requeriment de reserves del 2% a l'1%. L'efecte encadenat d'aquests factors s'ha traduït en un descens de les primes de risc de les economies en el punt de mira, Itàlia i Espanya.

És precisament l'impacte de la crisi del deute sobirà el factor que més bé explica la trajectòria de l'economia espanyola el 2011, juntament amb el refredament de les expectatives internacionals. En efecte, la recuperació de l'activitat semblava relativament encarrilada els primers mesos del 2011. No obstant això, l'impuls del creixement es va anar afeblint al llarg de l'exercici, es va estancar el tercer trimestre i ha experimentat una reculada durant el quart trimestre. La causa d'aquest perfil decreixent radica en la notable debilitat de la demanda interna, en part compensada per l'aportació positiva del sector exterior. El consum de les llars s'ha mantingut deprimat al llarg de l'any, a causa de la fragilitat dels seus ingressos, molt condicionats pel descens de l'ocupació. El consum públic també s'ha situat en taxes de creixement negatives, davant la necessitat de contenir la despesa corrent per fer front a la reducció del dèficit públic. Per la seva banda, la inversió empresarial s'ha mantingut deprimida a causa de la debilitat del mercat interior, el refredament de les perspectives dels mercats exteriors i les dificultats de finançament. També ha disminuït la inversió pública, mentre que la inversió en habitatges ha experimentat una nova reculada com a resultat de la depressió del mercat immobiliari.

El deteriorament de la situació econòmica s'ha reflectit especialment en el mercat de treball: el nombre d'aturats supera els cinc milions de persones i la taxa d'atur es manté per sobre del 20% de la població activa. Quant a la inflació, l'índex de preus de consum va escalar fins a prop del 4% els primers mesos de l'any a causa de l'efecte del preu de les matèries primeres, però posteriorment s'ha moderat fins a situar-se en el 2,4% al final de l'any. També el dèficit exterior ha experimentat una millora, gràcies al favorable comportament de la balança comercial no energètica i a la bona temporada turística. En relació amb el dèficit públic, la debilitat dels ingressos i l'insuficient esforç en els capítols de la despesa han determinat que no s'aconsegueixi l'objectiu de reducció fins al 6% del PIB. El Govern estima que l'any 2011 el dèficit s'ha situat per sobre del 8% del PIB.

En aquest context de desacceleració econòmica i tensions en el deute públic, el sistema financer espanyol ha fet un pas decisiu en el seu procés de reestructuració, amb la sortida a borsa de les caixes d'estalvis més rellevants i l'especificació de plans d'augment del capital en les entitats en què ha calgut.

El 2012 la reforma del sistema financer rebrà un nou impuls amb l'aprovació del Reial decret llei 2/2012, de 3 de febrer, que introdueix nous requeriments de provisions i capital addicionals, amb l'objectiu d'aconseguir el sanejament dels balanços de les entitats de crèdit, afectats pel deteriorament dels seus actius vinculats al sector immobiliari.

Evolució de l'activitat

Els comptes anuals, que aquest Informe de gestió complementa, inclouen un balanç de situació de CaixaBank a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables del procés de reorganització. Per aquest motiu, la informació relativa a l'evolució de les principals magnituds del balanç i del negoci bancari de CaixaBank en l'exercici 2011 s'entén referida a aquesta data.

CaixaBank orienta la seva activitat comercial a la vinculació a llarg termini dels seus 10,4 milions de clients, tasca a la qual contribueixen amb una especial intensitat la xarxa de 5.196 oficines i 24.915 empleats.

Al tancament de l'exercici 2011, CaixaBank presenta una gran estabilitat en el seu balanç. El volum de negoci bancari definit amb criteris de gestió, que integra recursos de clients i cartera de crèdits, és de 444.331 milions d'euros.

Els recursos totals de clients gestionats sumen 256.641 milions d'euros, amb un increment de 643 milions d'euros. L'evolució dels recursos de clients respon a una gestió activa de l'estructura de les fonts de finançament amb l'objectiu de protegir al màxim els marges de les operacions i mantenir confortables nivells de liquiditat.

Els recursos en balanç se situen en 190.236 milions d'euros; en l'exercici 2011 s'han reduït en 6.124 milions d'euros, un 3,1% menys. Per productes, destaca la reducció dels dipòsits a termini. Els recursos de clients gestionats fora de balanç s'han incrementat en 6.767 milions d'euros, amb importants augments en fons d'inversió i plans de pensions, que creixen a taxes del 4,7% i el 8,9%, respectivament, així com en contractes d'assegurances, amb alces del 8,9%.

Aquesta evolució ha millorat la quota de penetració en fons d'inversió en 1,9 punts, fins a aconseguir un 12,5% del mercat, i en assegurances d'estalvi, amb una quota del 15,7% (+0,9 respecte al 2010).

Quant al saldo viu de deute, en el mercat institucional s'han produït venciments per un import de 6.450 milions d'euros i s'han emès títols per un total de 6.324 milions d'euros, que corresponen a cèdules hipotecàries (5.774 milions), cèdules territorials (200 milions, nets de títols recomprats) i bons simples (350 milions). En l'àmbit minorista, CaixaBank va amortitzar a venciment una emissió de deute subordinat de 1.500 milions d'euros.

Els crèdits gestionats són de 187.690 milions d'euros, amb una reducció el 2011 de 1.284 milions, un 0,7% menys. Aquesta reducció s'emmarca dins la tendència general de contracció del crèdit del sistema financer espanyol.

CaixaBank manté la voluntat de suport als projectes personals i empresarials dels seus clients, i ha augmentat les quotes de mercat. Així, la quota de crèdit al consum continua augmentant i assoleix, amb dades de novembre del 2011, l'11,5% del total del sistema (+0,8 vs. 2010), mentre que la de *factoring* i *confirming* se situa en el 14,9% (+1,7 vs. 2010) i la d'hipoteques es manté en l'11,1% (dades del novembre del 2011).

Per segments s'observa una reducció important de l'exposició al risc promotor de 3.846 milions d'euros, 14,6% menys respecte a l'1 de gener de 2011. Per contra, el crèdit a sectors productius expromotors ha augmentat d'un 1,2% el 2011, reforçant així la diversificació i atomització de la cartera creditícia, destinada en un 66% a l'activitat *retail* (particulars i pimes).

Gestió i cobertura de riscos

El model de gestió del risc i l'exposició al risc de CaixaBank es descriuen àmpliament en la Nota 3 «Gestió del risc» de la Memòria adjunta.

La gestió del risc a CaixaBank es caracteritza per una política de concessió prudent i un elevat grau d'anticipació per aconseguir una de les situacions patrimonials més sòlides del mercat financer espanyol. El grau de risc de crèdit es manté entre els més baixos del sistema financer espanyol, a causa de la diversificació, el valor de les garanties i una prudent política de cobertura del risc.

A 31 de desembre de 2011, la ràtio de morositat de CaixaBank se situa en un 4,80% (3,58% a 1 de gener de 2011), i es manté per sota de la mitjana del sector d'entitats de crèdit a Espanya, que el mes de novembre és del 7,51%. El saldo de deutors dubtosos (crèdits i riscos contingents) és de 9.476 milions d'euros.

Les provisions per a insolvències arriben als 5.605 milions d'euros i permeten una cobertura dels actius dubtosos del 59%. Si es consideren les garanties hipotecàries, la ràtio de cobertura és del 136%. Aquestes provisions inclouen fons genèrics per a la cobertura d'insolvències de 1.811 milions d'euros, dels quals no s'ha disposat des del 2009, la qual cosa reforça la solidesa financera per fer front a impactes futurs de la morositat. La cobertura del fons genèric se situa en el 99,83% del coeficient α definit en l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

BuildingCenter, SA és la societat dependent que gestiona els actius immobiliaris adquirits en pagament de deutes quan s'han esgotat les possibilitats raonables de recuperar aquests mateixos deutes.

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

Resultats

El resultat després d'impostos de CaixaBank de l'exercici 2011 és de 838 milions d'euros, un 16,6% superior al de l'exercici 2010.

El compte de pèrdues i guanys de CaixaBank corresponent a 2010, que es presenta a efectes comparatius, reflecteix l'estimació del resultat que CaixaBank hauria obtingut el 2010 si la reorganització del Grup hagués tingut lloc l'1 de gener de 2010 (vegeu l'apartat «Comparació de la informació» de la Nota 1).

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

	(Milions d'euros)		
	Gener-desembre		Variació en %
	2011	2010 (*)	
Ingressos financers	6.736	6.012	12,1
Despeses financeres	(3.917)	(2.918)	34,3
Marge d'interessos	2.819	3.094	(8,9)
Dividends	1.751	744	135,5
Comissions netes	1.545	1.371	12,7
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	197	254	(22,3)
Altres productes i càrregues d'explotació	(83)	(38)	117,3
Marge brut	6.229	5.425	14,8
Total despeses d'explotació	(2.963)	(2.893)	2,4
Marge d'explotació	3.266	2.532	29,0
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(2.295)	(2.248)	2,1
Guanys (pèrdues) en baixa d'actius i altres	(459)	320	(243,3)
Resultat abans d'impostos	512	604	(15,3)
Impostos sobre beneficis	326	115	184,1
Resultat després d'impostos	838	719	16,6

(*) Compte de pèrdues i guanys combinat de CaixaBank.

El marge d'interessos s'ha reduït un 8,9% i s'ha situat en 2.819 milions d'euros. La reducció es deu a un entorn marcat per la inestabilitat dels mercats financers, la contenció del creixement dels volums gestionats, la forta competència per la captació de dipòsits i l'augment del cost de les emissions en els mercats majoristes.

En aquest entorn, i davant les incerteses sobre l'evolució econòmica i les tensions dels mercats, CaixaBank ha gestionat adequadament i anticipadament la captació de liquiditat en els mercats minorista i institucional. Aquesta gestió va tenir un impacte temporal negatiu en el segon trimestre amb un augment de les despeses financeres, que s'ha compensat en el segon semestre gràcies a l'adequada gestió del marge de les noves operacions de l'estalvi a termini, així com a l'augment dels ingressos financers com a conseqüència de les reprecials de la cartera hipotecària i de la gestió activa dels marges de les noves operacions creditícies.

Els ingressos totals (marge brut) se situen en 6.229 milions d'euros, un 14,8% més que el 2010. La xifra inclou dividends extraordinaris per un import de 500 milions d'euros distribuïts per VidaCaixa Grup, SA i derivats de les plusvàlues obtingudes en la venda del 50% de SegurCaixa Adeslas.

La positiva evolució dels dividends de la cartera de participades i de les comissions han mitigat la reducció del marge d'interessos, dels ingressos per resultats d'operacions financeres i diferències de canvi i dels altres productes/càrregues d'explotació.

Concretament, en destaca el creixement de les comissions netes del 12,7%, amb la qual cosa se situen en 1.545 milions d'euros, 174 milions d'euros més que no pas el 2010. Aquesta positiva evolució es deu a la intensa activitat comercial, amb una gestió especialitzada per segments que genera un augment tant de l'activitat bancària com de la de fons d'inversió i d'assegurances, amb una adequada gestió dels serveis oferts als clients. Ho demostra la posició de lideratge de CaixaBank en banca *on-line*, a través de Línia Oberta (amb 6,9 milions de clients), banca mòbil (amb 2,3 milions de clients) i banca electrònica (amb 10,5 milions de targetes).

L'estricta política de contenció i racionalització dels costos ha permès una reducció de l'1,1% de les despeses d'explotació recurrents (despeses d'administració + amortitzacions). Aquest important descens no es reflecteix en la comparativa del compte de pèrdues i guanys resumit adjunt, que mostra un augment del 2,4%, ja que el 2011 inclou despeses extraordinàries per un import de 103 milions d'euros bruts derivats de la reorganització del Grup "la Caixa" i de la integració de Bankpime.

L'esforç de reducció de la despesa continua sent compatible amb els objectius de creixement i la posició de lideratge de CaixaBank, amb la xarxa d'oficines més extensa del sistema financer espanyol, amb 5.196 oficines i 8.011 caixers. A 31 de desembre de 2011, la plantilla de CaixaBank la integren 24.915 empleats, 365 menys que a l'inici de l'exercici, després que 491 empleats s'hagin adherit als programes de jubilació que CaixaBank tenia vigents.

La sostinguda capacitat de generació de resultats ha permès fer importants dotacions aplicant criteris conservadors en la valoració dels riscos crediticis i immobiliaris.

D'una banda «Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres», que inclou els epígrafs del compte de pèrdues i guanys públic «Dotacions a provisions» i «Pèrdues per deteriorament d'actius financers», reflecteix dotacions de 2.295 milions d'euros. Aquest import recull la plusvàlua de 10 milions d'euros generada per la venda d'una part dels actius financers donats de baixa del balanç.

Sota la descripció «Guanys/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)», «Guanys (pèrdues) en baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» i «Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes». El 2011 ha registrat un total negatiu de 459 milions d'euros que inclou dotacions per deteriorament de la participació en BuildingCenter, SA de 139 milions d'euros i sanejament de la cartera de participades bancàries per 416 milions d'euros.

Amb signe positiu, s'han registrat plusvàlues brutes per les vendes del grup hospitalari Adeslas de 6 milions d'euros i de GDS-Correduría de Seguros de 13 milions. La gestió activa de la cartera de participades ha aportat 108 milions d'euros bruts, dels quals 98 milions d'euros corresponen a la venda d'un 0,69% de participació en Telefónica, SA.

En relació amb l'Impost de Societats, cal considerar que els dividendes de participades estan exempts de tributació a CaixaBank, ja que han tributat en origen.

Amb tot això, en un entorn advers, la gestió activa dels marges de les operacions, dels volums i rendibilitats, juntament amb una estricta política de reducció i racionalització dels costos, permeten a CaixaBank mantenir una elevada capacitat operativa de generació de resultats recurrents i absorbir el registrament d'un elevat volum de dotacions.

Gestió del capital

Capital i solvència

El 2011 el Grup CaixaBank ha reforçat de manera molt significativa els seus ja elevats nivells de solvència.

Els recursos propis computables de Grup CaixaBank al tancament de l'exercici 2011 són de 17.581 milions d'euros, 4.164 milions més que no pas l'any anterior (+31% respecte a proforma 2010). Aquest fort increment es deu, principalment, a la sòlida capacitat de generació orgànica de capital, amb 1.053 milions d'euros de resultat atribuït al Grup, i a les operacions extraordinàries derivades de la reorganització del Grup "la Caixa", que inclou l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de CaixaBank per 1.500 milions d'euros.

Els actius ponderats per risc (APR) se situen, a 31 de desembre de 2011, en 137.355 milions d'euros, amb una disminució de 13.064 milions (-8,7%). Aquest comportament s'explica, bàsicament, per l'evolució de l'activitat creditícia, el ple reconeixement de les tècniques de mitigació del risc i les millores introduïdes en l'estimació del risc creditici.

Els recursos propis excedeixen el nivell mínim regulatori exigint en un 60%, 6.592 milions d'euros, la qual cosa representa un increment del superàvit de capital en l'exercici de 5.208 milions.

El *core capital* BIS II ha assolit el 12,5% enfront del 8,9% segons proforma a 31 de desembre de 2010, mentre que la ràtio total de capital arriba al 12,8%, 390 punts bàsics més.

La nova ràtio de capital principal (definit en el Reial decret llei 2/2011) se situa en el 12,6%, enfront del mínim del 8%. Això implica un superàvit de 6.376 milions d'euros. La diferència d'aquesta ràtio respecte del *core capital* procedeix del reconeixement dels ajustos de valoració de la cartera de disponibles per a la venda en capital principal.

Aquestes ràtios de solvència posen de manifest l'excel·lent nivell de solvència del Grup CaixaBank i la seva posició diferencial respecte d'altres entitats del sector.

Exercici de recapitalització de la Banca Europea

La fortalesa de la solvència de CaixaBank es reflecteix, així mateix, en la sòlida posició de capital del Grup "la Caixa", segons demostren els resultats obtinguts en el recent exercici dut a terme per l'European Banking Authority (EBA) sobre les necessitats de recapitalització d'entitats sistèmiques de l'Espai Econòmic Europeu. Així, l'EBA va determinar, amb dades de 30 de setembre de 2011, unes necessitats addicionals de capital per al Grup "la Caixa" de 630 milions d'euros, xifra molt inferior a l'exigida als altres quatre grans grups financers espanyols.

La capacitat de generació de capital del Grup "la Caixa" permet complir ja amb els requisits de capital fixats per l'EBA (9% de *Core Tier 1* i matalàs de risc sobirà), de compliment obligat el juny del 2012.

Finalment, el Grup CaixaBank disposa d'altres elements –no inclosos en la metodologia establerta per l'EBA– que reforcen la seva solvència, com ara la provisió genèrica no disposada de 1.835 milions d'euros, les obligacions necessàriament convertibles en accions de CaixaBank de 1.500 milions d'euros (juny del 2011) i les plusvàlues latents de la cartera de participacions industrials (1.030 milions d'euros).

Basilea III

D'altra banda, l'estructura de capital del Grup CaixaBank està preparada per afrontar els majors requeriments regulatoris previstos en el marc normatiu conegut com a Basilea III, que entrarà en vigor de manera progressiva a partir de l'1 de gener de 2013. Així, CaixaBank compleix folgadoament aquests requeriments des del moment actual i no li cal acollir-se al període transitori fixat fins al 2019. A 31 de desembre de 2011, considerant l'impacte de l'operació de recompra de les participacions preferents duta a terme el gener del 2012, la ràtio de *core capital* BIS III del Grup CaixaBank se situaria al voltant del 9,5%, percentatge que manté una elevada folgança respecte del mínim establert pel Comitè de Basilea del 7%.

El principal impacte de Basilea III a CaixaBank correspon a l'enduriment de l'esquema de deduccions, en traslladar-se a *core capital* la pràctica totalitat d'aquelles que a Basilea II s'imputen a *Tier 1* addicional i a *Tier 2*, així com a la incorporació de noves deduccions, fonamentalment per actius fiscals diferits. Així mateix, els requeriments de capital del Grup CaixaBank augmenten a Basilea III pel tractament del risc de contrapart i de la cartera accionarial.

Liquiditat

La gestió de la liquiditat continua sent un element clau en l'estratègia de CaixaBank. La liquiditat del Banc se situa, a 31 de desembre de 2011, en 20.948 milions d'euros, pràcticament tots ells de disponibilitat immediata. L'any 2011 l'augment és de 1.310 milions d'euros. Així, en un entorn de forta competència pels dipòsits, CaixaBank ha gestionat activament el creixement, l'estructura i la rendibilitat dels recursos de clients minoristes.

L'apel·lació als mercats institucionals, davant les inquietuds sobre la seva evolució, es va concentrar, en la seva major part, en el primer semestre del 2011. El balanç final per al 2011 ha estat de noves emissions per 6.324 milions d'euros i venciments per 6.450 milions. En tot cas, la dependència dels mercats majoristes és reduïda, la qual cosa proporciona una forta estabilitat i fa palès el gran sentit d'anticipació del Grup. Els venciments previstos per al 2012 són de 2.327 milions d'euros.

Seguint polítiques conservadores de la gestió de la liquiditat i les fonts de finançament, el desembre del 2011 s'ha disposat de la pòlissa amb el Banc Central Europeu per un import de 12.409 milions d'euros. Això permet reduir el cost del finançament i millorar-ne l'estructura, així com anticipar venciments de finançament majorista del 2012, substituir el finançament en *repos* via cambres de compensació i disposar d'un excedent addicional de liquiditat.

Per a la gestió del finançament de la inversió creditícia, addicionalment cal considerar que la capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials és de 22.143 milions d'euros.

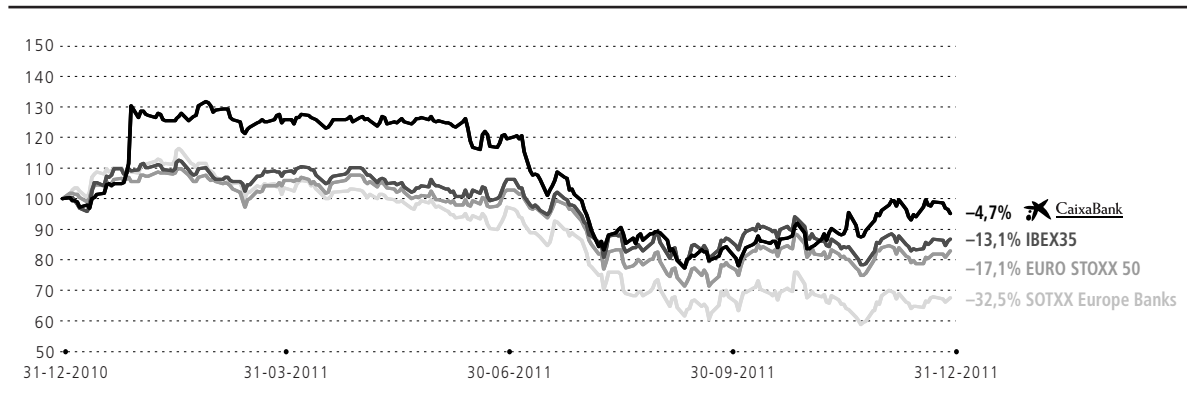
Informació bàsica de l'acció CaixaBank

CaixaBank ha tancat l'exercici 2011 en 3,795 euros per acció, la qual cosa implica una caiguda anual del -4,7%. Aquesta evolució millora clarament la registrada pels principals índexs de referència en el mateix període, ja que l'IBEX 35 ha caigut un -13,1% anual i l'EURO STOXX 50 ha retrocedit un -17,1%. El comportament de l'acció és encara més destacable si l'analitzem a nivell sectorial. L'índex de banca STOXX Europe Banks s'ha devaluat un -32,5% l'any 2011.

Si tenim en compte els dividendes, CaixaBank s'ha revalorat un 3,1%, mentre que l'IBEX 35, també amb dividendes, ha caigut un -8,3%.

Destaca especialment la bona evolució de CaixaBank en l'últim trimestre de l'any, en el qual l'acció s'ha revalorat un 14,3% mentre que l'IBEX 35 únicament ha augmentat un 0,2%, l'EURO STOXX 50 ha pujat un 6,3% i l'índex de banca STOXX Europe Banks ha caigut un 0,9% en el mateix període.

Comparativa de l'evolució de l'acció CaixaBank amb els principals índexs espanyols i europeus l'any 2011



A continuació es detallen els indicadors més significatius de l'acció de CaixaBank en l'exercici 2011.

	2011
Capitalització borsària (milions d'euros) (*)	14.573
Cotització (euros/acció)	
Cotització a l'inici exercici	3,982
Cotització al tancament exercici	3,795
Cotització màxima (**)	5,245
Cotització mínima (**)	3,087
Volum de negociació (títols, excloent operacions especials)	
Volum diari màxim	41.254.172
Volum diari mínim	750.364
Volum diari mitjà	3.695.893
Ràtios borsàries	
Benefici net consolidat (milions d'euros)	1.053
Nombre mitjà d'accions en circulació - <i>fully diluted</i> (***)	3.964.337.271
Benefici net consolidat atribuït per acció (BPA) (euros/acció)	0,27
Fons propis consolidats (milions d'euros)	20.751
Nombre mitjà d'accions en circulació a 31/12 - <i>fully diluted</i> (****)	4.064.203.306
Valor comptable consolidat per acció (euros/acció)	5,11
PER	14,06
P/VC (valor cotització s/valor comptable)	0,74
Rendibilitat per dividend	6,1%

(*) No inclou l'impacte de la conversió en accions de les obligacions necessàriament convertibles emeses el juny del 2011.

(**) Cotització al tancament de sessió.

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

(****) Inclou les accions en circulació quan es produeixi la conversió de totes les obligacions necessàriament convertibles emeses el juny del 2011, així com la deducció de les accions en autocartera a 31-12-2011.

Remuneració a l'accionista

La Junta General Ordinària d'Accionistes, celebrada el 12 de maig, va aprovar el Programa Dividend/Acció CaixaBank, un nou esquema de retribució a l'accionista consistent en una ampliació de capital social amb càrrec a reserves procedents de beneficis no distribuïts. Aquest nou 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 aquest. Els accionistes poden combinar, si ho desitgen, qualsevol d'aquestes tres opcions.

La implementació d'aquest programa es va iniciar el mes de juliol del 2011 i va obtenir un gran acolliment per part dels accionistes, amb un percentatge d'acceptació del 95%. L'èxit del programa demostra la confiança dels accionistes en el projecte CaixaBank.

Amb aquest programa va finalitzar la remuneració corresponent a l'exercici 2010, que va arribar als 0,311 euros bruts per acció, segons el detall següent:

Dividends	Euros/acció	Aprovació	Pagament
Càrrec a reserves	0,06	19-05-2010	01-03-2011
3r a compte 2010 (*)	0,08	02-12-2010	11-01-2011
2n a compte 2010	0,06	04-11-2010	01-12-2010
1r a compte 2010	0,06	29-07-2010	01-09-2010
Ampliació de capital alliberada	Euros/acció	Aprovació	Pagament
Dividend/Acció CaixaBank	0,051	12-05-2011	30-06-2011 (**)

(*) Dividend extraordinari.

(**) Data d'inici de cotització dels drets d'assignació gratuïta. Els drets que es van vendre a la societat mateixa es van liquidar el 20 de juliol de 2011.

Quant a la política de retribució als accionistes amb càrrec al 2011, manté pagaments trimestrals de caràcter ordinari per un import mínim total de 0,231 euros bruts per acció.

El mes de setembre es va fer el primer pagament mitjançant el segon programa Dividend/Acció CaixaBank, que va repetir l'èxit de l'anterior programa, amb un 98% d'acceptació.

El 27 de desembre es va fer el pagament en efectiu del primer dividend a compte per un import de 0,06 euros bruts per acció.

El Consell d'Administració del 15 de desembre va acordar el pagament del segon dividend a compte amb càrrec a resultats del 2011 per al proper 27 de març de 2012, per un import de 0,06 euros per acció.

A continuació es detalla la remuneració satisfeta o aprovada fins al moment, corresponent al 2011:

Dividends	Euros/acció	Aprovació	Pagament
2n a compte 2011	0,06	15-12-2011	27-03-2012
1r a compte 2011	0,06	17-11-2011	27-12-2011
Ampliació de capital alliberada	Euros/acció	Aprovació	Pagament
Dividend/Acció CaixaBank	0,06	12-05-2011	27-09-2011 (*)

(*) Data d'inici de cotització dels drets d'assignació gratuïta. Els drets que es van vendre a la societat mateixa es van liquidar el 18 d'octubre de 2011.

Lideratge en mitjans i gestió multicanal

CaixaBank disposa de 5.196 oficines, la xarxa més extensa del mercat espanyol. L'any 2011, el nombre d'oficines s'ha reduït en 213 punts d'atenció a causa del procés d'integració que hi ha en marxa. A 31 de desembre, les sucursals a Espanya eren 5.182 i a l'estranger 14, de les quals 11 són oficines de representació, entre les quals figura la de Singapur, tot just inaugurada. Polònia, Romania i el Marroc són els tres països que disposen d'una sucursal de CaixaBank plenament operativa.

L'aposta de CaixaBank pels nous sistemes de pagament s'emmarca dins el lideratge de l'Entitat en innovació. CaixaBank és la primera entitat espanyola en banca electrònica, amb més de 10,5 milions de targetes i 8.011 caixers –la major xarxa de terminals del país. També lidera el desenvolupament dels nous canals de servei al client, com ara la banca *on-line*, a través de Línia Oberta, amb 6,9 milions de clients, i la banca mòbil, amb 2,3 milions d'usuaris a Espanya i més de 2 milions de descàrregues d'aplicacions financeres.

El 2011 CaixaBank s'ha convertit en la primera entitat financera del món a disposar de terminals d'autoservei amb els quals extreure diners en metàl·lic o consultar el saldo utilitzant el telèfon mòbil en lloc de la targeta. El servei és disponible en sis caixers *contactless*.

També ha estat pionera a oferir als seus clients el nou sistema per fer pagaments amb el mòbil a través de la tecnologia NFC. Per aquesta actuació, CaixaBank ha rebut a Londres el premi Banking Technology a la millor iniciativa internacional de l'any en banca mòbil. El desplegament del sistema, que el 2011 s'ha dut a terme a les Illes Balears, arribarà a altres punts d'Espanya al llarg de l'any 2012.

Els serveis disponibles a través de Línia Oberta s'han ampliat amb el servei CaixaWallet, adreçat a reforçar el posicionament en *e-commerce*. Es tracta de la primera aposta d'una entitat financera a Espanya en el sector dels *wallets* o carteres digitals, una àrea d'innovació de gran potencial per les seves possibilitats de combinació amb els nous mitjans de pagament *contactless* i els *smartphones* o telèfons intel·ligents. Amb CaixaWallet els clients poden fer compres per Internet amb qualsevol de les seves targetes o comptes sense que els calgui donar-ne cap dada.

Recerca i desenvolupament

La tecnologia està transformant la indústria financera i és per això que CaixaBank fa grans inversions en projectes destinats a canviar els seus processos de negoci.

El mercat ha premiat l'aposta estratègica per la innovació tecnològica de CaixaBank concedint-li, el 2011, el premi al banc més innovador del món en els Global Banking Innovation Awards, promoguts per les consultores Bank Administration Institute i Finacle, i lliurats a Chicago.

Amb l'objectiu de consolidar CaixaBank com l'entitat capdavantera en la incorporació de la tecnologia al negoci financer, s'ha signat un acord estratègic amb IBM per gestionar conjuntament la infraestructura tecnològica de l'Entitat. IBM n'ha esdevingut el soci tecnològic, després que CaixaBank li vengués el 51% de la seva participació en Serveis Informàtics la Caixa, SA. En el nou escenari s'incrementa la capacitat de gestionar volums més grans de negoci, tot mantenint els costos, i d'impulsar conjuntament projectes estratègics alhora que es facilita l'accés a les noves tecnologies, metodologies i processos d'innovació.

L'acord representa un estalvi per a CaixaBank estimat en més de 400 milions d'euros durant els propers deu anys. Així mateix, es preveu la col·laboració d'IBM amb el Centre d'Innovació de CaixaBank, situat a Barcelona, a través dels centres d'investigació d'IBM en Innovació Tecnològica a Nova York i els Centres d'Innovació al servei del sector bancari situats a Silicon Valley i Nova York.

Un altre aspecte que s'ha de destacar és la finalització de la construcció del nou Centre de Processament de Dades, CPD, d'última generació. Aquest CPD, que ha estat certificat, tant a nivell de disseny com de construcció, amb el nivell *Tier 3* de fiabilitat pel prestigiós Uptime Institute, està equipat amb les infraestructures tecnològiques més avançades per a l'emmagatzematge i tractament de les dades. Un dels aspectes més innovadors del nou CPD són les solucions relacionades amb l'eficiència energètica i respecte al medi ambient. En aquest sentit, s'està tramitant la certificació LEED, emesa pel Green Building Certification Institute, que qualifica el Centre com a construcció sostenible. A més, el Centre utilitza sistemes d'alimentació ininterrompuda de tipus dinàmic, que no necessiten bateries.

En l'àmbit de les oficines, durant l'exercici 2011 ha continuat evolucionant el terminal financer, tot incorporant-hi noves prestacions i transformant-ne les ja existents, ja que l'optimització dels processos de l'oficina és la palanca que permet aconseguir l'eficiència comercial. A més, s'han renovat els llocs de treball, els PC, les pantalles i el sistema operatiu. Aquest canvi suposa una evolució tecnològica en línia amb les novetats del mercat i ens permet desenvolupar la mobilitat dels llocs de treball i la virtualització de les aplicacions. En línia amb la política d'eficiència energètica, el canvi contribuirà a un estalvi energètic de més d'un 15% respecte dels equips anteriors.

Continuant amb iniciatives innovadores, cal destacar el desplegament de la plataforma de mobilitat per a direcció, basada en *tablets* iPad, i la creació d'una xarxa social interna, per facilitar la col·laboració transversal, augmentar la implicació i fomentar la innovació participativa de tots els empleats de l'organització. Una altra actuació innovadora de les xarxes socials és la que s'aplicarà al model de servei de banca personal, per garantir que la proposta de valor arribi a tots els clients del negoci de manera eficient i efectiva, i uneixi la personalització de l'atenció presencial i l'eficiència i eficàcia de la multicanalitat.

Un altre aspecte fonamental, lligat al lideratge tecnològic i que resulta de vital importància, és la seguretat de la informació. En aquest sentit, CaixaBank ha implantat solucions pioneres per minimitzar els riscos de fuga d'informació i protegir les dades dels clients i del negoci. A més, s'han adoptat programes de certificació basats en estàndards internacionals i s'ha dut a terme formació i divulgació en bones pràctiques de seguretat de la informació a tots els empleats.

Finalment, cal esmentar l'obtenció de la certificació BS 25999 per al sistema de gestió de continuïtat de negoci de CaixaBank, emesa per British Standards Institution. Aquesta certificació aporta confiança als grups d'interès sobre la capacitat de resposta de CaixaBank davant de successos que puguin afectar les operacions de negoci.

Medi ambient

El compromís de CaixaBank amb el respecte al medi ambient abraça tots els seus projectes, serveis i productes i té la participació i la implicació d'empleats, filials i empreses col·laboradores. L'adopció de bones pràctiques ambientals, respectuoses amb el medi ambient, es fa malgrat que l'activitat financera que desenvolupa no comporta un risc significatiu per a l'entorn.

Aquest compromís s'ha materialitzat en la implantació d'un Sistema de Gestió Ambiental, documentat segons el reglament europeu EMAS 1221/2009 i la norma ISO 14001, que afecta les activitats desenvolupades a l'edifici que acull els Serveis Centrals a Barcelona.

La incorporació d'un Sistema de Gestió Ambiental garanteix la satisfacció dels requisits ambientals a totes les parts interessades, així com el compliment de la legislació vigent, amb la qual cosa es proporciona un servei més satisfactori als clients, en la línia de millora contínua que l'organització persegueix.

El 2011 les principals iniciatives s'han orientat a millorar l'eficiència en el consum energètic i a sensibilitzar-ne el personal.

Entre les primeres hi ha el canvi d'ordinadors per altres d'alta eficiència energètica, els controls en la gestió de l'encesa i apagada dels diferents perifèrics i la substitució de fluorescents i instal·lació de *leds*. Pel que fa a les segones, les oficines han rebut més de 5.000 missatges electrònics amb informació de consums realitzats i recordatoris de condicions ambientals recomanades, i s'han fet 2.500 visites, fora d'horari de treball, per validar l'apagada dels diferents equips.

La declaració ambiental, que es publica anualment, es pot consultar en el web (www.lacaixa.es).

Perspectives per al 2012

L'economia internacional comença el 2012 amb una generalitzada incertesa sobre la continuïtat del creixement. Mentre que els Estats Units mostren un perfil expansiu relativament sòlid, tot i que encara modest, l'eurozona apunta a un elevat risc de recessió, alhora que els països emergents registren una gradual pèrdua d'impuls. Encara que les causes que expliquen aquestes evolucions són variades, la crisi del deute sobirà de la zona de l'euro és assenyalada com la font principal de tensions i de generació de desconfiança, ja que els seus efectes no es limiten als membres de la moneda única. La resolució d'aquesta crisi serà decisiva a l'hora d'aclarir aquestes incerteses, mentre que el seu agreujament determinaria una complicada situació a nivell europeu i internacional.

L'economia espanyola, després d'anotar una taxa de creixement del PIB positiva durant gairebé dos anys, apunta al fet que entre l'acabament del 2011 i el començament del 2012 es produirà una lleu recessió, que suposarà que en el conjunt de l'any el PIB creixi solament el 0,2%, amb el risc que el retrocés sigui superior si la crisi del deute sobirà europeu no es conté i l'economia internacional creix menys del que s'esperava.

El mercat de treball continuarà destruint ocupacions, si bé a un ritme més moderat, i portant la taxa d'atur a nous màxims. Els preus es mostraran continguts gràcies a la contenció del preu del petroli i altres matèries primeres. El sector exterior experimentarà una lleu millora, si bé l'economia espanyola continuarà necessitant finançament de l'exterior. En relació amb el dèficit públic, el nou Govern ha anunciat una forta pujada d'impostos i un important esforç de reducció de la despesa per estabilitzar les finances públiques, encara que serà difícil aconseguir el compromís de dèficit del 4,4% del PIB en un context de baix creixement i després de l'incompliment del 2011, mentre que el deute rondarà el 75% del PIB.

Les perspectives per als mercats es presenten subjectes a un elevat grau d'incertesa l'any 2012, si bé l'horitzó a mitjà i llarg termini s'albirava més favorable, sobre la base de la confiança en els resultats de les polítiques monetàries i fiscals adoptades en les economies desenvolupades i a la recuperació a mitjà termini del pols del creixement econòmic mundial.

CaixaBank el 2012

Des de la perspectiva macroeconòmica, l'exercici 2012 es presenta com un altre any complex. S'anticipa una moderació en el creixement mundial, amb una especial debilitat en els països europeus i perspectives d'una lleu recessió en l'economia espanyola.

La regulació del sector financer continua amb la seva permanent transformació i és cada vegada més exigent, sobretot pel que fa a nivells més elevats de capital i sanejament dels balanços. El Reial decret llei 2/2012, de 3 de febrer, de sanejament del sector financer, estableix més requeriments de provisions i capital addicionals per a la cobertura del deteriorament de les exposicions al segment de promoció immobiliària a 31 de desembre de 2012. El nivell de provisió exigida difereix segons la situació dels actius i la tipologia de garantia subjacent, i incorpora, a més, una cobertura addicional per als préstecs en situació normal.

CaixaBank ha comunicat, en data 7 de febrer de 2012 i mitjançant fet rellevant, el càlcul preliminar dels majors requeriments de sanejaments d'actius immobiliaris. L'import estimat de les noves provisions a constituir per a la cobertura dels actius immobiliaris és de 2.436 milions d'euros.

Aquest import correspon, íntegrament, a més provisions per a la cartera creditícia, de les quals 955 milions d'euros deriven de la provisió genèrica del 7% sobre actius classificats com normals. No cal provisió addicional per a la cartera d'actius adjudicats.

La forta capacitat de generació de resultats recurrents d'exploació, així com la provisió genèrica de 1.835 milions d'euros existent a 31 de desembre de 2011, permetrà al Grup CaixaBank absorbir còmodament l'impacte dels nous requeriments de provisions.

D'altra banda, l'import estimat de requeriments de capital, addicional a l'augment de provisions, és de 745 milions d'euros. Per a la seva cobertura, CaixaBank disposa d'un excedent de 6.376 milions d'euros de recursos propis sobre capital principal exigida a 31 de desembre de 2011, amb una ràtio del 12,6% enfront del mínim exigida del 8%.

En aquest context, l'esforç de correcció dels desequilibris acumulats per l'economia espanyola, amb impacte directe en el creixement, les majors exigències regulatòries i un entorn altament competitiu, són factors que comporten, per al conjunt del sistema financer espanyol, més pressió per a la generació de resultats.

El Grup CaixaBank afronta aquest complicat entorn per al negoci bancari des d'una sòlida posició gràcies a la seva capacitat de generació de resultats, a la qualitat dels seus actius i a les seves fortaleces financeres (elevada liquiditat i excel·lent nivell de solvència).

La còmoda posició de liquiditat, amb 20.948 milions d'euros, un 7,9% dels actius totals, i l'àmplia base de recursos de la clientela permeten afrontar sense problemes els venciments de deute col·locat en el mercat majorista, que són de 2.327 milions d'euros, menys de l'1% del balanç.

Així mateix, la sòlida posició de solvència del Grup, reforçada estratègicament el 2011, atorga seguretat i garantia de futur. En aquest sentit, el *core capital* del 12,5% segons BIS permet un excedent de recursos propis de 6.592 milions d'euros. A més, al tancament de l'exercici 2011 i segons el marc normatiu conegut, el Grup CaixaBank compleix folgadamente amb els requeriments de BIS III sense necessitat d'acollir-se al període transitori fixat fins al 2019. Per la seva banda, la sòlida posició de capital del Grup "la Caixa" li permet cobrir ja amb els requisits establerts per la European Banking Authority (EBA) sobre les necessitats de recapitalització d'entitats sistèmiques europees.

Sobre aquestes bases, CaixaBank continuarà impulsant el model de creixement orientat al client que li ha permès liderar el mercat espanyol de banca minorista. Aquest model té com a eixos una activitat comercial intensa, amb consolidació de la proposta de valor per als segments especialitzats, i la gestió activa de marges, despeses i morositat per reforçar encara més les seves fortaleces financeres.

Per al 2012, en un entorn de desacceleració, es preveu un creixement limitat del volum de negoci però acompanyat d'una contínua millora de les quotes de mercat en els principals productes i serveis bancaris, gràcies a la intensa activitat comercial de la xarxa d'oficines.

CaixaBank continuarà gestionant de forma intensa i anticipada els marges de les noves operacions, el cobrament dels serveis oferts amb els estàndards de qualitat més elevats i la reducció de la despesa.

L'atenció i millora permanent de la qualitat de servei reforçarà la vinculació dels nostres clients, principal garantia del creixement futur.

Els valors fundacionals, que formen part de la identitat de "la Caixa" –lideratge, confiança i compromís social–, continuaran sent un referent en les actuacions que desenvoluparà CaixaBank.

En resum, el Grup inicia l'exercici 2012 amb una sòlida fortalesa que li permetrà avançar en el desenvolupament del seu Pla Estratègic, que incorpora 11 grans reptes: 1) reforçar el lideratge en banca minorista; 2) diversificar el negoci cap a empreses; 3) equilibrar la presència territorial; 4) créixer en la internacionalització; 5) mantenir una distintiva cartera de participades; 6) mantenir la fortalesa financera; 7) millorar la rendibilitat; 8) avançar en eficiència i flexibilitat de l'organització; 9) desenvolupar i motivar el talent; 10) reafirmar el compromís social, i 11) comunicar els objectius de la institució.

Fets posteriors al tancament

- El 31 de gener de 2012, mitjançant fet rellevant a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, CaixaBank ha informat de l'acord subscrit amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis per transmetre-li el seu negoci de dipositària de fons d'inversió, de societats d'inversió de capital variable i de fons de pensions del sistema individual. En el marc d'un acord global, el preu fix de la venda és de 100 milions d'euros, aproximadament. A més, es podran meritjar pagaments addicionals de caràcter variable de fins a 50 milions d'euros en funció de l'evolució del negoci de dipositària.

El tancament de l'operació tindrà lloc, previsiblement, durant el primer semestre del 2012 i està subjecte a les condicions i autoritzacions habituals en aquest tipus d'operacions.

- Amb data d'1 de febrer de 2012, mitjançant fet rellevant de CaixaBank a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, s'ha fet públic el percentatge d'acceptació de l'oferta de recompra de participacions preferents i el seu bescanvi per obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions ordinàries de CaixaBank, i per obligacions subordinades de nova emissió, després del període d'acceptació iniciat el 29 de desembre de 2011 i amb data de finalització el 31 de gener de 2012. L'oferta de recompra ha estat acceptada per 4.819.807 participacions preferents a les quals anava adreçada, un 98,41%.

Així mateix, s'ha comunicat que el preu de conversió i/o bescanvi de les obligacions convertibles/bescanviables ha quedat fixat en 3,862 euros, corresponents al 100% de la mitjana ponderada dels preus mitjans ponderats de l'acció durant els últims quinze dies hàbils borsaris del període d'acceptació de l'oferta de recompra.

- El 7 de febrer de 2012, mitjançant fet rellevant, CaixaBank ha comunicat un càlcul preliminar dels majors requeriments de sanejaments derivats de l'aprovació del Reial decret llei 2/2012, de sanejament del sector financer. El seu impacte figura en l'apartat anterior, «CaixaBank el 2012».
- El 13 de febrer de 2012, com a conseqüència de la rebaixa del ràting sobirà d'Espanya, Fitch i Standard & Poor's han atorgat a CaixaBank les qualificacions següents:
 - Fitch: ràting a llarg termini, A–, i a curt termini, F2. Perspectiva negativa.
 - Standard & Poor's: ràting a llarg termini, BBB+, i a curt termini, A–2. Perspectiva estable.
- El 23 de febrer de 2012 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 2011.

La Nota 1, «Naturalesa de l'Entitat i altra informació – Fets posteriors al tancament», dels comptes anuals adjunts, conté més informació sobre aquestes actuacions.

Informe de Govern Corporatiu corresponent a l'exercici 2011

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 2011 que va aprovar el Consell d'Administració de CaixaBank el 23 de febrer de 2012. 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: 31-12-2011
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
21-10-2011	3.840.103.475,00	3.840.103.475	3.840.103.475

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

SÍ 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"	3.130.386.377	0	81,518

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"	30-06-2011	S'ha superat el 80% del capital social

A.3. Empleni els quadres següents relatius als membres del Consell d'Administració de la societat que posseixin 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
ISIDRO FAINÉ CASAS	584.229	0	0,015
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	241.910	0	0,006
ALAIN MINC	10.294	0	0,000
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	2.670	0	0,000
IMMACULADA JUAN FRANCH	10.260	0	0,000
ISABEL ESTAPÉ TOUS	280.092	0	0,007
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	0	1.266.247	0,033
JOHN S. REED	10.000	0	0,000
JORGE MERCADER MIRÓ	3.089	0	0,000
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	16.668	0	0,000
JUAN ROSELL LASTORTRAS	0	33.158	0,001
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	9.985	0	0,000
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	2.670	0	0,000
MIQUEL NOGUER PLANAS	3.665	0	0,000
SALVADOR GABARRÓ SERRA	7.209	0	0,000
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	0	60.430	0,002
Percentatge total de drets de vot en poder del Consell d'Administració			0,066

Empleni els quadres següents relatius als membres del Consell d'Administració de la societat que posseixin 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 que 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.

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL RELACIONAT
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, descrigui'ls breument i enumeri els accionistes vinculats pel pacte:

SÍ NO

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

SÍ 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, identifiqueu-la:

SÍ NO

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "LA CAIXA"
OBSERVACIONS
<p>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.</p> <p>A fi de reforçar la transparència, autonomia 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 té com a objectiu delimitar les principals àrees d'activitat de CaixaBank, 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 la Societat 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.</p>

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
61.451.283	0	1,600

(*) A través de:

Total	0
--------------	----------

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
28-06-2011	58.590.086	0	1,743
06-07-2011	1.193.715	0	0,031
28-07-2011	7.067.945	0	0,187
27-10-2011	15.766.394	0	0,413
Plusvàlua/(Minusvàlua) de les accions pròpies alienades durant el període (milers d'euros)			8.882

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 12 de maig de 2011 va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització acordada per la Junta General Ordinària celebrada el 19 de maig de 2010, 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 1 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 les accions adquirides, sumades a les que 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%; i
- c) l'adquisició es podrà fer, entre altres supòsits, respecte de les accions de la Societat titularitat d'accionistes que hagin exercitat vàlidament el dret a separar-se de la Societat, quan concorri una causa legal de separació de la Societat de conformitat amb la Llei de societats de capital.

El termini de vigència de l'autorització és de cinc anys des de l'adopció d'aquest acord per part de la Junta General d'Accionistes de la Societat.

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:

SÍ 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:

sí 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:

sí 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.

sí 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	REPRESENTANT	CÀRREC EN EL CONSELL	DATA PRIMER NOMENAMENT	DATA ÚLTIM NOMENAMENT	PROCEDIMENT D'ELECCIÓ
ISIDRO FAINÉ CASAS	–	PRESIDENT	07-07-2000	19-05-2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	–	VICEPRESIDENT- CONSELLER DELEGAT	21-06-2007	21-06-2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
ALAIN MINC	–	CONSELLER	06-09-2007	06-09-2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
DAVID K. P. LI	–	CONSELLER	06-09-2007	06-09-2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	–	CONSELLER	05-06-2008	05-06-2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
IMMACULADA JUAN FRANCH	–	CONSELLERA	26-05-2009	19-05-2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
ISABEL ESTAPÉ TOUS	–	CONSELLERA	06-09-2007	06-09-2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	–	CONSELLER	02-05-2005	19-05-2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOHN S. REED	–	CONSELLER	03-11-2011	03-11-2011	COOPTACIÓ
JORGE MERCADER MIRÓ	–	CONSELLER	07-07-2000	19-05-2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	–	CONSELLER	12-05-2011	12-05-2011	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JUAN ROSELL LASTORTRAS	–	CONSELLER	06-09-2007	06-09-2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	–	CONSELLER	30-07-2009	19-05-2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	–	CONSELLERA	07-05-2009	19-05-2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
MIQUEL NOGUER PLANAS	–	CONSELLER	06-06-2003	05-06-2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
SALVADOR GABARRÓ SERRA	–	CONSELLER	06-06-2003	05-06-2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	–	CONSELLERA	06-09-2007	06-09-2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
Nombre total de consellers					17

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
CARLOS SLIM HELÚ	ALTRE CONSELLER EXTERN	03-11-2011
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	EXECUTIU	28-12-2011

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
JOAN MARIA NIN GÉNOVA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	VICEPRESIDENT i CONSELLER DELEGAT
Nombre total de consellers executius		1
Percentatge total del Consell		5,882

Consellers externs dominicals

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	COMISSIÓ QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT	NOM O DENOMINACIÓ DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU QUE REPRESENTA O QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT
ISIDRO FAINÉ CASAS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
IMMACULADA JUAN FRANCH	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
JORGE MERCADER MIRÓ	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
MIQUEL NOGUER PLANAS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
SALVADOR GABARRÓ SERRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"
Nombre total de consellers dominicals		9
Percentatge total del Consell		52,941

Consellers externs independents

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	PERFIL
ALAIN MINC	<p>Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.</p> <p>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.</p> <p>Actualment és Conseller de Prisa, FNAC i Direct Energie.</p> <p>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).</p> <p>Així mateix, ha estat Inspector de Finances i Director Financer del grup industrial francès Saint-Gobain.</p> <p>Des del 1978 ha escrit més de 30 llibres, molts d'ells best-sellers. En destaquen els següents: <i>Une histoire de France</i>, <i>Dix jours qui ébranleront le monde</i>; <i>Un petit coin de paradis</i>; <i>Une sorte de diable, les vies de John M. Keynes</i>; <i>Le crépuscule des petits dieux</i>; <i>Ce monde qui vient</i>; <i>Les prophètes du bonheur: histoire personnelle de la pensée économique</i>; <i>Épître à nos nouveaux maîtres</i>; <i>Rapport sur la France de l'an 2000</i>; <i>Le nouveau Moyen Age</i>; <i>Les vengeances des nations</i>; <i>La machine égalitaire</i>; i <i>Rapport sur l'informatisation de la société</i>.</p>
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	<p>Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2008.</p> <p>És Professor d'Economia i Finances, i Director Acadèmic del Public-Private Sector Research Center de l'IESE Business School. Doctor en Economia per la Universitat de Califòrnia, Berkeley.</p> <p>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 Pensilvània, així com a la Universitat Autònoma de Barcelona i a la Universitat Pompeu Fabra.</p> <p>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 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. 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.</p> <p>Actualment és Conseller d'Aula Escola Europea; membre de l'Acadèmia Europea de Ciències i Arts; 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 maig del 2011 va ser nomenat Conseller Especial del Vicepresident de la UE i Comissari de Competència, Sr. Joaquín Almunia.</p>

Consellers externs independents

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	PERFIL
ISABEL ESTAPÉ TOUS	<p>Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.</p> <p>Isabel Estapé Tous és llicenciada en Ciències Econòmiques i Empresarials, amb excel·lent <i>cum laude</i> i premi extraordinari, per la Universitat de Barcelona l'any 1981. Té el títol d'Auditora de Comptes.</p> <p>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. El 2007 va rebre el premi Women Together, que atorguen les Nacions Unides.</p> <p>Des de l'any 2000 és notària de Madrid. Així mateix, és Consellera Acadèmica i membre del Consell Rector de l'Institut d'Estudis Borsaris (IEB), membre de l'Associació Espanyola de Directius (AED) i Acadèmica de la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres.</p>
JOHN S. REED	<p>Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2011.</p> <p>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.</p> <p>Durant trenta-cinc anys, John Shepard Reed va treballar a Citibank/Citicorp i Citigroup; d'aquests anys, setze ho va fer com a president. Es va jubilar el mes d'abril de l'any 2000.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
JUAN ROSELL LASTORTRAS	<p>Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.</p> <p>Juan Rosell Lastortras és President d'OMB, de Sistemas Integrados para la Higiene Urbana i de Congost Plastic.</p> <p>Nascut el 1957, és enginyer industrial per la Universitat Politècnica de Barcelona. Estudis de Ciències Polítiques a la Universitat Complutense de Madrid.</p> <p>Té diverses distincions, entre les quals destaquen la Medalla d'Or al Mèrit de la Fira Oficial i Internacional de Mostres de Barcelona; la Medalla de Plata de la Cambra Oficial d'Indústria, Comerç i Navegació de Barcelona; el Commendatore al Merito della Repubblica Italiana, i la Clau d'Or de la Ciutat de Barcelona.</p> <p>Actualment és Conseller de PortAventura Entertainment, Gas Natural Fenosa, Ecoarome Alimentaria i President del Comitè d'Inversions de Miura Private Equity.</p> <p>Així mateix, és President de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE), de Foment del Treball Nacional, de l'Institut de Logística Internacional i de la Fundació ANIMA, així com membre de la Mont Pelerin Society.</p> <p>Al llarg de la seva trajectòria professional ha ocupat la direcció general de Juguets Congost i la presidència d'Enher (1996-1999), de Fecsa-Enher (1999-2002) i de Corporación Uniland (2005-2006). També ha format part dels consells d'administració d'Agbar, Endesa, Endesa Italia S.p.A., Siemens España i Applus Servicios Tecnológicos.</p>

Consellers externs independents

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	PERFIL
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	<p>Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007.</p> <p>Nascuda a Barcelona el 1964. Llicenciada en Politics and Economics (BSc Degree) per l' Oxford Polytechnic (Oxford Brookes University, Regne Unit) i Banking and Finance al City of London Polytechnic. PADE IESE (curs 2007/2008).</p> <p>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.</p> <p>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).</p> <p>A més, és Presidenta de la Fundación Bienvenido, membre del patronat de la Fundació Casa Teva, membre del patronat de la Fundació Aurea, membre del patronat de la Fundació Hospitalitat de la Mare de Déu de Lourdes i membre del patronat d'Àfrica Viva.</p>
Nombre total de consellers independents	6
Percentatge total del consell	35,294

Altres consellers externs

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	COMISSIÓ QUE N'HA PROPOSAT EL NOMENAMENT
DAVID K. P. LI	–
Nombre total d'altres consellers externs	1
Percentatge total del consell	5,882

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

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 Critería CaixaCorp amb caràcter de Conseller Independent. No obstant això, en atenció al compromís assumit en l'apartat 16.4 del fullet d'OPV de Critería CaixaCorp, una vegada la participació de Critería CaixaCorp a 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:

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.

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.

sí 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 NO

Nom del conseller

CARLOS SLIM HELÚ

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia per la invitació a participar en un altre consell d'administració relacionat amb "la Caixa".

Nom del conseller

GONZALO GORTÁZAR ROTAECHÉ

Motiu del cessament

Presenta la seva renúncia perquè se l'ha designat Director General de Finances de CaixaBank.

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

JUAN MARÍA NIN GÉNOVA

Breu descripció

Es deleguen totes les facultats legalment i estatutàriament delegables, sens 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
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	VIDACAIXA GRUP, SA	CONSELLER
IMMACULADA JUAN FRANCH	VIDACAIXA GRUP, SA	CONSELLERA
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	VIDACAIXA GRUP, SA	CONSELLER
JORGE MERCADER MIRÓ	VIDACAIXA GRUP, SA	VICEPRESIDENT
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	NUEVO MICRO BANK, SAU	CONSELLERA
MIQUEL NOGUER PLANAS	NUEVO MICRO BANK, SAU	CONSELLER
MIQUEL NOGUER PLANAS	VIDACAIXA GRUP, SA	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
ISIDRO FAINÉ CASAS	TELEFÓNICA, SA	VICEPRESIDENT
ISIDRO FAINÉ CASAS	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA	VICEPRESIDENT 1r
ISIDRO FAINÉ CASAS	REPSOL-YPF, SA	VICEPRESIDENT 2n
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	REPSOL-YPF, SA	CONSELLER
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	GAS NATURAL, SDG, SA	CONSELLER
ALAIN MINC	PROMOTORA DE INFORMACIONES, SA (GRUPO PRISA)	CONSELLER
JORGE MERCADER MIRÓ	MIQUEL & COSTAS & MIQUEL, SA	PRESIDENT
JUAN ROSELL LASTORTRAS	GAS NATURAL, SDG, SA	CONSELLER
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA	CONSELLER
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 NO

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 dividendes, 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	4.340
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
Total	4.340

ALTRES BENEFICIS	DADES EN MILERS D'EUROS
Bestretes	0
Crèdits concedits	2.484
Fons i plans de pensions: aportacions	271
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	1.094
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
Total	1.094

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	1.618	94
Externs dominicals	1.923	1.000
Externs independents	634	0
Altres externs	165	0
Total	4.340	1.094

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant:

Remuneració total consellers (en milers d'euros)	5.434
Remuneració total consellers/benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	0,5

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
GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	DIRECTOR GENERAL DE FINANCES
ANTONIO MASSANELL LAVILLA	DIRECTOR GENERAL DE MITJANS
TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	DIRECTOR GENERAL D'ASSEGURANCES I GESTIÓ D'ACTIUS
MARCELINO ARMENTER VIDAL	DIRECTOR GENERAL DE RISCS
JUAN ANTONIO ALCARAZ GARCIA	DIRECTOR GENERAL DE NEGOCI
JAUME GIRÓ RIBAS	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE COMUNICACIÓ, RELACIONS INSTITUCIONALS, MARCA I RSC
IGNACIO ÁLVAREZ-RENDUELES VILLAR	DIRECTOR GENERAL ADJUNT INTERNACIONAL
PABLO FORERO CALDERÓN	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE MERCAT DE CAPITALS I TRESORERIA
ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO DALMAU	SECRETARI GENERAL I DEL CONSELL
JOAQUIN VILAR BARRABEIG	DIRECTOR GENERAL ADJUNT D'AUDITORIA, CONTROL INTERN I COMPLIMENT NORMATIU
FRANCESC XAVIER COLL ESCURSELL	DIRECTOR GENERAL ADJUNT DE RECURSOS HUMANS
Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	10.913

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	SÍ	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 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.

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 NO

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 relatiu 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 NO

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, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives.

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 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.

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.

 Ha recorregut a assessorament extern?

 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 posseixin 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
ISIDRO FAINÉ CASAS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	PRESIDENT
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	DIRECTOR GENERAL
IMMACULADA JUAN FRANCH	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	CONSELLERA
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	VICEPRESIDENT TERCER
JORGE MERCADER MIRÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	VICEPRESIDENT SEGON
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	CONSELLER
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	CONSELLER
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	CONSELLERA
MIQUEL NOGUER PLANAS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "la Caixa"	CONSELLER
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 NO

 DESCRIPCIÓ DE MODIFICACIONS

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 d'Administració de Criteria CaixaCorp, i són els següents: 1 («Origen i finalitat»), 13 («La Comissió d'Auditoria i Control»), 15 («Reunions del Consell d'Administració»), 16 («Desenvolupament de les sessions»), 17 («Nomenament de Consellers»), 19 («Durada del càrrec»), 23 («Retribució dels Consellers»), 26 («Deure no competència»), 27 («Conflictes d'interès»), 29 («Ús d'informació no pública»), 31 («Operacions indirectes»), 32 («Deures d'informació del Conseller»), 34 («Relacions amb els accionistes») i supressió de l'article 38 («Entrada en vigor»).

Aquestes modificacions en el Reglament del Consell de CaixaBank han entrat en vigor a la data de la inscripció de la Fusió de Criteria CaixaCorp amb MicroBank de la Caixa en el Registre Mercantil de Barcelona que ha tingut lloc el dia 30 de juny, i van quedar inscrites en el Registre Mercantil de Barcelona amb data de 8 de juliol de 2011.

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 en 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 supervisores;
- 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:

SÍ NO

Indiqui i, si escau, expliqui si s'han establert regles que faculden 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 NO

EXPLICACIÓ DE LES REGLES

Segons el que estableixen l'article 36.1 dels Estatuts Socials i l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració de Criteria CaixaCorp, 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.

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 Criteria CaixaCorp, en el qual gairebé la totalitat dels membres són consellers externs (16 de 17 membres).

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.

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

SÍ 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.

SÍ NO

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

SÍ NO

MATÈRIES EN LES QUALS HI HA VOT DE QUALITAT

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.

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

SÍ 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 NO

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 23,5% del Consell d'Administració de la Societat són dones. Les dones representen el 33,3% 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 NO

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	15
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	11
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	14
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	9
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	20
Percentatge de no-assistències sobre el total de vots durant l'exercici	7,605

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

SÍ 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?

SÍ 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 NO

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 d'Investor Relations 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, 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:

SÍ NO

AUDITOR SORTINT	AUDITOR ENTRANT

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

SÍ 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 NO

	SOCIETAT	GRUP	TOTAL
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	473	168	641
Import feines diferents de les d'auditoria/Import total facturat per la firma d'auditoria (en%)	11,950	16,200	12,830

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.

SÍ 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	11	11

	SOCIETAT	GRUP
Nombre d'anys auditats per la firma actual d'auditoria/ Nombre 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
ISIDRO FAINÉ CASAS	GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV	0,000	CONSELLER
ISIDRO FAINÉ CASAS	BANCO BPI, SA	0,000	CONSELLER
ISIDRO FAINÉ CASAS	BANCO SANTANDER, SA	0,000	n.a.
ISIDRO FAINÉ CASAS	THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	0,000	CONSELLER
ISIDRO FAINÉ CASAS	CITGROUP	0,000	n.a.
ISIDRO FAINÉ CASAS	THE ROYAL BANK OF SCOTLAND, PLC	0,000	n.a.
ISIDRO FAINÉ CASAS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	PRESIDENT
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	DIRECTOR GENERAL
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	DEUTSCHE BANK, AG	0,000	n.a.
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BANCO SANTANDER, SA	0,000	n.a.
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, SA	0,000	n.a.
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV	0,000	CONSELLER
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BNP PARIBAS	0,000	n.a.
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BANCO BPI, SA	0,000	CONSELLER
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	ERSTE GROUP BANK	0,000	CONSELLER
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	BARCLAYS BANK, PLC	0,000	n.a.
DAVID K. P. LI	THE BANK OF EAST ASIA, LIMITED	2,606	PRESIDENT
IMMACULADA JUAN FRANCH	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLERA
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	VICEPRESIDENT TERCER
JORGE MERCADER MIRÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	VICEPRESIDENT SEGON
JORGE MERCADER MIRÓ	CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS, SOCIETAT COOPERATIVA DE CRÈDIT, BARCELONA	0,000	n.a.
JORGE MERCADER MIRÓ	BANC SABADELL, SA	0,000	n.a.
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ	GRUPO FINANCIERO INBURSA SAB DE CV	0,000	CONSELLER
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLERA
MIQUEL NOGUER PLANAS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	CONSELLER
SALVADOR GABARRÓ SERRA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	0,000	VICEPRESIDENT PRIMER
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	BALEMA INVERSIONES, SICAV, SA	97,500	CONSELLERA
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	INVERSIONES AGRIPPA, SICAV, SA	4,520	n.a.
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	PRONOVIAS, SL	0,000	ADMINISTRADORA SUPLENT
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	PERCIBIL, SL	100,000	n.a.
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	SUSANVEST, SL	100,000	n.a.
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	PRONOVIAS INTERNATIONAL GROUP, SL	0,000	ADMINISTRADORA SUPLENT
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	LONDON INVESTMENTS, SCR DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO	6,630	CONSELLERA

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

SÍ NO

DETALL DEL PROCEDIMENT

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.

La decisió de contractar haurà de ser comunicada al President i només podrà ser vetada pel Consell d'Administració, sempre que s'acrediti:

- 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.

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.

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 NO

DETALL DEL PROCEDIMENT

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.

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.

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 NO

EXPLIQU'N LES REGLES

Adicionalment a allò que es disposa a l'apartat B.1.20, segons el que es recull en 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 social, 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:

SÍ 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.

SÍ 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
JUAN ROSELL LASTORTRAS	PRESIDENT	INDEPENDENT
ISABEL ESTAPÉ TOUS	VOCAL	INDEPENDENT
JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA	VOCAL	DOMINICAL

Comissió d'auditoria i control

NOM	CÀRREC	TIPOLOGIA
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	PRESIDENT	INDEPENDENT
ALAIN MINC	VOCAL	INDEPENDENT
SALVADOR GABARRÓ SERRA	VOCAL	DOMINICAL

Comissió executiva

NOM	CÀRREC	TIPOLOGIA
ISIDRO FAINÉ CASAS	PRESIDENT	DOMINICAL
ISABEL ESTAPÉ TOUS	VOCAL	INDEPENDENT
JORGE MERCADER MIRÓ	VOCAL	DOMINICAL
JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL	VOCAL	DOMINICAL
JUAN MARÍA NIN GÉNOVA	VOCAL	EXECUTIU
MARIA DOLORS LLOBET MARIA	VOCAL	DOMINICAL
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
Eleva 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. Descriu 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 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;
- 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 adverteixinal 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 grups respectius, així com dur a terme qualsevol altra actuació establerta en el mateix protocol 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 cometes 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 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 indicarsi 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, les funcions, la composició i l'estructura 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 23 de febrer de 2012 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 2011.

Denominació comissió

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Breu descripció

No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell. L'organització, les funcions, la composició i l'estructura 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. Malgrataixò, a la seva reunió del 23 de febrer de 2012 la Comissió de Nomenaments i Retribucions va aprovar el seu informe anual d'activitats, que recull l'avaluació del seu funcionament durant l'exercici 2011.

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 de les decisions preses durant les seves sessions, a la reunió del 23 de febrer de 2012 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 2011.

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 NO

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 NO

C.2. Detall 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	696.332
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CAIXABANK, SA	Emissió de pagaré	Acords de finançament, préstecs i aportacions de capital (prestatari)	1.644.341

C.3. Detall 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. Detall 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)
1.419.567

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)
366.927

Breu descripció de l'operació
Compte de crèdit disposat amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup
CAIXA PREFERENCE, SAU

Import (milers d'euros)
3.000.000

Breu descripció de l'operació
Dipòsit subordinat amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup
CAIXA RENTING, SA

Import (milers d'euros)
382.615

Breu descripció de l'operació
Préstec concedit per CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

CAIXA RENTING, SA

Import (milers d'euros)

154.724

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disposat amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

CAIXA RENTING, SA

Import (milers d'euros)

310.388

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disponible amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

FINCONSUM, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO, SA

Import (milers d'euros)

122.837

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disponible amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

FINCONSUM, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO, SA

Import (milers d'euros)

583.983

Breu descripció de l'operació

Compte de crèdit disposat amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

FONCAIXA EMPRESAS 1, FTA

Import (milers d'euros)

679.895

Breu descripció de l'operació

Dipòsit a termini amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

FONCAIXA EMPRESAS 2, FTA

Import (milers d'euros)

682.075

Breu descripció de l'operació

Dipòsit a termini amb CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

SERVIHABITAT XXI, SAU

Import (milers d'euros)

254.592

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)

493.625

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)

2.000.000

Breu descripció de l'operació

Préstec concedit per CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

SERVIHABITAT XXI, SAU

Import (milers d'euros)

1.420.000

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)

633.500

Breu descripció de l'operació

Dividends pagats a CaixaBank

Denominació social de l'entitat del seu grup

VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

Import (milers d'euros)

600.000

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)

10.317.710

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)

1.513.550

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)
9.093.621

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)
1.240.880

Breu descripció de l'operació
Adquisició temporal d'actius a 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 NO

Nom o denominació social del conseller

DAVID K. P. LI

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en la votació de l'acord relatiu a la participació accionarial en BEA.

Nom o denominació social del conseller

IMMACULADA JUAN FRANCH

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa" i a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa".

Nom o denominació social del conseller

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.

Nom o denominació social del conseller

ISIDRO FAINÉ CASAS

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa", a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa" i a qüestions relatives al seu càrrec.

Nom o denominació social del conseller

JAVIER GODÓ MUNTAÑOLA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa", a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa" i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de condicions, terminis i garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

JORGE MERCADER MIRÓ

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa", a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa" i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de condicions, terminis i garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

JUAN JOSÉ LÓPEZ BURNIOL

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa" i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell, amb el detall de condicions, terminis i garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

JUAN MARÍA NIN GÉNOVA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa" i a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa".

Nom o denominació social del conseller

LEOPOLDO RODÉS CASTAÑÉ

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa", a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa" i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de condicions, terminis i garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

MARIA DOLORS LLOBET MARIA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa" i a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa".

Així mateix, es va abstenir en les votacions sobre operacions a favor d'entitat sindical.

Nom o denominació social del conseller

MIQUEL NOGUER PLANAS

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa" i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell, amb el detall de condicions, terminis i garanties a favor de persones vinculades.

Així mateix, es va abstenir en la votació sobre operació a favor de partit polític.

Nom o denominació social del conseller

SALVADOR GABARRÓ SERRA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions d'acords relatius a la participació de la Societat en el marc de la proposta de reorganització del Grup "la Caixa", a la subscripció del nou Protocol Intern de Relacions amb "la Caixa" i a operacions d'Alts Càrrecs que se sotmeten a l'aprovació del Consell amb el detall de condicions, terminis i garanties a favor de persones vinculades.

Nom o denominació social del conseller

SUSANA GALLARDO TORREDEDIA

Descripció de la situació de conflicte d'interès

Es va abstenir en les votacions per a la venda del grup hospitalari Adeslas a GoodGrower.

C.6. Detall dels 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 d'aquest òrgan.

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

En ocasió de l'admissió a cotització en les borses de valors de les accions de Critería CaixaCorp, SA, i en línia amb la recomanació segona del Codi Unificat de Bon Govern, el 19 de setembre de 2007 "la Caixa" i Critería CaixaCorp, SA van subscriure un protocol intern de relacions, que va entrar en vigor el 10 d'octubre de 2007, amb l'objectiu de reforçar la transparència i el bon govern de Critería CaixaCorp, SA (el «Protocol Inicial»).

El 27 de gener de 2011, "la Caixa", CaixaBank (aleshores denominada Critería CaixaCorp, SA) i Microbank de "la Caixa", SAU van subscriure un acord marc relatiu a la reorganització del Grup "la Caixa" (l'«Acord Marc»), en l'execució del qual el passat 30 de juny de 2011 es van dur a terme unes operacions de reorganització del Grup "la Caixa" (les «Operacions de Reorganització»), com a conseqüència de les quals CaixaBank ha esdevingut el banc a través del qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta.

Amb la finalitat d'adequar el Protocol Inicial a la distribució de funcions i activitats de "la Caixa" i CaixaBank resultants de l'execució de les Operacions de Reorganització, les Parts van considerar convenient subscriure un nou protocol intern de relacions, l'objectiu del qual és, principalment:

- i) desenvolupar els principis bàsics que han de regir les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank, mentre 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 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?

sí 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, el mesurament i la 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. Els Principis Generals de Gestió del Risc aprovats pel Consell d'Administració guien la seva gestió en el Grup CaixaBank. Resumidament, es poden enunciar així:

El risc és inherent a l'activitat financera i la seva gestió és una funció que correspon a tota l'organització. També en destaquen: la independència de la mateixa funció, la presa de decisions de manera conjunta, la concessió de les operacions d'acord amb la capacitat de devolució del titular, el seguiment d'aquestes operacions fins al seu reemborsament final i l'obtenció d'una remuneració adequada al risc assumit.

Altres principis generals, de més concreció, que fonamenten el model de gestió de riscos a CaixaBank són: el mesurament i la gestió per models avançats, la descentralització de les decisions per prendre-les amb agilitat i tan a prop del client com sigui possible, l'homogeneïtat en els criteris i eines utilitzats, i la dotació de recursos adequats per a la consecució d'aquestes tasques.

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 E.2), la gestió del balanç i de la liquiditat correspon a la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals, amb 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, del seguiment i de la 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 Riscs 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 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 dels actius esmentats.

El mesurament i la valoració del risc de crèdit

L'Àrea de Metodologia i Models de Risc de Crèdit, 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, aquesta funció 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, 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 de l'Àrea, 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 cycle 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*).

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. Per fer-la es modelitzen, per a cada transacció, les relacions observades a partir 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 rànings 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 cycle econòmic, així com projeccions del proper cycle, 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 rànning 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 cycle econòmic que segueix la mateixa estructura que el corresponent a les persones físiques.

La funció de Ràting Corporatiu de CaixaBank, dependent de la Direcció Corporativa d'Anàlisi i Seguiment del Risc de Crèdit, 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 d'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; 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 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.

Rendibilitat ajustada al risc

CaixaBank disposa d'eines que permeten avaluar la rendibilitat exigible a un contracte/client basada en la cobertura de les pèrdues esperades i l'adequada remuneració dels recursos propis immobilitzats per poder assumir les pèrdues inesperades que es puguin derivar dels riscos assumits.

El Marge de Referència d'empreses informa del cost del risc assumit en les operacions de crèdit vigents de cada client durant l'últim període interanual. Aquest cost es compara amb el Marge sobre Risc, que informa de la rendibilitat global del client una vegada coberts els costos financers i operatius. Ambdós determinen finalment el Valor Afegit del Client.

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 mateix 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 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 2 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.

Gestió del risc de mercat de les posicions de tresoreria

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. Per al 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. CaixaBank, amb la seva activitat de la Sala de Tresoreria en els mercats financers, 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 250 dies, 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 en les posicions de la Sala de Tresoreria de CaixaBank.

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.

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 la 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 la disminució de la volatilitat dels tipus de canvi; l'augment i la disminució del preu de les accions; i, finalment, l'augment i la 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 el 2011.

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%.

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, la Direcció aprova una estructura de límits globals de VaR i sensibilitats per a l'activitat de la Sala de Tresoreria. Els factors de risc els gestiona la mateixa Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals 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.

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 en el web del Grup (www.caixabank.com).

Es trasllada a l'apartat G.1 la descripció de la gestió d'altres riscos. Aquesta descripció forma part integral d'aquest apartat D.1, encara que, exclusivament per falta d'espai, hagi calgut posar-la separatament. Vegeu també la Nota 3 dels Comptes Anuals consolidats del Grup CaixaBank.

D.2. Indiqui si s'ha materialitzat durant l'exercici algun dels diferents tipus de risc (operatiu, tecnològic, financer, legal, reputacional, fiscal, etc.) que afecten la societat i/o el seu grup.

SÍ NO

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 2011.

Funcionament dels sistemes de control
No s'han materialitzat riscos crítics el 2011.

Risc materialitzat en l'exercici
Risc de Crèdit

Circumstàncies que l'han motivat
Morositat. A 31 de desembre de 2011 els deutors morosos del Grup s'han situat en 9.567 milions d'euros (4,90%), amb un increment de 2.331 milions d'euros respecte de l'1 de gener de 2011 (7.236: 3,65%).

Aquesta situació es compara molt favorablement amb la del sector privat resident del total del sistema, que en onze mesos ha passat del 5,81% (31 de desembre de 2010) al 7,51% (30 de novembre de 2011, última data disponible).

Promoció immobiliària i actius adquirits en pagament de deutes. A 31 de desembre de 2011, l'import brut del finançament destinat a la promoció immobiliària del Grup era de 22.438 milions d'euros (26.284 a 31 de desem-

bre de 2010) i el valor comptable net dels actius adjudicats en pagament de deutes era de 1.140 milions d'euros (a 1 de gener de 2011, el Grup no tenia en el seu balanç cap actiu adjudicat).

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

Durant aquest any, el VaR mitjà de l'activitat de negociació de tresoreria ha estat de 4,5 milions d'euros. Els consums més elevats, fins a un màxim de 15,1 milions d'euros, es van assolir durant el mes de novembre, 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. S'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:

- El manteniment d'un coixí de liquiditat ben folgat i d'uns límits de gestió prudents.
- 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.
- Una política d'emissions amb una baixa dependència dels mercats majoristes i una distribució equilibrada dels venciments.
- 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 al BCE amb els quals pot obtenir liquiditat de manera immediata.
- 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.

Funcionament dels sistemes de control

Els sistemes de control han funcionat correctament, cosa que n'ha permès una gestió adequada. S'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 NO

En cas afirmatiu, detalli quines en 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.

Els processos de què disposa l'Entitat per al compliment de les diferents regulacions que l'afecten estan establerts en un primer nivell, per les seves àrees o Departaments, ja que són els responsables en primera instància dels riscos i dels processos concebuts per mitigar-los.

Adicionalment, el control dels processos de compliment està subjecte, en determinats casos, a auditories externes que es duen a terme per a matèries específiques, així com per l'existència de diferents Comitès interns.

Com a control de segon nivell, hi ha una Àrea d'Auditoria i una altra de Compliment Normatiu, com ara es detalla a continuació:

Compliment Normatiu

La política de compliment normatiu de CaixaBank es fonamenta en els principis d'integritat i conducta ètica, peces angulars sobre les quals es basa l'activitat de l'Entitat.

La missió de Compliment Normatiu va encaminada a la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que CaixaBank pugui tenir com a resultat d'incomplir lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta. L'àmbit d'actuació abraça CaixaBank i les seves filials, i se centra en el risc legal i reputacional, a nivell tant nacional com internacional, de manera preferent en els àmbits del Mercat de Valors, Protecció de Dades i Prevenció del Blanqueig de Capitals.

Aquesta missió suposa el desenvolupament d'una sèrie d'activitats (objectius), entre les quals destaquen: avaluar regularment l'adequació i l'eficiència dels procediments establerts per assegurar el compliment de les obligacions legals; assistir les diferents àrees de l'Entitat en el compliment de les obligacions anteriors; crear, difondre i implantar la cultura de compliment a tots els nivells de l'Entitat; assessorar l'Alta Direcció en matèria de compliment normatiu; i elaborar i/o impulsar normes i codis interns, i, si escau, millorar-ne els existents i informar-ne als Òrgans de Govern.

Per aconseguir aquests objectius, l'Àrea elabora informes de revisió de procediments, informes específics, informe de seguiment de millores i les activitats pròpies del Reglament Intern de Conducta del Mercat de Valors. A més, l'Àrea és present en diversos Comitès Interns de l'Entitat.

El seguiment de les millores, de caràcter mensual, recull els possibles elements susceptibles de millora identificats en les Àrees a les quals se sol·licita un pla d'actuació per mitigar els riscos identificats.

L'Àrea de Compliment Normatiu inclou també la prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme a través d'una Unitat de Prevenció de Blanqueig de Capitals que està integrada a l'Àrea.

Auditoria interna

La funció d'auditoria interna del Grup CaixaBank recau sobre la Direcció General Adjunta d'Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu, que forma part del Comitè de Direcció de l'Entitat. Se situa en l'estructura de la seva matriu i depèn directament de la Vicepresidència Executiva – Conseller Delegat, a qui reporta sistemàticament, igual que al Comitè d'Auditoria (organisme supervisor de la funció d'Auditoria Interna).

La seva missió és la de garantir una supervisió eficaç, que avalui de manera contínua el sistema de control intern, així com la gestió dels riscos de l'Organització, i exerceixi una funció corporativa independent, que contribueixi al bon Govern Corporatiu. S'organitza mitjançant la ubicació de diferents equips d'auditoria en l'estructura del Grup, concretament en CaixaBank i altres societats participades (VidaCaixa i Finconsum).

Auditoria Interna del Grup CaixaBank manté una estreta relació amb l'Auditoria Corporativa del Grup "la Caixa", entitat matriu del Banc. Actualment, la Direcció d'Auditoria Interna de CaixaBank i de la seva matriu recauen sobre la mateixa persona, sense que això sigui en detriment de la dependència jeràrquica que cada equip d'auditoria té respecte a les respectives Comissions de Control, Comissions d'Auditoria i altres òrgans de supervisió i control de cada societat. Les relacions entre CaixaBank i "la Caixa" estan regulades per un protocol intern, subscrit l'1 de juliol de 2011.

Auditoria està estratègicament enfocada a la detecció, supervisió i control dels principals riscos del Grup. La seva finalitat és mantenir en nivells raonables el possible impacte dels riscos en la consecució dels reptes del Grup i proporcionar valor afegit mitjançant la seva actuació. La seva organització i metodologia de treball estan orientades a la consecució d'aquests objectius.

La metodologia que s'aplica actualment es fonamenta en la identificació dels principals riscos inherents del Grup, els processos en els quals es poden materialitzar i els controls que els mitiguen. Aquesta relació de riscos, processos i controls s'actualitza anualment i permet, mitjançant els successius treballs d'auditoria, avaluar el sistema de control intern del Grup i obtenir un Mapa de Riscos Residuals.

Auditoria Interna verifica el compliment de la normativa i els controls establerts i emet recomanacions en cas de detectar debilitats. 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 (IAC, Informe d'Autoavaluació de Capital, i altres riscos) i Pilar 3 (IRP, Informe de Rellevància Prudencial).

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.

SÍ

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 previst en la Llei de societats anònimes (LSA) per al règim d'adopció d'acords socials.

SÍ NO

Descrigui en què es diferencia del règim previst 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 rebí 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 previst 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 seva comunicació. 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.

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 NO

DETALL'N LES MESURES

La presidència de les Juntes Generals correspon al President del Consell d'Administració i, si 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.

Adicionalment, 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 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 de la nova redacció al preàmbul del Reglament de la Junta General d'Accionistes de Criteria CaixaCorp i als seus articles 3 («Classes de Juntes»), 5 («Convocatòria»), 10 («Representació per assistir a la Junta»), 11 («Organització de la Junta»), 12 («Constitució de la Junta General») i 13 («Presidència, Secretaria i Mesa»), així com la introducció d'un nou article 7 bis («Fòrum electrònic d'accionistes»).

Aquestes modificacions en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank van entrar en vigor el dia 30 de juny i van quedar inscrites en el Registre Mercantil de Barcelona amb data de 13 de juliol de 2011.

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

DATA JUNTA GENERAL	% DE PRESENCIA FÍSICA	% EN REPRESENTACIÓ	% VOT A DISTÀNCIA		TOTAL
			VOT ELECTRÒNIC	ALTRES	
			12-05-2011	79,657	

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 els quals s'ha adoptat cada acord.

Els acords adoptats en la Junta General d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011 i el percentatge de vots amb els quals s'ha adoptat cada acord són els següents:

- 1) Comptes anuals individuals i consolidats i informes de gestió corresponents a l'exercici 2010: 98,8740%.
- 2) Gestió del Consell d'Administració: 98,8496%.
- 3) Proposta d'aplicació del resultat: 98,8748%.
 - 4.1) Augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat: 98,8421%.
 - 4.2) Segon augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat: 98,8409.
- 5) Tercer augment de capital amb càrrec a reserves. Possibilitat de vendre drets d'assignació gratuïta a la Societat o en el mercat: 98,8396%.
- 6) Modificació estatuts socials per adaptar-los a canvis normatius: 98,8707%.
- 7) Altres modificacions dels estatuts socials: 98,8019%.
- 8) Participació en la reorganització del Grup "la Caixa": permuta, ampliació de capital i fusió: 98,6801%.
- 9) Segregació de l'activitat de microcrèdits procedents de Microbank: 98,8540%.
- 10) Modificació reglament Junta General d'Accionistes: 98,8536%.
- 11) Informació modificació reglament del Consell d'Administració: Sense votació pel fet de ser punt informatiu.
- 12) Autorització per augmentar el capital social mitjançant aportacions dineràries en una quantia nominal màxima d'1.681.444.918,5euros: 98,6639%.
- 13) Delegació de facultat d'emissió de valors convertibles i/o bescanviables, *warrants* i altres valors anàlegs: 98,7077%.
- 14) Delegació de facultat d'emissió de valors de renda fixa o d'instruments de deute d'anàloga naturalesa: 98,8417%.
 - 15.1) Fixació del nombre de membres del Consell d'Administració en divuit (18): 97,0810%.
 - 15.2) Nomenament del Sr. Juan-José López Burniol: 97,0987.
- 16) Autorització per a l'adquisició derivativa d'accions pròpies: 98,8271%.
- 17) Autorització als membres del Consell d'Administració a l'efecte del que es preveu en l'article 230 de la Llei de societats de capital: 98,6796%.
- 18) Reelecció d'Auditor de Comptes de la Societat i del seu grup consolidat per a l'exercici 2012: 98,8307%.
- 19) Votació consultiva de l'informe de política de retribució de consellers: 97,9654%.
- 20) Autorització i delegació de facultats a favor del Consell d'Administració per a l'execució dels acords adoptats en relació amb els punts anteriors: 98,8707%.

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

SÍ

NO

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.

Respecte a la Junta General d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011, 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 com per comunicació electrònica. La Societat va incloure aquesta informació en la convocatòria de la Junta General i en la pàgina web de la Societat.

Així mateix, 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 NO **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», i s'hi 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

COMPLEXI EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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 en mantingui el seu ple domini.
- 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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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

COMPLEIX PARCIALMENT

EXPLIQUI

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 seves instruccions.

Vegeu epígraf: E.4

COMPLEIX

EXPLIQUI

7. Que el Consell acompleixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes i es guiï 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

EXPLIQUI

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) 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 EXPLIQUI

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

COMPLEIX 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 EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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 accionaries 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

EXPLIQUI

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

Vegeu epígraf: B.1.3

COMPLEIX

EXPLIQUI

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 accionaria 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 accionaria 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

EXPLIQUI

15. 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 EXPLIQUI

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 EXPLIQUI

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

COMPLEIX COMPLEIX PARCIALMENT EXPLIQUI NO APLICABLE

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

- a) S'ajustin 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 tinguin 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 EXPLIQUI

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 EXPLIQUI

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 COMPLEIX PARCIALMENT EXPLIQUI

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 EXPLIQUI

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 li elevin.

Vegeu epígraf: B.1.19

COMPLEIX EXPLIQUI

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, adrecin el seu requeriment al President o al Secretari del Consell.

Vegeu epígraf: B.1.42

COMPLEIX EXPLIQUI

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 EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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 a 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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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 quals sigui titular.

COMPLEIX

EXPLIQUI

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

Vegeu epígraf: B.1.2

COMPLEIX

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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 al 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

EXPLIQUI

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 la qual es refereix la recomanació següent.

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

COMPLEIX COMPLEIX PARCIALMENT EXPLIQUI 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 COMPLEIX PARCIALMENT EXPLIQUI NO APLICABLE

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 (bons) 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 els 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 EXPLIQUI

36. Que se circumscriu 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

COMPLEX EXPLIQUI

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.

COMPLEX EXPLIQUI

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.

COMPLEX COMPLEX PARCIALMENT EXPLIQUI NO APLICABLE

39. Que en cas de retribucions variables, les polítiques retributives incorporin les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes retribucions tenen 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.

COMPLEX COMPLEX PARCIALMENT EXPLIQUI NO APLICABLE

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 les quals 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

COMPLEX COMPLEX PARCIALMENT EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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.

COMPLEIX

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, les aptituds i l'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

COMPLEIX PARCIALMENT

EXPLIQUI

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 discrecionalitat, 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 existís de manera separada, a les de Compliment o Govern Corporatiu.

COMPLEIX

EXPLIQUI

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

COMPLEIX

EXPLIQUI

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 EXPLIQUI

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 subjugació i li presenti a l'acabament de cada exercici un informe d'activitats.

COMPLEIX EXPLIQUI

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 epígraf: D

COMPLEIX EXPLIQUI

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 integren.

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

COMPLEIX

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

52. Que el Comitè d'Auditoria informi al 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 menyscar 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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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

EXPLIQUI

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 EXPLIQUI **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 EXPLIQUI **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.

NOTES:

A.2 - Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") va subscriure i desemborsar la totalitat de l'ampliació de capital de CaixaBank, SA, duta a terme el 30 de juny de 2011 i anunciada mitjançant fet rellevant de la mateixa data. Aquest fet va suposar arribar a una participació en CaixaBank del 81,518%.

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 en cada moment.

Així mateix, sense perjudici de les autoritzacions aprovades pel Consell d'Administració de la Societat en relació amb l'adquisició i alienació d'accions pròpies, 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, el Consell d'Administració del 17 de juny de 2011 va acordar autoritzar l'alienació d'aquestes accions per qualsevol mitjà admès en dret.

Sent així, i atès que hi ha un acord específic del Consell per a les accions procedents de l'exercici de dret de separació, per al còmput del límit d'inversió establert en l'autorització del Consell d'Administració del 29 de juliol de 2010 no es tenen en compte aquestes accions.

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", a CaixaBank també és considerat Conseller Dominical.

Els Consellers de CaixaBank el nomenament dels quals no ha estat proposat/comunicat per la Comissió de Nomenaments i Retribucions, són membres que van ser designats per l'accionista únic prèviament a la creació de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i la sortida a Borsa. En el cas del Sr. Juan María Nin Génova, la

Comissió de Nomenaments i Retribucions n'ha proposat el nomenament com a Vicepresident i també com a Conseller Delegat.

B.1.7 - La informació sobre consellers i càrrecs exercits en Consells d'altres Societats del Grup es refereix al tancament de l'exercici.

En aquest apartat s'inclouen les Societats del Grup i Multigrup a l'acabament de l'exercici social. Per aquest motiu, en l'apartat esmentat no figuren els càrrecs exercits pels Consellers de CaixaBank en Societats que van ser considerades Grup o Multigrup fins al 30 de juny de 2011, quan es van dur a terme algunes operacions de reorganització del Grup "la Caixa" (les «Operacions de Reorganització»), com a conseqüència de les quals CaixaBank ha esdevingut el banc mitjançant el qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta.

D'altra banda, sí que s'hi inclouen els càrrecs exercits pels Consellers de CaixaBank en Societats que després de les operacions de reorganització del Grup "la Caixa" van passar a integrar el perímetre de Societats considerades Grup o Multigrup de CaixaBank.

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 2011 que es comunica en l'apartat B.1.11 té en compte els aspectes següents:

- El 30 de juny el Sr. Nin va assumir el càrrec de Conseller Delegat de CaixaBank.
- El Sr. Gortázar va exercir el càrrec de Director General de Criteris CaixaCorp fins al 30 de juny de 2011 i va presentar la seva renúncia al càrrec de Conseller de CaixaBank el 28 de desembre de 2011.
- El Sr. López Burniol va ser nomenat conseller per la Junta General el 12 de maig de 2011.
- El Sr. Slim va presentar la seva renúncia al càrrec de Conseller el 3 de novembre de 2011 i, per cobrir la vacant, en la mateixa data, es va nomenar el Sr. Reed.
- La Junta General d'Accionistes de 12 de maig de 2011 va acordar diversos canvis en les diferents comissions. No obstant això, la retribució anual per conseller i/o comissions no ha experimentat increments.

B.1.11.b) - Per «societats del grup» s'entén aquelles societats de les quals la Societat 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 la Societat però no controlades per ella.

C.4 - S'inclou l'agregat de les operacions vives amb CaixaBank a 31-12-2011, 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.

D.1 - A continuació incloem els comentaris sobre els apartats que integren el contingut de l'apartat D.1 («Gestió dels riscos»): Validació Interna, Risc Operacional, Risc de Tipus Estructural de Balanç i Risc de Liquiditat.

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 prerequisit 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).

A CaixaBank, la funció de validació la desenvolupa Validació Interna i s'emmarca en la Subdirecció General de Secretaria Tècnica i Validació, que depèn directament de la Direcció General de Riscs, 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'any 2010 es va ampliar l'àmbit d'actuació de Validació Interna i s'hi va incorporar el risc de mercat. Al llarg d'aquell any es va desenvolupar en aquest àmbit el marc de validació i el primer trimestre del 2011 s'ha emès el primer informe de validació referent a una modificació rellevant en el model intern de risc de mercat (IRC).

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.

A 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.

Durant l'exercici 2011 s'ha completat la identificació qualitativa de riscos en el perímetre d'aplicació del model de gestió, identificació que servirà de font per fer-ne el seguiment. S'ha reforçat el circuit de *reporting* de pèrdues reals i el seguiment de les més significatives. En l'àmbit de la divulgació s'ha renovat el contingut del lloc web de Risc Operacional.

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 complementarietat 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.

Adicionalment es calculen mesures VaR seguint la metodologia utilitzada per mesurar el risc de l'activitat tressorera (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 al 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, a "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 que 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 Contin-

gència 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 al 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.7.

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.

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.

En el cas dels consellers independents, els supòsits en què han de posar el càrrec a disposició del Consell i formalitzar la seva dimissió, si el Consell ho considera convenient, també s'esmenten en l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració.

F.35 - El Consell va fixar una retribució per als consellers en funció de les seves responsabilitats i dedicació, de caràcter fix, amb l'excepció del Conseller Director General, per al qual la política aprovada preveia la facultat del President de fixar-li un bonus i informar-ne la Comissió de Nomenaments i Retribucions. Així mateix, en previsió i en ocasió del procés de reorganització del Grup "la Caixa", pel qual CaixaBank ha esdevingut el banc per mitjà del qual "la Caixa" exerceix la seva activitat financera de manera indirecta, el Consell d'Administració va aprovar la retribució del Vicepresident i Conseller Delegat que havia proposat la Comissió de Nomenaments i Retribucions, així com el seu contracte, que es va posar a disposició dels membres del Consell d'Administració.

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:

SÍ

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 23-02-2012

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe.

SÍ

NO

Annex a l'informe anual de govern corporatiu de CaixaBank, SA de l'exercici 2011

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 s'escau, de les diferents classes d'accions i, per a cada classe d'accions, els drets i les 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 hi ha qualsevol 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, a 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 els accionistes que, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes, acreditin la titularitat de, ben bé, 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.

3) Norma aplicable a la modificació dels estatuts de la Societat

Pel que fa a 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 conclouin en cas de canvi de control de la Societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i als 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.

COMPLEIX COMPLEIX PARCIALMENT EXPLIQUI NO APLICABLE

5) Acords entre la Societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin d'indemnitzacions quan aquests dimitixin 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 cas 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 s'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'unes clàusules 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 a l'Entitat disposen, totes elles, d'acords sobre els quals s'informa. Més concretament, hi ha 23 persones que tenen aquesta consideració de major rellevància en la seva prestació de serveis i d'aquest articulats en el seu contracte. De les quals, 11 pertanyen actualment al Comitè de Direcció.
- iii) Els consellers amb caràcter sistemàtic no ens consta que disposin de clàusules d'aquesta naturalesa. Sí que en disposaria, d'aquestes clàusules, 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.

Per la seva banda, la Comissió d'Auditoria i Control ha assumit la supervisió del SCIIF. La seva activitat consisteix a vetllar per l'eficàcia i obtenir evidències suficients del disseny i del funcionament correctes.

Aquesta atribució de responsabilitats ha estat difosa a l'organització mitjançant una Norma de caràcter intern, aprovada pel Comitè de Direcció, que desenvolupa la Funció de Control Intern de la Informació Financera de l'Entitat.

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/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 de Compliment Normatiu a 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.

Les comunicacions sobre possibles incompliments del Codi es remeten, tot salvaguardant la confidencialitat del remitent, a l'Àrea de Compliment Normatiu, que les rep, les estudia i les resol i proposa les accions correctores i, si s'escau, les sancions pertinents.

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. De la mateixa manera, 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, en tot moment, l'interès legítim dels inversors.

El seu grau de difusió és universal, a través del portal de Compliment Normatiu, situat a 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, els principis i les 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 de canals interns confidencials.

Actualment, l'Entitat està implantant un canal de denúncies confidencial que permeti comunicar i posar en coneixement de la Comissió d'Auditoria i Control eventuais irregularitats de naturalesa financera i comptable.

- 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 SCIF, que cobreixin, almenys, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscos.

L'Entitat i 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.

En l'exercici 2011 la formació duta a terme, principalment externa, s'ha centrat en els àmbits següents:

- Comptabilitat.
- Auditoria.
- Control intern
- Jurídica/Fiscal
- Gestió de riscos

Les diferents accions formatives s'han adreçat a les persones que desenvolupen les seves funcions en la Direcció General Financera, Auditoria, Control Intern i Compliment Normatiu i Secretaria General, així com als membres que formen l'Alta Direcció de l'Entitat.

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.

Tal com s'indica en la Norma de caràcter intern, que desenvolupa la Funció de Control Intern de la Informació Financera, s'identifica amb periodicitat, com a mínim, anual, en col·laboració amb les diferents àrees els processos de les quals afecten l'elaboració i generació de la informació financera, els principals riscos (inclòs el frau) que poden afectar-ne la fiabilitat i les activitats de control dissenyades per mitigar aquests riscos. L'Entitat, per tant, té clarament establert i documentat el procés d'identificació i avaluació de riscos de la informació financera i n'ha posat en marxa l'execució durant l'exercici actual.

El procés d'identificació de riscos pren en consideració tant les transaccions rutinàries com aquelles menys freqüents i potencialment més complexes.

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'analitza 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. La Comissió d'Auditoria i Control de l'Entitat supervisa el procés d'avaluació de riscos de la informació financera i de les activitats de control dissenyades.

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.

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 de 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 la 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 de la Informació Financera, que avalua que les pràctiques i els processos desenvolupats per l'Entitat en l'elaboració de la informació financera garanteixen la seva fiabilitat 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:
 - a) 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).
 - b) La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, els fets i altres esdeveniments en els quals l'Entitat és part afectada (integritat).
 - c) Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
 - d) 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).
 - e) La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels corresponents actius i passius, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

Per la seva banda, Auditoria Interna duu a terme funcions de supervisió segons el que es descriu als apartats 5.1 i 5.2.

L'Entitat té establert un procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats, els riscos en què es pot incórrer a l'hora d'elaborar la informació financera i els controls necessaris per mitigar els riscos crítics, que permet assegurar que la documentació és completa i està actualitzada.

Les activitats i els controls es dissenyen amb la finalitat de garantir el registrament, la valoració, la presentació i el 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. 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.

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 fa 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 els 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 prioritat i el 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.

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.

Adicionalment, 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'ha 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.

L'Entitat té establertes polítiques de control intern destinades a la supervisió de les activitats subcontractades i dissenya i estableix controls per monitorar 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.

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 les 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 a 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.

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, l'homogeneïtat i el funcionament correcte d'aquests mecanismes, l'Entitat inverteix en la millora de les aplicacions. Actualment s'ha iniciat un projecte de revisió i millora de les aplicacions amb l'objectiu d'adaptar-se a les necessitats futures.

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.

Entre les funcions de la Comissió d'Auditoria i Control s'inclouen les relacionades amb la supervisió del procés d'elaboració i presentació de la informació financera, segons s'explica detalladament a l'apartat D.4.

Les activitats relacionades amb aquesta funció inclouen les 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 s'escau.
- El seguiment continuat de les accions correctores.

L'Entitat disposa d'una funció d'auditoria interna que 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, així com donar suport al Comitè d'Auditoria mitjançant l'elaboració d'informes i el report periòdic dels resultats dels treballs executats. A l'apartat E.7 d'aquest informe es fa una descripció extensa de la funció d'Auditoria Interna.

Auditoria Interna disposa d'un equip de treball especialitzat en la revisió dels processos operatius de l'Àrea de Comptabilitat i Consolidació, 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 fet una avaluació del SCIIF, a 31-12-2011, 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.

A més, d'acord amb la planificació anual, Auditoria Interna ha dut a terme en l'exercici del 2011 les revisions següents de processos que afecten la generació, elaboració i presentació de la informació financera: valoració dels immobles adquirits a particulars i promotors en pagament de deutes, i efectivitat dels controls establerts sobre els estats financers que s'han de remetre al Banc d'Espanya.

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, informará 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 el Comitè d'Auditoria rep informació de l'auditor, mitjançant l'assistència d'aquest al Comitè, del pla d'auditoria, de les conclusions preliminars obtingudes abans de la publicació de resultats i de les conclusions finals, incloses, si s'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 al Comitè d'Auditoria del treball dut a terme i de les conclusions obtingudes.

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 manques de control, a més de formular recomanacions per esmenar-les i per mitigar-ne el risc inherent.

Els informes d'Auditoria Interna es remetent 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.

A Barcelona, a 23 de febrer de 2012.



Deloitte, S.L.
Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
España

Tel.: +34 932 80 40 40
Fax: +34 932 80 28 10
www.deloitte.es

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 2011

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 25 de gener de 2012, 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 2011, 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. Per consegüent, 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 2011, 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 comissió de control.
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

29 de febrer de 2012

PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT DE CAIXABANK

La proposta de distribució del resultat de l'exercici de 2011 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
	31-12-2011
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	838.331.600,10
Distribució:	
A dividendes a compte (Nota 6)	457.232.383,69
<i>Dividend a compte aprovat el 17 de novembre de 2011</i>	226.826.175,19
<i>Dividend a compte aprovat el 15 de desembre de 2011 (import màxim) (*)</i>	230.406.208,50
A reserves (Nota 23)	381.099.216,41
<i>Legals</i>	83.833.160,01
<i>Indisponible per fons de comerç (**)</i>	17.565.297,23
<i>Resta de reserves (import mínim) (*)</i>	279.700.759,17
Benefici net de l'exercici	838.331.600,10

(*) Import màxim a distribuir corresponent a 0,06 euros per acció per la totalitat de les 3.840.103.475 accions en circulació. Aquest import es reduirà en funció de l'autocartera existent en el moment de l'abonament del dividend, i la diferència es registrarà en reserves de lliure disposició.

(**) D'acord amb l'article 273.4 de la Llei de societats de capital.

Concepte i disseny

Exit de disseny

Maquetació i impressió

www.cege.es

D.L.: B-13473-2012

