Grup CaixaBank

Informe de gestió i comptes anuals de l'exercici 2011

CaixaBank

2011

Grup CaixaBank

Informe de gestió i comptes anuals de l'exercici 2011

CaixaBank

ÍNDEX

Informe d'auditoria	**5**
Comptes anuals	**6**
Balanços de situació	**6**
Comptes de pèrdues i guanys	**8**
Estats d'ingressos i despeses reconeguts	**9**
Estats totals de canvis en el patrimoni net	**10**
Estats de fluxos d'efectiu	**12**
Memòria	**13**
Informe de gestió del Grup CaixaBank	**212**
Informe anual de govern corporatiu	**229**

Traducció dels estats financers consolidats formulats en castellà i elaborats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (vegeu Notes 1 a 42). En cas de discrepància, preval la versió castellana.

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 CONSOLIDATS

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

Hem auditat els comptes anuals consolidats de CaixaBank, S.A. (la Societat Dominant) i societats dependents que componen el Grup CaixaBank (el Grup) que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2011 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, consolidats, corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data. Tal i com s'indica a la Nota 1 de la memòria consolidada adjunta, els Administradors de la Societat Dominant són responsables de la formulació dels comptes anuals consolidats del Grup, d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea, i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats 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 consolidats 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 consolidats de l'exercici 2011 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2011, així com dels resultats consolidats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu consolidats corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea, i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera que resulten d'aplicació.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2011 conté les explicacions que els Administradors de CaixaBank, S.A. consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2011. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat 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 CaixaBank, S.A. i societats dependents.

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

Francisco García-Valdecasas

29 de febrer de 2012

Deloitte, S.L. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 13.650, sección 8ª, folio 188, hoja M-54414, inscripción 96ª. C.I.F.: B-79104469.
Domicilio social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, 28020, Madrid.

Comptes anuals del Grup CaixaBank
Balanços de situació

A 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

Actiu	**2011**	**2010 (*)**
Caixa i dipòsits en bancs centrals **(Nota 10)**	**2.711.857**	**310**
Cartera de negociació **(Nota 11)**	**4.183.792**	**0**
Valors representatius de deute	1.841.771	0
Instruments de capital	57.689	0
Derivats de negociació	2.284.332	0
Promemòria: Prestats o en garantia	*92.639*	*0*
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys **(Nota 23)**	**210.654**	**201.473**
Valors representatius de deute	95.071	73.109
Instruments de capital	115.583	128.364
Actius financers disponibles per a la venda **(Nota 12)**	**35.096.925**	**26.540.082**
Valors representatius de deute	31.464.252	19.343.159
Instruments de capital	3.632.673	7.196.923
Promemòria: Prestats o en garantia	*584.198*	*0*
Inversions creditícies **(Nota 13)**	**188.600.764**	**8.627.196**
Dipòsits en entitats de crèdit	5.126.837	7.279.058
Crèdit a la clientela	181.939.740	1.348.138
Valors representatius de deute	1.534.187	0
Promemòria: Prestats o en garantia	*47.907.330*	*0*
Cartera d'inversió a venciment **(Nota 14)**	**7.784.058**	**0**
Promemòria: Prestats o en garantia	*4.426.147*	*0*
Ajustos a actius financers per macrocobertures	**122.947**	**0**
Derivats de cobertura **(Nota 15)**	**13.068.655**	**0**
Actius no corrents en venda **(Nota 16)**	**1.778.917**	**1.379**
Participacions **(Nota 17)**	**8.882.326**	**12.252.914**
Entitats associades	7.787.261	7.448.310
Entitats multigrup	1.095.065	4.804.604
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	**0**	**0**
Actius per reassegurances **(Nota 18)**	**7.416**	**22.672**
Actiu material **(Nota 19)**	**3.302.666**	**752.870**
Immobilitzat material	3.027.287	441.898
D'ús propi	*2.901.433*	*441.898*
Cedit en arrendament operatiu	*125.854*	*0*
Inversions immobiliàries	275.379	310.972
Actiu intangible **(Nota 20)**	**1.175.506**	**1.706.306**
Fons de comerç	772.390	827.683
Altre actiu intangible	403.116	878.623
Actius fiscals	**2.736.747**	**551.121**
Corrents	474.356	21.023
Diferits **(Nota 26)**	2.262.391	530.098
Resta d'actius **(Nota 21)**	**761.398**	**329.279**
Existències	88.635	8.698
Resta	672.763	320.581
Total Actiu	**270.424.628**	**50.985.602**
Promemòria		
Riscs contingents **(Nota 27)**	**9.391.812**	**6.000**
Compromisos contingents **(Nota 27)**	**49.806.992**	**266.747**

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

Les Notes 1 a 42 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant del Balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2011.

Balanços de situació

A 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

Passiu i Patrimoni net	2011	2010 (*)
Passiu		
Cartera de negociació (Nota 11)	4.117.233	1.635
Derivats de negociació	2.299.671	1.635
Posicions curtes de valors	1.817.562	0
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 23)	224.990	210.464
Dipòsits de la clientela	224.990	210.464
Passius financers a cost amortitzat (Nota 22)	205.164.181	15.626.652
Dipòsits de bancs centrals	13.579.787	0
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.990.477	13.493.476
Dipòsits de la clientela	128.988.715	82
Dèbits representats per valors negociables	43.901.351	865.044
Passius subordinats	5.382.026	293.423
Altres passius financers	3.321.825	974.627
Ajustos a passius financers per macrocobertures	2.643.932	0
Derivats de cobertura (Nota 15)	9.688.073	9.366
Passius per contractes d'assegurances (Nota 23)	21.744.779	19.142.179
Provisions (Nota 24)	2.806.974	54.001
Fons per a pensions i obligacions similars	2.260.928	53
Provisions per a impostos i altres contingències legals	109.332	10.711
Provisions per a riscs i compromisos contingents	119.806	1.484
Altres provisions	316.908	41.753
Passius fiscals	1.831.001	1.124.220
Corrents	243.957	104.551
Diferits (Nota 26)	1.587.044	1.019.669
Resta de passius (Nota 21)	1.488.956	114.072
Total Passiu	**249.710.119**	**36.282.589**
Patrimoni net		
Fons propis (Nota 5)	20.750.791	13.024.555
Capital o fons de dotació (Nota 25)	3.840.103	3.362.890
Emès	*3.840.103*	*3.362.890*
Prima d'emissió (Nota 25)	9.381.085	7.711.244
Reserves (Nota 25)	5.703.347	841.821
Reserves (pèrdues) acumulades	*4.665.322*	*841.821*
Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació	*1.038.025*	*0*
Altres instruments de capital (Nota 25)	1.500.010	0
D'instruments financers compostos	*1.500.000*	*0*
Resta d'instruments de capital	*10*	*0*
Menys: Valors propis (Nota 25)	(270.017)	(43.471)
Resultat atribuït al Grup	1.053.495	1.822.932
Menys: Dividends i retribucions	(457.232)	(670.861)
Ajustos per valoració (Nota 25)	(55.197)	1.503.142
Actius financers disponibles per a la venda	452.444	1.657.966
Cobertures dels fluxos d'efectiu	10.776	(6.556)
Diferències de canvi	(49.094)	41.324
Entitats valorades pel mètode de la participació	(469.323)	(189.592)
Interessos minoritaris (Nota 25)	18.915	175.316
Ajustos per valoració	744	(4.489)
Resta	18.171	179.805
Total Patrimoni net	**20.714.509**	**14.703.013**
Total Passiu i Patrimoni net	**270.424.628**	**50.985.602**

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

Les Notes 1 a 42 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant del Balanç de situació consolidat 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 I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	2011	2010 (*)
Interessos i rendiments assimilats (Nota 29)	7.734.497	1.041.273
Interessos i càrregues assimilades (Nota 30)	(4.564.918)	(998.320)
Marge d'interessos	**3.169.579**	**42.953**
Rendiment d'instruments de capital (Nota 31)	377.185	443.180
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	281.693	932.751
Comissions percebudes (Nota 32)	1.670.906	286.269
Comissions pagades (Nota 32)	(109.111)	(312.644)
Resultats d'operacions financeres (net) (Nota 33)	258.499	5.035
Cartera de negociació	20.465	5.911
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	163.577	0
Altres	74.457	(876)
Diferències de canvi (net) (Nota 33)	85.829	4.808
Altres productes d'explotació (Nota 34)	1.806.340	1.748.033
Ingressos de contractes d'assegurances i reassegurances emesos	1.403.832	1.518.550
Vendes i ingressos per prestacions de serveis no financers	238.019	80.813
Resta de productes d'explotació	164.489	148.670
Altres càrregues d'explotació (Nota 34)	(1.029.582)	(1.054.236)
Despeses de contractes d'assegurances i reassegurances	(544.305)	(974.585)
Variació d'existències	(64.938)	(412)
Resta de càrregues d'explotació	(420.339)	(79.239)
Marge brut	**6.511.338**	**2.096.149**
Despeses d'administració	(3.000.897)	(380.757)
Despeses de personal (Nota 35)	(2.262.644)	(197.195)
Altres despeses generals d'administració (Nota 36)	(738.253)	(183.562)
Amortització (Notes 19 i 20)	(340.899)	(182.800)
Dotacions a provisions (net) (Nota 24)	(84.157)	(8.970)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) (Nota 37)	(2.472.814)	(21.788)
Inversions creditícies	(2.230.010)	(21.788)
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(242.804)	0
Resultat de l'activitat d'explotació	**612.571**	**1.501.834**
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) (Nota 38)	(323.690)	(28.038)
Fons de comerç i altre actiu intangible	(7.772)	(49)
Altres actius	(315.918)	(27.989)
Guanys (pèrdues) en baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda (Nota 39)	656.980	254.633
Diferència negativa en combinacions de negocis	0	0
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes (Nota 40)	213.284	153.349
Resultat abans d'impostos	**1.159.145**	**1.881.778**
Impost sobre beneficis (Nota 26)	(106.448)	(31.978)
Dotació obligatòria a obres i fons socials	0	0
Resultat de l'exercici procedent d'activitats continuades	**1.052.697**	**1.849.800**
Resultat d'operacions interrompudes (net)	0	0
Resultat consolidat de l'exercici	**1.052.697**	**1.849.800**
Resultat atribuït a l'entitat dominant	1.053.495	1.822.932
Resultat atribuït a interessos minoritaris (Nota 25)	(798)	26.868
Benefici per acció en operacions continuades i interrompudes		
Benefici bàsic per acció (euros) (Nota 6)	0,27	0,53
Benefici diluït per acció (euros) (Nota 6)	0,27	0,53

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

Les Notes 1 a 42 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant del Compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

Estats d'ingressos i despeses reconeguts

Exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2011 i 2010, en milers d'euros
CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	2011	2010 (*)
A. Resultat consolidat de l'exercici	**1.052.697**	**1.849.800**
B. Altres ingressos i despeses reconeguts (Nota 25)	**(976.411)**	**(40.951)**
Actius financers disponibles per a la venda	(912.207)	(325.107)
Guanys (pèrdues) per valoració	(673.688)	(189.567)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(238.519)	(135.540)
Cobertures dels fluxos d'efectiu	18.034	24.095
Guanys (pèrdues) per valoració	11.980	5.778
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	6.054	18.317
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	0	0
Diferències de canvi	(90.175)	282.059
Guanys (pèrdues) per valoració	(90.175)	286.106
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		(4.047)
Actius no corrents en venda	0	0
Guanys (pèrdues) actuarials en plans de pensions	0	0
Entitats valorades pel mètode de la participació	(256.606)	(102.999)
Guanys (pèrdues) per valoració	(256.606)	(199.591)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys		96.592
Resta d'ingressos i despeses reconeguts	0	0
Impost sobre beneficis	264.543	81.001
C. Total ingressos i despeses reconeguts (A+B)	**76.286**	**1.808.849**
Atribuïts a l'entitat dominant	78.111	1.787.415
Atribuïts a interessos minoritaris	(1.825)	21.434

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

Les Notes 1 a 42 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

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 I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT			
	FONS PROPIS			
Exercici 2011	CAPITAL	PRIMA D'EMISSIÓ	RESERVES (PÈRDUES) ACUMULADES	ALTRES INSTRUMENTS DE CAPITAL
Saldo inicial a 01-01-2011 (*)	3.737.294	9.381.085	5.850.196	0
Ajust per canvis de criteri comptable				
Ajust per errors				
Saldo inicial ajustat	3.737.294	9.381.085	5.850.196	
Total ingressos/(despeses) reconeguts				
Altres variacions del patrimoni net	102.809	0	(146.849)	1.500.010
Increments d'altres instruments de capital **(Nota 25)**				1.500.010
Distribució de dividends/ remuneracions als socis			(13.220)	
Operacions amb instruments de capital propi (net)				
Traspassos entre partides de patrimoni net	102.809		(102.809)	
Resta d'increments/(reduccions) de patrimoni net			(30.820)	
Saldo final a 31-12-2011	**3.840.103**	**9.381.085**	**5.703.347**	**1.500.010**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

	PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT			
	FONS PROPIS			
Exercici 2010	CAPITAL	PRIMA D'EMISSIÓ	RESERVES (PÈRDUES) ACUMULADES	ALTRES INSTRUMENTS DE CAPITAL
Saldo inicial a 01-01-2010	3.362.890	7.711.244	262.092	0
Ajust per canvis de criteri comptable				
Ajust per errors				
Saldo inicial ajustat	3.362.890	7.711.244	262.092	0
Total ingressos/(despeses) reconeguts				
Altres variacions del patrimoni net	0	0	(91.132)	
Increments d'altres instruments de capital **(Nota 25)**				
Distribució de dividends/ remuneracions als socis			(872.634)	
Operacions amb instruments de capital propi (net)				
Traspassos entre partides de patrimoni net			878.130	
Resta d'increments/(reduccions) de patrimoni net			(96.628)	
Saldo final a 31-12-2010	**3.362.890**	**7.711.244**	**170.960**	**0**

Les Notes 1 a 42 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'Estat total de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

MENYS: VALORS PROPIS	RESULTAT DE L'EXERCICI ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT	MENYS: DIVIDENDS I RETRIBUCIONS	TOTAL FONS PROPIS	AJUSTOS PER VALORACIÓ	INTERESSOS MINORITARIS	TOTAL PATRIMONI NET
(43.471)	**0**	**0**	**18.925.104**	**920.187**	**36.548**	**19.881.839**
						0
						0
(43.471)	**0**	**0**	**18.925.104**	**920.187**	**36.548**	**19.881.839**
	1.053.495		**1.053.495**	**(975.384)**	**(1.825)**	**76.286**
(226.546)	**0**	**(457.232)**	**772.192**	**0**	**(15.808)**	**756.384**
			1.500.010			1.500.010
		(457.232)	(470.452)		(475)	(470.927)
(226.546)			(226.546)			(226.546)
			0			0
			(30.820)		(15.333)	(46.153)
(270.017)	**1.053.495**	**(457.232)**	**20.750.791**	**(55.197)**	**18.915**	**20.714.509**

MENYS: VALORS PROPIS	RESULTAT DE L'EXERCICI ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT	MENYS: DIVIDENDS I RETRIBUCIONS	TOTAL FONS PROPIS	AJUSTOS PER VALORACIÓ	INTERESSOS MINORITARIS	TOTAL PATRIMONI NET
(39.880)	**1.316.628**	**0**	**12.612.974**	**1.538.659**	**169.031**	**14.320.664**
						0
						0
(39.880)	**1.316.628**	**0**	**12.612.974**	**1.538.659**	**169.031**	**14.320.664**
	1.822.932	**0**	**1.822.932**	**(35.517)**	**21.434**	**1.808.849**
(3.591)	**(1.316.628)**	**0**	**(1.411.351)**	**0**	**(15.149)**	**(1.426.500)**
			0			0
	(438.498)		(1.311.132)			(1.311.132)
(3.591)			(3.591)			(3.591)
	(878.130)		0			0
			(96.628)		(15.149)	(111.777)
(43.471)	**1.822.932**	**0**	**13.024.555**	**1.503.142**	**175.316**	**14.703.013**

Estats de fluxos d'efectiu

EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010, EN MILERS D'EUROS
CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	2011	2010 (*)
A. Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**(2.146.262)**	**2.267.278**
Resultat consolidat de l'exercici	1.052.697	1.849.800
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	5.718.159	365.022
Amortització	340.899	182.800
Altres ajustos	5.377.260	182.222
Augment/Disminució neta dels actius d'explotació	716.254	228.449
Cartera de negociació	(985.043)	
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(3.169)	(15.762)
Actius financers disponibles per a la venda	(220.450)	
Inversions creditícies	3.040.375	244.211
Altres actius d'explotació	(1.115.459)	
Augment/Disminució neta dels passius d'explotació	(9.739.820)	(187.054)
Cartera de negociació	1.518.545	
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	14.526	14.734
Passius financers a cost amortitzat	(11.399.709)	(241.842)
Altres passius d'explotació	126.818	40.054
Cobraments/Pagaments per impostos sobre beneficis	106.448	11.061
B. Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	**930.971**	**(2.345.749)**
Pagaments	1.535.259	17.406.978
Actius materials	228.651	188.169
Actius intangibles	71.497	16.304
Participacions	891.375	449.944
Entitats dependents i altres unitats de negoci	16.000	1.227.622
Actius no corrents i passius associats en venda	316.076	199.393
Cartera d'inversió a venciment	11.660	
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		15.325.546
Cobraments	2.466.230	15.061.229
Actius materials	69.586	122.712
Actius intangibles		2.717
Participacions	505.733	1.657.945
Entitats dependents i altres unitats de negoci	1.280.696	
Actius no corrents i passius associats en venda	610.215	1.953.657
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		11.324.198
C. Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	**1.488.087**	**329.650**
Pagaments	6.239.913	925.882
Dividends	709.089	840.328
Amortització d'instruments de capital propi		(10.150)
Adquisició d'instruments de capital propi	217.617	
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	5.313.207	95.704
Cobraments	7.728.000	1.255.532
Emissió d'instruments de capital propis	1.500.000	
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	6.228.000	1.255.532
D. Efecte de les variacions del tipus de canvi	**(4.302)**	**0**
E. Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents (A+B+C+D)	**268.494**	**251.179**
F. Efectiu i equivalents a l'inici del període (**)	**2.443.363**	**353.851**
G. Efectiu i equivalents al final del període	**2.711.857**	**605.030**
Promemòria		
Components de l'efectiu i equivalents al final del període		
Caixa	1.118.004	605.030
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	1.593.853	
Total efectiu i equivalents al final del període	**2.711.857**	**605.030**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Efectiu equivalent postreorganització del Grup "la Caixa" a 1 de gener de 2011.

Les Notes 1 a 42 i els Annexos 1 a 5 adjunts formen part integrant de l'Estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2011.

Memòria del Grup CaixaBank de l'exercici 2011

ÍNDEX DE NOTES	PÀGINA
1. Naturalesa de l'Entitat i altra informació	**15**
Naturalesa de l'Entitat	15
Reorganització del Grup "la Caixa"	16
Bases de presentació	19
Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades	22
Comparació de la informació	23
Variacions del perímetre de consolidació	47
Participacions en el capital d'entitats de crèdit	47
Coeficient de reserves mínimes	48
Fons de Garantia de Dipòsits	48
Fets posteriors al tancament	48
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	**50**
2.1. Combinacions de negocis i principis de consolidació	50
2.2. Instruments financers	51
2.3. Instruments derivats i cobertures	55
2.4. Operacions en moneda estrangera	56
2.5. Reconeixement d'ingressos i despeses	56
2.6. Transferències d'actius financers	57
2.7. Deteriorament del valor dels actius financers	58
2.8. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats	60
2.9. Despeses de personal i compromisos de postocupació	60
2.10. Impost sobre beneficis	63
2.11. Actiu material	63
2.12. Actiu intangible	64
2.13. Existències	65
2.14. Actius no corrents en venda	65
2.15. Operacions d'assegurances	66
2.16. Provisions i contingències	67
2.17. Estat de fluxos d'efectiu	67
3. Gestió del risc	**68**
3.1. Risc de crèdit	69
3.2. Risc de mercat	83
3.3. Risc de liquiditat	91
3.4. Risc operacional	96
3.5. Risc de Compliment Normatiu	97
3.6. Auditoria Interna	99
3.7. Control intern sobre la informació financera	100
4. Gestió de la solvència	100
5. Distribució de resultats de la societat dominant	**102**
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció	**104**
7. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents	**106**
8. Informació per segments de negoci	**112**
9. Retribucions i altres prestacions al «personal clau de l'administració i direcció»	**115**
10. Caixa i dipòsits en bancs centrals	**121**
11. Cartera de negociació (actiu i passiu)	**121**
12. Actius financers disponibles per a la venda	**123**
13. Inversions creditícies	**126**
13.1. Dipòsits en entitats de crèdit	127
13.2. Crèdit a la clientela	127
13.3. Valors representatius de deute	131
13.4. Fons de deteriorament	132
14. Cartera d'inversió a venciment	**133**
15. Derivats de cobertura (actiu i passiu)	**135**

16. Actius no corrents en venda **136**
17. Participacions **138**
18. Actius per reassegurances **145**
19. Actiu material **146**
20. Actiu intangible **148**
21. Resta d'actius i passius **150**
22. Passius financers a cost amortitzat **152**
22.1. Dipòsits d'entitats de crèdit 153
22.2. Dipòsits de la clientela 153
22.3. Dèbits representats per valors negociables 154
22.4. Passius subordinats 159
22.5. Altres passius financers 161
23. Passius per contractes d'assegurances **161**
24. Provisions **162**
25. Patrimoni net **169**
25.1. Fons propis 169
25.2. Ajustos per valoració 172
25.3. Interessos minoritaris 173
26. Situació fiscal **174**
27. Riscs i compromisos contingents **177**
28. Altra informació significativa **178**
28.1. Recursos de tercers gestionats pel Grup 178
28.2. Titulització d'actius 179
28.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió 184
28.4. Actius financers donats de baixa del balanç per causa del seu deteriorament 185
28.5. Distribució geogràfica del volum d'activitat 186
29. Interessos i rendiments assimilats **187**
30. Interessos i càrregues assimilades **187**
31. Rendiment d'instruments de capital **188**
32. Comissions **188**
33. Resultat d'operacions financeres (net) **189**
34. Altres productes i càrregues d'explotació **190**
35. Despeses de personal **192**
36. Altres despeses generals d'administració **193**
37. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) **195**
38. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) **197**
39. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda **197**
40. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes **198**
41. Operacions amb parts vinculades **198**
42. Altres requeriments d'informació **200**
42.1. Defensor del Client i Servei d'Atenció al Client 200
42.2. Informació sobre medi ambient 203
Annex 1. Societats dependents integrades en el Grup CaixaBank **204**
Annex 2. Negocis conjunts del Grup CaixaBank (societats multigrup) **207**
Annex 3. Societats associades del Grup CaixaBank **208**
Annex 4. Deduccions de l'Impost sobre Societats per reinversió de beneficis **210**
Annex 5. Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2011 **211**

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

CAIXABANK, SA Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CAIXABANK

D'acord amb la normativa vigent sobre contingut dels comptes anuals consolidats, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç de situació, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, consolidats, i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup consolidat 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, consolidats, 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 (anteriorment denominada Criteria CaixaCorp, SA) i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, Grup CaixaBank o el Grup). CaixaBank (d'ara endavant, CaixaBank o la societat dominant) 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 consolidats mostren els resultats, els ingressos i despeses reconeguts, els canvis en el patrimoni net i els fluxos d'efectiu consolidats de les operacions de CaixaBank durant l'exercici anual finalitzat 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, per la qual cosa 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 nacionals i internacionals i, en particular, als nous requeriments de capital del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (Basilea III). L'estructura dissenyada permet a "la Caixa" l'exercici indirecte de la seva activitat financera tot mantenint intacte el seu compromís amb les finalitats socials pròpies.

El 28 d'abril i el 12 de maig de 2011, l'Assemblea General Ordinària de "la Caixa" i la Junta General Ordinària d'Accionistes de Criteria, respectivament, van aprovar la totalitat de les propostes formulades pels respectius Consells d'Administració en relació amb la reorganització del Grup "la Caixa".

Amb data de 30 de juny de 2011 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).

D'acord amb les normes comptables aplicables a les operacions de fusió i escissió entre entitats pertanyents a un mateix grup, els elements patrimonials involucrats en aquestes operacions s'han valorat 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 "la Caixa" 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 integraven la seva activitat financera, excepte la participació en Servihabitat XXI, SAU; Metrovacesa, SA; Inmobiliaria 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 constitutius 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 patrimoni net de MicroBank postsegregació constitueix el patrimoni net dels negocis rebuts per Criteria (vegeu l'apartat «Comparació de la informació», detall «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 resumit consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011», en aquesta mateixa Nota).

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 accionarials que es detallen a continuació, amb un valor comptable consolidat de 7.535.809 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 consolidat del Grup 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.

  (i) Una participació directa del 36,64% en el capital social de Gas Natural SDG, SA;

  (ii) 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, hoteler i comercial amb urbanització finalitzada.

- 374.403.908 noves accions de Criteria 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 Criteria 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 Criteria 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 accionarials i altres actius lliurats per Criteria a "la Caixa" (7.471.340 milers d'euros) equivalen al valor de mercat de les accions de MicroBank lliurades a Criteria per "la Caixa" (9.515.585 milers d'euros).

c) Criteria absorbeix MicroBank. Mitjançant aquesta actuació, Criteria 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".

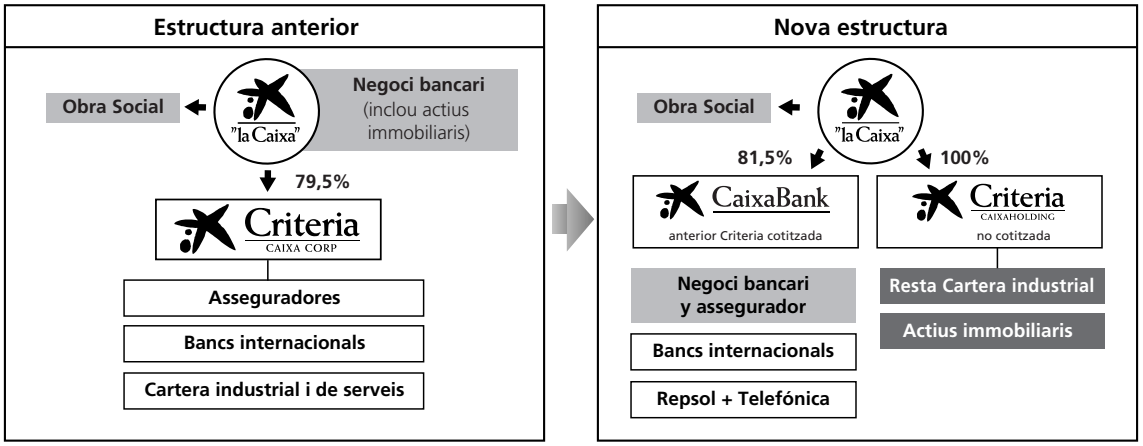
Després de la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes de Criteria el 12 de maig de 2011, es va iniciar el termini per exercitar el dret de separació per part d'aquells accionistes de Criteria que no haguessin votat a favor de l'acord de fusió amb MicroBank. En la data de conclusió del termini, el 14 de juny de 2011, el dret de separació l'havien exercit accionistes titulars de 46.485.705 accions de Criteria, representatives d'un 1,38% del capital social de la companyia prèvia a la reorganització. En execució de l'acord adoptat en la Junta del 12 de maig de 2011, Criteria ha procedit a adquirir en autocartera aquestes accions i ha abonat en conseqüència la quantitat de 5,0292 euros per acció (vegeu Notes 6 i 25).

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

Addicionalment, 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 Criteria CaixaHolding, SAU, de totes les participacions accionarials 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 Criteria 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.

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 25).

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 25).

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 el Grup CaixaBank disposa d'influència significativa en la companyia (vegeu Notes 12 i 17).

Bases de presentació

Els comptes anuals consolidats del Grup s'han elaborat d'acord amb el Codi de Comerç i les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, de conformitat amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i modificacions posteriors. En la seva preparació s'han tingut en compte la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, relativa a les Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i als Models d'Estats Financers de les Entitats de Crèdit, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles.

Els estats financers s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i per la resta d'entitats integrades en el Grup, i inclouen certs ajustos i reclassificacions que tenen com a finalitat homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank.

Normes i interpretacions emeses per l'International Accounting Standards Board (IASB) que han entrat en vigor en l'exercici 2011

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats han entrat en vigor les normes i interpretacions següents, l'adopció de les quals per part del Grup no hi ha tingut cap impacte significatiu.

- Modificació de la NIC 32 «Instruments financers: presentació».

  La modificació clarifica la classificació dels drets emesos per adquirir accions (drets, opcions o *warrants*) denominats en moneda estrangera. D'acord amb aquesta modificació, els drets emesos per adquirir un nombre fix d'accions a un determinat import cal registrar-los com a instruments de patrimoni, independentment de la moneda en què la quantitat fixa estigui denominada i sempre que es compleixin els requisits establerts en la norma.

- CINIIF 19 «Cancel·lació de passius financers amb instruments de patrimoni».

  La interpretació indica el tractament comptable, des del punt de vista del deutor, de la cancel·lació total o parcial d'un passiu financer a través de l'emissió d'instruments de patrimoni a favor del seu prestador.

- Revisió de la NIC 24 «Desglossaments de parts vinculades».

  Introdueix dues novetats bàsiques: a) exempció parcial de determinats desglossaments quan la relació de vinculació es produeix perquè són entitats dependents o relacionades amb l'Estat (o institució governamental equivalent) i b) revisió de la definició de part vinculada clarificant-ne algunes relacions que anteriorment no eren explícites en la norma.

- Modificació de la CINIIF 14 «Bestretes de pagaments mínims obligatoris».

  Aquesta modificació evita que en determinades circumstàncies una entitat no pugui reconèixer com un actiu algunes bestretes voluntàries.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents

En la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, les normes i interpretacions següents van ser publicades per l'IASB però encara no han entrat en vigor, bé perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data dels comptes anuals consolidats o bé perquè encara no han estat aprovades per la Unió Europea.

El Grup ha avaluat els impactes que se'n deriven i ha decidit no exercir l'opció d'aplicació anticipada, en cas que fos possible, atès que fer-ho no tindrà cap impacte significatiu.

NORMES I INTERPRETACIONS	TÍTOL	APLICACIÓ OBLIGATÒRIA PER A EXERCICIS INICIATS A PARTIR DE:
Aprovades per a la seva aplicació a la UE		
Modificació de la NIIF 7	Instruments financers: informació a revelar	1 de juliol de 2011
No aprovades per a la seva aplicació a la UE		
Modificació de la NIC 12	Impostos	1 de gener de 2012
Modificació de la NIC 1	Presentació d'estats financers	1 de juliol de 2012
Modificació de la NIIF 7	Instruments financers: informació a revelar	1 de gener de 2013
NIIF 10	Estats financers consolidats	1 de gener de 2013
NIIF 11	Acords conjunts	1 de gener de 2013
NIIF 12	Desglossaments d'informació de participacions en altres entitats	1 de gener de 2013
NIIF 13	Mesurament del valor raonable	1 de gener de 2013
Modificació de la NIC 19	Retribucions als empleats	1 de gener de 2013
Modificació de la NIC 27	Estats financers consolidats i separats	1 de gener de 2013
Modificació de la NIC 28	Inversions en associades	1 de gener de 2013
Interpretació de la IFRIC 20	Costos d'extracció en la fase de producció d'una mina a cel obert	1 de gener de 2013
Modificació de la NIC 32	Instruments financers: presentació	1 de gener de 2014
NIIF 9	Instruments financers: classificació i valoració	1 de gener de 2015

- Modificació de la NIIF 7 «Instruments financers: informació a revelar».

  Aquesta modificació amplia i reforça la informació a revelar en els estats financers sobre transferències d'actius financers.

- Modificació de la NIC 12 «Impostos».

  La modificació introdueix una excepció als principis generals de la NIC 12 que afecta els impostos diferits relacionats amb propietats immobiliàries valorades d'acord amb el model de valor raonable de la NIC 40 «Propietats d'inversió». En aquests casos s'introdueix la presumpció, relativa al càlcul dels impostos diferits que siguin aplicables, que el valor en llibres d'aquells actius serà recuperat íntegrament via venda.

  Aquesta presumpció es pot refutar quan la propietat immobiliària sigui amortitzable i el seu model de negoci consisteixi a mantenir-la per obtenir-ne els beneficis econòmics al llarg del temps mitjançant el seu ús i no mitjançant venda.

- Modificació de la NIC 1 «Presentació d'estats financers».

  La modificació introdueix el requeriment de presentar per separat un total d'«els ingressos i despeses», d'«Altre resultat integral», tot distingint aquells conceptes que es reciclaran al compte de pèrdues i guanys en exercicis futurs d'aquells que no seran reciclats.

- Modificació de la NIIF 7 «Instruments financers: informació a revelar».

  La modificació introdueix requisits nous de desglossament per a aquells actius i passius financers que es presenten anivellats en el balanç de situació, així com per a aquells altres instruments financers que estan subjectes a un acord exigible de compensació neta o similar, independentment que s'estiguin presentant o no compensats comptablement d'acord amb la NIC 32 «Instruments financers: presentació».

- NIIF 10 «Estats financers consolidats».

  Aquesta norma s'emet de manera conjunta amb la NIIF 11, la NIIF 12 i la modificació de la NIC 27 i la NIC 28 (totes elles descrites a continuació), en substitució de les normes actuals en relació amb la consolidació i la comptabilització d'entitats dependents, associades i negocis conjunts, així com els desglossaments d'informació a revelar.

  L'entrada en vigor d'aquesta norma implicarà la substitució de la part relativa a la consolidació de l'actual NIC 27 «Estats financers individuals i consolidats», així com la interpretació SIC 12 «Consolidació – Entitats amb comesa especial».

  La principal novetat introduïda és la modificació de la definició de control tot eliminant l'enfocament de riscs i beneficis de la SIC 12. La nova definició de control consta de tres elements que s'han de complir: el poder sobre la participada; l'exposició o el dret als resultats variables de la inversió, i l'habilitat d'utilitzar aquest control de manera que es pugui influir en l'import dels retorns.

- NIIF 11 «Acords conjunts».

  L'entrada en vigor d'aquesta norma implicarà la substitució de l'actualment vigent NIC 31 «Negocis conjunts». El canvi fonamental que planteja respecte de la norma actual és l'eliminació de l'opció de consolidació proporcional per a les entitats que es controlen conjuntament, que seran incorporades per posada en equivalència. Així mateix, es modifica en certs matisos l'enfocament d'anàlisi dels acords conjunts, tot centrant l'anàlisi en si l'acord conjunt està estructurat o no a través d'un vehicle separat. D'altra banda, la norma defineix dos únics tipus d'acord conjunt: operació conjunta o entitat participada conjuntament.

- NIIF 12 «Desglossaments d'informació de participacions en altres entitats».

  La seva emissió permet agrupar, i ampliar, en una única norma tots els requisits de desglossament relatius a participacions en entitats dependents, associades, negocis conjunts o altres participacions; una de les seves novetats respecte als desglossaments actuals és la introducció de l'obligació de proporcionar informació sobre entitats estructurades no consolidades.

- NIIF 13 «Mesurament del valor raonable».

  La norma s'emet amb l'objectiu de ser la font normativa única per calcular el valor raonable d'elements d'actiu o de passiu quan aquesta és la forma de valoració requerida per altres normes. En aquest sentit, no modifica de cap manera els criteris de valoració actuals establerts per altres normes i és aplicable a les valoracions d'elements tant financers com no financers.

  Així mateix, la norma canvia la definició actual de valor raonable i hi introdueix nous matisos a considerar, a més d'enfocar-ne el càlcul tot adoptant el que denomina la «Jerarquia de valor raonable», que conceptualment és similar a la ja utilitzada per la NIIF 7 «Instruments financers: informació a revelar» per a certs desglossaments d'instruments financers.

- Modificació de la NIC 19 «Retribucions als empleats».

  Les modificacions introduïdes més rellevants que afecten, fonamentalment, els plans de beneficis definits són les següents:

  – L'eliminació de la «banda de fluctuació», per la qual, amb la norma actual, les companyies poden optar per diferir una determinada porció dels guanys i pèrdues actuarials. A partir de l'entrada en vigor de la modificació, tots els guanys i pèrdues actuarials es reconeixeran immediatament.

  – Canvis rellevants d'agrupació i presentació dels components del cost en l'estat de resultat integral. El total del cost relacionat amb l'obligació es presentarà en tres conceptes diferents: component de cost del servei, component d'interès net i component de revaloració.

- Modificació de la NIC 27 «Estats financers consolidats i separats».

  Aquesta modificació torna a emetre la norma, ja que a partir del moment en què entri en vigor el seu contingut únicament farà referència als estats financers individuals.

- Modificació de la NIC 28 «Inversions en associades».

  Aquesta modificació torna a emetre la norma, que passa a contenir també el tractament de les entitats participades conjuntament, ja que es consolidaran, sense opció possible, per l'aplicació del mètode de la participació, com les associades.

- Interpretació de la IFRIC 20 «Costos d'extracció en la fase de producció d'una mina a cel obert».

  La interpretació aborda el tractament comptable dels costos d'eliminació dels materials residuals.

- Modificació de la NIC 32 «Instruments financers: presentació».

  La modificació introdueix una sèrie d'aclariments addicionals en la guia d'implementació sobre els requisits de la norma per poder compensar un actiu i un passiu financer en la seva presentació en el balanç de situació.

- NIIF 9 «Instruments financers: classificació i valoració».

  La NIIF 9 substituirà en un futur els apartats corresponents a classificació i valoració d'instruments financers de l'actual NIC 39. Hi ha diferències molt rellevants amb la norma actual, entre altres l'aprovació d'un nou model de classificació basat en dues úniques categories (cost amortitzat i valor raonable), que suposa la desaparició de les actuals categories d'«Inversions mantingudes a venciment» i «Actius financers disponibles per a la venda». D'altra banda, l'anàlisi de deteriorament es farà únicament en els actius registrats a cost amortitzat, i, a més, s'estableix la no-segregació de derivats implícits en contractes financers.

Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

Els comptes anuals de CaixaBank i els consolidats del Grup CaixaBank, corresponents a l'exercici 2011, els ha formulat el Consell d'Administració en la reunió celebrada el 23 de febrer de 2012. Aquests comptes anuals i els de les societats del Grup estan pendents d'aprovació per les respectives Juntes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració de CaixaBank espera que siguin aprovats sense modificacions. Els comptes anuals de Criteria i els consolidats del Grup Criteria corresponents a l'exercici 2010 els va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011, i es presenten exclusivament a efectes comparatius amb la informació referida a l'exercici 2011.

En l'elaboració dels estats financers s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions fetes per l'Alta Direcció de CaixaBank i de les entitats consolidades 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 2.7 i 14).
- La valoració dels fons de comerç (Notes 2.12 i 20).
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'altres actius intangibles i actius materials (Notes 2.11 i 2.12).
- La valoració de les participacions en entitats multigrup i associades (Nota 17).
- Hipòtesis actuarials utilitzades en el càlcul dels passius per contractes d'assegurança (Nota 23).
- Hipòtesis actuarials utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 24).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 2.2).

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.

Els principis i les polítiques comptables i els criteris de valoració establerts per les NIIF són, en general, compatibles amb els que estableix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, i figuren descrits en la Nota 2. No s'ha aplicat cap criteri que suposi una diferència amb aquests i que tingui un impacte material.

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. Amb la finalitat de permetre l'adequada comprensió i comparació de la situació financera i patrimonial consolidada del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2011 amb la de 31 de desembre de 2010, així com dels resultats consolidats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu consolidats corresponents a l'exercici 2011 amb els de l'exercici anterior, en aquest apartat «Comparació de la informació» s'inclouen els detalls addicionals indicats a continuació:

a. Adaptació dels estats financers consolidats 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).
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 consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011.
c. Compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup 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 "la Caixa" i el seu impacte en el patrimoni net i l'efectiu i equivalents del Grup 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 fa referència 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 consolidat i l'estat de fluxos d'efectiu resumit consolidat 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 del Grup Criteria: elaboració d'un balanç de situació consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011», d'aquest apartat «Comparació de la informació»).

Quant a l'evolució del resultat de les operacions del Grup CaixaBank, en les Notes d'aquesta Memòria es presenta la informació comparativa relativa a l'exercici 2010 formulada pels Administradors de Criteria amb data de 24 de febrer de 2011. S'hi inclouen, així mateix, les referències als detalls del compte de pèrdues i guanys combinat del Grup CaixaBank de l'exercici 2010 que s'han considerat necessaris per facilitar la comparació del resultat de les activitats del Grup (vegeu detall «c. Compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010», d'aquest apartat «Comparació de la informació»).

Per la seva banda, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats mostra tant el resultat consolidat 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 del Grup Criteria: elaboració d'un balanç de situació consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011» i «c. Compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup 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 anual finalitzat el 31 de desembre de 2011.

Les Normes Internacionals d'Informació Financera 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 consolidats 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).

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

A continuació es presenta el balanç de situació del Grup Criteria a 31 de desembre de 2010, així com el 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, adaptat 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:

Balanç de situació consolidat

Corresponent al 31 de desembre de 2010, en milers d'euros
CRITERIA CAIXACORP, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIA (ACTUALMENT, GRUP CAIXABANK)

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

Actiu	**2010**	
Actiu no corrent		
Fons de comerç i altres actius intangibles	**1.706.306**	a.
Immobilitzat material	**441.898**	b.
Inversions immobiliàries	**310.972**	c.
Inversions integrades pel mètode de la participació	**12.252.914**	d.
Actius financers	**27.589.860**	
Actius financers disponibles per a la venda	*26.540.082*	e.
Préstecs i comptes a cobrar	*847.853*	f.
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	*201.473*	g.
Altres actius financers	*452*	f.
Actius per impostos diferits	**530.098**	h.
Actius per reassegurances	**22.672**	i.
Total actiu no corrent	**42.854.720**	
Actiu corrent		
Existències	**8.698**	j.
Actius financers a curt termini	**7.174.171**	f.
Actius no corrents mantinguts per a la venda	**1.379**	k.
Altres actius corrents	**341.604**	
Actius fiscals	*21.023*	l.
Periodificacions	*115.580*	j.
Dividends pendents de cobrament	*200.209*	j.
Altres actius corrents	*4.792*	j.
Efectiu i altres equivalents d'efectiu	**605.030**	f.
Total actiu corrent	**8.130.882**	
Total Actiu	**50.985.602**	

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

Actiu	**2010**	
Caixa i dipòsits en bancs centrals	310	f.
Cartera de negociació	0	
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	201.473	g.
Valors representatius de deute	*73.109*	
Instruments de capital	*128.364*	
Actius financers disponibles per a la venda	26.540.082	e.
Valors representatius de deute	*19.343.159*	
Altres instruments de capital	*7.196.923*	
Inversions creditícies	8.627.196	f.
Dipòsits en entitats de crèdit	*7.279.058*	
Crèdit a la clientela	*1.348.138*	
Cartera d'inversió a venciment	0	
Ajustos a actius financers per macrocobertures	0	
Derivats de cobertura	0	
Actius no corrents en venda	1.379	k.
Participacions	12.252.914	d.
Entitats associades	*7.448.310*	
Entitats multigrup	*4.804.604*	
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	0	
Actius per reassegurances	22.672	i.
Actiu material	752.870	
Immobilitzat material	*441.898*	b.
D'ús propi	*441.898*	
Inversions immobiliàries	*310.972*	c.
Actiu intangible	1.706.306	a.
Fons de comerç	*827.683*	
Altre actiu intangible	*878.623*	
Actius fiscals	551.121	
Corrents	*21.023*	l.
Diferits	*530.098*	h.
Resta d'actius	329.279	j.
Existències	*8.698*	
Resta	*320.581*	
Total Actiu	**50.985.602**	

NOTA: la conciliació entre els formats de presentació es pot efectuar mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels capítols. 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. En aquells casos en què ha calgut s'han afegit desglossaments addicionals, indicats mitjançant asteriscs.

Balanç de situació consolidat

Corresponent al 31 de desembre de 2010, en milers d'euros

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

Passiu	2010	
Patrimoni net		
Capital, reserves i resultats	13.024.555	a.
Capital social	*3.362.890*	
Prima d'emissió	*7.711.244*	
Reserves	*841.821*	
Resultat atribuït al Grup	*1.822.932*	
(Dividend a compte lliurat)	*(670.861)*	
Accions pròpies	*(43.471)*	
Ajustos en patrimoni per valoració	1.503.142	b.
Interessos minoritaris	175.316	c.
Total Patrimoni net	**14.703.013**	
Passiu no corrent		
Provisions per contractes d'assegurances i altres conceptes	18.326.038	
Provisions per contractes d'assegurances	*18.272.037*	d.
Altres provisions a llarg termini	*54.001*	e.
Deutes a llarg termini	8.112.594	
Passius financers a cost amortitzat	*7.893.786*	f.
Altres passius financers	*210.464*	g.
Derivats	*8.344*	h.
Passius per impostos diferits	1.019.669	i.
Altres passius no corrents	82.174	f.
Total Passiu no corrent	**27.540.475**	
Passiu corrent		
Provisions per contractes d'assegurances	870.142	d.
Passius financers a cost amortitzat	7.650.692	f.
Deutes amb entitats de crèdit	*6.758.157*	
Dipòsits de la clientela	*82*	
Altres passius financers a curt termini	*892.453*	
Derivats	2.657	h.
Passius fiscals	104.551	j.
Ingressos diferits	79.430	k.
Altres passius corrents	34.642	k.
Total Passiu corrent	**8.742.114**	
Total Passiu i Patrimoni net	**50.985.602**	

NOTA: la conciliació entre ambdós formats de presentació es pot efectuar mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels capítols. 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. En aquells casos en què ha calgut s'han afegit desglossaments addicionals, indicats mitjançant asteriscs.

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

Passiu i Patrimoni net	**2010**	
Passiu		
Cartera de negociació	**1.635**	h.
Derivats de negociació	*1.635*	
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	**210.464**	g.
Dipòsits de la clientela	*210.464*	
Passius financers a cost amortitzat	**15.626.652**	f.
Dipòsits d'entitats de crèdit	*13.493.476*	
Dipòsits de la clientela	*82*	
Dèbits representats per valors negociables	*865.044*	
Passius subordinats	*293.423*	
Altres passius financers	*974.627*	
Ajustos a passius financers per macrocobertures	**0**	
Derivats de cobertura	**9.366**	h.
Passius associats amb actius no corrents en venda	**0**	
Passius per contractes d'assegurances	**19.142.179**	d.
Provisions	**54.001**	e.
Fons per a pensions i obligacions similars	*53*	
Provisions per a impostos i altres contingències	*10.711*	
Provisions per a riscs i compromisos contingents	*1.484*	
Altres provisions	*41.753*	
Passius fiscals	**1.124.220**	
Corrents	*104.551*	j.
Diferits	*1.019.669*	i.
Fons de l'Obra Social	**0**	
Resta de passius	**114.072**	k.
Capital reemborsable a la vista	**0**	
Total Passiu	**36.282.589**	
Patrimoni net		
Fons propis	**13.024.555**	a.
Capital social	*3.362.890*	
Prima d'emissió	*7.711.244*	
Reserves	*841.821*	
Altres instruments de capital	*0*	
Menys: Valors propis	*(43.471)*	
Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant	*1.822.932*	
Menys: Dividends i retribucions	*(670.861)*	
Ajustos per valoració	**1.503.142**	b.
Actius financers disponibles per a la venda	*1.657.966*	
Cobertures dels fluxos d'efectiu	*(6.556)*	
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	*0*	
Diferències de canvi	*41.324*	
Actius no corrents en venda	*0*	
Entitats valorades pel mètode de la participació	*(189.592)*	
Resta d'ajustos per valoració	*0*	
Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant	**14.527.697**	
Interessos minoritaris	**175.316**	c.
Total Patrimoni net	**14.703.013**	
Total Passiu i Patrimoni net	**50.985.602**	

Compte de pèrdues i guanys consolidat

Corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010, en milers d'euros
CRITERIA CAIXACORP, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIA (ACTUALMENT, GRUP CAIXABANK)

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

	2010	
Import net de la xifra de negoci	6.433.376	a.
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	932.751	b.
Rendiments d'instruments de capital	443.180	c.
Resultats d'operacions financeres	170.781	d.
Resultats d'operacions amb empreses del grup, multigrup i associades	241.644	e.
Despeses de les activitats	(5.508.107)	a.
Despeses de personal	(197.195)	f.
Amortització de l'immobilitzat	(182.800)	g.
Guanys/(pèrdues) nets per deteriorament d'actius	(65.622)	h.
Altres despeses d'explotació	(183.562)	i.
Dotacions netes a provisions	(8.970)	j.
Altres guanys i pèrdues	19.141	k.
Resultat d'explotació	**2.094.617**	
Ingressos financers	8.256	a.
Despeses financeres	(225.903)	a.
Diferències de canvi (netes)	4.808	l.
Resultat financer	**(212.839)**	
Resultat abans d'impostos	**1.881.778**	
Impost sobre beneficis	(31.978)	m.
Resultat de les operacions continuades	**1.849.800**	
Resultat de les operacions discontinuades	0	
Resultat consolidat del període	**1.849.800**	
Resultat atribuït a la minoria	(26.868)	n.
Resultat atribuït al grup	**1.822.932**	
Guanys/(Pèrdues) nets per deteriorament d'actius	**(65.622)**	h.
Inversions creditícies	(21.788)	r.
Participacions	(50.000)	q.
Actiu material	6.130	q.
Fons de comerç	(49)	s.
Resta d'actius	85	q.
Altres guanys i pèrdues	**19.141**	k.
Resultats per la venda d'actiu material	663	
Guany per venda d'immobilitzat material	*12.989*	o.
Pèrdues venda immobilitzat material no corrent en venda	*(12.326)*	p.
Altres conceptes	18.478	
Altres guanys/(pèrdues) per deteriorament de la resta d'actius	*15.725*	q.
Altres	*2.753*	a.

NOTA: la conciliació entre ambdós formats de presentació es pot efectuar mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels capítols. 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. En aquells casos en què ha calgut s'han afegit desglossaments addicionals, indicats mitjançant asteriscs.

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

	2010	
Interessos i rendiments assimilats	1.041.273	a.
Interessos i càrregues assimilades	(998.320)	a.
Remuneració de capital reemborsable a la vista	0	
Marge d'interessos	**42.953**	
Rendiment d'instruments de capital	443.180	c.
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	932.751	b.
Comissions percebudes	286.269	a.
Comissions pagades	(312.644)	a.
Resultats d'operacions financeres (net)	5.035	(**)
Cartera de negociació	*5.911*	
Altres	*(876)*	
Diferències de canvi (net)	4.808	l.
Altres productes d'explotació	1.748.033	a.
Ingressos de contractes d'assegurances i reassegurances emesos	*1.518.550*	
Vendes i ingressos per prestacions de serveis no financers	*80.813*	
Resta de productes d'explotació	*148.670*	
Altres càrregues d'explotació	(1.054.236)	a.
Despeses de contractes d'assegurances i reassegurances	*(974.585)*	
Variació d'existències	*(412)*	
Resta de càrregues d'explotació	*(79.239)*	
Marge brut	**2.096.149**	
Despeses d'administració	(380.757)	
Despeses de personal	*(197.195)*	f.
Altres despeses generals d'administració	*(183.562)*	i.
Amortització	(182.800)	g.
Dotacions a provisions (net)	(8.970)	j.
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	(21.788)	r.
Resultat de l'activitat d'explotació	**1.501.834**	
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	(28.038)	
Fons de comerç i altre actiu intangible	*(49)*	s.
Altres actius	*(27.989)*	q.
Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	254.633	(*)
Diferència negativa de consolidació	0	
Guanys/(pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	153.349	(**)
Resultat abans d'impostos	**1.728.429**	
Impost sobre beneficis	(31.978)	m.
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades	**1.696.451**	
Resultat d'operacions interrompudes (net)	0	
Resultat consolidat de l'exercici	**1.696.451**	
Resultat atribuït a l'entitat dominant	1.822.932	
Resultat atribuït a la minoria	26.868	n.
Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	**254.633**	(*)
Resultats d'operacions amb empreses del grup, multigrup i associades	241.644	e.
Guany per venda d'immobilitzat material	12.989	o.
Guanys/(pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	158.384	(**)
Resultats per vendes d'instruments de capital – Actius financers disponibles per a la venda estratègics	170.781	d.
Pèrdues per venda immobilitzat material no corrent en venda	(12.326)	p.
Altres	(71)	q.

Estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats

Corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010, en milers d'euros
CRITERIA CAIXACORP, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIA (ACTUALMENT, GRUP CAIXABANK)

FORMAT FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

	2010	
Resultat consolidat del període (del compte de pèrdues i guanys)	**1.849.800**	
Ingressos i despeses imputats directament en el patrimoni net	**(16.273)**	
Valoració d'instruments financers	(189.567)	a.
Cobertures de fluxos d'efectiu	5.778	b.
Diferències de conversió	286.106	c.
Entitats valorades pel mètode de la participació	(199.591)	d.
Efecte impositiu	81.001	e.
Transferències al compte de pèrdues i guanys	**(24.678)**	
Valoració d'instruments financers	(164.870)	f.
Cobertures de fluxos d'efectiu	26.167	g.
Diferències de conversió	(4.047)	h.
Entitats valorades pel mètode de la participació	96.592	i.
Efecte impositiu	21.480	e.
Resultat global del període	**1.808.849**	
Resultat global atribuït a la minoria	(21.434)	j.
Resultat global atribuït al grup	**1.787.415**	

NOTA: la conciliació entre ambdós formats de presentació es pot efectuar mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels capítols. 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. En aquells casos en què ha calgut s'han afegit desglossaments addicionals, indicats mitjançant asteriscs.

FORMAT ESPECÍFIC PER A LES ENTITATS DE CRÈDIT

	2010	
Resultat consolidat de l'exercici	**1.849.800**	
Altres ingressos/(despeses) reconeguts	**(40.951)**	
Actius financers disponibles per a la venda	(354.437)	
Guanys/(pèrdues) per valoració	*(189.567)*	a.
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	*(164.870)*	f.
Altres reclassificacions	*0*	
Cobertures dels fluxos d'efectiu	31.945	
Guanys/(pèrdues) per valoració	*5.778*	b.
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	*26.167*	g.
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	*0*	
Altres reclassificacions	*0*	
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	0	
Guanys/(pèrdues) per valoració	*0*	
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	*0*	
Altres reclassificacions	*0*	
Diferències de canvi	282.059	
Guanys/(pèrdues) per valoració	*286.106*	c.
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	*(4.047)*	h.
Altres reclassificacions	*0*	
Actius no corrents en venda	0	
Guanys/(pèrdues) per valoració	*0*	
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	*0*	
Altres reclassificacions	*0*	
Guanys/(pèrdues) actuarials en plans de pensions	0	
Entitats valorades pel mètode de la participació	(102.999)	
Guanys/(pèrdues) per valoració	*(199.591)*	d.
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	*96.592*	i.
Altres reclassificacions	*0*	
Resta d'ingressos i despeses reconeguts	0	
Impost sobre beneficis	102.481	e.
Total ingressos/(despeses) reconeguts	**1.808.849**	
Atribuïts a l'entitat dominant	1.787.415	
Atribuïts a minoritaris	21.434	j.

Estat de fluxos d'efectiu consolidat (mètode indirecte)

Corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010, en milers d'euros
CRITERIA CAIXACORP, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CRITERIA (ACTUALMENT, GRUP CAIXABANK)

PRESENTACIÓ FORMAT LEGAL FORMULAT PELS ADMINISTRADORS

	2010	
1. Fluxos de tresoreria procedents de les operacions	**2.267.278**	
Resultat abans d'impostos	1.881.778	a.
Ajustos en el resultat	333.044	a.
Canvis en el capital corrent	41.419	b.
Altres actius i passius d'explotació	227.084	b.
Pagaments per interessos	(227.108)	b.
Pagaments/cobraments per impostos	11.061	c.
2. Fluxos de tresoreria utilitzats en les activitats d'inversió	**(2.345.749)**	
Cobraments per interessos	5.890	d.
Rendiments d'instruments de capital	361.856	e.
Dividends rebuts de les entitats associades	483.622	e.
Inversions (–)	**(17.406.978)**	
Entitats del grup, multigrup i associades	(1.677.566)	f.
Actius materials i altres actius intangibles	(204.473)	g.
Actius financers disponibles per a la venda	(12.926.583)	h.
Actius no corrents en venda	(199.393)	i.
Préstecs concedits	(2.398.963)	h.
Desinversions (+)	**14.209.861**	
Entitats del grup, multigrup i associades	812.467	e.
Actius materials i altres actius intangibles	125.429	j.
Actius financers disponibles per a la venda	11.117.059	d.
Actius no corrents en venda	1.953.657	k.
Amortització préstecs concedits	201.249	d.
3. Fluxos de tresoreria procedents de les activitats de finançament	**329.650**	
Dividends pagats	(840.328)	l.
Accions pròpies	10.150	m.
Préstecs obtinguts	1.255.532	n.
Amortització de préstecs obtinguts	(95.704)	ñ.
Augment/ disminució neta de l'efectiu o equivalents	**251.179**	
Efectiu a l'inici de l'exercici	353.851	o.
Efectiu al final de l'exercici	605.030	p.
Efectiu generat (consumit) durant l'exercici	**251.179**	

NOTA: la conciliació entre ambdós formats de presentació es pot efectuar mitjançant la clau alfabètica que acompanya cada un dels capítols. 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. En aquells casos en què ha calgut s'han afegit desglossaments addicionals, indicats mitjançant asteriscs.

PRESENTACIÓ FORMAT D'ENTITATS DE CRÈDIT

	2010	
A) fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	**2.267.278**	
Resultat consolidat de l'exercici	1.849.800	a.
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	365.022	a.
Amortització	182.800	
Altres ajustos	182.222	
Actius d'explotació	228.449	b.
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(15.762)	
Altres actius d'explotació	244.211	
Passius d'explotació	(187.054)	b.
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	14.734	
Passius financers a cost amortitzat	(241.842)	
Altres passius d'explotació	40.054	
Cobraments/(pagaments) per l'impost sobre beneficis	11.061	c.
B) fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió	**(2.345.749)**	
Pagaments:	17.406.978	
Actius materials	188.169	g.
Actius intangibles	16.304	g.
Participacions	449.944	f.
Entitats dependents i altres unitats de negoci	1.227.622	f.
Actius no corrents i passius associats en venda	199.393	i.
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	15.325.546	h.
Cobraments:	15.061.229	
Actius materials i inversions immobiliàries	122.712	j.
Actius intangibles	2.717	j.
Participacions	1.657.945	e.
Actius no corrents i passius associats en venda	1.953.657	k.
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	11.324.198	d.
C) fluxos d'efectiu de les activitats de finançament	**329.650**	
Pagaments:	925.882	
Dividends	840.328	l.
Amortització d'instruments de capital propi	(10.150)	m.
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	95.704	ñ.
Cobraments:	1.255.532	
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament (*)	1.255.532	n.
D) Efecte de les variacions del tipus de canvi	**0**	
E) Increment/(reducció) net de l'efectiu i equivalent (A+B+C+D)	**251.179**	
F) Efectiu i equivalents a l'inici del període	**353.851**	o.
G) Efectiu i equivalents al final del període (E+F)	**605.030**	p.
Components de l'efectiu i equivalents al final del període		
Caixa i dipòsits en bancs centrals	310	
Altres actius financers (**)	604.720	
Total efectiu i equivalents al final del període	**605.030**	

(*) Aquest import correspon al finançament rebut de "la Caixa".
(**) La consideració d'efectiu i equivalents d'efectiu de Caixabank (310 milers d'euros) no inclou «Altres actius financers».

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 consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011.

A continuació es presenta el detall de l'adaptació del balanç de situació consolidat del Grup Criteria, a 31 de desembre de 2010, al balanç de situació consolidat del Grup 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 «Grup Criteria CaixaCorp 31-12-2010» correspon al balanç de situació consolidat del Grup Criteria 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 consolidats corresponents a l'exercici 2010, formulats pels Administradors de Criteria CaixaCorp, SA, al format específic per a les entitats de crèdit (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre)», en aquest mateix apartat).

En els subapartats següents es descriu el contingut de les columnes «Negocis rebuts», «Negocis transferits» i «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

Balanç de situació consolidat

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

Actiu	(*)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011 (**)
Caixa i dipòsits en bancs centrals **(Nota 10)**	(I)	310	2.443.056	3		2.443.363
Cartera de negociació **(Nota 11)**	(II)		3.117.719			3.117.719
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys **(Nota 23)**		201.473			6.012	207.485
Actius financers disponibles per a la venda **(Nota 12)**	(III)	26.540.082	14.584.824		(4.418.954)	36.705.952
Inversions creditícies **(Nota 13)**	(IV)	8.627.196	206.724.767	1.470	(19.855.100)	195.495.393
Cartera d'inversió a venciment **(Nota 14)**		0	7.389.398			7.389.398
Ajustos a actius financers per macrocobertures		0	45.700			45.700
Derivats de cobertura **(Nota 15)**		0	11.289.860		(1.689.611)	9.600.249
Actius no corrents en venda **(Nota 16)**		1.379	684.628			686.007
Participacions **(Nota 17)**	(V)	12.252.914	164.413	7.291.456	3.180.547	8.306.418
Entitats associades		*7.448.310*	*53.360*	*2.486.423*	*3.180.118*	*8.195.365*
Entitats multigrup		*4.804.604*	*111.053*	*4.805.033*	*429*	*111.053*
Contractes d'assegurances vinculats a pensions			1.784.274		(1.784.274) (***)	
Actius per reassegurances **(Nota 18)**		22.672				22.672
Actiu material **(Nota 19)**	(VI)	752.870	3.301.723	391.643		3.662.950
Immobilitzat material		*441.898*	*3.109.815*	*83.004*		*3.468.709*
Inversions immobiliàries		*310.972*	*191.908*	*308.639*		*194.241*
Actiu intangible **(Nota 20)**		1.706.306	525.184	13	(2.073)	2.229.404
Fons de comerç		*827.683*	*350.337*		*1.152*	*1.179.172*
Altre actiu intangible		*878.623*	*174.847*	*13*	*(3.225)*	*1.050.232*
Actius fiscals **(Nota 28)**	(VII)	551.121	1.811.802	24.756	8.296	2.346.463
Corrents		*21.023*	*177.453*	*116*	*10.683*	*209.043*
Diferits		*530.098*	*1.634.349*	*24.640*	*(2.387)*	*2.137.420*
Resta d'actius **(Nota 21)**	(VIII)	329.279	937.634	118.124	(390.696)	758.093
Total Actiu		**50.985.602**	**254.804.982**	**7.827.465**	**(24.945.854)**	**273.017.265**
Promemòria						
Riscs contingents **(Nota 29)**		6.000	9.090.361			9.096.361
Compromisos contingents **(Nota 29)**		266.747	52.766.456			53.033.203

(*) Vegeu desglossament en els quadres següents d'aquest mateix apartat «b. Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup CaixaBank en la composició dels actius i passius del Grup Criteria»: elaboració d'un balanç de situació consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011.

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

(***) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

Balanç de situació consolidat

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

Passiu	(*)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011 (**)
Cartera de negociació **(Nota 11)**	(IX)	1.635	2.597.139		(85)	2.598.689
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys **(Nota 23)**		210.464				210.464
Passius financers a cost amortitzat **(Nota 22)**	(X)	15.626.652	221.500.828	282.564	(21.362.053)	215.482.863
Ajustos a passius financers per macrocobertures			1.384.335			1.384.335
Derivats de cobertura **(Nota 15)**		9.366	9.092.528	1.022	(1.689.527)	7.411.345
Passius associats amb actius no corrents en venda		0	0	0	0	0
Passius per contractes d'assegurances **(Nota 23)**	(XI)	19.142.179	3.204.637		(2.567.703)	19.779.113
Provisions **(Nota 24)**	(XII)	54.001	2.893.990		(50.000)	2.897.991
Passius fiscals **(Nota 26)**	(XIII)	1.124.220	920.907	146	(73.725)	1.971.256
Corrents		*104.551*	*11.664*		*(1.132)*	*115.083*
Diferits		*1.019.669*	*909.243*	*146*	*(72.593)*	*1.856.173*
Fons de l'Obra Social		0	0	0	0	0
Resta de passius **(Nota 21)**	(XIV)	114.072	1.316.137	7.924	(22.915)	1.399.370
Capital reemborsable a la vista		0	0	0	0	0
Total passiu		**36.282.589**	**242.910.501**	**291.656**	**(25.766.008)**	**253.135.426**
Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant **(Nota 25)**		14.527.697	11.875.030	7.376.859	819.423	19.845.291
Fons propis		*13.024.555*	*11.960.878*	*7.354.461*	*1.294.132*	*18.925.104*
Ajustos per valoració		*1.503.142*	*(85.848)*	*22.398*	*(474.709)*	*920.187*
Interessos minoritaris		175.316	19.451	158.950	731	36.548
Total patrimoni net		**14.703.013**	**11.894.481**	**7.535.809**	**820.154**	**19.881.839**
Total passiu i patrimoni net		**50.985.602**	**254.804.982**	**7.827.465**	**(24.945.854)**	**273.017.265**

(*) Vegeu desglossament en els quadres següents d'aquest mateix apartat «b. Efecte del procés de reorganització de les activitats del Grup CaixaBank en la composició dels actius i passius del Grup Criteria»: elaboració d'un balanç de situació consolidat del Grup CaixaBank a 1 de gener de 2011.

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

A continuació es presenta un major nivell de detall per als principals capítols del balanç de situació amb l'objectiu de facilitar la comprensió de les notes explicatives.

(I) Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 10)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Caixa	310	928.514	3		928.821
Dipòsits en bancs centrals		1.514.542			1.514.542
Total	**310**	**2.443.056**	**3**	**0**	**2.443.363**

(II) Cartera de negociació (actiu) (Nota 11)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Valors representatius de deute		1.177.421			1.177.421
Instruments de capital		56.025			56.025
Derivats de negociació		1.884.273			1.884.273
Total	**0**	**3.117.719**	**0**	**0**	**3.117.719**

(III) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 12)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Valors representatius de deute	19.343.159	14.280.113	0	(1.188.225)	32.435.047
Deute Públic espanyol	7.188.421	8.730.837	0	0	15.919.258
Lletres del Tresor		*2.156.044*			*2.156.044*
Obligacions i bons de l'Estat	*7.178.626*	*5.329.200*			*12.507.826*
Resta d'emissions	*9.795*	*1.245.593*			*1.255.388*
Deute Públic estranger	1.869.486	1.580.493			3.449.979
Emesos per entitats de crèdit	1.228.499	1.478.159		(1.188.224) (*)	1.518.434
Altres emissors espanyols	2.351.411	1.379.404			3.730.815
Altres emissors estrangers	6.705.342	1.111.220			7.816.561
Instruments de capital	7.196.923	322.682	0	(3.230.729)	4.288.876
Accions de societats cotitzades	7.195.392	870		(3.230.118) (*)	3.966.144
Accions de societats no cotitzades	1.531	213.479		(611)	214.399
Participacions en el patrimoni de fons d'inversió i altres		108.333			108.333
Subtotal	26.540.082	14.602.795	0	(4.418.954)	36.723.923
Menys fons de deteriorament:					
Valors representatius de deute		(17.971)			(17.971)
Total	**26.540.082**	**14.584.824**	**0**	**(4.418.954)**	**36.705.952**

(*) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

(IV) Inversions creditícies (Nota 13)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS (*)	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Dipòsits en entitats de crèdit	**7.279.058**	**8.738.333**	**51**	**(7.531.869)**	**8.485.471**
A la vista	570.764	2.103.725	51	(444.006)	2.230.432
A termini	6.708.294	6.634.608		(7.087.863) (**)	6.255.039
Crèdit a la clientela	**1.348.138**	**196.197.719**	**1.419**	**(12.323.231)**	**185.221.207**
Administracions públiques	112.100	9.242.418			9.354.518
Crèdit comercial		5.296.586		(9)	5.296.577
Deutors amb garantia real	115.601	118.707.596		827	118.824.024
Adquisició temporal d'actius		6.055.082		(6.028.689) (**)	26.393
Altres deutors a termini	653.206	46.742.970	1.061	(6.234.196) (**)	41.160.919
Arrendaments financers	629	2.916.256			2.916.885
Deutors a la vista i diversos	533.909	4.845.467	358	(39.484)	5.339.534
Actius dubtosos	83.847	7.051.943		(1.752)	7.134.038
Ajustos de valoració	(151.154)	(4.660.599)		(19.928)	(4.831.681)
Valors representatius de deute		**1.788.715**			**1.788.715**
Total	**8.627.196**	**206.724.767**	**1.470**	**(19.855.100)**	**195.495.393**

(*) Els imports de «Crèdit a la clientela» inclouen 2.707.584 milers d'euros d'actius subestàndard.
(**) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

(V) Participacions (Nota 17)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Participacions bancàries (1)	5.180.834	0	0	0	5.180.834
Altres societats cotitzades (2)	6.574.569	0	6.574.569	3.230.118 (*)	3.230.118
Altres societats no cotitzades (3)	797.511	164.413	716.887	429	245.466
Subtotal	**12.552.914**	**164.413**	**7.291.456**	**3.230.547**	**8.656.418**
Menys:					
Fons de deteriorament	(300.000)			(50.000)	(350.000)
Total	**12.252.914**	**164.413**	**7.291.456**	**3.180.547**	**8.306.418**

(*) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».
(1) Grupo Financiero Inbursa; Erste Group Bank, AG; The Bank of East Asia, LTD; Banco BPI, SA i Boursorama, SA.
(2) Gas Natural, SDG, SA; Repsol-YPF, SA i Abertis Infraestructuras, SA.
(3) Principalment, Hisusa-Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, SA.

(VI) Actiu material (Nota 19)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Immobilitzat material					
Terrenys i edificis	405.565	2.562.434	82.049		2.885.950
Mobiliari, instal·lacions i altres	231.612	2.852.537	5.264		3.078.885
Cost	637.177	5.414.971	87.313	0	5.964.835
Terrenys i edificis	(53.762)	(410.272)	(2.993)		(461.041)
Mobiliari, instal·lacions i altres	(141.517)	(2.048.736)	(1.316)		(2.188.937)
Amortització acumulada	(195.279)	(2.459.008)	(4.309)	0	(2.649.978)
D'ús propi net	**441.898**	**2.955.963**	**83.004**	**0**	**3.314.857**
Cost		366.658			366.658
Amortització acumulada		(212.806)			(212.806)
Fons de deteriorament					
En arrendament operatiu net	**0**	**153.852**	**0**	**0**	**153.852**
Immobilitzat material net	**441.898**	**3.109.815**	**83.004**	**0**	**3.468.709**
Inversions immobiliàries					
Terrenys i edificis	295.887	197.420	292.709		200.598
Mobiliari, instal·lacions i altres	32.564	34.092	32.562		34.094
Cost	328.451	231.512	325.271	0	234.692
Terrenys i edificis	(10.156)	(15.842)	(9.467)		(16.531)
Mobiliari, instal·lacions i altres	(7.165)	(23.762)	(7.165)		(23.762)
Amortització acumulada	(17.321)	(39.604)	(16.632)	0	(40.293)
Terrenys i edificis	(158)				(158)
Mobiliari, instal·lacions i altres					
Fons de deteriorament	(158)	0	0	0	(158)
Inversions immobiliàries	**310.972**	**191.908**	**308.639**	**0**	**194.241**
Total actiu material	**752.870**	**3.301.723**	**391.643**	**0**	**3.662.950**

(VII) Actius fiscals (Nota 26)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Actius fiscals corrents	21.023	177.453	116	10.683	209.043
Actius fiscals diferits	530.098	1.634.349	24.640	(2.387)	2.137.420
Aportacions a plans de pensions		119.426			119.426
Provisió per a insolvències		731.107			731.107
Fons per a compromisos de prejubilacions		137.524			137.524
Provisió d'immobles adjudicats		12.929			12.929
Per comissions d'obertura d'inversions creditícies		18.328			18.328
Actius fiscals per ajustos al patrimoni	8.679	32.113	306	312	40.798
Deduccions pendents d'aplicació	281.752	211.637			493.389
Altres	239.667	371.285	24.334	(2.699)	583.919
Total actius fiscals	**551.121**	**1.811.802**	**24.756**	**8.296**	**2.346.463**

(VIII) Resta d'actius (Nota 21)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Existències	8.698	3.831		(46)	12.483
Dividends renda variable meritats no cobrats	200.209	374.111	118.124	(374.830)	81.366
Altres periodificadores	115.580	335.342		(17.689)	433.233
de les quals: despeses pagades no meritades	*15.541*	*272.209*			*287.750*
Altres actius	4.792	224.350	0	1.869	231.011
dels quals: operacions en camí		*54.884*		*(230)*	*54.654*
dels quals: comptes transitoris per integració de Caixa Girona		*114.126*			*114.126*
Total resta d'actius	**329.279**	**937.634**	**118.124**	**(390.696)**	**758.093**

(IX) Cartera de negociació (passiu) (Nota 11)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Derivats de negociació	1.635	1.852.753		(85)	1.854.303
Posicions curtes de valors		744.386			744.386
Total	**1.635**	**2.597.139**	**0**	**(85)**	**2.598.689**

(X) Passius financers a cost amortitzat (Nota 22)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS		GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Dipòsits de bancs centrals						
Dipòsits d'entitats de crèdit	13.493.476	18.595.269	278.074	(12.722.269)		19.088.402
A la vista	308.974	1.730.254	278.074	(30.841)		1.730.313
Comptes mutus		*22.281*				*22.281*
Altres comptes	*308.974*	*1.707.973*	*278.074*	*(30.841)*		*1.708.032*
A termini	13.184.502	16.865.015		(12.691.428)		17.358.089
Comptes a termini	*6.751.426*	*9.312.748*		*(6.662.738)*	(*)	*9.401.436*
Passius financers híbrids		*2.116*				*2.116*
Cessió temporal d'actius	*6.433.076*	*7.550.151*		*(6.028.690)*	(*)	*7.954.537*
Dipòsits de la clientela	82	149.085.875	57	(6.980.213)		142.105.687
Comptes corrents i altres comptes a la vista	*82*	*30.312.358*	*57*	*(439.819)*		*29.872.564*
Comptes d'estalvi		*24.843.205*				*24.843.205*
Imposicions a termini		*72.416.020*		*(6.355.889)*	(*)	*66.060.131*
Passius financers híbrids		*5.534.136*		*(3.040)*		*5.531.096*
Cessions temporals		*15.217.628*		*(165.913)*		*15.051.715*
Ajustos de valoració		*762.528*		*(15.552)*		*746.976*
Dèbits representats per valors negociables	865.044	44.523.690		(1.177.984)	(*)	44.210.750
Passius subordinats	293.423	6.595.342		(101)		6.888.664
Altres passius financers	974.627	2.700.652	4.433	(481.486)		3.189.360
Total	**15.626.652**	**221.500.828**	**282.564**	**(21.362.053)**		**215.482.863**

(*) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

(XI) Passius per contractes d'assegurances (Nota 23)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Primes no consumides i riscs en curs	201.396				201.396
Provisions matemàtiques	18.213.854	3.194.700		(2.567.703) (*)	18.840.851
Prestacions	668.746	9.937			678.683
Participació en beneficis i extorns	58.183				58.183
Total	**19.142.179**	**3.204.637**	**0**	**(2.567.703)**	**19.779.113**

(*) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

(XII) Provisions (Nota 24)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Fons per a pensions i similars	**53**	**2.237.755**		**0**	**2.237.808**
Plans postocupació de prestació definida	53	1.729.226			1.729.279
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida		508.529			508.529
Provisions per a impostos i altres contingències legals	**10.711**	**156.713**		**0**	**167.424**
Provisions per a impostos	10.610	141.993			152.603
Altres contingències legals	101	14.720			14.821
Riscs i compromisos contingents	**1.484**	**121.392**		**0**	**122.876**
Cobertura risc-país		115			115
Cobertura pèrdues identificades	1.484	46.591		0	48.075
Riscs contingents	*1.484*	*35.252*			*36.736*
Compromisos contingents		*11.339*			*11.339*
Cobertura pèrdues inherents		74.686			74.686
Altres provisions	**41.753**	**378.130**	**0**	**(50.000)**	**369.883**
Menyscaptes per acords no formalitzats i altres riscs	33.521	143.659		(50.000)	127.180
Contractes onerosos de finançament d'actius singulars		137.501			137.501
Processos judicials en curs		72.835			72.835
Altres fons	8.232	24.135			32.367
Total	**54.001**	**2.893.990**	**0**	**(50.000)**	**2.897.991**

(XIII) Passius fiscals (Nota 26)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Passius fiscals corrents	**104.551**	**11.664**		**(1.132)**	**115.083**
Passius fiscals diferits	**1.019.669**	**909.243**	**146**	**(72.593)**	**1.856.173**
Actualització d'immobles 1a aplicació NIIF		210.683			210.683
Passius fiscals per valoració de disponibles per a la venda (*)	820.206	1.016		(271.776)	549.446
Telefónica, SA	*539.992*				*539.992*
Repsol-YPF, SA (**)	*282.850*			*(282.850)*	
Altres	*(2.636)*	*1.016*			*(1.620)*
Passius fiscals corresponents a actius intangibles generats en combinacions de negocis	87.334				87.334
Passius fiscals per a la dotació extraordinària a la provisió matemàtica				235.029	235.029
Passius fiscals corresponents a beneficis per venda de participació al Grup "la Caixa"		482.248			482.248
Altres	112.129	215.296	146	(35.846)	291.433
Total passius fiscals	**1.124.220**	**920.907**	**146**	**(73.725)**	**1.971.256**

(*) El saldo del Grup Criteria CaixaCorp a 31-12-2010 correspon gairebé íntegrament a Telefónica, SA i Repsol-YPF, SA.
(**) Vegeu comentaris en apartat «Eliminacions de consolidació i altres ajustos».

(XIV) Resta de passius (Nota 21)

(Milers d'euros)	GRUP CRITERIA CAIXACORP 31-12-2010	(+) NEGOCIS REBUTS	(–) NEGOCIS TRANSFERITS	ELIMINACIONS DE CONSOLIDACIÓ I ALTRES AJUSTOS	GRUP CAIXABANK 01-01-2011
Altres periodificadores	79.430	539.668	21	(23.168)	595.909
de les quals: despeses generals meritades		*212.140*			*212.140*
de les quals: ingressos per marge comercial en derivats		*204.368*			*204.368*
Altres passius	34.642	776.469	7.903	253	803.461
dels quals: operacions en camí	*229*	*144.174*		*(229)*	*144.174*
dels quals: comptes transitoris per vendes d'immobles		*314.474*			*314.474*
Total resta de passius	**114.072**	**1.316.137**	**7.924**	**(22.915)**	**1.399.370**

Negocis rebuts

Els actius i passius rebuts constitueixen el patrimoni net consolidat de MicroBank, una vegada "la Caixa" ha segregat a favor d'aquest els actius i passius de la seva activitat financera. 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. El valor de mercat del patrimoni net dels negocis rebuts s'ha estimat en 9.515.585 milers d'euros, l'equivalent a 0,8 vegades el seu valor comptable consolidat (11.894.481 milers d'euros).

Negocis transferits

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 (2.486.423 milers d'euros) corresponen al valor consolidat de les participacions en Abertis Infraestructuras, SA (1.845.396 milers d'euros) i en Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA a través de Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA – Hisusa (641.027 milers d'euros).
- Les participacions en entitats multigrup (4.805.033 milers d'euros) corresponen al valor consolidat de les participacions en Gas Natural, SDG, SA (4.729.217 milers d'euros) i en Port Aventura Entertainment, SA (75.816 milers d'euros).
- La resta de capítols de balanç transferits (244.353 milers d'euros) corresponen, principalment, al valor dels actius immobiliaris de Mediterranea Beach & Golf Community, que es consolida pel mètode d'integració global.

Per tant, el patrimoni net transferit per Criteria a "la Caixa" és de 7.535.809 milers d'euros, amb un valor de mercat a 31 de desembre de 2010 de 7.471.340 milers d'euros (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» en aquesta mateixa Nota).

Eliminacions de consolidació i altres ajustos

Els imports reflectits com a «Eliminacions de consolidació i altres ajustos» en diferents capítols d'actiu i passiu corresponen a les eliminacions que es produeixen en agregar, en un mateix Grup, les societats que componien el Grup Criteria a 31 de desembre de 2010 i els negocis rebuts mitjançant l'aportació a Criteria de la totalitat de les accions de MicroBank (vegeu l'apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» en aquesta mateixa Nota).

En el capítol «Inversions creditícies» figura, principalment, l'eliminació del finançament concedit per "la Caixa" a Criteria, de les posicions de tresoreria mantingudes pel subgrup assegurador i Criteria en "la Caixa" i dels impactes de la mobilització del deute feta per les companyies d'assegurances del Grup amb "la Caixa". La compensació d'aquestes eliminacions figura en els capítols «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits d'entitats de crèdit» i «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela».

En el capítol «Passius financers a cost amortitzat – Dèbits representats per valors negociables» es recull l'eliminació d'emissions efectuades per "la Caixa" adquirides per societats del Grup Criteria, que té com a contrapartida el capítol «Actius financers disponibles per a la venda – Valors representatius de deute».

Les eliminacions incloses en els capítols «Contractes d'assegurances vinculats a pensions de l'actiu» i «Passius per contractes d'assegurances» del passiu corresponen, principalment, al valor de rescat de les pòlisses contractades per "la Caixa", per a la cobertura de compromisos per pensions amb els seus empleats, amb societats del Grup Criteria. Així mateix, s'han introduït els ajustos necessaris per reflectir el resultat del test de suficiència de passius de l'activitat asseguradora que ha de fer el Grup CaixaBank d'acord amb la NIIF 4 «Contractes d'assegurances».

D'altra banda, a conseqüència del registrament de la participació del 12,69% 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), els ajustos als capítols «Actius financers disponibles per a la venda» i «Participacions – Entitats associades» inclouen el valor de mercat d'aquesta participació a 1 de gener de 2011, per un import de 3.230.118 milers d'euros. Així mateix, el registrament de la participació en Repsol-YPF, SA com a entitat associada ha comportat la disminució dels saldos dels capítols «Passius fiscals – diferits» i «Ajustos per valoració" del patrimoni net en 284.343 milers d'euros i 477.856 milers d'euros, respectivament, i l'increment del saldo del capítol «Fons propis» en 762.199 milers d'euros.

c. Compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup 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 consolidat combinat del Grup CaixaBank corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010. Aquest compte reflecteix l'estimació del resultat que el Grup CaixaBank hauria obtingut a 31 de desembre de 2010 si hagués iniciat les seves activitats l'1 de gener de 2010:

	(*)	**2010**
Interessos i rendiments assimilats	(I)	6.990.920
Interessos i càrregues assimilades	(II)	(3.572.809)
Remuneració de capital reemborsable a la vista		0
Marge d'interessos		**3.418.111**
Rendiment d'instruments de capital		460.019
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació		268.886
Comissions percebudes	(III)	1.628.131
Comissions pagades	(IV)	(221.985)
Resultats d'operacions financeres (net)		166.539
Cartera de negociació		60.816
Altres instruments financers no valorats a valor raonable		0
Instruments financers a valor raonable		46.069
Altres		59.654
Diferències de canvi (net)		91.875
Altres productes d'explotació		1.967.650
Ingressos de contractes d'assegurances i reassegurances emesos		1.518.602
Vendes i ingressos per prestacions de serveis no financers		173.012
Resta de productes d'explotació		276.036
Altres càrregues d'explotació		(1.186.059)
Despeses de contractes d'assegurances i reassegurances		(808.327)
Variació d'existències		(75.080)
Resta de despeses d'explotació		(302.652)
Marge brut		**6.593.167**
Despeses d'administració		(2.898.140)
Despeses de personal	(V)	(2.143.784)
Altres despeses generals d'administració	(VI)	(754.356)
Amortització		(467.849)
Dotacions a provisions (net)		(196.348)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	(VII)	(2.117.600)
Inversions creditícies		(2.112.831)
Altres instruments financers no valorats a valor raonable		(4.769)
Resultat de l'activitat d'explotació		**913.230**
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	(VIII)	(45.910)
Fons de comerç i altre actiu intangible		(15.105)
Altres actius		(30.805)
Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	(IX)	269.054
Diferència negativa de consolidació		0
Guanys/(pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	(X)	168.612
Resultat abans d'impostos		**1.304.986**
Impost sobre beneficis		(93.405)
Dotació obligatòria a obres i fons socials		0
Resultat de l'exercici procedent d'operacions continuades		**1.211.581**
Resultat d'operacions interrompudes (net)		0
Resultat consolidat de l'exercici		**1.211.581**
Resultat atribuït a l'entitat dominant		1.212.050
Resultat atribuït a la minoria		(469)

(*) 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 finalitzat el 31 de desembre de 2010».

A continuació es presenta el detall dels principals capítols del compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2010, amb l'objectiu de facilitar la comprensió de les notes explicatives:

(I) Interessos i rendiments assimilats

(Milers d'euros)	**2010**
Bancs centrals	28.521
Entitats de crèdit	44.757
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	579
Crèdit a la clientela i altres productes financers	5.368.480
Valors representatius de deute	1.583.765
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(35.182)
Total	**6.990.920**

(II) Interessos i càrregues assimilades

(Milers d'euros)	**2010**
Bancs centrals	(30.914)
Entitats de crèdit	(196.900)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	(14.327)
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(1.814.010)
Dèbits representats per valors negociables	(1.339.244)
Passius subordinats	(265.606)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	1.005.410
Cost imputable als fons de pensions constituïts	(13.525)
Despeses financeres de productes d'assegurances	(903.693)
Total	**(3.572.809)**

(III) Comissions percebudes

(Milers d'euros)	**2010**
Riscs contingents	82.984
Disponibilitat de crèdits	43.488
Canvi de divises i bitllets estrangers	2.893
Servei de cobraments i pagaments	817.676
dels quals, targetes de crèdit i dèbit	*491.463*
Servei de valors	114.029
Comercialització i gestió de productes financers no bancaris	253.486
dels quals, fons d'inversió	*133.551*
dels quals, fons de pensions	*104.350*
Altres comissions	313.575
Total	**1.628.131**

(IV) Comissions pagades

(Milers d'euros)	**2010**
Cedides a altres entitats i corresponsals	(155.138)
de les quals, operacions amb targetes i terminals d'autoservei	*(136.337)*
Operacions amb valors	(11.874)
Altres comissions	(54.973)
Total	**(221.985)**

(V) Despeses de personal

(Milers d'euros)	2010
Sous i salaris	(1.547.782)
Seguretat Social	(305.114)
Dotacions a plans d'aportació definida	(119.335)
Dotacions a plans de prestació definida	(3.088)
Altres despeses de personal	(168.465)
Total	**(2.143.784)**

(VI) Altres despeses generals d'administració

(Milers d'euros)	2010
Tecnologia i sistemes	(209.700)
Publicitat	(96.890)
Lloguers	(80.457)
Immobles i instal·lacions	(88.710)
Comunicacions	(51.549)
Despeses de representació i desplaçament	(29.739)
Impressos i material d'oficina	(20.910)
Informes tècnics	(18.168)
Tributs	(34.818)
Serveis administratius subcontractats	(39.623)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(26.148)
Altres despeses	(57.644)
Total	**(754.356)**

(VII) Pèrdues per deteriorament d'actius (netes)

(Milers d'euros)	2010
Inversions creditícies	(2.112.831)
Dotacions netes	(1.905.344)
Sanejaments	(261.160)
Actius fallits recuperats	53.673
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(4.769)
Dotació genèrica de valors representatius de deute	
Sanejaments	(4.769)
Instruments de capital	*(510)*
Valors representatius de deute	*(4.259)*
Total	**(2.117.600)**

(VIII) Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)

(Milers d'euros)	2010
Sanejaments	(22.592)
Actiu material d'ús propi	(7.487)
Actius intangibles	(15.056)
Altres actius	(49)
Dotacions netes	(23.318)
Actiu material-Inversions immobiliàries	(154)
Actiu material-Arrendament operatiu	26.670
Existències	(1)
Participacions associades	(50.000)
Altres actius	167
Total	**(45.910)**

(IX) Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda

(Milers d'euros)	2010
Beneficis en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	
Per venda d'actiu material	39.987
Per venda de participacions	685
Per venda d'altres actius	231.188
Beneficis totals	**271.860**
Pèrdues en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	
Per venda d'actiu material	(527)
Per venda de participacions	(24)
Per venda d'altres actius	(2.255)
Pèrdues totals	**(2.806)**
Total	**269.054**

(X) Guanys/(pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes

(Milers d'euros)	2010
Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda	(1.362)
Benefici net per venda d'actius no corrents en venda	4.227
Benefici en la venda d'instruments de capital d'inversions estratègiques	165.747
Total	**168.612**

En relació amb el compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup CaixaBank de l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2010, el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup CaixaBank de l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2011 inclou, com a aspectes diferencials, el registrament de Repsol-YPF, SA com a entitat associada i la incorporació al perímetre de consolidació de Compañía de Seguros Adeslas, SA (actualment, SegurCaixa Adeslas), amb efecte en els epígrafs «Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació» i «Altres productes i altres càrregues d'explotació». El juny del 2011 SegurCaixa Adeslas ha sortit del perímetre de consolidació, després de l'acord de venda del 50% de la participació a Mutua Madrileña (vegeu Nota 7).

Variacions del perímetre de consolidació

Les principals variacions del perímetre de consolidació que s'han produït en l'exercici 2011 es detallen en la Nota 7.

Participacions en el capital d'entitats de crèdit

D'acord amb el que es disposa en el Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, a continuació es detallen les participacions iguals o superiors al 5% del capital o dels drets de vot en una entitat de crèdit que el Grup CaixaBank posseeix en els exercicis 2011 i 2010. A 31 de desembre de 2011, les participacions en entitats de crèdit que són societats dependents del Grup CaixaBank es detallen en l'Annex 1.

Participacions en el capital d'entitats de crèdit

ENTITATS DE CRÈDIT	2011	2010
Banco BPI, SA	30,10%	30,10%
Boursorama, SA	20,73%	20,76%
Grupo Financiero Inbursa	20,00%	20,00%
The Bank of East Asia, Ltd	17,00%	15,20%
Erste Group Bank, AG	9,77%	10,10%

D'altra banda, a 31 de desembre de 2011 i 2010 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

A 31 de desembre de 2011, així com al llarg de l'exercici 2011, CaixaBank complia els mínims exigits, per a aquest coeficient, per la normativa espanyola aplicable.

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 afecta 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 34).

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 (vegeu Nota 22.4).

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 a realitzar entre el 29 de desembre de 2011 i el 31 de gener de 2012 es podrà cursar únicament respecte a la totalitat de les participacions preferents de cada emissió de què l'acceptant sigui titular, i no es podran fer acceptacions parcials respecte d'una mateixa emissió.

Així mateix, l'acceptació de l'oferta de recompra estarà condicionada a la sol·licitud irrevocable de subscripció, simultània, 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 aquestes Obligacions convertibles/bescanviables.

L'oferta de recompra ha estat acceptada per un total de 4.897.586 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 meritar 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'explotació (3.040 milions d'euros l'any 2011) i les provisions dotades a 31 de desembre de 2011 permetran a CaixaBank complir amb aquests requeriments regulatoris.

  En la data de formulació d'aquests comptes anuals, els reguladores 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 exigit a 31 de desembre de 2011, amb una ràtio del 12,6 % enfront del mínim exigit del 8% (vegeu Nota 4).

- Com a conseqüència de la senda 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 consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2011 s'han aplicat els principis i polítiques comptables i criteris de valoració següents:

2.1. Combinacions de negocis i principis de consolidació

Les normes comptables defineixen les combinacions de negocis com la unió de dues o més entitats en una única entitat o grup d'entitats; l'«entitat adquirent» és la que, en la data d'adquisició, assumeix el control d'una altra entitat. En aquesta data, l'entitat adquirent reconeixerà, de manera separada del fons de comerç, els actius identificables adquirits, els passius assumits i qualsevol participació no controladora en l'adquirida al seu valor raonable en la data d'adquisició.

Els comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a la societat dominant, la informació corresponent a les societats dependents, multigrup i associades. El procediment d'integració dels elements patrimonials d'aquestes societats es duu a terme en funció del tipus de control o influència que s'hi exerceix.

Entitats dependents

El Grup considera entitats dependents aquelles amb les quals CaixaBank constitueix una unitat de decisió pel fet de posseir directament o indirectament el 50% o més dels drets de vot o, si aquest percentatge és inferior, mantenir acords amb altres accionistes d'aquestes societats que li atorguen la majoria dels drets de vot. Així mateix, també tenen la consideració d'entitats dependents les anomenades «entitats de propòsit especial». En l'Annex 1 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre aquestes societats.

El Grup CaixaBank considera dependents aquells fons de titulització constituïts a partir de l'1 de gener de 2004 en els quals CaixaBank reté els riscs inherents als seus actius.

Totes les societats del Grup CaixaBank amb una participació superior al 50% tenen la consideració d'entitats dependents.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden, sense excepcions per raons d'activitat, amb els de CaixaBank mitjançant l'aplicació del mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de naturalesa similar, que figuren en els seus comptes anuals individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representin. La resta de saldos i transaccions entre les societats consolidades s'eliminen en el procés de consolidació.

La participació de tercers en el patrimoni del Grup CaixaBank i en els resultats de l'exercici es presenta en els capítols «Interessos minoritaris» del balanç consolidat i «Resultat atribuït a interessos minoritaris» del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament (vegeu Nota 25).

La consolidació dels resultats de les societats dependents adquirides en l'exercici es fa per l'import del resultat generat des de la data d'adquisició. En el cas de les societats dependents que deixen de ser-ho, els resultats s'incorporen fins a la data en què deixa de ser entitat dependent del Grup.

La Nota 7 facilita informació sobre les adquisicions i vendes d'entitats dependents més significatives dels exercicis 2011 i 2010.

Entitats multigrup

El Grup CaixaBank qualifica com a entitats multigrup les que no són dependents i que, per un acord contractual, controla juntament amb altres accionistes.

D'acord amb la NIC 31, el Grup CaixaBank aplica de manera general el mètode de la participació en les entitats que controla de manera conjunta (vegeu l'apartat «Entitats associades» d'aquesta mateixa Nota).

L'amortització dels actius intangibles de vida útil definida identificats com a conseqüència de l'elaboració d'un *Purchase price allocation* – PPA per a l'assignació del preu d'adquisició pagat s'efectua amb càrrec al capítol «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació» del compte de pèrdues i guanys.

En l'Annex 2 d'aquesta Memòria es facilita informació rellevant sobre aquestes societats.

Entitats associades

Són entitats sobre les quals CaixaBank exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o multigrup. L'exercici de la influència significativa es presumeix si es posseeixen, directament o indirectament, el 20% o més dels drets de vot de la participada. Si els drets de vot són inferiors al 20%, la influència significativa s'evidenciarà si es produeix alguna de les circumstàncies assenyalades en la NIC 28, com ara la representació en el consell d'administració, la fixació de polítiques o l'existència de transaccions entre l'inversor i la participada, i la societat dominant manifesta expressament que exerceix aquesta influència significativa.

Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles societats en les quals es mantenen drets de vot en l'entitat participada superiors al 20%, però que formen part de l'activitat de capital de risc del Grup CaixaBank.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren mitjançant el «mètode de la participació», és a dir, per la fracció del seu net patrimonial que representa la participació del Grup en el seu capital, una vegada considerats els dividends percebuts i altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, les pèrdues i guanys corresponents s'eliminen en el percentatge de participació del Grup en el seu capital.

L'amortització dels actius intangibles de vida útil definida identificats com a conseqüència de l'elaboració d'un *Purchase price allocation* – PPA per a l'assignació del preu d'adquisició pagat s'efectua amb càrrec al capítol «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació» del compte de pèrdues i guanys.

En l'Annex 3 d'aquesta Memòria es facilita informació rellevant sobre aquestes entitats.

2.2. Instruments financers

Valor raonable i cost amortitzat

En el seu registre inicial en el balanç de situació consolidat, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable, que, si no hi ha evidència en contra, és el preu de la transacció. Després, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser lliurat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció feta entre parts interessades, informades en la matèria, que actuessin en condicions d'independència mútua.

Concretament, els instruments financers es classifiquen en una de les categories següents en funció de la metodologia emprada en l'obtenció del seu valor raonable:

Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.

Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o a preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars.

Nivell III: a través de tècniques de valoració en les quals algunes de les principals hipòtesis no recolzen en dades directament observables en el mercat.

La major part d'instruments financers registrats com a actius financers disponibles per a la venda i com a cartera d'inversió a venciment tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell I); per tant, per determinar el seu valor raonable s'utilitza el preu que es pagaria per ells en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute cotitzats, instruments de capital cotitzats i els derivats negociats en mercats organitzats, així com els fons d'inversió.

Respecte a aquells instruments classificats en el Nivell II per als quals no hi ha un preu de mercat, el seu valor raonable s'estima recorrent al preu de transaccions recents d'instruments anàlegs i, en cas que no n'hi hagi, a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscs 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 riscs 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 al mercat, s'utilitzen tècniques alternatives, entre les quals la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat amb un perfil de risc fàcilment assimilable a l'instrument objecte de valoració.

Quant als instruments de capital no cotitzats, classificats en el Nivell III, l'Entitat considera que el seu cost d'adquisició minorat per qualsevol pèrdua per deteriorament obtinguda sobre la base de la informació pública disponible és la millor estimació del seu valor raonable.

L'Entitat ha avaluat que, per als instruments classificats en el Nivell III, petites variacions en les hipòtesis utilitzades en els models de valoració no implicarien alteracions substancials en els valors obtinguts.

El desglossament del valor raonable dels instruments financers mantinguts pel Grup 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 11)	**1.972.939**	**2.208.948**	**1.905**	**1.171.094**	**1.828.683**	**117.942**
Valors representatius de deute	1.820.125	20.076	1.570	1.053.891	5.587	117.942
Instruments de capital	57.689			56.025		
Derivats de negociació	95.125	2.188.872	335	61.178	1.823.096	
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	**210.654**			**207.485**		
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 12)	**30.939.616**	**2.904.568**	**1.270.713**	**24.254.672**	**11.018.538**	**1.450.713**
Valors representatius de deute	27.420.386	2.904.568	1.157.270	20.180.195	11.018.538	1.236.314
Instruments de capital	3.519.230		113.443	4.074.477		214.399
Inversions creditícies (Nota 13)	**0**	**195.146.035**	**0**	**0**	**199.424.632**	**0**
Dipòsits en entitats de crèdit		5.126.837			8.485.471	
Crèdit a la clientela		188.431.651			189.112.452	
Valors representatius de deute		1.587.547			1.826.709	
Cartera d'inversió a venciment (Nota 14)	**5.479.323**	**1.792.845**		**5.175.535**	**1.911.520**	
Derivats de cobertura (Nota 15)		**13.068.655**			**9.600.249**	
Total	**38.602.532**	**215.121.051**	**1.272.618**	**30.808.786**	**223.783.622**	**1.568.655**

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

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 11)	**1.959.856**	**2.151.605**	**5.772**	**793.879**	**1.800.271**	**4.539**
Posicions curtes de valors	1.817.562			744.386		
Derivats de negociació	142.294	2.151.605	5.772	49.493	1.800.271	4.539
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	**224.990**			**210.464**		
Passius financers a cost amortitzat (Nota 22)	**0**	**201.525.294**	**0**	**0**	**209.163.243**	**0**
Dipòsits d'entitats de crèdit i de bancs centrals		23.570.264			19.088.402	
Dipòsits de la clientela		126.399.618			137.525.601	
Dèbits representats per valors negociables		43.027.400			42.797.113	
Passius subordinats		5.273.304			6.665.992	
Altres passius financers		3.254.709			3.086.135	
Derivats de cobertura (Nota 15)		**9.688.073**		**0**	**7.411.345**	**0**
Total	**2.184.846**	**213.364.972**	**5.772**	**1.004.343**	**218.374.859**	**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	214.399	1.564.116
Utilitats o pèrdues totals					
A pèrdues i guanys	(174)	(1.233)		(125)	(1.532)
A ajustos de valoració del patrimoni net			(76.629)	129	(76.500)
Compres	861	335	15.243	49.843	66.282
Liquidacions i altres	(117.059)		(17.658)	(150.803)	(285.520)
Saldo a 31-12-2011	**1.570**	**(5.437)**	**1.157.270**	**113.443**	**1.266.846**
Total d'utilitats o (pèrdues) del període per als instruments mantinguts al final del període	**(174)**	**(1.233)**	**(76.629)**	**0**	**(78.036)**

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

Classificació i valoració dels actius i passius financers

Els instruments financers es classifiquen, a l'efecte de la seva gestió i valoració, en alguna de les categories següents: «Cartera de negociació», «Altres actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», «Inversions creditícies», «Cartera d'inversió a venciment», «Actius financers disponibles per a la venda» i «Passius financers a cost amortitzat». La resta d'actius i passius financers no integrats en les categories anteriors figuren registrats en algun dels capítols següents del balanç de situació: «Caixa i dipòsits en bancs centrals», «Derivats de cobertura» i «Participacions».

Cartera de negociació: Aquest capítol l'integren principalment aquells actius i passius financers adquirits/emesos amb la intenció de realitzar-los a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers, identificats i gestionats conjuntament, per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents adreçades a obtenir guanys a curt termini. També es consideren cartera de negociació les posicions curtes de valors com a conseqüència de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec. Finalment, es consideren de negociació els derivats actius i passius que no compleixen amb la definició de contracte de garantia financera ni s'han designat com a instruments de cobertura.

Altres actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: En aquesta categoria s'inclouen aquells instruments financers designats per l'Entitat en el seu reconeixement inicial, com per exemple els actius o passius financers híbrids que s'han de valorar íntegrament pel seu valor raonable, així com els actius financers que es gestionen conjuntament amb «Passius per contractes d'assegurances» valorats a valor raonable, o amb derivats financers per reduir l'exposició a variacions en el valor raonable, o es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats amb la finalitat de reduir l'exposició global al risc de tipus d'interès, i, en general, tots aquells actius financers dels quals, quan es classifiquen en aquesta categoria, s'eliminen o es redueixen significativament incoherències pròpies del seu reconeixement o valoració (asimetries comptables). Els instruments financers d'aquesta categoria s'hauran de sotmetre, permanentment, a un sistema de mesurament, gestió i control de riscs i resultats, integrat i consistent, que permeti comprovar que el risc es redueix efectivament.

Cartera d'inversió a venciment: Inclou els valors representatius de deute negociats en un mercat actiu amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable, que l'Entitat té la intenció i la capacitat de conservar en cartera fins a la data del seu venciment.

Inversions creditícies: Aquest capítol inclou el finançament atorgat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec dutes a terme per l'Entitat, els deutes contrets amb aquesta per part dels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten i pels valors representatius de deute no cotitzats o que cotitzen en mercats que no són suficientment actius.

Actius financers disponibles per a la venda: Aquest capítol del balanç inclou els valors representatius de deute i instruments de capital que no s'han inclòs en altres categories.

Passius financers a cost amortitzat: Aquest capítol recull els passius financers que no s'han classificat com a cartera de negociació o com altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys. Els saldos que s'hi registren responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la seva forma d'instrumentalització i del seu termini de venciment.

La valoració dels actius i passius financers es fa d'acord amb el que contenen les NIIF vigents.

2.3. Instruments derivats i cobertures

El Grup CaixaBank utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscs 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.

El Grup 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 produeixin 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 pel Grup 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, el Grup 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). Tal com es desprèn de la Nota 15, la pràctica totalitat de les cobertures subscrites pel Grup al tancament dels exercicis 2011 i 2010 corresponen a «macrocobertures» del valor raonable.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes es registren separadament com a derivats quan els seus riscs 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.

2.4. Operacions en moneda estrangera

La moneda funcional i la moneda de presentació del Grup 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.

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, en general, en el compte de pèrdues i guanys, en el capítol «Diferències de canvi (net)». No obstant això, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació, fins al moment en què aquestes es realitzin, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Per integrar en els comptes anuals de l'Entitat els estats financers individuals de les sucursals a l'estranger que no tenen com a moneda funcional l'euro, s'apliquen els criteris següents:

- Els estats financers de les sucursals a l'estranger es converteixen a la moneda de presentació de l'Entitat. La conversió es fa 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.
- La diferència de canvi resultant es registra en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació, fins a la baixa en balanç de l'element al qual correspongui, amb registrament en el compte de pèrdues i guanys.

2.5. Reconeixement d'ingressos i despeses

A continuació es resumeixen els criteris més significatius emprats pel Grup CaixaBank en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats
Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer que se'n deriva. Els interessos meritats per deutors classificats com a dubtosos, inclosos els de risc país, s'abonen a resultats en el moment que es cobren, la qual cosa és una excepció al criteri general. Els dividends percebuts 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, aquells costos directes relacionats i identificats individualment es podran registrar directament en el compte de resultats a l'inici de l'operació, sempre que no superin la comissió cobrada (vegeu Nota 34).

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.

2.6. Transferències d'actius financers

D'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, que adapta els principis comptables a les normes internacionals de comptabilitat, la cartera de préstecs i crèdits cedida sense que es transfereixin substancialment tots els beneficis i riscs 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 pel Grup CaixaBank, segons els termes dels contractes de cessió.

No obstant això, la disposició transitòria primera de la Circular esmentada 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 donats de baixa en aplicació de la normativa comptable derogada i que, amb els criteris de la nova Circular, caldria haver mantingut en el balanç.

La Nota 28.2 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.

2.7. 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 pugui dur a terme l'Entitat per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no se n'hagin extingit definitivament els drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat
Com a criteri general, l'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos.

Pel que fa específicament a les pèrdues per deteriorament que s'originen en la materialització del risc d'insolvència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute està deteriorat per insolvència quan s'evidencia un empitjorament en la capacitat de pagament de l'obligat, que es posa de manifest per la situació de morositat o per altres causes, així com per materialització del risc país, entès com a tal el risc que concorre, per circumstàncies diferents del risc comercial habitual, en els deutors residents en un país.

El procés d'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament d'aquests actius es duu a terme:

- Individualment: per a tots els instruments de deute significatius i per als que, sense ser significatius individualment, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars: tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia i, entre altres, antiguitat dels imports vençuts.
- Col·lectivament: l'Entitat classifica les operacions segons el temps transcorregut des del venciment de la primera quota o termini de permanència de l'impagat, i fixa per a cada un d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament («pèrdues identificades») que registra en els comptes anuals.

Des del 30 de setembre de 2010, data d'entrada en vigor de la Circular 3/2010, del Banc d'Espanya, a l'efecte d'estimar la cobertura per deteriorament dels actius financers qualificats com 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:

Ponderacions

Habitatges acabats, residència habitual	80,00%
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabades	70,00%
Habitatges acabats (altres)	60,00%
Parcel·les, solars i altres actius immobiliaris	50,00%

La cobertura del risc de crèdit s'estima sobre el risc viu pendent que excedeixi el valor de la garantia ponderat d'acord amb els percentatges del quadre precedent. Sobre aquest valor s'apliquen els percentatges de cobertura indicats a continuació en funció del temps transcorregut des del venciment de la primera quota impagada.

Percentatge de cobertura

Menys de 6 mesos	25,00%
Més de 6 mesos sense excedir els 9 mesos	50,00%
Més de 9 mesos sense excedir els 12 mesos	75,00%
Més de 12 mesos	100,00%

La cobertura per deteriorament del risc de crèdit no serà en cap cas inferior a l'import que resulta del càlcul de la cobertura per pèrdues inherents associada al deute, encara que l'import de la garantia, després de l'aplicació de la ponderació corresponent, excedeixi el risc viu pendent.

Addicionalment a les pèrdues identificades, l'Entitat reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscs classificats en situació de «normalitat» que no s'ha identificat específicament i que correspon a pèrdues inherents esdevingudes en la data de formulació dels estats financers. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres estadístics establerts pel Banc d'Espanya en funció de la seva experiència i de la informació de què disposa sobre el sistema bancari espanyol, que es modifica quan les circumstàncies ho aconsellen.

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, el seu import es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda
La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició i el seu valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Quan hi ha una evidència objectiva de deteriorament, com ara una disminució del 40% en el valor raonable o una situació de pèrdua continuada al llarg d'un període superior als 18 mesos, les minusvàlues latents es reconeixen seguint els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament aplicats als valors representatius de deute classificats com a disponibles per a la venda, excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi d'aquestes pèrdues es reconeix en l'epígraf del patrimoni net «Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda».

Instruments de capital valorats al cost d'adquisició
Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència positiva entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars. En l'estimació del deteriorament d'aquesta classe d'actius es prendrà en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, excepte els «ajustos per valoració» deguts

a cobertures per fluxos d'efectiu, determinat en funció de l'últim balanç aprovat, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de valoració.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys 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.

2.8. Fons d'inversió, fons de pensions i altres patrimonis gestionats

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats per les societats consolidades no es registren en el balanç de situació consolidat del Grup pel fet que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritades en l'exercici pels diversos serveis prestats per les societats del Grup, com les comissions de dipositaria i de gestió de patrimonis, es registren en el capítol «Comissions percebudes» del compte de pèrdues i guanys consolidat.

El balanç de situació consolidat tampoc no recull altres patrimonis gestionats per les societats consolidades que són propietat de tercers i per la gestió dels quals es percep una comissió (vegeu Nota 28.1).

2.9. Despeses de personal i compromisos de 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 per part de CaixaBank dels compromisos amb aquests empleats, entre els quals els compromisos per pensions i altres obligacions similars vigents a 30 de juny a "la Caixa", que bàsicament estaven regulats pels Acords Laborals sobre el sistema de Previsió Social a "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.

El punt de partida per entendre els efectes del traspàs de compromisos entre "la Caixa" i CaixaBank és l'acord assolit amb els representants del personal l'1 d'abril de 2011 a fi d'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 a "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 la representació laboral les bases per al desenvolupament del pacte sisè que s'aplica, amb acord previ, 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'hi incorporen els partícips amb relació laboral amb "la Caixa" i en el de CaixaBank s'hi 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 del 2011, amb efectes a l'1 de juliol del 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 el Grup CaixaBank ha assumit amb el seu personal i que es liquidaran després de finalitzar la seva relació laboral amb el Grup.

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 consolidat del Grup (vegeu Nota 35).

Plans de prestació definida
El Grup 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 actuarials nets acumulats no registrats i del cost pels serveis passats el registrament dels quals es difereixi en el temps (vegeu Nota 24).

D'acord amb la NIC 19 «Beneficis als empleats», 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 les entitats consolidades, sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada al Grup.
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació, i no ho estan pels creditors del Grup, ni tan sols en situació concursal. Tampoc poden retornar a les entitats consolidades del Grup, 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 el Grup ja ha satisfet als seus empleats.

La pràctica totalitat dels compromisos de prestació definida del Grup estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, 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». En el procés de consolidació s'incorporen els actius i passius de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros que inclouen les provisions matemàtiques de les pòlisses contractades, per la qual cosa en el procés de consolidació s'elimina l'import registrat en el capítol «Contractes d'assegurances vinculats a pensions» i pel mateix import es minora el capítol «Passius per contractes d'assegurança».

Es consideren guanys i pèrdues actuarials els que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuarials prèvies i la realitat i els canvis en les hipòtesis actuarials utilitzades. El Grup no aplica la banda de fluctuació, per la qual cosa registra, en el compte de pèrdues i guanys, l'import total del guany i/o pèrdua actuarial en l'exercici en què es produeix.

El cost dels serveis passats, originat per canvis introduïts en les retribucions postocupació vigents o per la introducció de noves prestacions, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys consolidat, linealment, al llarg del període comprès entre el moment en què sorgeix l'obligació i la data en la qual l'empleat tingui el dret irrevocable a percebre la prestació.

Els conceptes relacionats amb les retribucions postocupació a registrar en el compte de pèrdues i guanys consolidat 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 vinculats a pensions menys qualsevol cost originat per la seva administració i els impostos que els afectin.
- La pèrdua o el guany incorregut per qualsevol reducció o liquidació del Pla.
- Els guanys/pèrdues actuarials sorgits dels canvis en les hipòtesis actuarials utilitzades i de les diferències entre les hipòtesis actuarials 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 d'algunes entitats del Grup (vegeu Nota 24).

Programes de prejubilacions
Tal com s'ha comentat en aquesta mateixa Nota, CaixaBank ha assumit els compromisos dels dos programes de prejubilació vigents en el moment de la reorganització del Grup "la Caixa". Aquests programes es van iniciar l'any 2003 i, després de diferents renovacions, el 31 de desembre de 2011 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. Els empleats acollits a la prejubilació, amb posterior jubilació anticipada, extingeixen el seu contracte de treball amb CaixaBank, i l'Entitat els compensa amb un complement fins a la data de jubilació, equivalent a un percentatge de la seva retribució bruta anual percebuda en els últims dotze mesos i amb el pagament brut de l'import del conveni especial de cotització a l'INSS. Aquest complement varia en funció dels anys de durada de la prejubilació i s'incrementa anualment sobre la base de la variació interanual de l'índex de preus al consum (IPC) del mes de desembre. Tant els empleats acollits al programa de jubilació anticipada com els acollits al de jubilació parcial mantenen, amb caràcter general, la seva condició de 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 a 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 a 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.

2.10. 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.

2.11. Actiu material

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions propietat de les entitats consolidades o adquirits en règim d'arrendament financer. El capítol «Actiu material» del balanç de situació consolidat es desglossa en dos capítols: «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 està integrat pels actius que el Grup 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 siguin utilitzats 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 vida útil indefinida.

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es fan amb contrapartida en el capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys consolidat 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, les entitats consolidades analitzen 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 consolidat.

De manera similar, quan hi ha indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material, les entitats consolidades en registren la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors en el capítol esmentat del compte de pèrdues i guanys, i ajusten 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 del Grup.

2.12. Actiu intangible

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables, que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament per alguna societat del grup consolidat.

Fons de comerç

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç és la diferència positiva entre la contraprestació lliurada més, si escau, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs, i el valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits. El fons de comerç es recull en l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç», sempre que no en sigui possible l'assignació a elements patrimonials concrets o actius intangibles identificables de la societat adquirida.

Els fons de comerç adquirits a partir de l'1 de gener de 2004 es mantenen valorats al seu cost d'adquisició, mentre que els adquirits amb anterioritat a aquesta data es mantenen pel seu valor net registrat a 31 de desembre de 2003. En cada tancament comptable s'avalua cada un dels fons de comerç per determinar si han experimentat un deteriorament que redueixi el seu valor recuperable per sota del seu cost net registrat. Les hipòtesis utilitzades per avaluar-los es detallen a la Nota 20. En cas afirmatiu es registra un sanejament amb contrapartida en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Fons de comerç i un altre actiu intangible», del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

Altre 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'inclou el valor assignat, en operacions de combinacions de negocis, a determinats actius no monetaris, com ara les carteres de pòlisses de les companyies d'assegurances o els contractes de concessions de les empreses de serveis.

Per als actius amb vida útil definida, es procedeix a amortitzar-los, i això s'imputa a resultats utilitzant un mètode lineal d'amortització.

2.13. Existències

Aquest epígraf del balanç de situació recull els actius no financers que les entitats consolidades 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 2.14.

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 del Grup, 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. Actius no corrents en venda

Els conceptes registrats com a «Actius no corrents en venda» són els següents:

- Actius no corrents quan el seu valor en llibres es pretén recuperar, fonamentalment, mitjançant la seva venda, en lloc del seu ús continuat, sempre que la realització d'aquesta venda es consideri altament probable.
- Actius materials adjudicats procedents de regularització de crèdits, excepte els destinats a ús propi o a la seva explotació en règim de lloguer, o els terrenys i immobles en curs de construcció.

El Grup CaixaBank ha decidit centralitzar la gestió, l'administració i la propietat de tots els actius immobiliaris adquirits o adjudicats en la seva societat instrumental BuildingCenter, SA, amb l'objectiu d'optimitzar-ne la gestió.

Els actius rebuts en pagament de deutes, de conformitat amb el que s'estableix en la Circular 3/2010, es reconeixen pel menor import entre el valor comptable dels actius financers aplicats, entès com el seu cost amortitzat net del deteriorament estimat, que com a mínim serà del 10%, i el valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos estimats de venda, que en cap cas seran inferiors al 10% d'aquest valor de taxació. La recepció d'actius en pagament de deutes no dóna lloc, en cap cas, al reconeixement de guanys ni a l'alliberament de cobertures dels actius financers aplicats.

En el cas que els actius adjudicats romanguin en el balanç durant un període de temps superior a l'inicialment previst, el valor net dels actius es revisa per tal de reconèixer qualsevol pèrdua per deteriorament que la dificultat de trobar compradors o ofertes raonables hagi pogut posar de manifest. L'Entitat no endarrereix en cap cas el reconeixement d'aquest deteriorament, que, com a mínim, suposa elevar el percentatge de cobertura del 10% anterior fins al 20% 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%.

Amb motiu del tancament de l'exercici comptable s'ha encarregat a Societat de Taxació, SA; Tinsa, SA; Valtecnic, SA, i altres societats de taxació inscrites en el registre oficial del Banc d'Espanya, una actualització de les valoracions d'aquests actius, excepte en el cas d'immobles singulars o no susceptibles de producció repetida, per als quals s'ha dut a terme una nova taxació d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/2003. Per al cas d'habitatges acabats de valor inferior a 500 milers d'euros, s'ha utilitzat com a millor estimació del seu valor actual el menor import entre el 80% de l'última taxació disponible feta d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/2003 i el resultant de l'actualització d'aquesta taxació obtinguda amb mètodes estadístics i efectuada per una altra societat de taxació diferent. A 31 de desembre de 2011 el valor de mercat obtingut a partir de les taxacions efectuades no difereix significativament del valor comptable dels actius.

2.15. Operacions d'assegurances

D'acord amb les normes comptables específiques del sector assegurador, les entitats d'assegurances integrades en el Grup CaixaBank registren un ingrés per l'import de les primes emeses al llarg de l'exercici i una despesa pel cost dels sinistres esdevinguts durant el mateix període. Per aquest motiu, les entitats asseguradores han de reflectir en el seu balanç, mitjançant la constitució de provisions tècniques, l'import de les obligacions assumides com a conseqüència dels contractes d'assegurança i de reassegurança que estiguin vigents.

A continuació es descriuen les categories de provisions tècniques més rellevants:

- Primes no consumides: Recull la fracció de les primes meritades en l'exercici que calgui imputar al període comprès entre la data de tancament i la data de finalització de la cobertura.
- Riscs en curs: Complementa la provisió per a primes no consumides en l'import en què aquesta no sigui suficient per reflectir la valoració dels riscs i despeses per cobrir que corresponguin al període de cobertura no transcorregut en la data de tancament.
- Prestacions: Reflecteix les valoracions estimades de les obligacions pendents derivades dels sinistres esdevinguts amb anterioritat al tancament de l'exercici –tant si es tracta de sinistres pendents de liquidació o pagament com de sinistres pendents de declaració–, una vegada deduïts els pagaments a compte fets i tenint en consideració les despeses internes i externes de liquidació dels sinistres i, si escau, les provisions addicionals que calgui per cobrir desviacions en les valoracions dels sinistres de llarga tramitació.

- **Assegurances de vida:** Recull el valor, en la data de tancament de l'exercici, de les obligacions corresponents a l'entitat asseguradora, net del valor de les obligacions corresponents al prenedor de la pòlissa, en virtut de contractes d'assegurança sobre la vida.
- **Assegurances de vida quan el risc de la inversió és assumit pels prenedors de l'assegurança:** L'import de la provisió es determina segons la valoració dels actius vinculats específicament al contracte.
- **Extorns i participació en beneficis:** Recull l'import dels beneficis meritats a favor dels prenedors considerats en conjunt, així com el de les primes que calgui retornar-los, sempre que aquests imports no s'hagin assignat a títol individual.

Les provisions tècniques corresponents a la reassegurança acceptada es determinen d'acord amb criteris similars als aplicats en l'assegurança directa.

Les provisions tècniques de l'assegurança directa i de la reassegurança acceptada es presenten en el balanç consolidat, en l'epígraf «Passius per contractes d'assegurances» (vegeu Nota 23).

Les provisions tècniques vinculades als riscs cedits a entitats reasseguradores es calculen en funció dels contractes de reassegurança subscrits, seguint criteris anàlegs als establerts en les assegurances directes. El seu import es presenta en l'epígraf «Actius per reassegurances» del balanç de situació consolidat (vegeu Nota 18).

D'acord amb els criteris assenyalats a les NIIF, les entitats asseguradores han de dur a terme un test de suficiència, en relació amb els compromisos contractuals assumits, dels passius per contractes d'assegurança registrats en el seu balanç (vegeu Nota 34).

2.16. 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 riscs i compromisos contingents. Els passius contingents es reconeixen en els comptes d'ordre del balanç (vegeu Nota 27).

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 del Grup 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.

2.17. Estat de fluxos d'efectiu

Els conceptes utilitzats en la presentació de l'estat 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 "la Caixa" col·locades en el mercat institucional, mentre que les col·locades en el mercat minorista entre els nostres clients s'han considerat com a activitats d'explotació.

El saldo d'efectiu o equivalents a 31 de desembre de 2011 és de 2.711.857 milions d'euros, que figuren registrats íntegrament en el capítol «Caixa i dipòsits en bancs centrals» dels balanços de situació.

3. Gestió del risc

En el Grup CaixaBank la gestió global dels riscs pretén tutelar la sanitat del risc i preservar els mecanismes de solvència, i té com a objectiu l'optimització de la relació rendibilitat/risc, amb la identificació, mesurament i valoració dels riscs 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.

Els riscs en què s'incorre a conseqüència de la mateixa activitat 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 tresorera i el risc de canvi), risc de liquiditat, risc operacional i risc de compliment normatiu.

A continuació es resumeixen els Principis Generals de Gestió del Risc aprovats pel Consell d'Administració:

– la independència de la 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 que es reemborsen,
– l'obtenció d'una remuneració adequada al risc assumit,
– 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 les eines utilitzats,
– la dotació de recursos adequats per a la consecució d'aquestes tasques.

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 comitès de gestió del risc següents:

- *Comitè Global del Risc.* Gestiona de manera global els riscs 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 riscs del Grup i estableix polítiques per optimitzar la gestió de riscs 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 riscs de liquiditat, de tipus d'interès i de canvi en l'àmbit dels riscs 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.

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 riscs. 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 s'efectuen càlculs de valor en risc (VaR) per a les diferents carteres, com a element de control i fixació de límits dels riscs de mercat, i la identificació qualitativa dels diferents riscs operacionals per a cada una de les activitats del Grup.

Totes les actuacions en l'àmbit del mesurament, seguiment i gestió del risc es duen a terme d'acord amb les directrius del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i la normativa establerta en les directives europees i la legislació espanyola vigent.

3.1. Risc de crèdit

El risc de crèdit és el més significatiu del balanç del Grup 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 capítols «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 capítols «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

El Grup CaixaBank orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament a les famílies i a les empreses. La gestió del risc de crèdit en el Grup es caracteritza per una política de concessió prudent i de cobertures adequades. En aquest sentit, 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. Pel que fa a la distribució geogràfica, l'activitat creditícia del Grup CaixaBank se centra, bàsicament, en Espanya.

Els deutors dubtosos s'han situat en 9.567 milions d'euros i 7.236 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, respectivament. La ràtio de morositat (crèdits dubtosos sobre total de risc) s'ha situat en el 4,90% a 31 de desembre de 2011 (3,65% a 1 de gener de 2011).

Les provisions per a insolvències constituïdes arriben als 5.745 milions d'euros, 682 milions d'euros més que no pas a 1 de gener de 2011, i representen una taxa de cobertura dels actius dubtosos del 60%, del 137% si es consideren les cobertures derivades de les garanties hipotecàries.

El Grup CaixaBank, durant el segon semestre del 2011, no ha disposat del fons genèric per a la cobertura d'insolvències i manté, a 31 de desembre de 2011, els 1.835 milions d'euros de l'exercici anterior. La cobertura del fons genèric se situa en el 100% del coeficient α definit en l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

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'imports 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.

A principis del 2011 s'ha implantat a la xarxa d'oficines el sistema de facultats basat en la pèrdua esperada per a l'acceptació de riscs en el segment de promotors immobiliaris.

El sistema d'autoritzacions, pel que fa tant a les noves sol·licituds com a les operacions ja existents, es fonamenta en l'expedient electrònic, que elimina el moviment físic de l'expedient i millora l'eficiència del procés.

Per a la determinació del preu de les operacions s'utilitzen, 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'exercici 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 de 2011 s'han desenvolupat, prenent com a base els models de *pricing* ja implantats, eines de fixació del preu comercial, que 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 que s'ha anat aplicant fins avui. Així mateix, en les noves concessions s'han imputat primes de liquiditat superiors.

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 a risc adreçades a persones físiques.

Gestió de la morositat

Com ja s'ha indicat, l'evolució dels deutes dubtosos del Grup CaixaBank ha situat la ràtio de morositat, a 31 de desembre de 2011, en el 4,90%.

En aquest context, una de les prioritats màximes de la gestió de riscs del Grup ha estat continuar la tasca iniciada el 2008 en el conjunt del Grup "la Caixa" 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-ne 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, el Grup 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 del Grup 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 el Grup 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.

En l'anàlisi que es duu a terme es prioritza 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.

Addicionalment, 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 es concreten en una rebaixa de la qualitat creditícia.

Finalment, quan no es divisen possibilitats raonables de continuïtat de l'acreditat, es gestiona l'adquisició de la garantia. El preu d'adquisició es determina a partir de la valoració efectuada, com a mínim, per 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-lo al valor de la transmissió.

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

BuildingCenter, SA és la societat dependent del Grup CaixaBank encarregada de la gestió dels actius immobiliaris del Grup. Després de la reorganització del Grup "la Caixa", BuildingCenter gestiona els actius immobiliaris procedents de l'activitat creditícia de CaixaBank de conformitat amb el que s'estableix en l'Acord Marc fet públic el 27 de gener de 2011.

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, aquesta com a gestora de l'operativa i adquirent final dels actius.
2) Adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes. Com en el cas anterior, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits en la normativa aprovada a CaixaBank per a aquest tipus d'operacions.
3) Adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per a la cancel·lació dels seus deutes. Com en els casos anteriors, els preus d'adquisició es fixen d'acord amb les valoracions de societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits en la normativa aprovada a CaixaBank per a aquest tipus d'operacions. El procés d'adquisició inclou la realització de completes revisions jurídiques i tècniques dels immobles. El Comitè de Valoració i Adquisició d'Actius Immobiliaris, integrat per

les àrees de Riscs i Jurídica de CaixaBank i representants de la societat BuildingCenter, aquesta com a gestora de l'operativa i adquirent final dels actius, fa un seguiment permanent de l'operativa i és la primera instància d'aprovació de les operacions abans de la seva presentació al Comitè de Direcció de CaixaBank.

Els actius immobiliaris adquirits 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 ser urbanitzables, tenen pendents algunes actuacions per culminar el seu desenvolupament, entre d'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, societat instrumental del Grup "la Caixa" especialitzada en serveis immobiliaris, 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 pel Grup 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 Sumasa, entitat dependent del Grup CaixaBank, també sota criteris d'inversió molt exigents.
- Promoció en permuta. Consisteix a mobilitzar determinats sòls mitjançant una operació de cessió a un promotor contra el lliurament d'una part del producte acabat en la promoció. Aquesta estratègia s'utilitza de manera molt restrictiva i sota criteris de selecció del promotor molt exigents quant a solvència i capacitat de desenvolupament del projecte. D'aquesta manera s'aconsegueix transformar el sòl adquirit inicialment en un producte acabat, la qual cosa en facilita la col·locació en el mercat.
- Promoció pròpia. Restringida a operacions molt concretes en què la qualitat i les característiques de l'actiu fan que el seu desenvolupament sigui la via més clara i segura de recuperar-ne la inversió i generar un marge positiu.
- Explotació en lloguer. Permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents sense forçar-ne la venda en un mercat de compra en contracció i amb dificultats d'accés al finançament. A més, aquesta estratègia adquireix una dimensió social quan l'oferta es fa als antics propietaris perquè puguin continuar vivint en l'immoble que han cedit per cancel·lar el deute, o bé s'impulsa el desenvolupament de campanyes de Lloguer Solidari amb la col·laboració de l'Obra Social de "la Caixa".
- Venda. El Grup desenvolupa una intensa activitat de comercialització a través d'un sistema multicanal –Internet, oficines de CaixaBank, oficines de Servihabitat i API, entre d'altres–, recolzat en l'experiència i la capacitat de Servihabitat, 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, a l'adquisició d'habitatge i als actius adquirits en pagament de deutes

D'acord amb la política de transparència informativa del Grup CaixaBank i d'acord amb les directrius del Banc d'Espanya, a continuació es presenta la informació rellevant referida a 31 de desembre de 2011 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 pagament de deutes.

Promemòria: dades del Grup CaixaBank

(Milers d'euros)	VALOR COMPTABLE	
	31-12-2011	**01-01-2011 (*)**
Total crèdit a la clientela excloses administracions públiques (negocis a Espanya)	176.024.953	180.698.370
Total actiu	270.424.628	273.017.265
Correccions de valor i provisions per risc de crèdit. Cobertura genèrica total	1.834.746	1.834.746

(*) 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 de 2011 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 a 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 per les entitats de crèdit del Grup CaixaBank	**22.437.714**	**3.718.048**	**2.244.955**
dels quals: dubtosos	5.798.451		1.793.369
Hipotecari	*4.864.958*	*1.781.529*	*1.342.348*
Personal	*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 per les entitats de crèdit del Grup CaixaBank	**26.283.662**	**3.780.603**	**1.647.467**
dels quals: dubtosos	4.080.496		1.433.232
Hipotecari	*3.191.524*	*1.961.478*	*989.270*
Personal	*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 pel Grup CaixaBank a les societats immobiliàries del Grup "la Caixa", fonamentalment Grup Servihabitat, que s'eleva, a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, a 3.128.993 i 4.087.946 milers 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% en ambdós casos (164% 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
Habitatge	*10.560.958*	*11.561.748*
Resta	*2.898.424*	*2.491.856*
Edificis en construcció	3.125.738	5.391.332
Habitatge	*2.862.443*	*4.678.217*
Resta	*263.295*	*713.115*
Sòl	4.069.933	4.795.132
Terrenys urbanitzats	*2.353.301*	*1.730.212*
Resta de sòl	*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 30 de juny de 2011 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
Del qual: dubtós	*6.572*	*8.008*
Amb garantia hipotecària	69.356.975	69.662.405
Del qual: dubtós	*1.026.540*	*971.091*
Total finançament per a l'adquisició d'habitatges	**69.705.480**	**70.054.416**

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

A 31 de desembre de 2011 i a 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	30.782.636	7.473.974	503.788	**69.356.975**
Del qual: dubtós	36.923	131.298	528.137	307.718	22.464	**1.026.540**

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	31.876.177	8.598.884	634.881	**69.662.405**
Del qual: dubtós	24.738	102.747	476.117	346.434	21.055	**971.091**

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

Actius adquirits en pagament de deutes

A continuació es detallen els actius adjudicats a 31 de desembre de 2011 segons la seva procedència i la tipologia de l'immoble. A 1 de gener de 2011, el Grup CaixaBank no tenia en el seu balanç cap actiu adjudicat (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»):

(Milers d'euros)	31-12-2011	
	VALOR COMPTABLE NET	DEL QUAL: COBERTURA (*)
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	**872.400**	**(547.418)**
Edificis acabats	669.540	(236.056)
Habitatge	*606.238*	*(210.635)*
Resta	*63.302*	*(25.421)*
Edificis en construcció	38.685	(40.506)
Habitatge	*38.647*	*(40.492)*
Resta	*38*	*(14)*
Sòl	164.175	(270.856)
Terrenys urbanitzats	*51.302*	*(68.329)*
Resta de sòl	*112.873*	*(202.527)*
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge (1)	**244.680**	**(89.854)**
Resta d'actius immobiliaris adjudicats	**22.660**	**(3.128)**
Instruments de capital, participacions i finançaments a societats no consolidades tenidores d'aquests actius		
Total	**1.139.740**	**(640.400)**

(*) L'import de la cobertura correspon a la diferència entre el valor del deute patrimonial brut cancel·lat i el valor net comptable.
(1) No inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 392 milions d'euros nets.

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.

El sistema d'alertes està integrat 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 ell, i també s'informa sobre aquest tema en totes les sol·licituds d'operacions d'actiu relacionades amb ell.

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.

Límits als grans riscs

El límit màxim de risc amb grans empreses, que inclou el risc de crèdit per la cartera creditícia i l'accionarial, s'assigna individualment en funció del ràting intern i la pèrdua màxima assumible amb cada un dels acreditats d'acord amb els recursos propis del Grup CaixaBank. En la determinació del límit de risc, el Grup CaixaBank pren en consideració, entre altres factors, la mida del deutor i la seva posició deutora neta.

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 la Circular 3/2008, del Banc d'Espanya, el Grup CaixaBank utilitza models interns en l'avaluació del risc de crèdit vinculat a les tipologies d'exposició següents:

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

Tots els models es revisen periòdicament amb la finalitat de detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments, així com les estimacions per incorporar les variacions del 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 riscs permet saber la distribució de l'exposició de les diferents carteres respecte de la qualitat creditícia expressada com a probabilitat d'incompliment.

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

Pèrdua esperada

La pèrdua esperada és el resultat de multiplicar tres magnituds: l'exposició, la probabilitat d'incompliment i la severitat.

Exposició

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

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

Probabilitat d'incompliment

CaixaBank disposa d'eines d'ajuda a la gestió per calcular 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 a 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 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 qualitatius. 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 disposa de models interns per qualificar el segment de grans empreses. Aquests models són de caràcter «expert» i donen més ponderació al criteri qualitatiu dels analistes. Davant la manca d'una freqüència suficient en termes estadístics de morositat interna en aquest segment, la construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia de Standard & Poor's, de manera que s'han pogut 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 riscs 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 ESCALA MESTRA	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%	13,0%	39,3%	12,2%
EM 2-3	40,8%	4,2%	13,4%	1,1%	34,7%	40,4%	30,2%	29,9%
EM 4-5	33,0%	32,3%	43,7%	17,0%	27,5%	28,1%	20,4%	30,1%
EM 6-7	15,7%	26,5%	32,2%	36,0%	11,7%	13,8%	8,8%	16,9%
EM 8-9	6,3%	37,0%	9,7%	45,8%	7,9%	4,7%	1,3%	10,9%
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 de l'activitat bancària desenvolupada pel Grup "la Caixa":

Evolució de la 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 del segment minorista s'ha calculat utilitzant com a univers de càlcul els contractes i no els clients.
(*) La freqüència de morositat del 2011 es correspon amb el primer semestre de l'any.

Severitat

La severitat (LGD en el seu acrònim en anglès per a *Loss Given Default*) correspon a l'estimació del 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.

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

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 riscs assumits.

El Marge de Referència 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 cicle, o variacions en factors de risc específics de cada cartera, i de la correlació entre el risc de crèdit dels diferents deutors.

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

Tradicionalment s'han diferenciat dos conceptes:

- El capital econòmic és aquell que una entitat hauria de tenir per assumir pèrdues inesperades que puguin tenir lloc i que podrien posar en perill la continuïtat de l'Entitat. És una estimació pròpia que es va ajustant en funció del propi nivell de tolerància al risc, volum i tipus d'activitat. En aquest sentit, de conformitat amb el Pilar 2 de l'Acord de Capital de Basilea, 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%.
- 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 és un complement d'aquest per apropar-se més al perfil de riscs real que l'Entitat assumeix i incorporar riscs 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 Riscs i també de l'Informe d'Autoavaluació del Capital que es presenta al supervisor.

Validació interna

L'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, des d'un punt de vista tant quantitatiu com qualitatiu. A més, cal que l'entorn de control sigui suficientment especialitzat i que es faci de manera contínua, complementant les funcions de control tradicionals (auditoria interna i supervisió).

El Banc d'Espanya estableix la validació interna com un prerequisit ineludible previ a la validació supervisora, i exigeix que la dugui a terme un departament independent i especialitzat dins la mateixa entitat.

La funció de validació en el Grup correspon a la Subdirecció General de Secretaria Tècnica i Validació, que depèn de la Direcció General de Riscs, 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 gestió del risc de crèdit derivat de l'operativa de Tresoreria presenta, bàsicament pel tipus d'instruments financers empleats i el grau de rapidesa i flexibilitat exigit per les transaccions tresoreres, certes particularitats.

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.

Addicionalment, 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 del Grup CaixaBank amb entitats de crèdit se situa, a 31 de desembre de 2011, en 7.293 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 a *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 riscs en el marc de la gestió global de les exposicions del Grup. La responsabilitat específica de la gestió i el seguiment de l'exposició al risc de contrapartida derivada de l'activitat tresorera recau sobre la Direcció Executiva de Risc-Anàlisi i Concessió, que prepara les propostes de concessió de línies de risc i en fa el seguiment dels consums.

El control del risc de contrapartida del Grup 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).

Addicionalment, la Direcció Executiva de Risc-Anàlisi i Concessió, juntament amb la Direcció Executiva d'Assessoria Jurídica, com a part del seguiment dels riscs 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 riscs 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.

El Grup 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 95%.

3.1.3. Risc associat a la cartera de participades

El risc de la cartera de participades del Grup CaixaBank és l'associat a la possibilitat d'incórrer en pèrdues pels moviments dels preus de mercat 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, usant models VaR (estimació estadística de les pèrdues màximes potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus) sobre el diferencial de rendibilitat amb el tipus d'interès sense risc, com des del punt de vista de l'eventualitat de fallida, aplicant models basats en l'enfocament PD/LGD.

Es fa un seguiment continuat d'aquests indicadors amb la finalitat de poder adoptar a cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia del Grup CaixaBank.

Addicionalment, la Direcció Corporativa de Models de Risc integra, dins el seu seguiment de riscs, 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 riscs vinculats a l'operativa de mercats financers associats a les participades financeres.

3.1.4. Risc associat als valors representatius de deute

A continuació es mostra el detall del saldo mantingut en valors representatius de deute a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, sense considerar, si escau, el fons de deteriorament registrat, d'acord amb l'escala de ràtings de Standard & Poor's:

(Milers d'euros)	CARTERA DE NEGOCIACIÓ **(Nota 11)**	ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA **(Nota 12)**	CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT **(Nota 14)**	TOTAL
AAA	16.451	2.939.755		2.956.206
AA+		1.570.679		1.570.679
AA	1.509	242.463		243.972
AA-	1.699.795	20.385.940	7.001.178	29.086.913
A+	247	1.180.144	399.230	1.579.621
A	104.737	2.049.657		2.154.394
A-		1.249.342		1.249.342
BBB+		910.579		910.579
BBB	622	319.253		319.875
BBB-		358.984		358.984
«Investment grade»	**1.823.361**	**31.206.796**	**7.400.408**	**40.430.565**
	99,0%	99,1%	94,7%	98,3%
BB+	102	25.591		25.693
BB		349		349
BB-	1.853	76.411		78.264
B+		8.652		8.652
B		65.047		65.047
B-		24.306		24.306
CCC-		5.423		5.423
CC			411.306	411.306
Sense qualificació	16.455	69.649		86.104
«Non-investment grade»	**18.410**	**275.428**	**411.306**	**705.144**
	1,0%	0,9%	5,3%	1,7%
Saldo a 31-12-2011	**1.841.771**	**31.482.224**	**7.811.714**	**41.135.709**

(Milers d'euros)	CARTERA DE NEGOCIACIÓ **(Nota 11)**	ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA **(Nota 12)**	CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT **(Nota 14)**	TOTAL
AAA	31.788	3.674.008		3.705.796
AA+	29.822	2.503.193	1.792.745	4.325.760
AA	978.437	17.035.261	5.596.653	23.610.351
AA-	251	836.164		836.415
A+	113.283	2.210.034		2.323.317
A	7.742	1.862.970		1.870.712
A-	9.595	2.060.685		2.070.280
BBB+		889.033		889.033
BBB	17	520.411		520.428
BBB-	71	121.316		121.387
«Investment grade»	**1.171.006**	**31.713.075**	**7.389.398**	**40.273.479**
	99,5%	97,8%	100,0%	98,2%
BB+	101	500.524		500.625
BB		37.239		37.239
BB-	1.095			1.095
B+				0
B		882		882
B-		1.401		1.401
CCC-		9.587		9.587
Sense qualificació	5.219	172.339		177.558
«Non-investment grade»	**6.415**	**721.972**	**0**	**728.387**
	0,5%	2,2%	0,0%	1,8%
Saldo a 01-01-2011 (*)	**1.177.421**	**32.435.047**	**7.389.398**	**41.001.866**

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

3.2. Risc de mercat

L'activitat financera de les entitats de crèdit implica l'assumpció de risc de mercat, dins el qual s'inclouen diferents tipologies: 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 s'al·ludirà 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 d'aquest risc: 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 per a un horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança estadística del 99%. És a dir, que, de mitjana, 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 riscs assumits per determinades partides, el Grup CaixaBank fa microcobertures de valor raonable. Les microcobertures són operacions de cobertura en les quals hi ha una identificació perfecta entre l'operació coberta, sigui una operació d'actiu o de passiu, i la de cobertura, normalment un derivat.

El Grup CaixaBank fa les cobertures operació a operació, tancant tots els factors de risc de mercat de l'element per cobrir.

A continuació es descriu breument la naturalesa dels riscs coberts i els instruments utilitzats, i s'agrupen en funció del seu objectiu de gestió:

- Microcobertures de dipòsits estructurats per a clients:

  L'objectiu d'aquesta microcobertura és l'estabilització de les fluctuacions en el valor del derivat implícit en instruments financers híbrids, que poden estar causades per canvis en les expectatives dels mercats de renda variable o tipus d'interès. El derivat implícit associat a cada operació financera inclosa en aquesta cartera serà cobert en mercat amb una operació idèntica de signe contrari.
- Microcobertures de dipòsits interbancaris:

  L'objectiu d'aquesta microcobertura és la cobertura de les fluctuacions que el moviment dels tipus d'interès de mercat pot generar sobre el valor dels dipòsits vinculats a la gestió de la liquiditat del balanç, contractats a termini normalment inferior a l'any i a tipus d'interès fix. Com a instruments de cobertura, generalment s'utilitzen *interest rate swap* (IRS) i *call money swap*.
- Microcobertures de préstecs institucionals:

  L'objectiu d'aquesta microcobertura és la cobertura de les fluctuacions que el moviment dels tipus d'interès de mercat pot generar sobre el valor de determinats préstecs institucionals a tipus d'interès fix, risc que s'ha decidit gestionar. Com a instruments de cobertura, generalment s'utilitzen futurs i IRS.

3.2.2. Exposició al risc de tipus d'interès estructural del balanç

El risc de tipus d'interès es gestiona i controla directament per la Direcció de CaixaBank, mitjançant el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO).

El Grup CaixaBank gestiona aquest risc perseguint 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 el Grup 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 el Grup utilitza les macrocobertures de risc de tipus d'interès del valor raonable com a estratègia per mitigar-ne l'exposició, tal com es pot apreciar a la Nota 15. 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	0	0	3.000	0	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 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 tresorera (vegeu l'apartat 3.2.3 «Risc de mercat de les posicions de Tresoreria», d'aquesta mateixa Nota).

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 d'entre tots els escenaris simulats i, d'aquesta manera, obtenir uns nivells màxims de risc.

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. A pesar que el risc de tipus d'interès de balanç assumit pel Grup és marcadament inferior als nivells considerats significatius (*outliers*) d'acord amb la normativa, 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 riscs 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.

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 quantificació del risc de mercat es completa 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 del Grup 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, 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 *SPREAD* 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 riscs:

a) *Backtest* net, que relaciona la part del resultat diari *marked to market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per autoavaluar la metodologia utilitzada amb vista a la quantificació del risc.

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

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

1. Anàlisi de *stress* sistemàtic: calcula la variació del valor de la cartera davant una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren els moviments paral·lels de tipus d'interès (pujada i baixada); els moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès (pronunciament i aplanament); l'augment i disminució del diferencial entre els instruments subjectes a risc de crèdit i el deute públic (diferencial bo-*swap*); els moviments del diferencial de les corbes euro i dòlar; l'augment i disminució de la volatilitat de tipus d'interès; l'apreciació i depreciació de l'euro pel que fa al dòlar, el ien i la lliura; l'augment i disminució de la volatilitat de tipus de canvi; l'augment i disminució del preu de les accions, i, finalment, l'augment i disminució de la volatilitat de les accions i de les mercaderies.
2. Anàlisi d'escenaris històrics: considera l'impacte que sobre el valor de les posicions tindrien situacions esdevingudes realment, com ara la caiguda del Nikkei el 1990, la crisi del deute americà i la del pes mexicà el 1994, la crisi asiàtica del 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i explosió de la bombolla tecnològica entre el 1999 i el 2000, els atacs terroristes de més impacte en els mercats financers els últims anys, el *credit crunch* de l'estiu del 2007, la crisi de liquiditat i confiança ocasionada per la fallida de Lehman Brothers el mes de setembre del 2008, l'increment dels diferencials de crèdit dels països perifèrics de la zona euro pel contagi de la crisi de Grècia i Irlanda el 2010 o la crisi de deute espanyol del 2011.

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'analitza l'anomenada «cua de la distribució», que és la magnitud de les pèrdues que es produirien si el moviment de mercat que les ocasionés es calculés amb un interval de confiança del 99,9%.

Com a part del necessari seguiment i control dels riscs 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 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 riscs assumits, i genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscs i consum de límits que distribueix a la Direcció, als responsables de la Sala de Tresoreria i a Auditoria Interna.

3.2.4. Risc de canvi

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera mantinguts per CaixaBank a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener 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
Dipòsits en entitats de crèdit	*686.198*	*770.708*
Crèdits a la clientela	*3.253.080*	*2.380.080*
Participacions	2.775.100	2.809.868
Resta 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
Dipòsits de bancs centrals	*1.476.425*	
Dipòsits d'entitats de crèdit	*803.913*	*2.532.820*
Dipòsits de la clientela	*1.339.566*	*1.146.237*
Dèbits representats per valors negociables	*634.052*	*614.420*
Altres	*71.795*	*42.667*
Resta 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 riscs de canvi assumits, fet que explica la reduïda o pràcticament nul·la exposició de CaixaBank a aquest risc de mercat.

Les petites posicions romanents en moneda estrangera es mantenen majoritàriament enfront d'entitats de crèdit i en divises de primera línia (com ara el dòlar, la lliura esterlina o el franc suís), i les metodologies emprades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen conjuntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tresorera.

A continuació es presenta el detall per moneda en percentatge de les inversions creditícies i dels 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».

Addicionalment, a 31 de desembre de 2011 el Grup CaixaBank manté una exposició de 1.032 milions d'euros en dòlars de Hong Kong per la seva participació en The Bank of East Asia, Ltd, i de 1.895 milions d'euros en pesos mexicans per la seva participació en GF Inbursa, corresponents al seu valor de mercat. A 1 de gener de 2011 aquestes exposicions eren de 973 i 2.186 milions d'euros, respectivament.

3.2.5. Informació relativa a l'exposició al risc sobirà

La posició en deute sobirà del Grup CaixaBank està subjecta a la política general d'assumpció de riscs de l'Entitat, que assegura que la totalitat de les posicions preses estiguin alineades amb el seu perfil de risc objectiu.

En primer lloc, la posició en deute públic i autonòmic queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració i de país. En concret, en tots dos s'estableixen procediments de control periòdics que impedeixen l'assumpció de noves posicions que suposin incrementar el risc de crèdit sobre els noms o països en els quals l'Entitat té una alta concentració de risc, llevat que hi hagi una aprovació expressa del nivell d'autorització competent.

En particular, s'ha establert un marc que regula les característiques en termes de solvència, liquiditat i ubicació geogràfica de totes les emissions de renda fixa assumides pel Grup CaixaBank (obligacions, renda fixa privada, deute públic, participacions preferents, etc.) i qualsevol altra operació de naturalesa anàloga que impliqui 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.

Addicionalment, aquestes posicions també queden adscrites al marc de control i límits de risc de mercat establert per les posicions tresoreres.

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 en relació amb l'exposició al risc sobirà referida a 31 de desembre de 2011. La informació es presenta desglossada i distingeix les posicions mantingudes per CaixaBank directament d'aquelles corresponents al Grup assegurador, que té com a entitat més important VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

31-12-2011 (CaixaBank)

(Milers d'euros) PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	CARTERA DE NEGOCIACIÓ VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE (Nota 11)	CARTERA DE NEGOCIACIÓ, POSICIONS CURTES (Nota 11)	ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 12)	INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 13)	CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 14)
Espanya	Menys de 3 mesos	181.585	(1.893)	1.932.374	262.756	
	Entre 3 mesos i 1 any (1)	413.407	(741.960)	1.256.830	1.684.681	37.976
	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**	**5.452.230**
Bèlgica	Entre 1 i 2 anys	1.062				
	Més de 10 anys	447				
	Total	**1.509**	**0**	**0**	**0**	**0**
Grècia	**Total**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Irlanda	**Total**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Itàlia	Menys de 3 mesos	15.364				
	Entre 3 mesos i 1 any	6.660				
	Entre 1 i 2 anys	13.949	(10.249)			
	Entre 2 i 3 anys	28.253	(16.017)			
	Entre 3 i 5 anys	20.206	(15.547)			
	Entre 5 i 10 anys	20.000	(34.292)			
	Total	**104.432**	**(76.105)**	**0**	**0**	**0**
Portugal	Entre 3 mesos i 1 any			496		
	Total	**0**	**0**	**496**	**0**	**0**
Resta	Menys de 3 mesos	184		812		
	Entre 3 mesos i 1 any	534		685	57.533	
	Entre 1 i 2 anys	461			21.822	
	Entre 2 i 3 anys	78				
	Entre 3 i 5 anys	584			11.043	
	Entre 5 i 10 anys	1.274				
	Més de 10 anys	13.336	(73.515)			
	Total	**16.451**	**(73.515)**	**1.497**	**90.398**	**0**
Total països		**1.820.126**	**(1.811.361)**	**6.610.952**	**11.279.341**	**5.452.230**

(1) L'import de la Cartera d'Inversió a venciment correspon a posicions mantingudes per Invercaixa Gestión, SGIIC, SA.

31-12-2011 (Grup assegurador)

(Milers d'euros) PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	CARTERA DE NEGOCIACIÓ VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE (Nota 11)	CARTERA DE NEGOCIACIÓ, POSICIONS CURTES (Nota 11)	ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 12)	INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 13)	CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 14)
Espanya	Menys de 3 mesos			331.539		
	Entre 3 mesos i 1 any			489.345		
	Entre 1 i 2 anys			431.925		
	Entre 2 i 3 anys			268.704		
	Entre 3 i 5 anys			1.035.607		
	Entre 5 i 10 anys			2.433.374		
	Més de 10 anys			9.260.255		
	Total	**0**	**0**	**14.250.749**	**0**	**0**
Bèlgica	Entre 3 mesos i 1 any			27		
	Entre 2 i 3 anys			132		
	Entre 3 i 5 anys			4.778		
	Entre 5 i 10 anys			147		
	Més de 10 anys			204		
	Total	**0**	**0**	**5.288**	**0**	**0**
Grècia	Entre 5 i 10 anys					179.650
	Més de 10 anys					204.000
	Total	**0**	**0**	**0**	**0**	**383.650**
Irlanda	**Total**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Itàlia	Entre 1 i 2 anys			6.889		
	Entre 3 i 5 anys			37.859		
	Entre 5 i 10 anys			37.539		
	Més de 10 anys			603.715		
	Total	**0**	**0**	**686.002**	**0**	**0**
Portugal	**Total**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Resta	Entre 3 mesos i 1 any			10.261		
	Entre 1 i 2 anys			1.241		
	Entre 2 i 3 anys			4.729		
	Entre 3 i 5 anys			10.212		
	Entre 5 i 10 anys			140.542		
	Més de 10 anys			202.474		
	Total	**0**	**0**	**369.459**	**0**	**0**
Total països		**0**	**0**	**15.311.498**	**0**	**383.650**
Total Grup (CaixaBank + Grup assegurador)		**1.820.126**	**(1.811.361)**	**21.922.450**	**11.279.341**	**5.835.880**

3.3. 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 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 el Grup 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 crisis 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 crisis sistèmiques (crisis macroeconòmiques, disfuncions dels mercats de capitals i alteracions dels sistemes de pagaments), un escenari de crisi específica (crisi de reputació) i una crisi combinada considerada com a «pitjor escenari». Aquests escenaris preveuen horitzons temporals i nivells de severitat diferents en funció de la tipologia de la crisi analitzada. Per a cada un dels escenaris es calculen períodes de «supervivència» (entesa com la capacitat de continuar assumint els compromisos adquirits), amb uns nivells de liquiditat suficients per superar amb èxit les situacions de crisi plantejades.

A partir d'aquestes anàlisis s'ha elaborat el Pla de Contingència, aprovat pel Consell d'Administració, que té definit un pla d'acció per a cada un dels escenaris de crisi establerts (sistèmics, específics i combinats) i en el qual es detallen mesures a nivell comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquest tipus de situacions, i es preveu la possibilitat d'utilitzar una sèrie de reserves en espera o fonts de finançament extraordinàries.

Mensualment, el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO) fa un seguiment de la liquiditat a mitjà termini a través de l'anàlisi dels desfasaments previstos en l'estructura del balanç i verifica el compliment dels límits i de les línies d'actuació operatives aprovades pel Consell d'Administració. L'ALCO proposa al Consell d'Administració les emissions o programes de finançament o inversió òptims en funció de les condicions de mercat i els instruments i terminis necessaris per fer front al creixement del negoci. L'ALCO fa un seguiment periòdic d'una sèrie d'indicadors i alarmes per anticipar crisis de liquiditat amb la finalitat de poder prendre, tal com es preveu en el Pla de Contingència del Risc de Liquiditat, les mesures correctores. Addicionalment, cada mes s'analitza com quedarien els nivells de liquiditat en cada un dels escenaris hipotètics de crisi establerts.

La gestió de la liquiditat a curt termini correspon a la Direcció General Adjunta de Tresoreria i Mercat de Capitals, que té la funció d'assegurar la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç, és a dir, minimitzar el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat bancària. Per fer aquesta gestió, diàriament es disposa del detall de la liquiditat per terminis, mitjançant l'elaboració de les projeccions dels fluxos futurs, que permet saber en tot moment quina és l'estructura temporal d'aquesta liquiditat. Aquest seguiment diari es fa en funció dels venciments contractuals de les operacions.

A continuació es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos, sense considerar els ajustos per valoració, de determinats epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011 de CaixaBank, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

31-12-2011

(Milions d'euros)	A LA VISTA	< 1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	2.712						2.712
Valors representatius de deute - Cartera de negociació		162	45	422	798	415	1.842
Derivats de negociació		35	43	108	101	1.997	2.284
Valors representatius de deute disponibles per a la venda		50	2.012	1.482	3.859	626	8.029
Inversions creditícies:	1.708	28.819	7.889	18.626	51.938	99.062	208.042
Dipòsits en entitats de crèdit	1.299	2.772	389	480	547	131	5.618
Crèdit a la clientela	409	26.047	6.440	18.146	50.944	97.063	199.049
Valors representatius de deute			1.060		447	1.868	3.375
Cartera d'inversió a venciment				100	7.262		7.362
Derivats de cobertura		3	154	730	3.608	10.543	15.038
Total actiu	**4.420**	**29.069**	**10.143**	**21.468**	**67.566**	**112.643**	**245.309**
Passiu							
Derivats de negociació		5	46	155	121	1.973	2.300
Passius financers a cost amortitzat:	64.958	30.196	8.259	31.927	59.184	25.630	220.154
Dipòsits de bancs centrals		1.164	309		12.100		13.573
Dipòsits d'entitats de crèdit	6.313	2.102	180	170	705	308	9.778
Dipòsits de la clientela	57.835	26.029	6.401	28.310	24.485	2.091	145.151
Dèbits representats per valors negociables		157	747	2.948	21.744	18.293	43.889
Passius subordinats					150	4.938	5.088
Altres passius financers	810	744	622	499			2.675
Derivats de cobertura		5	100	293	1.833	9.397	11.628
Total passiu	**64.958**	**30.206**	**8.405**	**32.375**	**61.138**	**37.000**	**234.082**
Diferència actiu menys passiu	**(60.538)**	**(1.137)**	**1.738**	**(10.907)**	**6.428**	**75.643**	**11.227**

01-01-2011 (*)

(Milions d'euros)	A LA VISTA	< 1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
Actiu							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	2.443						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
Dipòsits en entitats de crèdit	1.005	3.779	3.576	262	46	156	8.824
Crèdit a la clientela	1.575	13.155	11.333	13.020	56.286	101.697	197.066
Valors representatius de deute			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	30.030	24.020	32.897	33.730	14.533	227.417
Dipòsits de bancs centrals							0
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.581	4.826	6.971	80	4.157	806	18.421
Dipòsits de la clientela	55.343	24.739	16.437	29.305	29.286	1.682	156.792
Dèbits representats per valors negociables		72	346	8.544	17.115	17.647	43.724
Passius subordinats				1.500		5.098	6.598
Altres passius financers	651	450	497	284			1.882
Derivats de cobertura		15	115	1.728	287	6.947	9.092
Total passiu	**57.576**	**30.046**	**24.164**	**34.760**	**34.214**	**22.969**	**238.361**
Diferència actiu menys passiu	**(52.552)**	**(13.026)**	**(5.815)**	**(10.663)**	**33.627**	**90.532**	**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 a 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 implica, en la pràctica, capacitat per fer-los líquids immediatament. La liquiditat del Grup CaixaBank materialitzada en el net de dipòsits interbancaris i altres actius i passius monetaris 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 d'euros), 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 folgadament durant tot l'exercici 2011, que s'ha acabat amb un percentatge del 7,7%. Aquesta xifra de liquiditat es fonamenta bàsicament en el finançament minorista; els dipòsits de clients suposen el 69% de les fonts de finançament.

El Grup CaixaBank, dins d'aquesta perspectiva de gestió del risc de liquiditat i amb un sentit d'anticipació a possibles necessitats de fons prestables, té diversos programes de finançament ordinari que cobreixen els diferents terminis de venciments per garantir, en tot moment, els nivells adequats de liquiditat.

El Programa de Pagarés, per un import nominal de 6.000 milions d'euros, assegura 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 al 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 2011 és d'11.137 milions d'euros.

El finançament obtingut del Banc Central Europeu, a través dels diferents instruments de política monetària, és de 12.408 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 (vegeu Nota 22).

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	01-01-2011 (*)
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	0	13.753.000

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
Estructura de finançament: 69% dipòsits de clients a 31 de desembre de 2011.
Liquiditat total: 20.948 milions d'euros (7,7% dels actius del Grup CaixaBank) a 31 de desembre de 2011.
El Grup 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 al Grup 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 del Grup 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 i els venciments de deute institucional previstos per als propers exercicis són els següents:

Venciments d'emissions majoristes (net d'autocartera)

(Milers d'euros)	2012	2013	2014	2015	> 2015	Totals
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 d'euros en diferents instruments com ara bons simples, cèdules territorials i cèdules hipotecàries.

Durant el segon semestre del 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 (vegeu Nota 22).

Addicionalment, el mes de juny es va fer una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles adreçades a tota mena d'inversors, per un import de 1.500 milions d'euros (vegeu Notes 1, 4 i 25).

Amb aquestes emissions, adreçades als mercats de capitals, 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, el Grup CaixaBank transfereix el risc a tercers mitjançant la contractació de pòlisses d'assegurances.

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 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 del Grup CaixaBank és millorar la qualitat en la gestió del negoci a partir de la informació dels riscs 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 riscs 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 en 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 riscs 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 de riscs operacionals, focalitzada en els 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 a 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 riscs, tant qualitatius com pèrdues reals, concretat en les accions correctores i plans d'acció corresponents, és la base per avançar en la consecució de l'objectiu de gestió.

Durant l'exercici 2011 s'ha completat la identificació qualitativa de riscs 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 el contingut del lloc web de Risc Operacional.

3.5. Risc de Compliment Normatiu

La política de Compliment Normatiu es fonamenta en els principis d'integritat i conducta ètica. Des del 2007, la funció de Compliment Normatiu en les entitats financeres es regula en les disposicions següents:

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

Aquesta missió suposa el desenvolupament d'una sèrie d'activitats, entre les quals destaquen: la creació, difusió i implantació de la cultura de compliment a tots els nivells de l'Organització; l'assessorament a l'Alta Direcció en matèria de compliment normatiu mitjançant l'elaboració i/o foment de normes i codis interns o, si escau, la seva millora; i la definició de procediments eficaços proposant-ne 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.

Actualment, les tasques que desenvolupa Compliment Normatiu en relació amb la gestió de risc reputacional se centren 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 riscs associats als processos analitzats, i cada mes en fa el seguiment de les millores fins que es resolen.

Durant aquest exercici, entre d'altres, l'Àrea de Compliment Normatiu està desenvolupant l'anàlisi dels riscs del projecte de Responsabilitat Penal de les Persones Jurídiques en el conjunt del Grup.

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 de conducta d'aquesta:

– 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 al seu caràcter d'entitat de crèdit cotitzada, emissora de valors i prestadora de serveis d'inversió.

El 22 de setembre de 2011 es va aprovar el Codi d'Ètica de CaixaBank. En ell s'encomana a Compliment Normatiu la gestió de les comunicacions i consultes d'aquest.

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

- Actualització del portal específic a la intranet sobre Compliment Normatiu, on es troba la informació sobre els nous reglaments i codis de conducta 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. Es consideren Àrees Separades els departaments o grups de treball que, pel tipus de tasca que desenvolupen, poden disposar d'informació privilegiada del mercat de valors. Periòdicament, s'efectuaran comprovacions del funcionament de les seves barreres (físiques i lògiques) per evitar la transmissió indeguda d'aquesta informació privilegiada.

- Aplicació de la política de conflictes d'interès – Implantació de la metodologia establerta per CECA en la gestió de conflictes d'interès. S'ha dut a terme l'actualització i, si escau, detecció d'escenaris dels potencials conflictes d'interès a les àrees, així com l'adequació de les mesures que s'hi han adoptat 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 finals del 2010, de l'Àrea de Compliment Normatiu, sota la direcció i supervisió de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals. Aquesta unitat vetlla, amb dedicació exclusiva, pel compliment de les obligacions de prevenció de blanqueig imposades per la Llei a les entitats de crèdit.

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

- Rebre les comunicacions efectuades pels empleats 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 Direcció General Adjunta 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 riscs 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 vagi 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 riscs del Grup. La seva finalitat és mantenir en nivells raonables el possible impacte dels riscs 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 riscs inherents del Grup, els processos en què es poden materialitzar i els controls que els mitiguen. Aquesta relació de riscs, 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 riscs) 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, publicada 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 riscs 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 a Basilea II.

Actualment, el marc normatiu està en ple procés de reforma, ja que la crisi financera internacional ha posat de manifest la necessitat de modificar la regulació del sistema financer, amb l'objectiu de reforçar-la. 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 a 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'emetin a partir del 2012.

Addicionalment, 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 folgadament amb aquest requisit, amb la ràtio de Capital Principal del Grup CaixaBank situada en un 12,6% i un superàvit de 6.376 milions d'euros respecte del mínim regulatori.

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 folgadament 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% exigit. 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 exigit 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 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 (vegeu Nota 1) han tingut un impacte rellevant positiu en la seva solvència. S'ha de destacar el registrament de la participació en Repsol-YPF, SA com a associada (vegeu Nota 17), l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de CaixaBank, SA per 1.500 milions d'euros (vegeu Nota 25.1) i l'operació de venda del 50% del negoci de SegurCaixa Adeslas, SA (vegeu Nota 7). D'altra banda, els actius ponderats per risc (APR) s'estimen, a 31 de desembre de 2011, en 137.355 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2011, els ràtings a llarg termini del Grup CaixaBank se situen en A per Standard & Poor's, Aa3 per Moody's i A per Fitch.

A continuació es detalla la composició dels recursos propis computables del Grup CaixaBank:

(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%**
+ Finançaments 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)*	**0**	**0,0%**	**0**	**0,0%**
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 de la societat dominant

La proposta d'aplicació del benefici de CaixaBank, SA 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 dividends a compte **(Nota 6)**	457.232
Dividend a compte aprovat el 17 de novembre de 2011	*226.826*
Dividend a compte aprovat el 15 de desembre de 2011 (import màxim) (*)	*230.406*
A reserves **(Nota 25)**	381.100
Legals	*83.833*
Indisponible per amortització fiscal del fons de comerç	*17.565*
Resta de reserves	*279.702*
Benefici net de l'exercici	**838.332**

(*) Import màxim a distribuir corresponent a 0,06 € per acció per la totalitat de les 3.840.103.475 accions emeses. Aquest import es reduirà en funció de l'autocartera existent en el moment de l'abonament del dividend.

Distribució de resultats de CaixaBank

(Milers d'euros)	2010
Base de repartiment	
Pèrdues i guanys	1.133.903
Distribució:	
A dividends a compte **(Nota 6)**	**669.774**
Dividend a compte aprovat el 29 de juliol de 2010	*200.893*
Dividend a compte aprovat el 4 de novembre de 2010	*200.937*
Dividend a compte aprovat el 2 de desembre de 2010 (*)	*267.944*
A reserves (**)	**464.129**
Indisponible per amortització fiscal del fons de comerç	*17.517*
Resta de reserves	*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 dividends a compte es va destinar a reserves voluntàries.

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 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 de 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 la societat dominant per posar de manifest l'existència de liquiditat suficient per al repartiment d'aquests dividends a compte:

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 25.1).

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:

a) Rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada; o

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

c) 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 aquest esquema de retribució a l'accionista, 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 primer i el segon 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 primer i el segon 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 del 15 de desembre de 2011, seguint amb el programa de retribució trimestral de l'accionista, va anunciar un dividend de 0,06 euros per acció 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	2-12-2010	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 de la societat dominant. 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 consolidat atribuït a CaixaBank 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 Criteria el juny del 2011 (vegeu Notes 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"», i 25).
- 374.403.908 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 Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»).
- 34.249.244 i 68.560.486 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 25).

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.

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)	
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	3.327.528
Ajust per l'ampliació de capital de 30 de juny de 2011	374.404
Ajustos per les ampliacions de capital de 24-07-11 i 28-10-11	102.809
Ajust per l'emissió de deute obligatòriament convertible	159.596
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 de l'exercici.

A continuació es mostra el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció sobre la base del compte de pèrdues i guanys combinat del exercici 2010, que es presenta en la Nota 1c:

Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció

(Milers d'euros)	**2010 (**)**
Numerador	
Resultat combinat atribuït a l'entitat dominant	1.212.050
Denominador (milers d'accions)	
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	3.348.034
Ajust per l'ampliació de capital de 30 de juny de 2011	374.404
Ajustos per les ampliacions de capital de 24-07-2011 i 28-10-2011	102.810
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 de l'exercici.
(**) El benefici bàsic i diluït per acció de Criteria CaixaCorp, SA de l'exercici 2010 va ser de 0,53 euros; constava d'un Resultat atribuït a l'entitat dominant d'1.822.932 milers d'euros i d'un nombre mitjà d'accions en circulació de 3.450.844. Aquest denominador inclou, amb efectes des de l'1 de gener de 2010, l'homogeneïtzació per les ampliacions de capital alliberades dutes a terme el 2011.

7. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents

Les combinacions de negocis i els principals moviments de participacions en entitats dependents en els exercicis 2011 i 2010 han estat els següents:

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 aconseguit 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.

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.

L'adquisició de totalitat del negoci bancari i de gestió de fons de Bankpime permet afegir valor a algunes de les activitats en les quals el Grup CaixaBank ha posat més accent comercial, com ara fons d'inversió, assegurances i empreses.

De conformitat amb les exigències normatives contingudes en la NIIF 3 (Revisada) «Combinacions de negocis», a continuació es detalla el valor raonable a 1 de setembre de 2011 dels actius i passius del negoci adquirit pel Grup CaixaBank.

(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	83.757
Inversions creditícies	353.339
Dipòsits en entitats de crèdit	*44.353*
Crèdit a la clientela	*308.986*
Actiu material, actiu no corrent en venda i existències	5.908
Actiu intangible	15.632
Actius fiscals	16.243
Resta d'actius	1.288
Passius financers a cost amortitzat	497.047
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	*6.950*
Dipòsits de la clientela	*432.514*
Dèbits representats per valors negociables	*55.437*
Altres passius financers	*2.146*
Provisions	1.735
Passius fiscals	4.820
Resta de passius	1.902
Preu pagat	**16.000**
Fons de comerç	39.406
del qual deduïble fiscalment	*12.573*

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.

Els actius integrats representaven el 0,18% dels actius totals del Grup 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 es reconeixen els efectes econòmics, no serien significatius per al Grup. Així mateix, els resultats aportats des de la seva integració pels actius i passius de Bankpime tampoc no són significatius per al Grup.

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

Entitats dependents – 2011

- El gener del 2011 Criteria (actualment CaixaBank) i Mutua Madrileña van anunciar la signatura d'un acord per al desenvolupament d'una aliança estratègica en assegurances no vida, en virtut del qual el Grup CaixaBank va registrar el mes de juny del 2011 la venda a Mutua Madrileña d'una participació del 50% de SegurCaixa Adeslas, SA d'Assegurances i Reassegurances (d'ara endavant, SegurCaixa Adeslas). Prèviament, CaixaBank havia adquirit a SegurCaixa Adeslas el 100% del seu negoci hospitalari (vegeu Nota 16).

  L'import de l'operació va ser de 1.075 milions d'euros, que Mutua Madrileña va satisfer mitjançant el pagament en efectiu de 1.000 milions d'euros i l'aportació a SegurCaixa Adeslas de la seva filial del ram de salut Aresa Seguros Generales, SA, la qual, prèviament a l'operació, va ser valorada per un expert independent en 150 milions d'euros.

  La nova participació accionarial de SegurCaixa Adeslas es distribueix entre Mutua Madrileña, amb un 50%; CaixaBank, amb un 49,9%; i accionistes minoritaris.

  Les actuacions descrites han comportat la pèrdua del control que CaixaBank exercia sobre SegurCaixa Adeslas. En conseqüència, CaixaBank ha reconegut un benefici de 609 milions d'euros (450 milions d'euros nets d'impostos), registrat en l'epígraf «Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu Nota 39), i ha procedit a donar de baixa el valor en llibres de la totalitat del negoci a 30 de juny de 2011 (1.343 milions d'euros). A partir d'aquesta

data, la participació del 49,9% del Grup CaixaBank en SegurCaixa Adeslas s'ha integrat pel mètode de la participació (vegeu Nota 17).

El benefici net indicat inclou 145 milions d'euros corresponents a la valoració a valor raonable del 49,9% de participació que el Grup CaixaBank manté en SegurCaixa Adeslas, que s'ha determinat en 877 milions d'euros. En la determinació del valor raonable de la participació residual no s'han tingut en compte primes de control.

- Després de l'acord assolit entre Grup CaixaBank i Live Nation-Ticketmaster per a la gestió de venda d'entrades, el primer semestre del 2011 el Grup va procedir a la venda del 100% de Serviticket, SA a Ticket Master. Aquesta operació va generar un benefici d'11 milions d'euros abans d'impostos (8 milions d'euros nets d'impostos), que figura registrat en l'epígraf «Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.
- El desembre del 2011 CaixaBank s'ha venut la seva participació del 67% en GDS-Correduría de Seguros, SL. L'operació s'ha instrumentat mitjançant la venda en ferm del 47%, per un preu de 8.874 milers d'euros, i per al 20% restant mitjançant la contractació d'opcions creuades (*put/call*) executables durant 3,5 anys a partir del tercer any de la seva contractació, al preu fixat de 3.776 milers d'euros. En conseqüència, la participació mantinguda del 20% s'ha classificat des d'aquest moment com una participació en una entitat associada. La pèrdua de control i la modificació de la naturalesa de la inversió han comportat la revaloració de la participació residual. La plusvàlua bruta generada per al Grup CaixaBank figura registrada en el capítol «Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a actius no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu Nota 39) per un import de 13 milions d'euros (9 milions d'euros nets). L'import de la plusvàlua bruta que correspon a la valoració de la participació retinguda és de 4 milions d'euros.
- El 29 de desembre de 2011, IBM i CaixaBank han subscrit un acord estratègic de serveis per un període de deu anys, en virtut del qual IBM és ara el soci tecnològic del Grup CaixaBank. Aquesta aliança s'ha instrumentat mitjançant la venda a IBM del 51% de participació en Serveis Informàtics la Caixa, SA (Silk), per un import de 9.999 milers d'euros, sense que se n'hagin generat plusvàlues per al Grup CaixaBank. Gràcies a aquest acord, el Grup estima que obtindrà estalvis de costos molt significatius durant els propers deu anys.

  Prèviament a la venda del 51% de participació a IBM, Silk ha transferit a CaixaBank els seus actius relacionats amb infraestructures tecnològiques i arquitectura, i ha escindit l'activitat d'aplicacions, que ha aportat a la societat Silk Aplicaciones, SLU, de nova creació.

Combinacions de negocis – 2011

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 3 de novembre de 2010 es va materialitzar la fusió per absorció mitjançant 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 es va extingir, sense que "la Caixa" efectués cap contraprestació econòmica per obtenir el control sobre l'entitat absorbida.

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

De conformitat amb les exigències normatives contingudes en la NIIF 3 (Revisada) «Combinacions de negocis», a continuació es detalla el valor raonable dels actius, passius i passius contingents reconeguts que el Grup va incorporar al seu balanç el 3 de novembre de 2010.

Pel que fa a les inversions creditícies, el valor raonable es va determinar a partir d'una anàlisi dels principals acreditats segons una segmentació de la cartera creditícia que prioritza les carteres d'empreses i promotors

immobiliaris. D'altra banda, el valor raonable dels actius materials, actius no corrents en venda i existències es va estimar 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	792.347
Inversions creditícies	5.406.327
Dipòsits en entitats de crèdit	*444.033*
Crèdit a la clientela	*4.962.294*
Participacions	16.332
Actiu material, actiu no corrent en venda i existències	335.270
Actius fiscals	235.329
Resta d'actius	160.592
Passius financers a cost amortitzat	6.865.764
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	*295.440*
Dipòsits de la clientela	*5.732.872*
Dèbits representats per valors negociables	*624.481*
Passius subordinats	*200.842*
Altres passius financers	*12.129*
Provisions	130.464
Passius fiscals	11.521
Resta de passius	91.395

En la data efectiva de la fusió, els actius totals del Grup Caixa d'Estalvis de Girona representaven el 2,66% dels actius totals del Grup.

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 van ser de cap manera materials per al Grup. D'altra banda, 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 van ser significatius per al Grup.

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

Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA i Compañía de Seguros Adeslas, SA

El 22 d'octubre de 2009, Criteria CaixaCorp, SA (actualment denominada CaixaBank) i Suez Environnement Company, SA (SE), que conjuntament posseïen el 90% del capital social de Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (Agbar), van fer pública la seva voluntat de reorientar els seus respectius interessos estratègics en el negoci de les assegurances de salut i en el sector de gestió de l'aigua i el medi ambient. Amb aquest objectiu, el Grup Criteria (actualment denominat Grup CaixaBank) passaria a tenir el control d'Adeslas, i Suez el control d'Agbar. Així, el primer semestre del 2010 es van formalitzar les operacions següents:

- *OPA d'exclusió d'Agbar*

  El maig del 2010, CaixaBank i SE van promoure una OPA d'exclusió per part d'Agbar, adreçada al 10% del capital social que constituïa el *free float* de la companyia, a un preu de 20,00 euros per acció.

  L'operació va tenir una acceptació del 91,27% de les accions a les quals anava adreçada, que representaven el 9,13% del capital social d'Agbar (13.657.294 accions). Amb efectes l'1 de juny de 2010, les accions d'Agbar van quedar excloses de negociació de les borses de valors. El 3 de juny de 2010, Agbar va reduir el seu capital mitjançant l'amortització de les accions pròpies que posseïa.

  Com a conseqüència del resultat de l'OPA d'exclusió i de la posterior amortització de les accions adquirides, la participació del Grup CaixaBank en el nou capital social d'Agbar es va incrementar des del 44,10% fins al 48,53%.

- *Venda de la participació en Agbar a Suez Environnement Company, SA*
  Una vegada finalitzada l'OPA d'exclusió, CaixaBank, a través de SegurCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances (actualment denominada SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros), va vendre a SE una participació directa i indirecta en Agbar equivalent al 24,50% del nou capital social d'Agbar, a un preu de 20,00 euros per acció, per un import total de 666 milions d'euros. Després d'aquesta venda, CaixaBank i SE posseïen una participació en Agbar, directament i indirectament a través d'Hisusa, del 24,03% i el 75,01%, respectivament.

  Simultàniament a la transacció de venda, amb data de 7 de juny de 2010 va entrar en vigor un nou contracte per regular les relacions entre CaixaBank i SE com a accionistes d'Agbar en funció de la seva nova participació accionarial. Com a conseqüència de la venda anteriorment indicada i d'aquest nou pacte d'accionistes, el Grup CaixaBank en va perdre el control conjunt, mentre que la participació en Hisusa, entitat tenidora de les accions d'Agbar, va passar a considerar-se com a associada.

- *Adquisició de la participació de Malakoff Médéric en Adeslas*
  CaixaBank, a través de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros, va formalitzar amb Malakoff Médéric, grup de previsió social radicat a França, l'adquisició de la seva participació (45%) en la Compañía de Seguros Adeslas, SA («Adeslas»), per un import de 506 milions d'euros.

- *Adquisició de la participació d'Agbar en Adeslas*
  CaixaBank, a través de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros, va adquirir a Agbar la seva participació del 54,77% en Adeslas, una participació que li atorgava el control sobre la companyia.

  El preu de la participació adquirida a Agbar va ser de 687 milions d'euros. Després d'aquesta adquisició, el Grup CaixaBank va passar a controlar el 99,77% del capital social d'Adeslas.

  Com a conseqüència de la venda de la participació en Agbar i del nou pacte d'accionistes subscrit amb SE, esmentat anteriorment, es va produir la pèrdua de control conjunt i la participació en Agbar va passar a tenir el tractament de participació en una entitat associada. En aplicació de les modificacions introduïdes en la NIC 31 «Participacions en negocis conjunts», com a conseqüència de l'adopció de les modificacions de la NIC 27 «Estats financers consolidats i separats», el Grup CaixaBank va registrar la participació retinguda en Agbar pel seu valor raonable i va registrar en el compte de pèrdues i guanys la diferència entre a) el valor raonable de la inversió retinguda i el producte de la disposició de la part de la participació en l'entitat controlada de manera conjunta, i b) el valor en llibres de la inversió en la data en què se'n va perdre el control conjunt.

  D'altra banda, l'adquisició d'Adeslas va ser una combinació de negocis per etapes, ja que, com a conseqüència de la compra feta a Agbar, el Grup CaixaBank va obtenir el control de l'entitat, de la qual tenia una participació prèvia. En aplicació de la NIIF 3 (Revisada) «Combinacions de negocis», el Grup CaixaBank va valorar la totalitat de la seva participació en Adeslas pel seu valor raonable i va registrar en el compte de pèrdues i guanys la diferència sorgida pel que fa al seu valor en llibres.

  Les operacions descrites relatives a la venda de la participació en Agbar i l'adquisició d'Adeslas van generar, en conjunt, una plusvàlua neta consolidada per a CaixaBank de 162 milions d'euros (129 milions d'euros atribuïts al Grup CaixaBank), que es van registrar en l'epígraf «Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu Nota 39). Dels 162 milions d'euros, 71 milions corresponien a l'aplicació a la venda parcial d'Agbar de les modificacions introduïdes en la NIC 31 com a conseqüència de l'adopció de les modificacions de la NIC 27, i, d'aquests, 12 milions d'euros corresponien a la diferència entre el valor raonable i el valor en llibres de la inversió retinguda. L'import restant corresponia a l'aplicació de la NIIF 3 «Combinacions de negocis» a l'adquisició de la participació en Adeslas.

  El valor raonable de la participació adquirida en Adeslas del 99,77% era de 1.251 milions d'euros.

  El control sobre Adeslas es va obtenir el 7 de juny de 2010. Els resultats reportats per Adeslas es van incorporar en el compte de pèrdues i guanys consolidat des de l'1 de juliol de 2010.

  Si la combinació de negocis s'hagués produït a l'inici de l'exercici 2010, l'ingrés de les activitats d'explotació i el resultat de l'entitat combinada haurien augmentat en 807 i 12 milions d'euros, respectivament.

De conformitat amb les exigències normatives contingudes en la NIIF 3 (Revisada) «Combinacions de negocis», el Grup CaixaBank va encarregar a un expert independent l'elaboració d'un informe d'assignació del preu d'adquisició (*Purchase price allocation* – PPA). A continuació se n'indiquen les dades més rellevants.

Assignació de la diferència de primera integració d'Adeslas

(Milions d'euros)	IMPORT
Actius adquirits	**1.007**
Actius financers disponibles per a la venda	68
Inversions creditícies	510
Participacions	81
Actius materials	204
Actiu intangible	29
Fons de comerç	77
Altres actius	38
Passius adquirits	**(639)**
Passius financers a cost amortitzat	(275)
Passius per contractes d'assegurances	(310)
Altres passius	(54)
Interessos minoritaris	**(16)**
Valor teòric comptable a 31-05-2010 net de minoritaris	**352**
Valor raonable en la data de presa de control	**1.251**
Diferència de primera integració	**899**
Actius intangibles nets d'efecte fiscal	553
de vida definida (*)	*242*
de vida indefinida	*311*
Actius tangibles nets d'efecte fiscal	112
Terrenys	*63*
Construccions	*49*
Interessos minoritaris	**(2)**
Fons de comerç	**236**

(*) Se n'ha estimat una vida útil mitjana de 6 anys.

La diferència entre el valor raonable dels actius nets identificats i el que figurava en llibres de l'entitat adquirida corresponia, fonamentalment, a:

a) La valoració de la cartera d'assegurats aportats per Adeslas. Per a la seva determinació es va seguir un *income approach*. Concretament, es va emprar el mètode d'excés de beneficis multiperíode, mentre que la seva vida útil es va establir sobre la base de la permanència mitjana dels clients.

b) La marca i altres actius intangibles complementaris. Per a la seva determinació es va seguir el mètode de *royalties* i es va considerar que la seva vida és indefinida.

c) La valoració dels actius immobiliaris, la majoria dels quals estan afectes a l'activitat hospitalària. Per a la seva determinació es van dur a terme taxacions per part d'experts independents.

El fons de comerç recollia els beneficis econòmics futurs originats per sinergies de costos, per sinergies en la generació d'ingressos derivats de la venda creuada de productes i serveis financers i d'assegurances, del creixement de la base de clients i per sinergies fiscals derivades de la fusió entre SegurCaixa, SA d'Assegurances i Reassegurances i Adeslas que es va dur a terme amb data de 31 de desembre de 2010, arran de la qual la societat fusionada es va denominar SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros. Es considera que la pràctica totalitat del fons de comerç i dels actius registrats al seu valor raonable és fiscalment deduïble, a conseqüència de la fusió esmentada anteriorment.

Cal assenyalar que en el procés de reorganització del Grup "la Caixa", Criteria (actualment denominada CaixaBank) va lliurar a "la Caixa" la participació indirecta del 24,03% en el capital social d'Agbar, que mantenia a través de la societat Hisusa. Posteriorment, en el marc del mateix procés, "la Caixa" va aportar aquesta participació a Criteria CaixaHolding, SAU (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»).

El gener del 2011, CaixaBank i Mutua Madrileña van anunciar la signatura d'un acord per desenvolupar una aliança estratègica en assegurances no vida, en virtut del qual el mes de juny CaixaBank va vendre a Mutua Madrileña el 50% de la seva participació en SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros (vegeu l'apartat «Entitats dependents - 2011» d'aquesta mateixa Nota).

Entitats dependents – 2010

- Amb data de 22 de desembre de 2010, Criteria CaixaCorp, SA (actualment denominada CaixaBank) va vendre a "la Caixa" la totalitat de les accions de CaixaRenting, SAU per un import de 62 milions d'euros; Criteria CaixaCorp, SA va cedir a "la Caixa" la seva posició contractual en el contracte de compravenda subscrit amb Arval Service Lease, SA i altres societats del grup el 30 de juliol de 2010, en relació amb la transmissió del negoci de rènting de vehicles propietat de CaixaRenting, SAU.

  Amb data de 29 de desembre de 2010, "la Caixa", com a nou i únic accionista de CaixaRenting, SAU i conjuntament amb aquesta societat, va subscriure amb Arval Service Lease, SA i altres societats del grup un acord de novació del contracte de compravenda esmentat en el paràgraf anterior. En virtut d'aquest contracte, el 31 de desembre de 2010 es van transferir a Arval Service Lease, SA els riscs, beneficis, control i gestió corrent del negoci de rènting de vehicles. Aquesta operació va generar una plusvàlua consolidada per al Grup CaixaBank de 50 milions d'euros nets d'impostos (vegeu Nota 39).

  Cal assenyalar que en el procés de reorganització del Grup "la Caixa", la participació del 100% en CaixaRenting, SAU formava part dels actius i passius que integraven l'activitat financera de "la Caixa" segregada a favor de MicroBank (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»).

  Les activitats que ha continuat desenvolupant CaixaRenting, SAU són, entre d'altres, el negoci de rènting de béns d'equipament i immobiliari.

8. Informació per segments de negoci

La informació per segments de negoci té com a objectiu fer un control, seguiment i gestió interna de l'activitat i resultats del Grup CaixaBank, i es construeix en funció de les diferents línies de negoci establertes segons l'estructura i l'organització del Grup. Per definir els segments de negoci es tenen en compte els riscs inherents i les particularitats de gestió de cada un d'ells. Així mateix, per a la segregació per negocis de l'activitat i resultats es prenen com a base les unitats de negoci bàsiques, sobre les quals es disposa de xifres comptables i de gestió. S'hi apliquen els mateixos principis generals que els utilitzats en la informació de gestió del Grup, i els criteris de mesurament, valoració i principis comptables aplicats són bàsicament iguals als utilitzats en l'elaboració dels comptes anuals, sense que hi hagi assignacions asimètriques.

Així mateix, amb l'objectiu de facilitar l'adequada comprensió de la informació i permetre l'anàlisi homogènia de l'evolució dels segments de negoci del Grup CaixaBank durant l'exercici del 2011, una vegada finalitzada la reorganització del Grup "la Caixa", s'ha elaborat, a efectes comparatius, per a l'exercici del 2010 la informació financera combinada del Grup CaixaBank per segments de negoci amb els mateixos criteris i hipòtesis.

S'ha de destacar que, amb l'objectiu de facilitar la comprensió i l'anàlisi de l'evolució de les diferents partides que integren els resultats dels negocis, en la presentació dels comptes de pèrdues i guanys adjunts s'han segregat els resultats de naturalesa no recurrent, si bé es reassignen pel seu resultat net atribuït a cada negoci per mostrar la seva contribució al resultat total.

Els segments de negoci del Grup CaixaBank són els següents:

Negoci bancari i d'assegurances: és la principal activitat del Grup CaixaBank; inclou la totalitat del negoci bancari (banca minorista, banca corporativa, tresoreria i mercats) i d'assegurances, desenvolupat, bàsicament, en el territori espanyol a través de la xarxa d'oficines i de la resta de canals complementaris. Recull tant l'activitat com els resultats generats pels 10,4 milions de clients del Grup, siguin particulars, empreses o institucions. També incorpora la gestió de la liquiditat i ALCO, així com els ingressos pel finançament al negoci de participacions.

El volum total de negoci gestionat se situa, a 31 de desembre de 2011, en 427.252 milions d'euros, amb un descens del 0,2% sobre l'exercici anterior. El saldo brut dels crèdits a la clientela arriba als 186.049 milions d'euros, i els recursos de la clientela als 241.203 milions d'euros.

El Marge d'interessos, que inclou el finançament al negoci de participacions, arriba el 2011 als 3.540 milions d'euros, mentre que el Marge brut és de 5.782 milions d'euros, un 1,8% menys que l'exercici anterior. La positiva evolució dels ingressos i el descens de les despeses d'explotació, derivat de les estrictes polítiques de contenció i racionalització de costos aplicades, situen el Marge d'explotació recurrent en 2.563 milions d'euros, un 1,0% superior al del 2010, la qual cosa ha permès afrontar unes dotacions recurrents de 1.743 milions d'euros, un 19,6% més que no pas l'any anterior, sense disposar del fons genèric per a insolvències. L'important esforç realitzat en dotacions per a insolvències creditícies situa el Resultat net recurrent d'aquest negoci en 602 milions d'euros, i el Resultat atribuït en 729 milions d'euros, després de considerar les plusvàlues netes generades el 2011 i els sanejaments nets extraordinaris atribuïts a aquest negoci.

Participacions: recull els resultats recurrents de les inversions de la cartera de participades bancàries internacionals (G.F. Inbursa, The Bank of East Asia, Erste Bank, Banco BPI i Boursorama) i en Repsol-YPF, SA i Telefónica, SA. El Marge brut del negoci Participacions, que el 2011 arriba als 490 milions d'euros, inclou els ingressos recurrents per l'aplicació del mètode de la participació de les respectives participacions i per dividends, nets del corresponent cost de finançament, equivalent al cost d'oportunitat de mantenir la inversió a llarg termini. El Resultat net recurrent és de 583 milions d'euros per a aquest negoci, un 9,0% més que no pas el 2010, mentre que el Resultat total arriba als 324 milions d'euros, després de considerar els sanejaments extraordinaris de la cartera de participacions bancàries.

Les despeses d'explotació de cada segment de negoci recullen tant les directes com les indirectes, assignades segons criteris interns d'imputació.

L'assignació de fons propis als negocis es determina distribuint la totalitat dels fons propis del Grup CaixaBank, sobre la base dels models interns de capital econòmic del Grup, que prenen en consideració els riscs assumits per cada un dels negocis.

A continuació es presenten els resultats del Grup CaixaBank dels exercicis 2011 i 2010 per segments de negoci:

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup CaixaBank – Segregació per negocis

(Milions d'euros)	NEGOCI BANCARI I D'ASSEGURANCES		PARTICIPACIONS		RESULTATS NO RECURRENTS		TOTAL GRUP CAIXABANK	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**
Ingressos financers	7.734	6.991					7.734	6.991
Despeses financeres	(4.194)	(3.368)	(370)	(205)			(4.564)	(3.573)
Marge d'interessos	**3.540**	**3.623**	**(370)**	**(205)**			**3.170**	**3.418**
Dividends i resultats per l'aplicació del mètode de la participació	53	31	860	698	(254)		659	729
Comissions netes	1.562	1.406					1.562	1.406
ROF i altres productes i càrregues d'explotació	627	826			493	214	1.120	1.040
Marge brut	**5.782**	**5.886**	**490**	**493**	**239**	**214**	**6.511**	**6.593**
Despeses d'administració	(2.879)	(2.882)	(12)	(16)	(110)		(3.001)	(2.898)
Amortitzacions	(340)	(467)	(1)	(1)			(341)	(468)
Marge d'explotació	**2.563**	**2.537**	**477**	**476**	**129**	**214**	**3.169**	**3.227**
Pèrdues deteriorament actius financers i altres	(1.743)	(1.456)			(814)	(858)	(2.557)	(2.314)
Resultat de l'activitat d'explotació	**820**	**1.081**	**477**	**476**	**(685)**	**(644)**	**612**	**913**
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(6)	1			553	391	547	392
Resultat abans d'impostos	**814**	**1.082**	**477**	**476**	**(132)**	**(253)**	**1.159**	**1.305**
Impost sobre beneficis	(212)	(258)	106	59		106	(106)	(93)
Resultat net recurrent	**602**	**824**	**583**	**535**	**(132)**	**(147)**	**1.053**	**1.212**
Resultats no recurrents								
Beneficis extraordinaris	*806*	*374*	*101*	*125*	*(907)*	*(499)*		
Sanejaments extraordinaris	*(679)*	*(583)*	*(360)*	*(63)*	*1.039*	*646*		
Total resultats extraordinaris	127	(209)	(259)	62	132	147		
Resultat atribuït al Grup	**729**	**615**	**324**	**597**			**1.053**	**1.212**

A 31 de desembre de 2011, l'Actiu total del «Negoci bancari i d'assegurances» és de 259.429 milions d'euros, dels quals 1.779 milions d'euros corresponen a Actius no corrents en venda. El Passiu total d'aquest negoci és de 244.904 milions d'euros, amb 21.745 milions d'euros de passius per contractes d'assegurança, mentre que els Fons propis se situen en 14.525 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2011, l'Actiu total del «Negoci participacions» arriba als 10.996 milions d'euros, dels quals 7.721 milions d'euros corresponen a les participacions en les companyies integrades pel mètode de la participació, que aporten uns ingressos recurrents de 504 milions d'euros. Els Fons propis assignats d'aquest negoci són de 6.226 milions d'euros.

A continuació es presenta informació sobre els ingressos del Grup CaixaBank per segments de negoci i àrea geogràfica dels exercicis del 2011 i el 2010:

Informació geogràfica: distribució dels ingressos ordinaris (*)

(Milions d'euros)	NEGOCI BANCARI I D'ASSEGURANCES		PARTICIPACIONS		RESULTATS NO RECURRENTS		TOTAL GRUP CAIXABANK	
	2011	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**	**2011**	**2010**
Espanya	11.327	10.763	638	435	173		12.138	11.198
Resta de països	23	21	222	263	(254)		(9)	284
Total ingressos ordinaris recurrents	11.350	10.784	860	698	(81)		12.129	11.482
Total ingressos ordinaris	**11.523**	**10.784**	**606**	**698**			**12.129**	**11.482**

(*) Corresponen als epígrafs següents del Compte de pèrdues i guanys públic del Grup CaixaBank: 1. Interessos i rendiments assimilats; 4. Rendiment d'instruments de capital; 5. Resultats de les entitats valorades pel mètode de la participació; 6. Comissions percebudes; 8. Resultats d'operacions financeres (net); i 10. Altres productes d'explotació.

9. Retribucions i altres prestacions al «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, l'integren els 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 41.

Remuneracions al Consell d'Administració

Les remuneracions i altres prestacions meritades el 2011 i el 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

(Milers d'euros)			REMUNERACIONS			
NOM	CÀRREC	TIPUS CONSELLER	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
Estapé 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 Rotaeche, 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 Helú, 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 de 12 de maig de 2011 es van acordar diversos canvis en les diferents comissions. No obstant això, 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 que integren el Grup CaixaBank són diferents en cada exercici.

CaixaBank té subscrita 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 el 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, per a les quals les dietes pagades s'han comunicat

en el quadre anterior, 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 el perímetre de societats que integren el Grup CaixaBank 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 a 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 Criteria) constava de 9 persones.

Durant els exercicis 2011 i 2010, les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank (anteriorment Criteria) 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 1/2000, 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, a 31 de desembre de 2011 els administradors de la Societat han comunicat la informació següent:

(Milers d'euros)

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 / Immobiliària	–	–
Susana Gallardo Torrededía	Susanvest, SL	3.010	100%	Financera / Immobiliària	–	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 (néta)	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

(Milers d'euros)

TITULAR	SOCIETAT	ACCIONS	% PART.	ACTIVITAT	CÀRREC	SOCIETAT REPRESENTADA
Maria Dolors Llobet Maria	"la Caixa"	–	n.a.	Banca	Conseller	–
Maria Dolors 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 exerceixin 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 l'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:

(Milers d'euros)

NOM	NRE. ACCIONS	%
Fainé Casas, Isidre	584.229	0,015%
Nin Génova, Juan María	241.910	0,006%
Estapé 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, Inmaculada	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	33.336	0,001%
Vives Torrents, Francesc Xavier	2.670	0,000%
Total	**2.542.754**	**0,064%**

10. 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	1.118.004	928.821
Dipòsits en bancs centrals	1.593.853	1.514.542
Total	**2.711.857**	**2.443.363**

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

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels dipòsits en bancs centrals ha estat de l'1,22%. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

11. Cartera de negociació (actiu i passiu)

Els instruments financers classificats en aquesta cartera es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que s'hi produeixen es registren amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 2.2).

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		1.177.421	
Instruments de capital	57.689		56.025	
Derivats de negociació	2.284.332	2.299.671	1.884.273	1.854.303
Posicions curtes de valors		1.817.562		744.386
Total	**4.183.792**	**4.117.233**	**3.117.719**	**2.598.689**

(*) 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	17.020
Altres emissors estrangers	1.982	10.480
Total	**1.841.771**	**1.177.421**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

En la Nota 3.1.4 es mostra la classificació per ràtings dels valors representatius de deute classificats en la cartera de negociació.

Instruments de capital

El desglossament dels saldos d'aquest epígraf 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 pel Grup a 31 de desembre de 2011 i 2010:

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*
Futurs financers sobre accions i tipus d'interès	0	0	0	0
Opcions sobre accions	192.246	157.388	104.675	76.860
Comprades	*192.246*		*104.675*	
Emeses		*157.388*		*76.860*
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	898.523	906.669
Permutes financeres sobre accions	*6.346*	*516*	*74*	
Permutes financeres sobre tipus d'interès	*1.050.403*	*1.073.905*	*898.449*	*906.669*
Derivats de crèdit	335	5.772	0	4.539
Comprats	*335*			
Venuts		*5.772*		*4.539*
Derivats sobre mercaderies i altres riscs	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**	**1.884.273**	**1.854.303**

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

A continuació es presenta un detall, 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	1.877.552	1.841.257
Entitats de crèdit	*1.014.528*	*1.262.593*	*882.239*	*1.008.244*
Altres entitats financeres	*6.787*	*5.162*		
Resta de sectors	*1.253.684*	*993.142*	*995.313*	*833.013*
Total	**2.284.332**	**2.299.671**	**1.884.273**	**1.854.303**

(*) 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 (*)
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».
(**) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

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 riscs 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.

12. Actius financers disponibles per a la venda

Aquests actius es valoren sempre pel seu valor raonable i els canvis d'aquest valor, nets del seu impacte fiscal, tenen com a contrapartida els epígrafs «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda» i «Patrimoni net. Ajustos per valoració – Diferències de canvi» del balanç de situació. Els rendiments meritats en forma d'interessos o dividends es registren en els epígrafs «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 (**)	**31.482.224**	**32.435.047**
Deute Públic espanyol (***)	20.859.708	15.919.258
Lletres del Tresor	*2.919.446*	*2.156.044*
Obligacions i bons de l'Estat	*16.337.740*	*12.507.826*
Resta d'emissions	*1.602.522*	*1.255.388*
Deute Públic estranger (***)	1.062.742	3.449.979
Emesos per entitats de crèdit	1.388.562	1.518.434
Altres emissors espanyols	3.936.796	3.730.815
Altres emissors estrangers	4.234.416	7.816.561
Instruments de capital	**3.632.673**	**4.288.876**
Accions de societats cotitzades	3.362.641	3.966.144
Accions de societats no cotitzades	113.443	214.399
Participacions en el patrimoni de fons d'inversió i altres	156.589	108.333
Subtotal	**35.114.897**	**36.723.923**
Menys fons de deteriorament:		
Valors representatius de deute **(Nota 37)**	(17.972)	(17.971)
Total	**35.096.925**	**36.705.952**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Vegeu la classificació per ràtings en Nota 3.1.4, apartat «Risc associat als valors representatius de deute».
(***) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera de valors representatius de deute disponibles per a la venda ha estat del 4,83%. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

A continuació es facilita l'inventari detallat del percentatge de participació i del valor de mercat de les principals societats cotitzades, classificades com a instruments de capital disponibles per a la venda entenent que el Grup CaixaBank no hi exerceix cap influència significativa.

(Milers d'euros)	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
SOCIETATS	% PART.	VALOR MERCAT	% PART.	VALOR MERCAT
Telefónica, SA (1)	5,36%	3.275.507	5,03%	3.891.452
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA	5,01%	87.134	5,01%	74.692
Valor de mercat		**3.362.641**		**3.966.144**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(1) El 2011, un 0,5% de participació no té risc de mercat perquè està coberta amb derivats financers.

A 31 de desembre de 2011, el valor de mercat de la cartera de participades cotitzades del Grup CaixaBank, que inclou les classificades com a «Participacions» i com a «Actius financers disponibles per a la venda – Instruments de capital», és de 10.768 milions d'euros, amb unes minusvàlues latents de 77 milions d'euros. A 1 de gener de 2011, considerats els efectes de la reorganització del Grup "la Caixa", el seu valor de mercat era de 12.216 milions d'euros, amb unes plusvàlues latents de 1.742 milions d'euros (vegeu Nota 17).

A continuació es presenten els moviments de l'epígraf «Instruments de capital» dels exercicis 2011 i 2010:

(Milers d'euros)	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES	IMPORTS TRANSFERITS AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT	ALTRES	PÈRDUES PER DETERIORAMENT **(Nota 37)**	TOTAL
Total saldo a 01-01-2011 (*)							**4.288.876**
Telefónica, SA (1)	704.938	(315.734)	(121.721)	(872.648)	(10.780)		(615.945)
Central de Serveis Ciències, SL		(110.954)					(110.954)
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA				12.442			12.442
Altres	177.744	(90.878)	(4.837)	(910)	(16.493)	(6.372)	58.254
Moviments any 2011	**882.682**	**(517.566)**	**(126.558)**	**(861.116)**	**(27.273)**	**(6.372)**	**(656.203)**
Saldo a 31-12-2011							**3.632.673**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Les compres inclouen un 0,5% de participació afecta a un contracte de cobertura (318.909 milers d'euros). En «Altres», dividend comptabilitzat com a menor cost de cartera.

(Milers d'euros)	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES	IMPORTS TRANSFERITS AL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT	ALTRES	PÈRDUES PER DETERIORAMENT **(Nota 37)**	TOTAL
Total saldo a 31-12-2009							**7.593.921**
Telefónica, SA	373.362	(240.877)	(132.810)	(709.673)	(325)		(710.323)
Repsol-YPF, SA	207.990	(164.831)	(32.936)	326.929	(5.579)		331.573
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA				(19.563)			(19.563)
Altres	1	(76)		76	1.314		1.315
Moviments any 2010	**581.353**	**(405.784)**	**(165.746)**	**(402.231)**	**(4.590)**	**0**	**(396.998)**
Saldo a 31-12-2010							**3.891.878**

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 del Grup CaixaBank en el capital social de Telefónica, SA ha augmentat d'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 122 milions d'euros abans d'impostos (97 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 133 milions d'euros abans d'impostos i la inversió de 107 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 al Grup CaixaBank, que ha mantingut una participació accionarial en la companyia 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 del Grup CaixaBank en Telefónica, SA és del 5,36%.

- **Repsol-YPF, SA.** En l'exercici 2010 el Grup CaixaBank va vendre un 0,86% de la seva participació en Repsol-YPF, SA, amb una plusvàlua de 33 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" es va procedir a registrar la participació en Repsol-YPF, SA com a entitat associada, ja que el Grup 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, 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 40). En aquest epígraf també figuren les plusvàlues per vendes de Repsol-YPF, SA efectuades en l'exercici 2010.

- **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 perquè estava subjecta a contractes de cobertura amb el grup Eroski, S. Coop. i, en conseqüència, no ha generat ni plusvàlues ni minusvàlues.

13. 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	5.126.837	8.485.471
Crèdit a la clientela	181.939.740	185.221.207
Valors representatius de deute	1.534.187	1.788.715
Total	**188.600.764**	**195.495.393**

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

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

31-12-2011

(Milers d'euros)		AJUSTOS PER VALORACIÓ			
	SALDO BRUT	FONS DE DETERIORAMENT	INTERESSOS MERITATS	COMISSIONS	SALDO EN BALANÇ
Dipòsits en entitats de crèdit	5.125.083	(8)	1.943	(181)	5.126.837
Crèdit a la clientela	187.258.940	(5.638.211)	709.816	(390.805)	181.939.740
Valors representatius de deute	1.528.059	(1.478)	7.606		1.534.187
Total	**193.912.082**	**(5.639.697)**	**719.365**	**(390.986)**	**188.600.764**

01-01-2011 (*)

(Milers d'euros)		AJUSTOS PER VALORACIÓ			
	SALDO BRUT	FONS DE DETERIORAMENT	INTERESSOS MERITATS	COMISSIONS	SALDO EN BALANÇ
Dipòsits en entitats de crèdit	8.487.861	(4.901)	2.607	(96)	8.485.471
Crèdit a la clientela	190.052.888	(4.951.520)	563.448	(443.609)	185.221.207
Valors representatius de deute	1.783.541	(782)	5.956		1.788.715
Total	**200.324.290**	**(4.957.203)**	**572.011**	**(443.705)**	**195.495.393**

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

13.1. Dipòsits en entitats de crèdit

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

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
A la vista	3.317.902	2.230.432
Comptes mutus	12.737	39.829
Altres comptes	3.305.165	2.190.603
A termini	1.807.181	6.257.429
Comptes a termini	633.750	874.713
Adquisició temporal d'actius	1.173.403	5.377.322
Actius dubtosos	28	5.394
Total	**5.125.083**	**8.487.861**

(*) 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'1,14%. Aquest tipus és el que resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de productes per operacions de cobertura. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

13.2. Crèdit a la clientela

A continuació es detalla el saldo d'aquest epígraf, sense considerar els ajustos de valoració, tenint en compte la naturalesa i situació de les operacions, el tipus de contrapart, el sector d'activitat de l'acreditat i la modalitat de tipus d'interès de les operacions:

Per naturalesa i situació de les operacions

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Administracions públiques	11.233.987	9.354.518
Crèdit comercial	5.444.306	5.296.577
Deutors amb garantia real	112.822.928	118.824.024
Adquisició temporal d'actius	499.253	26.393
Altres deutors a termini	40.380.654	41.160.919
Arrendaments financers	2.615.610	2.916.885
Deutors a la vista i diversos	4.775.712	5.339.534
Actius dubtosos	9.486.490	7.134.038
Total	**187.258.940**	**190.052.888**

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

Per contrapart

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sector públic	11.279.341	9.380.446
Administracions públiques espanyoles (**)	11.188.943	9.310.987
D'altres països	90.398	69.459
Sector privat	175.979.599	180.672.442
Resident	170.237.268	175.177.542
No resident	5.742.331	5.494.900
Total	**187.258.940**	**190.052.888**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

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

(Miles de euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sector públic (**)	11.279.341	9.380.446
Agricultura i pesca	2.217.405	2.303.249
Indústria	10.462.936	10.608.236
Construcció	8.052.168	8.765.562
Activitats immobiliàries	29.221.271	35.019.988
Comercial i financer	20.088.981	18.148.181
Particulars	90.811.835	91.262.232
Altres	15.125.003	14.564.994
Total	**187.258.940**	**190.052.888**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

Per modalitat de tipus d'interès

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
A tipus d'interès fix	38.545.043	27.424.632
A tipus d'interès variable	148.713.897	162.628.256
Total	**187.258.940**	**190.052.888**

(*) 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 3,23%. Aquest tipus és el que resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de productes per operacions de cobertura. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

A 31 de desembre de 2011 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 se n'han transferit substancialment tots els beneficis i riscs associats. Per contra, els crèdits titulitzats amb anterioritat a l'1 de gener de 2004, per un import pendent d'amortitzar d'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 28.2).

En totes les modalitats d'arrendament financer comercialitzades pel Grup CaixaBank, sigui de béns d'equipament o immobiliari, es transfereixen els riscs 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	2.408.685	2.700.987
Import compromès per tercers	14.294	15.249
Valor residual no garantit	192.631	200.649
Total	**2.615.610**	**2.916.885**

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

A continuació es detalla el moviment que s'ha produït durant els exercicis 2011 i 2010 en el saldo del compte «Actius dubtosos».

(Milers d'euros)	2011 (*)	2010
Saldo a l'inici de l'exercici	7.134.038	151.892
Més:		
Addició de nous actius	6.843.753	46.733
Menys:		
Actius adjudicats	(1.815.600)	
Actius normalitzats i altres	(2.141.352)	(49.172)
Actius donats de baixa	(534.349)	(65.606)
Saldo al tancament de l'exercici	**9.486.490**	**83.847**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

L'import dels ingressos financers dels actius dubtosos de CaixaBank acumulats a 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011 és de 794.506 i 569.265 milers d'euros, respectivament, i figura registrat en altres comptes d'ordre complementaris als dels balanços de situació.

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:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Sector públic	45.354	25.928
Sector privat	9.441.136	7.108.110
Préstecs hipotecaris	7.076.041	4.932.612
Resta de préstecs	1.440.120	645.018
Comptes de crèdit	541.311	1.099.638
Factoring	26.966	23.498
Crèdit comercial	101.086	124.038
Altres deutors	255.612	283.306
Total	**9.486.490**	**7.134.038**

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

L'antiguitat dels saldos d'actius dubtosos a 31 de desembre de 2011 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)	< 6 MESOS	6-9 MESOS	9-12 MESOS	> 12 MESOS	TOTAL
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	348.379	204.985	172.645	694.105	1.420.114
Resta d'habitatges acabats	660.328	360.084	349.177	1.255.893	2.625.482
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabades	186.471	82.484	73.188	277.656	619.799
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	605.827	353.334	501.561	1.174.215	2.634.937
Operacions amb garantia hipotecària	**1.801.005**	**1.000.887**	**1.096.571**	**3.401.869**	**7.300.332**
Altres garanties	961.166	162.508	244.325	728.299	2.096.298
Operacions sense risc apreciable	53.916	14.557	9.705	11.682	89.860
Resta de garanties	**1.015.082**	**177.065**	**254.030**	**739.981**	**2.186.158**
Total	**2.816.087**	**1.177.952**	**1.350.601**	**4.141.850**	**9.486.490**

01-01-2011 (*)
Terminis per garantia

(Milers d'euros)	< 6 MESOS	6-9 MESOS	9-12 MESOS	> 12 MESOS	TOTAL
Habitatges acabats residència habitual del prestatari	265.860	170.080	142.924	726.424	1.305.288
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 acabades	100.445	48.368	41.359	177.219	367.391
Parcel·les, solars i resta d'actius immobiliaris	635.979	228.182	167.317	775.657	1.807.135
Operacions amb garantia hipotecària	**1.399.967**	**658.332**	**493.237**	**2.483.707**	**5.035.243**
Altres garanties	330.971	136.511	90.450	1.492.653	2.050.585
Operacions sense risc apreciable	30.882	7.018	4.678	5.632	48.210
Resta de garanties	**361.853**	**143.529**	**95.128**	**1.498.285**	**2.098.795**
Total	**1.761.820**	**801.861**	**588.365**	**3.981.992**	**7.134.038**

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

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 raons diferents de la morositat dels clients, classificats per garanties, a 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener del mateix any, és el següent:

31-12-2011
Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment

(Milers d'euros)	SUBESTÀNDARD		DUBTOSOS	
GARANTIA	BASE	FONS PROVISIÓ	BASE	FONS PROVISIÓ
Personal	458.640	78.835	1.019.465	440.204
Hipotecària	4.561.226	561.107	694.931	148.340
Altres	274.932	59.782	15.260	5.462
Total	**5.294.798**	**699.724**	**1.729.656**	**594.006**

01-01-2011 (*)

Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment

(Milers d'euros)	SUBESTÀNDARD		DUBTOSOS	
GARANTIA	BASE	FONS PROVISIÓ	BASE	FONS PROVISIÓ
Personal	711.679	130.813	781.908	310.436
Hipotecària	2.008.507	221.507	605.463	143.465
Altres	158.975	30.552	43.355	15.310
Total	**2.879.161**	**382.872**	**1.430.726**	**469.211**

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

A 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, 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, respectivament.

El detall de les quotes de capital i interessos vençuts i no deteriorats, a 31 de desembre de 2011 i a 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	**198.004**	**88.953**	**114.189**	**401.146**
Administracions públiques espanyoles	40.202	10.805	7.522	58.529
Altres sectors residents	148.405	77.075	105.477	330.957
Altres sectors no residents	9.397	1.073	1.190	11.660
Total	**198.004**	**88.953**	**114.189**	**401.146**

01-01-2011 (*)

Vençuts no deteriorats

(Milers d'euros)	< 1 MES	1-2 MESOS	2-3 MESOS	TOTAL
Crèdit a la clientela	**166.784**	**55.926**	**43.648**	**266.358**
Administracions públiques espanyoles	16.847	1.489	1.115	19.451
Altres sectors residents	146.864	51.762	37.017	235.643
Altres sectors no residents	3.073	2.675	5.516	11.264
Total	**166.784**	**55.926**	**43.648**	**266.358**

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

13.3. Valors representatius de deute

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

(Milers d'euros)	**31-12-2011**	**01-01-2011 (*)**
Bons de titulització pròpia **(Nota 28.2)**	1.528.059	1.783.541
Total	**1.528.059**	**1.783.541**

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

Els bons de titulització pròpia recullen l'adquisició per part de "la Caixa" dels bons emesos pels fons de titulització corresponents a les cessions de crèdit anteriors a l'1 de gener de 2004, que es van donar de baixa de l'actiu. Aquestes emissions es registren pel seu cost amortitzat, atès que cotitzen en un mercat no suficientment actiu. Després de la reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»), els bons de titulització pròpia figuren registrats en l'actiu de CaixaBank.

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels actius financers que integren l'epígraf «Valors representatius de deute» ha estat de l'1,66%. Aquest tipus és el que resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de productes per operacions de cobertura. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

13.4. Fons de deteriorament

A continuació es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo de les provisions que cobreixen les pèrdues per deteriorament dels actius que integren el saldo del capítol «Inversions creditícies» dels exercicis 2011 i 2010 (vegeu Nota 37):

2011

(Milers d'euros)	SALDO 01-01-2011 (*)	DOTACIONS NETES	UTILITZACIONS	TRASPASSOS I ALTRES	SALDO 31-12-2011
Cobertura específica	**3.194.751**	**2.195.207**	**(1.288.184)**	**(224.591)**	**3.877.183**
Dipòsits en entitats de crèdit	4.901		(2)	(4.891)	8
Crèdit a la clientela	3.189.068	2.194.511	(1.288.182)	(219.700)	3.875.697
Sector públic	*338*	*31*		*(20)*	*349*
Altres sectors	*3.188.730*	*2.194.480*	*(1.288.182)*	*(219.680)*	*3.875.348*
Valors representatius de deute	782	696			1.478
Cobertura genèrica	**1.760.059**	**195**	**0**	**(133)**	**1.760.121**
Crèdit a la clientela	1.760.059	195		(133)	1.760.121
Valors representatius de deute					0
Cobertura per risc país	**2.393**	**0**	**0**	**0**	**2.393**
Crèdit a la clientela	2.393				2.393
Total	**4.957.203**	**2.195.402**	**(1.288.184)**	**(224.724)**	**5.639.697**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

2010

(Milers d'euros)	SALDO 31-12-2009	DOTACIONS NETES	UTILITZACIONS	TRASPASSOS I ALTRES	SALDO 31-12-2010
Cobertura específica	**161.464**	**23.626**	**(61.737)**	**1.908**	**125.261**
Dipòsits en entitats de crèdit					0
Crèdit a la clientela	161.464	23.626	(61.737)	1.908	125.261
Sector públic					*0*
Altres sectors	*161.464*	*23.626*	*(61.737)*	*1.908*	*125.261*
Valors representatius de deute					0
Cobertura genèrica	**17.412**	**(956)**	**0**	**(319)**	**16.137**
Crèdit a la clientela	17.412	(956)		(319)	16.137
Valors representatius de deute					0
Cobertura per risc país	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Crèdit a la clientela					0
Total	**178.876**	**22.670**	**(61.737)**	**1.589**	**141.398**

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 1.835 milions d'euros de cobertura genèrica que tenia constituïda a 31 de desembre de 2010. Aquest import inclou els fons que donen cobertura als riscs contingents (vegeu Nota 24).

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 d'alguna societat del Grup CaixaBank i del Grup "la Caixa" en el marc del procés de reorganització (vegeu Notes 16 i 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	3.875.348	3.188.730
Préstecs hipotecaris	2.304.652	1.582.272
Resta de préstecs	899.628	654.404
Comptes de crèdit	329.074	552.292
Factoring	38.113	31.272
Crèdit comercial	91.159	111.834
Altres deutors	212.722	256.656
Total	**3.875.697**	**3.189.068**

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

14. Cartera d'inversió a venciment

La cartera que figura en el balanç de situació consolidat com a cartera d'inversió a venciment la componen, fonamentalment, títols de deute públic espanyol i valors representatius de deute avalat per l'Estat espanyol. En el quadre següent se'n mostra el desglossament:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Valors representatius de deute (**)	7.811.714	7.389.398
Deute Públic espanyol (***)	5.452.230	5.596.653
Lletres del Tresor	*37.976*	
Obligacions i bons de l'Estat	*5.253.204*	*5.279.302*
Resta d'emissions	*161.050*	*317.351*
Deute Públic estranger (***)	411.306	
Emesos per entitats de crèdit	1.948.058	1.792.745
Altres emissors espanyols	120	
Menys fons de deteriorament:		
Valors representatius de deute **(Nota 37)**	(27.656)	
Total	**7.784.058**	**7.389.398**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Vegeu la classificació per ràtings en Nota 3.1.4, apartat «Risc associat a valors representatius de deute».
(***) Vegeu Nota 3, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».

Deute sobirà

El 21 de juliol de 2011, el Consell de la Unió Europea va fer públic un document en el qual els caps d'Estat i de Govern de la Zona Euro i les Institucions de la Unió Europea donaven el seu suport a un nou programa de finançament per a Grècia, amb la participació de l'FMI i la contribució del sector privat.

A finals del mes de juliol, el Grup CaixaBank, després d'analitzar aquest document i prendre en consideració altres factors, va decidir modificar la seva política d'inversió en deute sobirà de Grècia. En aquest sentit, atès que l'Entitat té tant la intenció com la capacitat de mantenir la inversió fins al seu venciment, el 31 de juliol de 2011 el Grup CaixaBank va reclassificar tota la seva exposició en deute públic grec, mantingut íntegrament a través de les companyies del grup assegurador de CaixaBank, de la cartera disponible per a la venda a la cartera d'inversió a venciment.

A 31 de juliol de 2011 la inversió en deute sobirà de Grècia figurava registrada en el balanç per un import de 411.306 milers d'euros, que era el seu valor de mercat en aquesta data; després de la seva classificació a la cartera d'inversió a venciment es va convertir en el nou cost amortitzat.

Tal com estableix la normativa comptable, al final del període sobre el qual s'informa, s'ha avaluat si hi ha evidència objectiva de deteriorament d'aquesta cartera. Prenent en consideració tota la informació disponible, s'estima que a 31 de desembre de 2011 aquesta evidència existeix i que, per tant, és necessari registrar en el compte de pèrdues i guanys la pèrdua resultant de comparar l'import en llibres d'aquests actius amb el valor present dels seus fluxos d'efectiu futurs estimats.

Tenint en compte les incerteses existents sobre la situació econòmica a Grècia i que les negociacions sobre el Pla d'Ajudes encara no han finalitzat, el Grup CaixaBank considera que, tal com suggereix l'Euro Summit Statement del 26 d'octubre de 2011, un quitament del 50% sobre el valor de reemborsament és la millor estimació disponible del valor present dels fluxos d'aquesta cartera.

En conseqüència, el Grup ha registrat 236.433 milers d'euros en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici per ajustar el valor en llibres de la inversió en deute grec al 50% del seu valor nominal, 383.650 milers d'euros (vegeu Nota 37).

L'estimació de la pèrdua per deteriorament de la cartera de deute sobirà grec s'ha fet prenent en consideració la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals referida a les condicions existents en la data de tancament de l'exercici. No obstant això, és possible que, a causa del deteriorament continu de la situació econòmica grega, es produeixin nous esdeveniments que posin de manifest condicions sorgides amb posterioritat a la data de tancament i que obliguin a modificar l'estimació realitzada. Aquesta modificació, en cas que es produeixi, es reconeixerà de manera prospectiva en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis en què aquests esdeveniments es produeixin.

D'acord amb la metodologia utilitzada per a l'obtenció del valor raonable, aquestes posicions s'han classificat en el Nivell I (vegeu Nota 2.2).

Abans de la reclassificació a la cartera a venciment, el Grup CaixaBank va efectuar vendes de la cartera de deute públic grec (vegeu Nota 33).

Altra informació

El valor raonable d'aquesta cartera a 31 de desembre de 2011 és de 7.272 milions d'euros (7.087 milions d'euros a 1 de gener de 2011). El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà de la cartera d'inversió a venciment ha estat del 2,93%. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

15. Derivats de cobertura (actiu i passiu)

El detall per tipus de producte del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura 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	0	17	0
Comprades	*294*		*17*	
Emeses				
Altres operacions sobre accions i tipus d'interès	12.199.306	8.723.459	9.187.172	6.987.635
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	*11.975.464*	*8.712.776*	*9.119.289*	*6.986.626*
Derivats sobre mercaderies i altres riscs	4.883	54.691	40.404	66.500
Permutes financeres	*4.883*	*54.691*	*40.404*	*66.500*
Total	**13.068.655**	**9.688.073**	**9.600.249**	**7.411.345**

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

El detall per tipologia del mercat en el qual es negocia i tipus de contrapart del valor raonable dels derivats designats com a derivats de cobertura és el següent:

Valor raonable per tipus de contrapart

(Milers d'euros)	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Mercats organitzats	0	0	0	0
Mercats no organitzats	13.068.655	9.688.073	9.600.249	7.411.345
Entitats de crèdit	*6.608.942*	*5.522.625*	*4.544.031*	*3.535.476*
Altres entitats financeres		*338*		*367*
Resta de sectors	*6.459.713*	*4.165.110*	*5.056.218*	*3.875.502*
Total	**13.068.655**	**9.688.073**	**9.600.249**	**7.411.345**

(*) 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 (*)	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Cobertures de valor raonable	13.055.114	9.688.073	9.598.025	7.404.671
Microcobertures	*361.250*	*420.253*	*255.271*	*314.749*
Macrocobertures	*12.693.864*	*9.267.820*	*9.342.754*	*7.089.922*
Cobertures de fluxos d'efectiu	13.541	0	2.224	6.674
Microcobertures	*13.541*		*1.451*	*1.219*
Macrocobertures			*773*	*5.455*
Total	**13.068.655**	**9.688.073**	**9.600.249**	**7.411.345**

(*) 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 eventuals 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».

16. 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 (vegeu Nota 19) o existències (vegeu Nota 21), i els actius inicialment classificats com a inversions immobiliàries, una vegada presa la decisió de procedir-ne a la venda.

El moviment durant els exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

(Milers d'euros)	2011 (*)		2010	
	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS
Saldo a l'inici de l'exercici	330.411	362.193	4.440	39.311
Més:				
Incorporacions de l'exercici	1.448.181	316.076		199.393
Traspassos	(41.422)	149.368		(5.047)
Menys:				
Baixes per venda	(71.907)	(526.536)	(2.899)	(233.657)
Saldo al tancament de l'exercici	1.665.263	301.101	1.541	0
Menys:				
Fons de deteriorament	(183.787)	(3.660)	(162)	
Total	**1.481.476**	**297.441**	**1.379**	**0**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Els «Altres actius» corresponen, principalment, a actius procedents de la finalització de contractes d'arrendament operatiu i als imports consignats judicialment en processos d'adjudicació d'actius.

Les baixes per vendes d'«Altres actius» inclouen 347 milions d'euros de vendes de vaixells per part de la societat Aris Rosen, SA.

L'import d'actius adjudicats inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhastes per import de 392 i 330 milions d'euros a 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011, respectivament. Els drets de rematada figuren pel valor net pel qual es registrarà l'actiu en el moment en què es produeixi l'adjudicació definitiva, i, per tant, no tenen fons de deteriorament associat.

El 14 de gener de 2011 CaixaBank i Mutua Madrileña van publicar un fet rellevant per anunciar la signatura d'un acord per al desenvolupament d'una aliança estratègica en assegurances no vida, en virtut del qual en el transcurs del 2011 CaixaBank vendria a Mutua Madrileña una participació del 50% de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros (SegurCaixa Adeslas). El negoci hospitalari de SegurCaixa Adeslas quedava exclòs d'aquesta aliança i s'anunciava el compromís de transmetre'l a CaixaBank abans del tancament de l'operació (vegeu Nota 7).

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; des d'aquest moment, aquestes participacions les va classificar en el capítol «Actius no corrents en venda» del balanç.

Abans de la venda a Goodgrower es van fer canvis en l'estructura societària del negoci hospitalari per centralitzar-ho en la societat UMR, SL, a la qual també es va transferir la participació del 49,99% de la societat Plaza Salud 24, SA, que posseïa prèviament CaixaBank. El desembre del 2011, CaixaBank ha efectuat la venda del 80% del capital social d'UMR, SL a Goodgrower, SA per un import de 190 milions d'euros i, simultàniament, la venda del 20% restant a Criteria CaixaHolding, SAU, per un import de 48 milions d'euros. La plusvàlua bruta per al Grup CaixaBank, una vegada reconeguda l'estimació dels riscs contingents associats a l'operació, és de 77 milions d'euros (54 milions nets), i figura registrada en l'epígraf «Guanys/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de resultats consolidat adjunt (vegeu Nota 40).

El moviment del fons de deteriorament dels exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

(Milers d'euros)	2011 (*)		2010	
	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS
Saldo a l'inici de l'exercici (*)	**3.434**	**3.163**	**178**	**2.928**
Més:				
Dotacions netes **(Nota 40)**	(3.834)	567	5	66
Traspassos	185.456	0		(2.994)
Menys:				
Utilitzacions	(1.269)	(70)	(21)	
Saldo al tancament de l'exercici	**183.787**	**3.660**	**162**	**0**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Els «Traspassos» provenen principalment de les 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 d'alguna societat del Grup CaixaBank (vegeu Nota 13.4).

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

Antiguitat actius adjudicats

	31-12-2011	
	NOMBRE D'ACTIUS	MILERS D'EUROS
Fins a 1 any	15.705	1.591.855
Entre 1 i 2 anys	556	62.314
Entre 2 i 5 anys	107	10.151
Més de 5 anys	13	943
Total	**16.381**	**1.665.263**

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

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

Tipus de sector

(Percentatge sobre el valor dels actius)	31-12-2011
Residencial	84,4%
Industrial	15,2%
Agrícola	0,4%
Total	**100%**

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

L'import dels préstecs concedits durant l'exercici 2011 per CaixaBank per finançar compradors de les operacions de venda de béns immobles és de 25 milions d'euros, mentre que el percentatge mitjà finançat és del 60,95%.

17. Participacions

Aquest capítol dels balanços de situació recull les participacions en el capital de societats associades i multigrup (vegeu Nota 2.1).

Aquestes participacions s'integren pel mètode de la participació utilitzant la millor estimació disponible del seu valor teòric comptable en el moment de formular els comptes anuals. En els Annexos 2 i 3 d'aquesta Memòria es detallen les dades rellevants de les societats integrades pel mètode de la participació. Per a les societats cotitzades en borsa s'indiquen les dades públiques més recents. Per a la resta, la informació correspon a les últimes dades disponibles, reals o estimades, en el moment de redactar aquesta Memòria.

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Bancàries cotitzades	4.884.807	5.180.834
Valor teòric comptable	*3.219.964*	*3.507.449*
Fons de comerç	*1.664.843*	*1.673.385*
Resta cotitzades	3.336.622	3.230.118
Valor teòric comptable	*3.336.622*	*3.230.118*
Fons de comerç		
No cotitzades	1.161.897	245.466
Valor teòric comptable	*699.617*	*131.055*
Fons de comerç	*462.280*	*114.411*
Subtotal	**9.383.326**	**8.656.418**
Menys:		
Fons de deteriorament	(501.000)	(350.000)
Total	**8.882.326**	**8.306.418**

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

El Grup 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 per al país o països on les entitats participades desenvolupen la seva activitat.

Les proves efectuades per avaluar el valor recuperable de les participacions a 31 de desembre de 2011 i 2010 han posat de manifest un deteriorament del valor de les participacions bancàries. En els exercicis 2011 i 2010, el Grup CaixaBank ha efectuat una dotació de 151 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 (vegeu Nota 38).

A continuació es facilita l'inventari de les principals societats cotitzades a 31 de desembre de 2011 i 2010, classificades en l'epígraf «Participacions»:

(Milers d'euros)	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	% PART.	VALOR MERCAT	% PART.	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».

A 31 de desembre de 2011, el valor de mercat de la cartera de participades cotitzades del Grup CaixaBank, que inclou aquelles classificades com a «Participacions» i com a «Actius financers disponibles per a la venda – Instruments de capital», és de 10.768 milions d'euros, amb unes minusvàlues latents de 77 milions d'euros. A 1 de gener de 2011, considerats els efectes de la reorganització del Grup "la Caixa", el seu valor de mercat era de 12.216 milions d'euros, amb unes plusvàlues latents de 1.742 milions d'euros (vegeu Nota 12).

A continuació es presenten els moviments del capítol «Participacions» dels exercicis 2011 i 2010:

(Milers d'euros)	VALOR TEÒRIC COMPTABLE	FONS DE COMERÇ	FONS DE DETERIORAMENT	TOTAL
Saldo a 1-01-2011 (*)	**6.868.622**	**1.787.796**	**(350.000)**	**8.306.418**
Compres i ampliacions de capital	156.150	30.287		186.437
Vendes	(41.697)			(41.697)
Resultat del període	281.693			281.693
Dividends declarats	(256.080)			(256.080)
Diferències de conversió	(51.912)	(38.829)		(90.741)
Dotació al fons de deteriorament **(Nota 38)**			(151.000)	(151.000)
Canvis del mètode de consolidació (1)	528.495	359.140		887.635
Ajustos de valoració de participades	(256.606)			(256.606)
Reclassificació i altres	27.538	(11.271)		16.267
Saldo a 31-12-2011	**7.256.203**	**2.127.123**	**(501.000)**	**8.882.326**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(1) Correspon principalment a la reclassificació a aquest epígraf de la participació en SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros (vegeu Nota 7).

(Milers d'euros)	VALOR TEÒRIC COMPTABLE	FONS DE COMERÇ	FONS DE DETERIORAMENT	TOTAL
Saldo a 31-12-2009 (*)	**9.039.219**	**3.179.685**	**(250.000)**	**11.968.904**
Compres i ampliacions de capital	347.250	102.694		449.944
Vendes	(548.431)	(189.635)		(738.066)
Resultat del període	932.751			932.751
Dividends declarats	(480.267)			(480.267)
Diferències de conversió	155.335	126.725		282.060
Dotació al fons de deteriorament **(Nota 38)**			(50.000)	(50.000)
Reclassificació i altres (1)	55.400	(167.812)		(112.412)
Saldo a 31-12-2010	**9.501.257**	**3.051.657**	**(300.000)**	**12.252.914**

(1) Inclou l'assignació de les diferències de primera integració entre fons de comerç i valor teòric comptable, després de l'elaboració dels informes d'assignació del preu d'adquisició, així com ajustos de valoració de les entitats multigrup i associades.

A continuació es detallen les variacions més significatives, en els exercicis 2011 i 2010, de les participacions en entitats associades i multigrup:

2011

(Milers d'euros)	VALOR TEÒRIC COMPTABLE	FONS DE COMERÇ	TOTAL
Compres i ampliacions de capital			
The Bank of East Asia, Ltd	83.140	30.287	113.427
Repsol-YPF, SA	72.835		72.835
Altres	175		175
	156.150	**30.287**	**186.437**

2011

(Milers d'euros)	VALOR TEÒRIC COMPTABLE	FONS DE COMERÇ	TOTAL
Vendes			
Repsol-YPF, SA	(41.695)		(41.695)
Altres	(2)		(2)
	(41.697)	**0**	**(41.697)**

2010

(Milers d'euros)	VALOR TEÒRIC COMPTABLE	FONS DE COMERÇ	TOTAL
Compres i ampliacions de capital			
The Bank of East Asia, Ltd	236.272	119.942	356.214
Gas Natural, SDG, SA	110.403	(17.450)	92.953
Erste Group Bank AG	575	202	777
	347.250	**102.694**	**449.944**

2010

(Milers d'euros)	VALOR TEÒRIC COMPTABLE	FONS DE COMERÇ	TOTAL
Vendes			
Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA	(450.126)	(163.183)	(613.309)
Gas Natural, SDG, SA	(79.565)	(11.954)	(91.519)
Abertis Infraestructuras, SA	(18.740)	(14.498)	(33.238)
	(548.431)	**(189.635)**	**(738.066)**

El detall dels fons de comerç a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011 és el següent:

(Milers d'euros)	**31-12-2011**	**01-01-2011 (*)**
Grupo Financiero Inbursa (1)	656.326	715.968
The Bank of East Asia, Ltd (1)	592.013	540.913
SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros	388.850	
Banco BPI, SA	350.198	350.198
Boursorama, SA	66.306	66.306
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL (2)	53.410	64.680
Self Trade Bank, SA (2)	16.317	16.317
Altres	3.703	33.414
Total	**2.127.123**	**1.787.796**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(1) Contravalor en euros del fons de comerç registrat en divises.
(2) Societat que no cotitza en borsa.

El fons de deteriorament constituït per un import de 501 milions d'euros permet cobrir íntegrament el fons de comerç sorgit en entitats que operen en països subjectes a plans de rescat internacionals.

A continuació es detallen les variacions més significatives, en els exercicis 2011 i 2010, de les participacions en entitats associades i multigrup:

- **The Bank of East Asia, Ltd.** En l'exercici 2011 CaixaBank ha augmentat la seva participació en el capital social de The Bank of East Asia, Ltd (BEA) en 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 del Grup CaixaBank és del 17%.

  En l'exercici 2010 el Grup CaixaBank hi va subscriure una ampliació de capital per un import de 3.698 milions de dòlars hongkonguesos (331 milions d'euros) i, addicionalment, hi va fer una inversió de 255 milions de dòlars hongkonguesos (25 milions d'euros). A 31 de desembre de 2010 la participació del Grup CaixaBank en BEA era del 15,20%.

  La relació entre el banc hongkonguès BEA i el Grup CaixaBank es remunta a l'any 2007, i el 2009 es va veure potenciada després de la signatura dels acords d'inversió i col·laboració estratègica signats entre ambdues parts, que estableixen les condicions de la participació accionarial del Grup CaixaBank i formalitzen el caràcter amistós i l'orientació a llarg termini de la inversió. Els acords permeten al Grup CaixaBank augmentar la seva participació fins al 12,5% i, prèvia conformitat de BEA, des del 12,5% fins al 20%.

  Els acords entre ambdues parts i la presència del President de CaixaBank com a conseller no executiu de BEA, han permès al Grup CaixaBank disposar d'influència significativa en BEA 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 la participació, al moment oportú el Grup 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, l'assignació del preu d'adquisició pagat es va determinar de manera definitiva.

  La diferència entre el valor raonable dels actius nets identificats i el que figurava en llibres de l'entitat adquirida era de 520 milions d'euros i corresponia, fonamentalment, a:

  a) La valoració de la cartera de dipòsits per un import d'11 milions d'euros. Per a la seva determinació es va seguir un *income approach*, i la seva vida útil es va estimar en 10 anys.

  b) La valoració de la cartera de clients vinculada al negoci bancari per un import de 6 milions d'euros. Per a la seva determinació es va seguir un *income approach*. Concretament, es va emprar el mètode d'excés de beneficis multiperíode, i la seva vida útil es va estimar en 11 anys.

  c) La marca per un import de 10 milions d'euros. Per a la seva determinació es va seguir el mètode de *royalties*, i es va considerar que la seva vida és indefinida.

  d) El fons de comerç, per un import de 493 milions d'euros, recull fonamentalment l'aposta de BEA per la Xina, un dels països del món amb més potencial de creixement i amb un sector financer que ofereix grans oportunitats gràcies al seu procés continu de liberalització, que contribueix a una bancarització més acusada.

     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.

- **Repsol-YPF, SA.** En el marc del procés de reorganització del Grup "la Caixa" es va procedir 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 el Grup CaixaBank disposa d'influència significativa en la companyia (vegeu Notes 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"», i 12).

  En l'exercici 2011 CaixaBank s'ha venut un 0,17% de participació, amb una plusvàlua de 5 milions d'euros (vegeu Nota 39), i ha dut a terme compres per un 0,30%, la qual cosa ha suposat un augment net del 0,13% en la seva participació en el capital social de Repsol-YPF, SA. A 31 de desembre de 2011 la participació del Grup CaixaBank en Repsol-YPF, SA és del 12,82%.

- **SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros (SegurCaixa Adeslas).** El gener del 2011 CaixaBank i Mutua Madrileña van anunciar la signatura d'un acord per al desenvolupament d'una aliança estratègica en assegurances no vida, en virtut del qual el Grup CaixaBank va vendre a Mutua Madrileña, el mes de juny del 2011, una participació del 50% de SegurCaixa Adeslas. Després d'aquesta operació, que ha suposat la pèrdua de control del Grup CaixaBank sobre SegurCaixa Adeslas, la participació del Grup CaixaBank s'ha situat en el 49,9%, mentre que la companyia s'integra pel mètode de la participació (vegeu Nota 7). Després de la venda, SegurCaixa Adeslas ha passat a tenir la consideració d'entitat multigrup per al Grup CaixaBank.

- **Erste Group Bank AG.** A 31 de desembre de 2011, la participació del Grup CaixaBank en el capital social d'Erste Group Bank AG (EGB) és del 9,77%. El 2011, la participació ha disminuït d'un 0,33% a causa de la dilució de la participació del Grup 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 preferent entre el banc austríac i el Grup CaixaBank es va veure potenciada l'any 2009 després de la signatura dels acords d'inversió i col·laboració estratègica entre ambdues parts, que estableixen les condicions de la participació accionarial del Grup CaixaBank i formalitzen el caràcter amistós i l'orientació a llarg termini de la inversió. Els acords permeten al Grup CaixaBank incrementar la seva participació fins al 20%, de comú acord amb la Fundació Erste.

  Aquests acords, que han situat el Grup 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 al Grup 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 la participació, al moment oportú el Grup 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 seu 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 riscs de la seva activitat a Hongria i al tractament de la seva cartera de *credit default swaps*. Aquests sanejaments extraordinaris s'han registrat en l'epígraf «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació» del compte de pèrdues i guanys consolidat pel percentatge de participació que el Grup CaixaBank té en Erste.

- **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 Criteria (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 consolidat combinat del Grup CaixaBank, que reflecteix l'estimació del resultat que el Grup 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»).

- Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA e Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA. Tal com s'indica en la Nota 7 d'aquesta Memòria, la venda en l'exercici 2010 del 24,50% de la participació directa i indirecta de Criteria CaixaCorp, SA en el capital social de Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA (d'ara endavant, Agbar) i el pacte d'accionistes signat amb Suez Environnement Company, SA va implicar la pèrdua del control conjunt del Grup "la Caixa" sobre Agbar i sobre Hisusa-Holding de Infraestructuras de Servicios Urbanos, SA (d'ara endavant, Hisusa). El Grup "la Caixa" mantenia, a 31 de desembre de 2010, un 24,03% de participació en Agbar a través d'Hisusa, per la qual cosa va passar a considerar-se entitat associada i a integrar-se pel mètode de la participació.

  En el procés de reorganització del Grup "la Caixa", Criteria (actualment denominada CaixaBank) va lliurar a "la Caixa" la seva participació en Hisusa. Posteriorment, en el marc del mateix procés, "la Caixa" va aportar aquesta participació a Criteria CaixaHolding, SAU (vegeu Notes 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"», i 7).

- Gas Natural SDG, SA. En l'exercici 2010, el Grup CaixaBank es va vendre un 0,74% de participació en el capital social de Gas Natural SDG, SA, amb una plusvàlua de 13 milions d'euros (vegeu Nota 39). D'altra banda, el Grup CaixaBank va invertir 93 milions d'euros en l'adquisició d'un 0,95% de participació. A 31 de desembre de 2010, la participació del Grup CaixaBank en el capital social de Gas Natural SDG, SA era del 36,64%.

  En el procés de reorganització del Grup "la Caixa", Criteria (actualment denominada CaixaBank) va lliurar a "la Caixa" la seva participació en Gas Natural SDG, SA. Posteriorment, en el marc del mateix procés, "la Caixa" va aportar aquesta participació a Criteria CaixaHolding, SAU (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»).

- Abertis Infraestructuras, SA. En l'exercici 2010, el Grup CaixaBank es va vendre un 0,43% de la seva participació en Abertis Infraestructuras, SA, amb una plusvàlua de 15 milions d'euros (vegeu Nota 39). A 31 de desembre de 2010, la participació econòmica del Grup CaixaBank en el capital social d'Abertis Infraestructuras, SA era del 24,61%, mentre que la participació de control, que és la que s'integra pel mètode de la participació, era del 28,48%.

  En el procés de reorganització del Grup "la Caixa", Criteria (actualment denominada CaixaBank) va lliurar a "la Caixa" la seva participació en Abertis Infraestructuras, SA. Posteriorment, en el marc del mateix procés, "la Caixa" va aportar aquesta participació a Criteria CaixaHolding, SAU (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»).

Variacions per aplicació del mètode d'integració proporcional a entitats multigrup

A partir de l'última informació pública disponible, a continuació es mostra l'estimació de les variacions més significatives en el balanç i en el compte de pèrdues i guanys que s'haurien produït en cas que s'hagués aplicat el mètode d'integració proporcional, a 31 de desembre de 2011, a la participació en SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros.

No s'inclou cap detall de Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL, per als exercicis 2011 i 2010, ni de Port Aventura Entertainment, SA per a l'exercici 2010, atès que els seus imports tenen un impacte poc significatiu.

(Milions d'euros)	2011
	SEGURCAIXA ADESLAS
Balanç	
Increment de l'actiu total del Grup "la Caixa" (*)	769
Variacions més significatives del passiu	
Dipòsits de la clientela	*(52)*
Dipòsits d'entitats de crèdit	*39*
Altres passius financers	*148*
Passius per contractes d'assegurances	*385*
Compte de pèrdues i guanys	
Vendes i ingressos per prestació de serveis no financers	1.087
Altres càrregues d'explotació, despeses d'administració i amortització	(1.003)

(*) Addicionalment, el Grup tindria registrats actius intangibles per un valor de 486 milions d'euros (vegeu Nota 20).

Totes les variacions del compte de pèrdues i guanys es compensarien a través de la reducció de l'import de l'epígraf «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació».

18. Actius per reassegurances

A 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011, el desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats és el següent:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Primes no consumides	168	6.012
Provisions matemàtiques	1.023	813
Prestacions	6.225	15.847
Total	**7.416**	**22.672**

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

19. 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)	2011 (*)			2010		
	TERRENYS I EDIFICIS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL	TERRENYS I EDIFICIS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.885.950	3.078.885	5.964.835	260.531	35.576	296.107
Altes	13.238	196.335	209.573	308.373	204.367	512.740
Baixes	(301.790)	(349.304)	(651.094)	(2.192)	(11.279)	(13.471)
Traspassos	19.736	(51.608)	(31.872)	(161.147)	2.948	(158.199)
Saldo al tancament de l'exercici	2.617.134	2.874.308	5.491.442	405.565	231.612	637.177
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	(428.122)	(2.221.856)	(2.649.978)	(3.087)	(16.088)	(19.175)
Altes	(25.445)	(183.163)	(208.608)	(40.133)	(128.658)	(168.791)
Baixes	57.219	238.722	295.941	238	4.096	4.334
Traspassos	(25.305)	(2.059)	(27.364)	(10.780)	(867)	(11.647)
Saldo al tancament de l'exercici	(421.653)	(2.168.356)	(2.590.009)	(53.762)	(141.517)	(195.279)
D'ús propi net	2.195.481	705.952	2.901.433	351.803	90.095	441.898
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	0	366.658	366.658		823.901	823.901
Altes			0		145.532	145.532
Baixes			0		(969.433)	(969.433)
Traspassos		(228.370)	(228.370)			0
Saldo al tancament de l'exercici	0	138.288	138.288	0	0	0
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	0	(212.806)	(212.806)		(203.471)	(203.471)
Altes		(3.864)	(3.864)		(90.642)	(90.642)
Baixes			0		294.113	294.113
Traspassos		204.236	204.236			0
Saldo al tancament de l'exercici	0	(12.434)	(12.434)	0	0	0
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	0	0	0		(33.875)	(33.875)
Dotacions i traspassos			0		27.593	27.593
Recuperacions i utilitzacions			0		6.282	6.282
Saldo al tancament de l'exercici	0	0	0	0	0	0
En arrendament operatiu net	0	125.854	125.854	0	0	0
Total immobilitzat material net	2.195.481	831.806	3.027.287	351.803	90.095	441.898

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(Milers d'euros)	2011 (*)			2010		
	TERRENYS I EDIFICIS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL	TERRENYS I EDIFICIS	MOBILIARI, INSTAL·LACIONS I ALTRES	TOTAL
Cost						
Saldo a l'inici de l'exercici	**200.598**	**34.094**	**234.692**	**120.634**	**35.385**	**156.019**
Altes	18.183	895	19.078			0
Baixes	(9.496)	(2.380)	(11.876)	(14.771)	(2.821)	(17.592)
Traspassos	88.973	8.132	97.105	190.024		190.024
Saldo al tancament de l'exercici	**298.258**	**40.741**	**338.999**	**295.887**	**32.564**	**328.451**
Amortització acumulada						
Saldo a l'inici de l'exercici	**(16.531)**	**(23.762)**	**(40.293)**	**(9.658)**	**(4.419)**	**(14.077)**
Altes	(2.876)	(2.511)	(5.387)	(2.826)	(2.763)	(5.589)
Baixes	2.086	1.661	3.747	2.929	17	2.946
Traspassos	(6.573)	(4.789)	(11.362)	(601)		(601)
Saldo al tancament de l'exercici	**(23.894)**	**(29.401)**	**(53.295)**	**(10.156)**	**(7.165)**	**(17.321)**
Fons de deteriorament						
Saldo a l'inici de l'exercici	**(158)**	**0**	**(158)**	**(160)**		**(160)**
Dotacions i traspassos	(10.309)		(10.309)	(152)		(152)
Recuperacions i utilitzacions	142		142	154		154
Saldo al tancament de l'exercici	**(10.325)**	**0**	**(10.325)**	**(158)**	**0**	**(158)**
Inversions immobiliàries	**264.039**	**11.340**	**275.379**	**285.573**	**25.399**	**310.972**
Total actiu material	**2.459.520**	**843.146**	**3.302.666**	**637.376**	**115.494**	**752.870**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

En l'exercici 2011 les baixes de l'immobilitzat material d'ús propi són conseqüència de la sortida del perímetre de consolidació de SegurCaixa Adeslas, després de la venda d'una participació del 50% a Mutua Madrileña (vegeu Nota 7).

Els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren en el capítol «Altres productes d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, mentre que les despeses d'explotació es registren en el capítol «Altres càrregues d'explotació» (vegeu Nota 34).

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 de CaixaBank 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 31 de desembre de 2010). A 31 de desembre de 2011 el Grup CaixaBank no manté compromisos significatius de compra d'elements d'immobilitzat material.

20. Actiu intangible

Fons de comerç

El detall del fons de comerç a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011 és el següent:

Fons de comerç

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Adquisició del negoci a Espanya de Morgan Stanley	402.055	402.055
Adquisició de BankPyme, SA	39.406	
Adquisició de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (Grup VidaCaixa Grupo, SA)	330.929	330.929
Adquisició de SegurCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (Grupo VidaCaixa Grupo, SA) (**)		132.486
Adquisició de la Compañía de Seguros Adeslas, SA (**)		313.702
Total	**772.390**	**1.179.172**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Fusionades ambdues companyies el desembre del 2010, van constituir la societat Segurcaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros. El 2011 es ven una part de la participació i es passa a consolidar pel mètode de la participació (vegeu Notes 7 i 17).

El moviment dels fons de comerç en societats dependents corresponent als exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

Moviment dels fons de comerç

(Milers d'euros)	2011 (*)	2010
Saldo a l'inici de l'exercici	1.179.172	513.496
Més:		
Altes per combinacions de negoci **(Nota 7)**	39.406	314.235
Menys:		
Vendes (**)	(261.737)	
Sanejaments		(48)
Canvi del mètode de consolidació (***)	(184.451)	
Saldo al tancament de l'exercici	**772.390**	**827.683**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) El 2011 venda del 50% de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros (vegeu Notes 7 i 17).
(***) El fons de comerç corresponent a la participació restant de Segurcaixa Adeslas es reclassifica a l'epígraf de «Participacions en entitats multigrup i associades».

Les «Altes per combinacions de negoci» de l'exercici 2011 corresponen a l'adquisició del negoci del Banc de la Petita i Mitjana Empresa (vegeu Nota 7).

En l'exercici 2010 es va registrar fons de comerç adquirit en la presa de control del 99,77% de participació en Compañía de Seguros Adeslas, SA. Aquest actiu s'ha donat de baixa en el marc de la venda del 50% de SegurCaixa Adeslas (vegeu Nota 7).

En el tancament de l'exercici 2011 s'han fet les corresponents proves de deteriorament sobre els fons de comerç. A continuació se'n descriuen els resultats i les hipòtesis rellevants:

- En relació amb 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, s'han calculat a partir de l'estimació dels fluxos de caixa esperats d'aquesta activitat. Se n'han estimat els de 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.

- Respecte al fons de comerç generat en l'operació de presa de control del Grup CaiFor (VidaCaixa Grupo, SA), s'han calculat els fluxos de caixa esperats en els propers 5 exercicis de la cartera de vida, tot assumint una taxa de creixement posterior del 2%, tendent a recollir els efectes de la inflació. Aquests fluxos esperats s'han descomptat a una taxa del 9,9% (9,7% en 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.

Altres actius intangibles

El detall dels altres actius intangibles a 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011 és el següent:

(Milers d'euros)	VIDA ÚTIL	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Software i altres	4 anys	147.912	158.171
Carteres assegurances de vida de VidaCaixa, SA (1)	10 anys	194.398	226.798
Carteres assegurances de no vida de SegurCaixa Adeslas (2)	15 anys		64.315
Contractes amb clients de Morgan Stanley (1)	11 anys	43.747	50.561
Contractes amb clients de Bankpime i altres (1)	10 anys	17.059	621
Cartera clients de SegurCaixa Adeslas (2)	6 anys		218.572
Concessions administratives de SegurCaixa Adeslas (2)	20 anys		20.311
Marca de SegurCaixa Adeslas (2)	Indefinida		310.883
Total		**403.116**	**1.050.232**

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

(1) La vida útil residual per a la Cartera d'assegurances és de 6 anys; per als contractes amb clients de Morgan Stanley és de 7 anys i per als contractes amb clients de Bankpime és de 10 anys.

(2) Baixa a causa de la venda del 50% de Segurcaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros i del canvi en el sistema de consolidació de la participació restant, que passa a integrar-se pel mètode de la participació.

Els actius intangibles corresponen a l'elaboració de sistemes i programes informàtics i al valor assignat a determinats actius no monetaris en operacions de combinació de negocis. Entre aquests últims hi ha, a 31 de desembre de 2011, les carteres d'assegurança adquirides en la presa de control del 100% de participació en el Grup CaiFor (actualment denominat VidaCaixa Grupo, SA), així com les relacions contractuals amb clients com a conseqüència de l'adquisició del negoci de Morgan Stanley a Espanya i de Bankpime (vegeu Nota 1).

El moviment que s'ha produït en aquest epígraf del balanç de situació en els exercicis 2011 i 2010 és el següent:

(Milers d'euros)	2011 (*)	2010
Saldo a l'inici de l'exercici	**1.050.232**	**358.748**
Més:		
Altes per addicions de software i altres	70.364	15.823
Altes per combinacions de negoci	16.438	580.169
Menys:		
Amortitzacions amb càrrec a resultats	(123.040)	(73.400)
Baixa per la venda del 50% de SegurCaixa Adeslas	(603.106)	
Sanejaments **(Nota 38)**	(7.772)	(2.717)
Saldo al tancament de l'exercici	**403.116**	**878.623**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Les «Altes per combinacions de negoci» de l'exercici 2011 corresponen als actius intangibles identificats en l'adquisició del negoci del Banc de la Petita i Mitjana Empresa (vegeu Nota 7).

En l'exercici 2010 es van identificar les carteres d'assegurances adquirides en la presa de control del 99,77% de participació en Compañía de Seguros Adeslas, SA, així com el valor assignat a la seva marca comercial. Aquests actius s'han donat de baixa en el marc de la venda del 50% de SegurCaixa Adeslas (vegeu Nota 7).

21. Resta d'actius i passius

Aquests capítols dels balanços de situació inclouen les existències i altres actius i passius relacionats amb l'operativa habitual dels mercats financers i amb els clients.

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

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Existències	88.636	12.483
Dividends renda variable meritats no cobrats	96.946	81.366
Altres periodificadores	330.250	433.233
de les quals: Despeses pagades no meritades	*191.685*	*287.750*
Altres actius	245.566	231.011
dels quals: Operacions en camí	*156.485*	*54.654*
dels quals: Comptes transitoris per integració de Caixa Girona		*114.126*
Total resta d'actius	**761.398**	**758.093**
Altres periodificadores	702.236	595.909
de les quals: Despeses generals meritades	*197.213*	*212.140*
de les quals: Ingressos per marge comercial en derivats	*197.846*	*204.368*
Altres passius	786.720	803.461
dels quals: Operacions en camí	*264.874*	*144.174*
dels quals: Comptes transitoris per vendes d'immobles	*273.961*	*314.474*
Total resta de passius	**1.488.956**	**1.399.370**

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

Les existències que, bàsicament, corresponen a terrenys i immobles en curs de construcció es valoren per l'import menor entre el seu cost, incloses les despeses de finançament, i el seu valor de realització, entès com el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització.

La composició del saldo de l'epígraf «Existències» dels balanços de situació és la següent:

(Milers d'euros)	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS
Terrenys i edificis	208.039	36.993		
Altres		2.188		13.221
Menys:				
Fons de deteriorament	(157.825)	(759)		(738)
Existències	**50.214**	**38.422**	**0**	**12.483**

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

A continuació es facilita el moviment de l'epígraf «Existències» dels exercicis 2011 i 2010:

Moviment d'existències

(Milers d'euros)	2011 (*)		2010	
	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES	ALTRES ACTIUS
Saldo a l'inici de l'exercici	**0**	**13.221**		**88**
Més:				
Adquisicions	217.193	30.325		
Traspassos i altres				8.652
Menys:				
Cost de vendes (1)	(419)	(2.593)		(42)
Traspassos i altres	(8.735)	(1.772)		
Subtotal	**208.039**	**39.181**	**0**	**8.698**
Fons de deteriorament	(157.825)	(759)		
Saldo al tancament de l'exercici	**50.214**	**38.422**	**0**	**8.698**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(1) Inclou els costos imputables a les vendes de béns i a la prestació de serveis no financers.

El moviment del fons de deteriorament de l'epígraf «Existències» durant els exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent (vegeu Nota 38):

Moviment del fons de deteriorament

(Milers d'euros)	2011 (*)	2010
Saldo a l'inici de l'exercici	**738**	**0**
Més:		
Dotacions **(Nota 38)**	148.386	
Traspassos	9.460	
Menys:		
Utilitzacions		
Saldo al tancament de l'exercici	**158.584**	**0**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. La conciliació del saldo de 31-12-2010 amb 01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

Els «Traspassos» provenen principalment de les 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 d'alguna societat del Grup CaixaBank (vegeu Nota 13.4).

22. Passius financers a cost amortitzat

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació, atesa la naturalesa de l'instrument financer que origina el passiu, és la següent:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Dipòsits de bancs centrals	13.579.787	
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.990.477	19.088.402
Dipòsits de la clientela	128.988.715	142.105.687
Dèbits representats per valors negociables	43.901.351	44.210.750
Passius subordinats	5.382.026	6.888.664
Altres passius financers	3.321.825	3.189.360
Total	**205.164.181**	**215.482.863**

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

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

31-12-2011

(Milers d'euros)		AJUSTOS PER VALORACIÓ				
	SALDO BRUT	INTERESSOS MERITATS	MICRO-COBERTURES	COSTOS TRANSACCIÓ	PRIMES DESCOMPTES	SALDO EN BALANÇ
Dipòsits de bancs centrals	13.573.538	6.249				13.579.787
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.961.032	29.452			(7)	9.990.477
Dipòsits de la clientela	128.034.929	953.290	2.416		(1.920)	128.988.715
Dèbits representats per valors negociables	43.282.554	792.118		(13.335)	(159.986)	43.901.351
Passius subordinats	5.383.486	597		(2.057)		5.382.026
Altres passius financers	3.321.825					3.321.825
Total	**203.557.364**	**1.781.706**	**2.416**	**(15.392)**	**(161.913)**	**205.164.181**

01-01-2011 (*)

(Milers d'euros)		AJUSTOS PER VALORACIÓ				
	SALDO BRUT	INTERESSOS MERITATS	MICRO-COBERTURES	COSTOS TRANSACCIÓ	PRIMES DESCOMPTES	SALDO EN BALANÇ
Dipòsits d'entitats de crèdit	19.066.621	21.788			(7)	19.088.402
Dipòsits de la clientela	141.358.710	748.660	2.538		(4.221)	142.105.687
Dèbits representats per valors negociables	43.609.905	721.149		(17.800)	(102.504)	44.210.750
Passius subordinats	6.893.486	(2.191)		(2.631)		6.888.664
Altres passius financers	3.189.360					3.189.360
Total	**214.118.082**	**1.489.406**	**2.538**	**(20.431)**	**(106.732)**	**215.482.863**

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

Els «Dipòsits de bancs centrals» inclouen 12.408.143 milers d'euros del finançament obtingut en la subhasta extraordinària de liquiditat del Banc Central Europeu del mes de desembre passat (vegeu Nota 3.3). El termini és de 36 mesos, amb venciment el 29 de gener de 2015 i amb 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, a 31 de desembre de 2011, la disminució dels imports de cessió temporal d'actius formalitzats amb entitats de crèdit o entitats de contrapartida classificades en els capítols «Passius financers a

cost amortitzat – Dipòsits d'entitats de crèdit» i «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela», respectivament.

El tipus d'interès efectiu mitjà d'aquests passius, fonamentalment dipòsits en el Banc Central Europeu, ha estat de l'1,21%. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

22.1. 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	**2.926.323**	**1.708.532**
Comptes mutus	0	22.281
Altres comptes	2.926.323	1.686.251
A termini	**7.034.709**	**17.358.089**
Comptes a termini	6.399.951	9.401.436
dels quals, cèdules hipotecàries nominatives	*1.007.569*	*1.103.214*
Passius financers híbrids	2.738	2.116
Cessió temporal d'actius	632.020	7.954.537
Total	**9.961.032**	**19.066.621**

(*) 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'1,85%. Aquest tipus resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

22.2. 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	3.007.736	8.343.074
Sector privat	125.027.193	133.015.636
Total	**128.034.929**	**141.358.710**

Per naturalesa

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Comptes corrents i altres comptes a la vista	30.104.452	29.872.563
Comptes d'estalvi	26.159.328	24.843.205
Imposicions a termini	59.691.560	66.060.131
de les quals, cèdules hipotecàries nominatives (**)	*1.325.000*	*1.495.000*
Passius financers híbrids	5.207.509	5.531.096
Cessions temporals	6.872.080	15.051.715
Total	**128.034.929**	**141.358.710**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Dipòsits de la clientela» ha estat de l'1,76%. Aquest tipus resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

22.3. Dèbits representats per valors negociables

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració, és la següent:

	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
(Milers d'euros)	**31-12-2011**	**01-01-2011 (*)**
Cèdules hipotecàries	35.365.938	34.499.563
Cèdules territorials	1.299.130	2.593.052
Bons simples	2.145.707	2.397.384
Bons de titulització	1.124.737	1.192.264
Notes estructurades	178.300	1.607
Pagarés	3.168.742	2.926.035
Total	**43.282.554**	**43.609.905**

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

La distribució per venciments residuals de les emissions de valors negociables emeses pel Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011, excloses les emissions de bons de titulització col·locades a tercers, és la següent:

Venciments residuals

	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
(Milers d'euros)	**31-12-2011**	**01-01-2011 (*)**
Menys d'1 any	5.685.588	8.364.713
Entre 1 i 2 anys	5.823.307	2.524.680
Entre 2 i 5 anys	15.480.746	14.462.892
Entre 5 i 10 anys	11.445.997	10.992.266
Més de 10 anys	3.722.179	6.073.090
Total	**42.157.817**	**42.417.641**

(*) 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 3,51%. Aquest tipus resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

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

Cèdules hipotecàries

(1 de 2)

(Milers d'euros) DATA D'EMISSIÓ	IMPORT NOMINAL INICIAL EN DIVISA	TIPUS D'INTERÈS NOMINAL	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	

Cèdules hipotecàries

(2 de 2)

(Milers d'euros) DATA D'EMISSIÓ	IMPORT NOMINAL INICIAL EN DIVISA	TIPUS D'INTERÈS NOMINAL	DATA AMORTITZACIÓ	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2011	**01-01-2011 (*)**
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	
Total emès				**37.373.573**	**36.115.668**
Valors propis comprats				**(2.007.635)**	**(1.616.105)**
Autocartera				*(548.985)*	*(682.155)*
Adquirits per empreses del Grup				*(1.458.650)*	*(933.950)*
Total				**35.365.938**	**34.499.563**

(*) 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) Emissions adquirides pel Fons d'Adquisició d'Actius Financers (FAAF).
(3) Marge creixent revisable trimestralment.

D'acord amb les disposicions vigents, el Grup CaixaBank afecta expressament les hipoteques que constin inscrites a favor seu en garantia del capital i dels interessos de les emissions de cèdules hipotecàries.

El Grup 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 22.1 i 22.2).

A continuació es detalla el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 31 de desembre de 2011 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 22.3)**		37.373.573	36.115.668
Cèdules hipotecàries nominatives situades com a dipòsits de la clientela **(Nota 22.2)**		1.325.000	1.495.000
Cèdules hipotecàries nominatives emeses per a entitats de crèdit **(Nota 22.1)**		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».

La informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari està desglossada en els comptes anuals de CaixaBank, SA corresponents a l'exercici 2011.

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

Cèdules territorials

(Milers d'euros) DATA D'EMISSIÓ	IMPORT NOMINAL INICIAL EN DIVISA	TIPUS D'INTERÈS NOMINAL	DATA AMORTITZACIÓ	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2011	**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	
Total emès				**5.400.000**	**2.700.000**
Valors propis comprats				**(4.100.870)**	**(106.948)**
Autocartera				*(3.998.620)*	*(4.698)*
Adquirits per empreses del Grup				*(102.250)*	*(102.250)*
Total				**1.299.130**	**2.593.052**

(*) 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 dels 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 D'EMISSIÓ	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)	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+MARGE	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	
Total emès				**2.905.000**	**2.670.000**
Valors propis comprats				**(759.293)**	**(272.616)**
Autocartera				*(588.243)*	*(37.196)*
Adquirits per empreses del Grup				*(171.050)*	*(235.420)*
Total				**2.145.707**	**2.397.384**

(*) 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%.

A continuació es detallen els bons emesos pels fons de titulització d'actius col·locats a tercers i pendents d'amortització a 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011, respectivament:

Bons de titulització

(Milers d'euros)	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
	31-12-2011	**01-01-2011 (*)**
FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	166.648	200.125
FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	217.489	251.539
FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	449.400	449.400
FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	291.200	291.200
Total	**1.124.737**	**1.192.264**

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

Aquestes emissions s'amortitzen periòdicament en funció de l'amortització dels actius subjacents.

El detall de les emissions de 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 de 2011 i a 1 de gener de 2011, dels pagarés emesos per CaixaBank.

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 emès	**3.168.742**	**2.960.641**
Valors propis comprats		**(34.606)**
Adquirits per empreses del Grup		*(34.606)*
Total	**3.168.742**	**2.926.035**

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

Amb data de 15 de desembre de 2011, CaixaBank ha emès un pagaré de 1.644 milions d'euros, amb venciment el 2 de febrer de 2012 i a un tipus d'interès del 4% TAE, adquirit per "la Caixa" (vegeu Nota 41).

22.4. Passius subordinats

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació, sense considerar els ajustos per valoració, és la següent:

Distribució emissions

(Milers d'euros)	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
	31-12-2011	**01-01-2011 (*)**
Participacions preferents	4.937.586	4.947.586
Deute subordinat	445.900	1.945.900
Total	**5.383.486**	**6.893.486**

(*) 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	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2011	**01-01-2011 (*)**
Juny 2007 (**)	Perpetu	20.000	3,41%	20.000	20.000
Desembre 2007 (**)	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	Perpetu	1.000.000	2,97%	1.000.000	1.000.000
Maig 2000	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)**	
Autocartera				*(10.000)*	
Adquirits per empreses del Grup					
Total				**4.937.586**	**4.947.586**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Emissions procedents de la fusió amb Caixa d'Estalvis de Girona.

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.

El mes de maig del 2009 "la Caixa" va efectuar la seva primera emissió de participacions preferents de sèrie I/2009 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% durant els dos primers anys i, una vegada finalitzat aquest període, un dividend variable trimestral igual a l'Euríbor a 3 mesos més el 3,5% anual.

Addicionalment, 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 han estat 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", respecte de la qual CaixaBank s'ha subrogat en la posició d'emissor en virtut de la segregació dels actius i passius que integraven l'activitat financera de "la Caixa" a favor de MicroBank, SA i la subsegüent absorció de MicroBank, SA per CaixaBank.

El termini d'acceptació de l'oferta pels titulars de les participacions va concloure 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

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 (**)	21-09-2016	100.000	1,90%	100.000	100.000
Novembre 2006 (**)	08-11-2016	50.000	2,33%	50.000	50.000
Emeses per CaixaBank				**150.000**	**1.650.000**
Desembre 2000	Perpetu	150.000	2,97%	150.000	150.000
Desembre 2004	Perpetu	146.000	3,46%	146.000	146.000
Emeses per VidaCaixa				**296.000**	**296.000**
Total emès				**446.000**	**1.946.000**
Import eliminat en el procés de consolidació				**(100)**	**(100)**
Autocartera					
Adquirits per empreses del Grup				*(100)*	*(100)*
Total				**445.900**	**1.945.900**

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

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

Les emissions de deute subordinat emès per CaixaBank han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè puguin computar com a recursos propis de segona categoria del Grup, amb les limitacions previstes per la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya (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 de Seguros y Reaseguros té adquirits valors negociables subordinats emesos pel Grup per un import de 100 milers d'euros.

El 2011, el tipus d'interès efectiu mitjà dels passius financers que integren l'epígraf «Passius subordinats» ha estat del 3,86%. Aquest tipus resulta dels interessos meritats en l'exercici i no incorpora les rectificacions de costos com a conseqüència de cobertures comptables. En l'exercici 2010 el Grup Criteria no duia a terme aquesta activitat.

22.5. 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	1.637.213	1.825.616
Fiances rebudes	2.341	10.142
Cambres de compensació	575.544	57.149
Comptes de recaptació	186.965	444.263
Comptes especials	756.165	728.548
Altres conceptes	163.597	123.642
Total	**3.321.825**	**3.189.360**

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

23. Passius per contractes d'assegurances

A 31 de desembre de 2011 i a 1 de gener de 2011, el desglossament del saldo del capítol «Passius per contractes d'assegurances» dels balanços de situació consolidats és el següent:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Primes no consumides i riscs en curs	41.931	201.396
Provisions matemàtiques	21.361.581	18.840.851
Prestacions	295.024	678.683
Participació en beneficis i extorns	46.243	58.183
Total	**21.744.779**	**19.779.113**

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

El Grup fa operacions d'assegurances i reassegurances, de manera directa, a través de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros i Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, companyies que s'han fusionat al final de l'exercici 2011. El Grup controlava el 100% d'ambdues entitats, motiu pel qual la fusió no ha tingut repercussions en les xifres consolidades. Fins al juny del 2011, el Grup controlava SegurCaixa Adeslas, SA, dedicada als rams de salut i assegurances de la llar. Tal com es comenta en la Nota 7, el Grup va vendre a Mutua Madrileña el 50% de la participació en aquesta entitat, per la qual cosa a partir d'aquesta data ja no se n'integren els ingressos, les despeses, els actius i els passius. A 1 de gener de 2011 les provisions relatives a aquesta tipologia d'assegurances eren de 632 milions d'euros. Estan registrades en el capítol «Passius per contractes d'assegurances».

La major part dels passius per contractes d'assegurança a 31 de desembre de 2011 corresponen bàsicament a productes de vida estalvi, de rendibilitat garantida, que s'han valorat d'acord amb la normativa asseguradora vigent i les bases tècniques de cada modalitat.

A 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, el capítol «Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» recull, exclusivament, les provisions matemàtiques corresponents als productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor, els denominats *unit-links*, mentre que el capítol «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» recull les inversions lligades a aquesta operativa.

24. Provisions

A continuació es detalla el moviment, en els exercicis 2011 i 2010, 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	**2.237.808**	**107.267**	**13.611**	**(265.448)**	**167.690**	**2.260.928**
Plans postocupació de prestació definida	1.729.279	1	4.821	(133.475)	170.700	1.771.326
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida	508.529	107.266	8.790	(131.973)	(3.010)	489.602
Provisions per a impostos i altres contingències legals	**167.424**	**10.377**	**0**	**(43.768)**	**(24.701)**	**109.332**
Provisions per a impostos **(Nota 26)**	152.603	6.778		(38.241)	(24.492)	96.648
Altres contingències legals	14.821	3.599		(5.527)	(209)	12.684
Riscs i compromisos contingents	**122.876**	**(3.933)**	**0**	**0**	**863**	**119.806**
Cobertura risc-país	115					115
Cobertura pèrdues identificades	48.075	(3.933)	0	0	924	45.066
Riscs contingents	*36.736*	*(4.178)*			*805*	*33.363*
Compromisos contingents	*11.339*	*245*			*119*	*11.703*
Cobertura pèrdues inherents	74.686				(61)	74.625
Altres provisions	**369.883**	**(29.554)**	**0**	**(65.716)**	**42.295**	**316.908**
Menyscaptes per acords no formalitzats i altres riscs	127.180	(34.659)		(32.944)	25.147	84.724
Contractes onerosos de finançament d'actius singulars	137.501				18.791	156.292
Processos judicials en curs	72.835	(15.000)		(11.927)	(3.344)	42.564
Altres fons	32.367	20.105		(20.845)	1.701	33.328
Total fons	**2.897.991**	**84.157**	**13.611**	**(374.932)**	**186.147**	**2.806.974**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

(**)	*Cost per interessos* **(Nota 30)**	*8.860*
	Despeses de personal **(Nota 35)**	*4.751*
	Total altres dotacions	*13.611*

2010

(Milers d'euros)	FONS A 31-12-2009	DOTACIONS NETES DE DISPONIBILITATS AMB CÀRREC A RESULTATS	ALTRES DOTACIONS (1)	UTILITZACIÓ DE FONS	TRASPASSOS I ALTRES	FONS A 31-12-2010
Fons per a pensions i obligacions similars	**656**	**1**	**(352)**	**(216)**	**(36)**	**53**
Plans postocupació de prestació definida	656	1	(352)	(216)	(36)	53
Provisions per a impostos i altres contingències legals	**19.832**	**1.400**	**0**	**(135)**	**(10.386)**	**10.711**
Provisions per a impostos **(Nota 26)**	19.832	1.379		(135)	(10.466)	10.610
Altres contingències legals		21			80	101
Riscs i compromisos contingents	**0**	**61**	**0**	**0**	**1.423**	**1.484**
Cobertura risc-país						
Cobertura pèrdues identificades	0	61	0	0	1.423	1.484
Riscs contingents		*61*			*1.423*	*1.484*
Cobertura pèrdues inherents						
Altres provisions	**42.817**	**7.508**	**0**	**(8.855)**	**283**	**41.753**
Menyscaptes per acords no formalitzats i altres riscs	33.521					33.521
Altres fons	9.296	7.508		(8.855)	283	8.232
Total fons	**63.305**	**8.970**	**(352)**	**(9.206)**	**(8.716)**	**54.001**

(1) Corresponen a «Despeses de personal» (vegeu Nota 35).

Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

El Grup 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. Aquests compromisos corresponen, bàsicament, a la societat dominant del Grup.

A 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, el detall del valor actual de les obligacions assumides pel Grup CaixaBank en matèria de retribucions postocupació, tenint en compte la forma en què els compromisos estan coberts i al valor raonable dels actius destinats a la seva cobertura, és el següent:

(Milers d'euros)	**31-12-2011**	**01-01-2011 (*)**
Valor actual de les obligacions	**1.771.326**	**1.729.279**
Compromisos causats	1.668.779	1.626.237
Compromisos no causats	101.061	97.780
Compromisos d'empreses del Grup	1.486	5.262
Menys		
Valor raonable dels actius del Pla	0	0
Pèrdues actuarials no reconegudes	0	0
Cost dels serveis passats pendents de reconèixer	0	0
Provisions – Fons per a pensions	**1.771.326**	**1.729.279**
dels quals, contractes d'assegurances vinculats a pensions	*1.769.840*	*1.724.017*

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

Els compromisos no finançats mitjançant contractes d'assegurança vinculats a pensions corresponen a compromisos de pensions d'empreses del Grup per un valor, a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, de 1.486 i 5.262 milers d'euros, respectivament.

Els contractes d'assegurança vinculats a pensions contractats amb VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros cobreixen els compromisos causats per jubilació, defunció i incapacitat d'exempleats del Grup, 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	1.626.237	0
Cost per interessos	81.194	
(Guanys)/Pèrdues actuarials	57.310	
Prestacions pagades	(133.192)	
Reduccions/liquidacions		
Transaccions	37.230	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	**1.668.779**	**0**

(*) 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 actuarials	(1.038)	
Prestacions pagades	(161)	
Reduccions/liquidacions		
Transaccions	(2.460)	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	**101.061**	**0**

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

Compromisos d'empreses del Grup

(Milers d'euros)	2011 (*)	2010
Valor actual de les obligacions a l'inici de l'exercici	5.262	656
Cost de servei de l'exercici corrent		201
Cost per interessos	70	
(Guanys)/Pèrdues actuarials	267	
Altres moviments		(108)
Prestacions pagades	(122)	(216)
Reduccions/liquidacions		(553)
Transaccions	(3.991)	73
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	**1.486**	**53**

(*) 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	1.729.279	656
Cost de servei de l'exercici corrent	4.291	201
Cost per interessos	83.913	
(Guanys)/Pèrdues actuarials	56.539	
Altres moviments		(108)
Prestacions pagades	(133.475)	(216)
Reduccions/liquidacions		(553)
Transaccions	30.779	73
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	**1.771.326**	**53**

(*) 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	1.626.237	0
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	81.194	
Guanys/(Pèrdues) actuarials	55.805	
Aportacions	8.466	
Prestacions pagades	(133.192)	
Transaccions	30.269	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	**1.668.779**	**0**

(*) 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	0
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	2.649	
Guanys/(Pèrdues) actuarials	273	
Aportacions	2.980	
Prestacions pagades	(161)	
Transaccions	(2.460)	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	**101.061**	**0**

(*) 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	1.724.017	
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	83.843	
Guanys/(Pèrdues) actuarials	56.078	
Aportacions	11.446	
Prestacions pagades	(133.353)	
Transaccions	27.809	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	**1.769.840**	**0**

(*) 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 de Seguros y Reaseguros. Es considera que els contractes d'assegurances que instrumenten les obligacions no compleixen les condicions requerides per la NIC 19 «Beneficis als empleats» 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». En el procés de consolidació s'incorporen els actius i passius de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros que inclouen les provisions matemàtiques de les pòlisses contractades, per la qual cosa en el mateix procés de consolidació s'elimina l'import registrat en el capítol «Contractes d'assegurances vinculats a pensions» i pel mateix import es minora el capítol «Passius per contractes d'assegurança».

No hi ha altres imports no reconeguts per plans postocupació de prestació definida en el balanç del Grup.

El Grup no té imports pendents de reconèixer en el patrimoni net per pèrdues i guanys actuarials, ja que opta per reconèixer-los tots en el resultat de l'exercici, ni tampoc per aplicació del límit a l'actiu al qual es refereix l'apartat b del paràgraf 58 de la NIC 19 «Beneficis als empleats».

El valor de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

a) S'ha utilitzat com a mètode de càlcul el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que preveu cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de manera separada.
b) Les hipòtesis actuarials utilitzades són sense biaix i compatibles entre elles. Les principals hipòtesis utilitzades en els càlculs han estat les següents:

Hipòtesis actuarials

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

(1) Depenent de cada compromís.

c) L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera a la qual té dret a jubilar-se o la pactada, si escau.
d) El tipus de descompte es correspon amb els tipus utilitzats, depenent 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 subscrites 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 –3,27%, 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 dels quatre exercicis precedents, són els següents:

(Milers d'euros)	2011	01-01-2011 (*)	2009	2008	2007
Obligacions	1.771.326	1.729.279	656	656	
Actius afectes					
Dèficit/(Superàvit)	1.771.326	1.729.279	656	656	
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	1.769.840	1.724.017			

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

El Grup 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 resultats consolidat del Grup CaixaBank 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	201
Cost per interessos	83.913	
Rendiment esperat dels contractes d'assegurança	(83.843)	
Reduccions/liquidacions i altres moviments		(553)
(Guanys)/Pèrdues actuarials	461	
Total	**4.822**	**(352)**

(*) A efectes informatius, en la Nota 1.c. s'inclou el compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup 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

El Grup CaixaBank té constituïts fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de prejubilació (vegeu Nota 2.9). Els fons cobreixen els compromisos amb el personal prejubilat –en matèria tant de salaris com d'altres càrregues socials– des del moment de la seva prejubilació fins a la data de la seva jubilació efectiva. També hi ha constituïts fons per cobrir els compromisos adquirits amb el personal en situació de jubilació parcial, així com els premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu.

A 31 de desembre de 2011 i 2010, 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	489.602	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	50.628	47.932
Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars	489.602	508.529
dels quals, contractes d'assegurances vinculats a pensions	*66.865*	*58.626*

(*) 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	0
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 actuarials	(992)	
Prestacions pagades	(131.973)	
Transaccions	(3.800)	
Valor actual de les obligacions al tancament de l'exercici	**489.602**	**0**

(*) 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	58.626	0
Rendiment esperat dels contractes d'assegurances	1.782	
Guanys/(Pèrdues) actuarials	(992)	
Aportacions	31.599	
Prestacions pagades	(24.150)	
Valor raonable dels contractes d'assegurança al tancament de l'exercici	**66.865**	**0**

(*) 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 consolidat del Grup 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	0
Cost de servei de l'exercici corrent	5.566	0
Cost per interessos	10.572	0
Rendiment esperat dels contractes d'assegurances	(1.782)	0
(Guanys)/Pèrdues actuarials	0	0
Total	**116.056**	**0**

(*) A efectes informatius, en la Nota 1.c. s'inclou el compte de pèrdues i guanys consolidat combinat del Grup 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 garanties i altres riscs ordinaris del negoci del Grup CaixaBank (85 milions d'euros). S'estima que la sortida de recursos que incorporen beneficis econòmics per a la cancel·lació d'aquestes obligacions es produirà, majoritàriament, en els propers 5 anys.
- Provisió per a la cobertura de les obligacions presents que es deriven de contractes de finançament, de caràcter onerós, per a la construcció i adquisició de determinats actius singulars (156 milions d'euros). La sortida de recursos que incorporen beneficis econòmics per complir amb les obligacions que comporten aquests contractes es produirà al llarg de la vida útil dels actius.
- 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 recursos que incorporen beneficis econòmics, en cas que es produeixin, és incert.

25. Patrimoni net

El moviment del patrimoni net de l'exercici es mostra en l'Estat total de canvis en el patrimoni net. Els apartats següents mostren informació rellevant corresponent a l'exercici sobre determinades partides del patrimoni net.

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, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»), a 1 de gener de 2011:

(Milers d'euros)	
Situació a 31-12-2010 de Grup Criteria	**14.703.013**
Efectes derivats dels negocis rebuts i transferits	**4.358.672**
Diferència entre valor comptable i valor de mercat dels negocis rebuts	2.378.896
Diferència entre valor comptable i valor de mercat dels negocis transferits	(64.469)
Ampliació de capital	2.044.245
Capital	*374.404*
Prima d'emissió	*1.669.841*
Altres ajustos en patrimoni net	**820.154**
Registre de Repsol-YPF, SA com a associada, i aplicació de la NIIF 4 a l'activitat asseguradora	*820.154*
Situació a 01-01-2011 de Grup CaixaBank	**19.881.839**

25.1 Fons propis

Capital social

A 31 de desembre de 2010 Criteria CaixaCorp tenia 3.362.889.837 accions emeses, amb un valor nominal d'1 euro cada una. Els fons propis consolidats de la companyia arribaven als 13.024.555 milers d'euros, i el seu patrimoni net consolidat se situava en 14.703.013 milers d'euros. Els efectes sobre els fons propis i el patrimoni net consolidat de Criteria CaixaCorp vinculats a la reorganització de les activitats del Grup "la Caixa" es descriuen de manera detallada en la Nota 1.

En particular, amb data de 30 de juny de 2011 s'ha fet una ampliació de capital, amb efectes comptables des de l'1 de gener de 2011, a través de l'emissió de 374.403.908 noves accions, lliurades íntegrament a "la Caixa", per un import de 2.044.245 milers d'euros (374.403 milers d'euros i 1.669.841 milers d'euros en concepte de capital social i prima d'emissió, respectivament). Aquesta ampliació de capital forma part de les operacions corporatives previstes en el procés de reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1).

Després de l'ampliació, el capital social de CaixaBank el componen 3.737.293.745 accions, amb un valor nominal d'1 euro cada una.

En el marc del Programa Dividend/Acció (vegeu Nota 6), els mesos de juliol i setembre del 2011 s'han emès 34.249.244 i 68.560.486, respectivament, accions ordinàries d'1 euro de valor nominal unitari per retribuir els accionistes que han optat per rebre noves accions en lloc d'efectiu. D'aquesta manera, en l'exercici 2011 el capital s'ha incrementat de 102.809.730 euros amb càrrec a reserves.

A 31 de desembre de 2011, el capital social de CaixaBank està representat per 3.840.103.475 accions, totalment subscrites i desemborsades. La totalitat de les accions són anotacions en compte, d'1 euro de valor nominal cada una. Totes les accions del capital social de CaixaBank posseeixen els mateixos drets polítics i econòmics, i no hi ha drets de vot diferents per a cap accionista. A 31 de desembre de 2011 no hi ha accions que no siguin representatives de capital.

Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització en les quatre borses oficials espanyoles i cotitzen en el mercat continu, a més de formar part de l'IBEX 35. A 31 de desembre de 2011 l'acció cotitzava a 3,795 euros (3,982 euros a 31 de desembre de 2010).

Prima d'emissió

Després de la reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1), a 31 de desembre de 2011 l'import inclòs en aquest capítol dels balanços de situació consolidats és de 9.381.085 milers d'euros (7.711.244 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).

La Llei de Societats de Capital permet de manera expressa la utilització del saldo de la prima d'emissió per ampliar capital i no estableix cap restricció específica quant a la disponibilitat d'aquest saldo.

Reserves

A continuació es mostra la composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats, així com les limitacions a la lliure disponibilitat de les reserves de la societat dominant:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Reserves atribuïdes a la societat dominant del Grup CaixaBank	**4.117.309**	**3.826.716**
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 de lliure disposició	*2.873.240*	*2.618.131*
Altres reserves assignades a la matriu	*331.441*	*342.789*
Reserves de societats consolidades pel mètode d'integració global (**)	**548.013**	**792.324**
Reserves de societats integrades pel mètode de la participació (***)	**1.038.025**	**1.231.151**
Total	**5.703.347**	**5.850.191**

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

(**) Les reserves generades segons el mètode global corresponen bàsicament a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

(***) Les reserves generades segons el mètode de la participació corresponen principalment a Repsol-YPF, SA, Grupo Financiero Inbursa i Banco BPI, SA.

A continuació es mostren altres aspectes qualitatius que afecten la lliure disponibilitat de les reserves de la societat dominant:

- **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. Aquestes dotacions caldrà fer-les fins que la reserva no arribi 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.
- **Reserves indisponibles.** CaixaBank té registrats, a 31 de desembre de 2011, 62.254 milers d'euros corresponents a reserves per inversió en la Comunitat Autònoma de Canàries, així com 44.823 milers d'euros de reserves indisponibles per amortització fiscal del fons de comerç de Morgan Stanley.

En la Nota 6, «Retribució a l'accionista i beneficis per acció», es descriu el procés de distribució de dividends emmarcat en el Programa Dividend/Acció, que ha comportat una disminució de 13.220 milers d'euros de reserves de CaixaBank.

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 saldo 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 Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"» i Nota 4, «Gestió de la solvència»). El cupó associat a aquest finançament ha reduït les reserves de l'exercici en 41 milions d'euros.

El termini de l'emissió és de 30 mesos. Als 18 mesos és obligatòria la conversió del 50%, i la resta als 30 mesos. 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.

Valors propis

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 12 de maig de 2011 va autoritzar el Consell d'Administració de la societat dominant perquè pugui adquirir accions pròpies a l'empara del que es disposa en l'article 146 de la Llei de Societats de Capital, deixant sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització vigent fins a aquell moment, acordada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 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 I ALTRES	ALIENACIONS I ALTRES	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 té en la seva cartera 61.451.283 accions pròpies, representatives de l'1,60% de capital, 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 emeses 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 34.317.402 i 1.245.000 accions, respectivament, per un import conjunt de 144.061 milers d'euros. Addicionalment, aquesta columna 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 d'aquells accionistes de Criteria (actualment, CaixaBank) que no havien votat a favor de l'acord de fusió amb MicroBank (vegeu Nota 1, apartat «Reorganització del Grup "la Caixa"»). També s'inclouen en aquesta columna 1.742.193 accions percebudes com a conseqüència de les dues ampliacions de capital efectuades en el marc del Programa Dividend/Acció i 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, en aquesta columna s'inclou el lliurament gratuït d'accions als empleats del Grup, en el marc del procés de reorganització, per un total de 13.129.500 accions.

Les plusvàlues netes obtingudes per les operacions amb l'autocartera durant l'exercici 2011 arriben als 8.929 milers d'euros (13.724 milers d'euros en l'exercici 2010) i s'han registrat en el capítol «Reserves de lliure disposició».

25.2. Ajustos per valoració

Actius financers disponibles per a la venda

Aquest epígraf dels balanços de situació recull l'import, net de l'efecte fiscal, de les diferències entre el valor de mercat i el cost d'adquisició (plusvàlues/minusvàlues netes) dels actius classificats com a disponibles per a la venda (vegeu Nota 2.2). Aquestes diferències es registren en el compte de pèrdues i guanys quan té lloc la venda dels actius en què tenen l'origen o quan hi ha evidències objectives del deteriorament (vegeu Nota 2.7).

A continuació es presenta el moviment del saldo d'aquest epígraf per als exercicis 2011 i 2010:

2011

(Milers d'euros)	SALDO 01-01-2011 (*)	IMPORTS TRANSFERITS AL COMPTE DE RESULTATS (DESPRÉS D'IMPOSTOS)	PLUSVÀLUES I MINUSVÀLUES PER VALORACIÓ (ABANS D'IMPOSTOS)	PASSIUS/ACTIUS FISCALS DIFERITS	SALDO 31-12-2011
Atribuïts al Grup					
Actius financers disponibles per a la venda	1.096.512	(134.068)	(778.308)	268.308	452.444
Valors representatius de deute	(98.562)	(38.007)	72.340	(22.499)	(86.728)
Instruments de capital	1.195.074	(96.061)	(850.648)	290.807	539.172
Cobertures de fluxos d'efectiu	(4.846)	6.049	13.180	(3.607)	10.776
Diferències de canvi	41.237		(90.174)	(157)	(49.094)
Entitats valorades pel mètode de la participació	(212.716)		(256.607)		(469.323)
Total	**920.187**	**(128.019)**	**(1.111.909)**	**264.544**	**(55.197)**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011. L'evolució des del 31-12-2010 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».

2010

(Milers d'euros)	SALDO 31-12-2009	IMPORTS TRANSFERITS AL COMPTE DE RESULTATS (DESPRÉS D'IMPOSTOS)	PLUSVÀLUES I MINUSVÀLUES PER VALORACIÓ (ABANS D'IMPOSTOS)	PASSIUS/ACTIUS FISCALS DIFERITS	SALDO 31-12-2010
Atribuïts al Grup					
Actius financers disponibles per a la venda	1.900.342	(135.540)	(189.567)	82.731	1.657.966
Valors representatius de deute	4.016		(14.978)	4.357	(6.605)
Instruments de capital	1.896.326	(135.540)	(174.589)	78.374	1.664.571
Cobertures de fluxos d'efectiu	(28.921)	18.317	5.778	(1.730)	(6.556)
Diferències de canvi	(240.735)	(4.047)	286.106		41.324
Entitats valorades pel mètode de la participació	(92.027)	96.592	(194.157)		(189.592)
Total	**1.538.659**	**(24.678)**	**(91.840)**	**81.001**	**1.503.142**

25.3. Interessos minoritaris

Aquest epígraf recull l'import del patrimoni net de les entitats dependents atribuïble a instruments de capital que no pertanyen, directament o indirectament, a CaixaBank, inclosa la part que els correspongui del resultat de l'exercici.

A 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, el desglossament de l'epígraf «Interessos minoritaris» dels balanços de situació consolidats és el següent:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Reserves de minoritaris	19.444	34.777
Resultat assignat a minoritaris	(798)	
Dividends a compte distribuïts	(475)	
Ajustos de valoració assignats a minoritaris	744	1.771
Total	**18.915**	**36.548**

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

A continuació es detallen les empreses dependents del Grupo CaixaBank en les quals algun accionista minoritari participa, a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, en una proporció igual o superior al 10%:

SOCIETAT DEPENDENT	ACCIONISTA MINORITARI	PARTICIPACIÓ DE L'ACCIONISTA MINORITARI	
		31-12-2011	01-01-2011 (*)
Tenedora de Vehículos, SA	Alquiler de Vehículos a Largo Plazo, SA	35%	35%
Inversiones Inmobiliarias Oasis Resort, SL	Metrópolis Inmobiliarias y Restauraciones, SL	40%	40%
Inversiones Inmobiliarias Teguise Resort, SL	Metrópolis Inmobiliarias y Restauraciones, SL	40%	40%
GDS-Correduría de Seguros, SL (1)	Unipsa		33%

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(1) El 2011 CaixaBank s'ha venut el 47% de la societat. La participació restant (20%) ha passat a integrar-se pel mètode de la participació (vegeu Nota 7).

26. Situació fiscal

Consolidació fiscal

CaixaBank i les entitats dependents integrants del Grup CaixaBank formen part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost de Societats, que té com a entitat dominant, des del 1991, la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"). Així mateix, algunes d'aquestes societats també formen part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost sobre el Valor Afegit (IVA), al qual es va acollir "la Caixa", 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, es mantenen provisions per 11.211 milers d'euros per a la cobertura dels riscs 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, hi ha constituïdes provisions per 13.864 milers d'euros per a la cobertura dels riscs 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 ha finalitzat durant l'exercici 2010. S'han incoat 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, hi ha constituïdes provisions per 30.503 milers d'euros per a la cobertura dels riscs 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.

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 4 d'aquesta Memòria s'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 disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya 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 Nota 2.12 dels comptes anuals de "la Caixa" de l'exercici 2005 recull que "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.

Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per l'Impost sobre Societats comptabilitzat en el compte de resultats dels exercicis 2011 i 2010 i el resultat abans d'impostos d'aquests exercicis tot aplicant el tipus impositiu vigent a Espanya:

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Resultat abans d'impostos (A)	**1.159.145**	**1.881.778**
Ajustos al resultat		
Rendiments d'instruments de capital	(377.185)	(443.180)
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació	(281.693)	(932.751)
Resultat amb tributació	**500.267**	**505.847**
Quota de l'impost (30%)	**(150.080)**	**(151.754)**
Ajustos a la quota:	40.670	82.333
Variacions en la tributació de vendes de cartera	8.967	35.438
Deduccions:	57.673	56.043
Deducció per reinversió	*57.673*	*56.043*
Retenció dividends estrangers i altres	(25.970)	(9.148)
Impost sobre beneficis (B)	**(106.448)**	**(31.978)**
Impost sobre beneficis de l'exercici (ingrés/(despesa))	(109.410)	(69.421)
Tipus efectiu	(9,44%)	(3,69%)
Ajustos Impost sobre beneficis (2010/2009)	2.962	37.443
Resultat després d'impostos (A) + (B)	**1.052.697**	**1.849.800**

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

Els ingressos i les despeses del Grup CaixaBank tributen, pràcticament de manera íntegra, al tipus general del 30% en l'Impost sobre beneficis. No obstant això, hi ha determinats ingressos d'import rellevant exempts de tributació per al Grup perquè ja han tributat en origen. Hi destaquen els dividends meritats de participades i el resultat de les societats integrades pel mètode de la participació, que es registra en el compte de pèrdues i guanys pel seu import net d'impostos. Els ingressos meritats per aquests dos conceptes redueixen de manera significativa la base imposable de l'Impost sobre beneficis del Grup CaixaBank.

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 de 2011 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 24)**	90.792	119.426
Provisió per a insolvències (1)	677.901	731.107
Fons per a compromisos de prejubilacions **(Nota 24)**	132.179	137.524
Provisió d'immobles adjudicats	51.327	12.929
Per comissions d'obertura d'inversions creditícies	15.785	18.328
Deduccions pendents d'aplicació	656.670	493.389
Actius fiscals per ajustos al patrimoni	35.933	40.798
Per combinacions de negoci	16.200	
Altres	585.604	583.919
Total	**2.262.391**	**2.137.420**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(1) Bàsicament provisions genèriques i subestàndard.

Passius fiscals diferits

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Actualització d'immobles 1a aplicació NIIF	209.266	210.683
Passius fiscals per valoració de disponibles per a la venda	225.386	549.446
Passius fiscals d'actius intangibles generats en combinacions de negocis **(Nota 7)**	67.155	87.334
Passius fiscals per a la dotació extraordinària a la provisió matemàtica	271.329	235.029
Passius fiscals procedents de beneficis per venda de participació al Grup "la Caixa"	481.164	482.248
Per combinacions de negoci	124.067	87.335
Altres	208.677	204.098
Total	**1.587.044**	**1.856.173**

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

Provisions per a impostos

A continuació es mostra la composició de l'epígraf «Provisions – Provisions per a impostos» del balanç de situació a 31 de desembre de 2011 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	41.070	67.212
Total	**96.648**	**152.603**

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

El moviment dels exercicis 2011 i 2010 d'aquest epígraf es pot veure en la Nota 24.

27. 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 de 2011 i 1 de gener de 2011:

Riscs contingents

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Avals i altres caucions prestades	8.126.286	8.164.585
Crèdits documentaris	943.121	896.341
Actius afectes a obligacions de tercers	322.405	35.435
Total	**9.391.812**	**9.096.361**

(*) 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 de 2011 i 1 de gener de 2011:

Compromisos contingents

(Milers d'euros)	31-12-2011		01-01-2011 (*)	
	LÍMITS	DISPONIBLE	LÍMITS	DISPONIBLE
Disponible per tercers	122.248.282	46.584.246	136.615.567	49.711.546
Entitats de crèdit	*440.106*	*96.198*	*898.079*	*147.207*
Administracions públiques	*3.596.788*	*2.685.992*	*6.241.255*	*3.576.958*
Altres sectors	*118.211.388*	*43.802.056*	*129.476.233*	*45.987.381*
dels quals: de disponibilitat condicionada		*5.274.854*		*6.474.784*
Altres compromisos contingents		3.222.746		3.321.657
Total	**122.248.282**	**49.806.992**	**136.615.567**	**53.033.203**

(*) Véase Nota 1, apartado «Comparación de la información».

A 31 de desembre de 2011 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 24).

28. Altra informació significativa

28.1. Recursos de tercers gestionats pel Grup

A continuació s'indica el detall dels recursos fora de balanç gestionats pel Grup:

(Milers d'euros)	31-12-2011	01-01-2011 (*)
Fons d'inversió	18.088.503	17.017.205
Fons de pensions	14.219.970	13.059.935
Altres recursos (**)	12.582.973	6.511.111
Total	**44.891.446**	**36.588.251**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Inclou, entre altres, els valors gestionats de clients distribuïts a través de la xarxes d'oficines i les carteres de clients gestionades.

28.2. Titulització d'actius

En el marc del procés de reorganització del Grup "la Caixa" descrit en la Nota 1, CaixaBank ha assumit la «Titulització d'actius» duta a terme fins llavors per "la Caixa".

Anteriorment "la Caixa" i, després de la reorganització, CaixaBank han transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa mitjançant la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat; els seus partícips assumeixen els riscs inherents a les operacions titulitzades. D'acord amb el que es regula en la normativa vigent, 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 de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya 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 significativament el risc i que, per tant, no s'han donat de baixa de l'actiu del balanç, la normativa vigent indica que cal consolidar la societat de propòsit especial que ha estat vehicle de la titulització.

El fet de consolidar els fons de titulització implica eliminar les operacions creuades entre empreses del Grup, de les quals cal destacar: els préstecs dels fons de titulització, els passius associats als actius no donats de baixa en CaixaBank, les millores creditícies concedides als fons de titulització i els bons adquirits per alguna societat del Grup.

A continuació es detalla, en funció de la seva naturalesa, la composició dels actius titulitzats pendents de venciment a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011:

(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**

(*) Imports corresponents als actius titulitzats pendents de venciment a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització del Grup "la Caixa" (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 de 2011 i 1 de gener de 2011. Com ja s'ha indicat anteriorment, les titulitzacions efectuades amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 figuren en els balanços de situació i totes les anteriors es van donar de baixa aplicant la normativa anterior.

Titulització de crèdits sobre clients

(Milers d'euros) DATA D'EMISSIÓ		ADQUIRITS PER	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 13.2)			**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 (Nota 13.2)			**31.496.500**	**22.981.649**	**18.680.904**
Total			**37.372.011**	**24.473.627**	**20.438.710**

(*) Import pendent d'amortització de la titulització de crèdits sobre clients a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització del Grup "la Caixa" (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 continuació es presenten les millores de crèdit concedides per "la Caixa" fins al moment en què s'ha produït el procés de reorganització del Grup "la Caixa" descrit en la Nota 1, i per CaixaBank després d'aquest procés, a cada una de les titulitzacions efectuades:

Millores de crèdit a fons de titulització

(Milers d'euros) DATA D'EMISSIÓ		TITULAR	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	
Operacions no eliminades en el procés de consolidació			**22.750**	**0**	**26.094**	**0**
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			
Operacions eliminades en el procés de consolidació			**1.297.846**	**780.443**	**638.454**	**781.400**
Total			**1.320.596**	**780.443**	**664.548**	**781.400**

(*) Imports corresponents a les millores de crèdit a fons de titulització a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització del Grup "la Caixa" (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 "la Caixa", fins al moment en què s'ha produït el procés de reorganització del Grup "la Caixa" descrit en la Nota 1, i per CaixaBank després d'aquest procés, per la qual cosa els corresponents a titulitzacions anteriors a l'1 de gener de 2004 figuren registrats en l'epígraf «Inversions creditícies – Valors representatius de deute» dels balanços de situació (vegeu Nota 13.3), mentre que els corresponents a titulitzacions posteriors a aquesta data s'han eliminat en el procés de consolidació.

A continuació es detallen els imports dels bons de titulització inicialment adquirits per "la Caixa" i transferits a CaixaBank, així com els saldos pendents d'amortització a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, respectivament:

Bons de titulització adquirits

(1 de 3)

(Milers d'euros) DATA		EMISSIÓ	IMPORT INICIAL BONS ADQUIRITS	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
Febrer	2001	FonCaixa Hipotecario 2 - FTH	600.000	72.381	90.934
		Bons preferents - Aaa	*580.500*	*52.881*	*71.434*
		Bons subordinats - Aa2	*19.500*	*19.500*	*19.500*
Juliol	2001	FonCaixa Hipotecario 3 - FTH	1.500.000	373.084	426.283
		Bons preferents - Aaa	*1.432.500*	*305.584*	*358.783*
		Bons subordinats - A2	*67.500*	*67.500*	*67.500*
Desembre	2001	FonCaixa Hipotecario 4 - FTH	600.000	143.063	164.598
		Bons preferents - Aaa	*583.200*	*126.263*	*147.798*
		Bons subordinats - A1	*16.800*	*16.800*	*16.800*
Octubre	2002	FonCaixa Hipotecario 5 - FTH	600.000	196.980	221.625
		Bons preferents - Aaa	*585.000*	*181.980*	*206.625*
		Bons subordinats - A1	*15.000*	*15.000*	*15.000*
Desembre	2002	FonCaixa Hipotecario 6 - FTH	600.000	216.081	239.266
		Bons preferents - AAA (*)	*582.000*	*198.081*	*221.266*
		Bons subordinats - AA (*)	*18.000*	*18.000*	*18.000*
Març	2003	GC FTGENCAT II, FTA	32.000	0	9.404
		Bons preferents - Aaa	*23.300*		*704*
		Bons subordinats - Aaa	*4.600*		*4.600*
		Bons subordinats - A1	*4.100*		*4.100*
Setembre	2003	FonCaixa Hipotecario 7 - FTH	1.250.000	526.470	581.451
		Bons preferents - Aaa	*1.220.000*	*496.470*	*551.451*
		Bons subordinats - A2	*30.000*	*30.000*	*30.000*
Novembre	2003	FonCaixa FTPYME 1 - FTA	376.500	0	49.980
		Bons preferents - Aaa	*330.900*		*4.380*
		Bons subordinats - Aa3	*37.800*		*37.800*
		Bons subordinats - Baa2	*7.800*		*7.800*
Bons que figuren en el balanç			**5.558.500**	**1.528.059**	**1.783.541**
Març	2005	FonCaixa Hipotecario 8 - FTH	1.000.000	486.439	537.441
		Bons preferents - Aaa	*971.000*	*457.439*	*508.441*
		Bons subordinats - A1	*22.500*	*22.500*	*22.500*
		Bons subordinats - Baa2	*6.500*	*6.500*	*6.500*
Novembre	2005	FonCaixa FTGENCAT 3, FTA	25.000	25.000	25.000
		Bons subordinats - Aa3	*10.700*	*10.700*	*10.700*
		Bons subordinats - Baa2	*7.800*	*7.800*	*7.800*
		Bons subordinats - Ba2	*6.500*	*6.500*	*6.500*
Març	2006	FonCaixa Hipotecario 9 - FTH	1.500.000	722.742	818.765
		Bons preferents - Aaa	*1.463.200*	*685.942*	*781.965*
		Bons subordinats - A1	*29.200*	*29.200*	*29.200*
		Bons subordinats - Baa2	*7.600*	*7.600*	*7.600*
Juliol	2006	FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	22.800	18.433	22.800
		Bons subordinats - A2	*9.600*	*7.565*	*9.600*
		Bons subordinats - Ba1	*7.200*	*5.674*	*7.200*
		Bons subordinats - B3	*6.000*	*5.194*	*6.000*
Maig	2007	FonCaixa Hipotecario 10 - FTH	1.500.000	904.495	1.015.668
		Bons preferents - Aaa	*1.458.000*	*862.495*	*973.668*
		Bons subordinats - Aa3	*30.000*	*30.000*	*30.000*
		Bons subordinats - Baa2	*12.000*	*12.000*	*12.000*

Bons de titulització adquirits

(2 de 3)

(Milers d'euros) DATA		EMISSIÓ	IMPORT INICIAL BONS ADQUIRITS	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2011	01-01-2011 (*)
Novembre	2007	FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	550.600	154.611	259.528
		Bons preferents - Aaa	*513.100*	*117.111*	*222.028*
		Bons subordinats - A3	*21.000*	*21.000*	*21.000*
		Bons subordinats - Ba1	*16.500*	*16.500*	*16.500*
Juliol	2008	FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	458.800	142.404	217.220
		Bons preferents - AAA (**)	*436.300*	*119.904*	*194.720*
		Bons subordinats - A (**)	*15.000*	*15.000*	*15.000*
		Bons subordinats - BBB (**)	*7.500*	*7.500*	*7.500*
Novembre	2008	FonCaixa FTPYME 2, FTA	1.100.000	577.255	1.100.000
		Bons preferents - Aaa	*990.000*	*467.255*	*990.000*
		Bons subordinats - A3	*27.500*	*27.500*	*27.500*
		Bons subordinats - Baa3	*82.500*	*82.500*	*82.500*
Febrer	2009	FonCaixa ICO FTVO 1, FTA	514.400	428.305	462.338
		Bons preferents - Aaa	*478.000*	*391.905*	*425.938*
		Bons subordinats - Aa1	*20.800*	*20.800*	*20.800*
		Bons subordinats - A3	*15.600*	*15.600*	*15.600*
Març	2009	FonCaixa EMPRESAS 1, FTA	6.000.000	3.585.330	5.534.477
		Bons preferents - Aaa	*5.235.000*	*2.820.330*	*4.769.477*
		Bons subordinats - Baa3	*285.000*	*285.000*	*285.000*
		Bons subordinats - Ba3	*480.000*	*480.000*	*480.000*
Octubre	2009	FonCaixa FTGENCAT 7, FTA	1.000.000	681.653	1.000.000
		Bons preferents - Aaa	*870.000*	*551.653*	*870.000*
		Bons subordinats - A3	*25.000*	*25.000*	*25.000*
		Bons subordinats - Baa3	*105.000*	*105.000*	*105.000*
Octubre	2009	A y T VPO II, FTA	21.000	17.528	19.291
		Bons preferents - AAA (***)	*18.893*	*15.421*	*17.184*
		Bons subordinats - A (***)	*1.112*	*1.112*	*1.112*
		Bons subordinats - BBB (***)	*995*	*995*	*995*
Març	2010	FonCaixa Andalucía FTEMPRESA1, FTA	500.000	379.374	500.000
		Bons preferents - Aaa	*410.000*	*289.374*	*410.000*
		Bons subordinats - Aa3	*25.000*	*25.000*	*25.000*
		Bons subordinats - A3	*65.000*	*65.000*	*65.000*
Juliol	2010	FonCaixa Hipotecario 11, FTA	6.500.000	5.929.355	6.365.198
		Bons preferents - Aaa	*6.110.000*	*5.539.355*	*5.975.198*
		Bons subordinats - A1	*97.500*	*97.500*	*97.500*
		Bons subordinats - B1	*292.500*	*292.500*	*292.500*
Novembre	2010	Foncaixa Empresas 2, FTA	1.850.000	1.850.000	1.850.000
		Bons preferents - Aaa	*416.300*	*416.300*	*416.300*
		Bons subordinats - Aaa	*1.248.700*	*1.248.700*	*1.248.700*
		Bons subordinats - A3	*185.000*	*185.000*	*185.000*
Març	2011	Foncaixa Empresas 3, FTA	1.400.000	1.400.000	0
		Bons preferents - Aaa	*300.000*	*300.000*	
		Bons subordinats - Aaa	*820.000*	*820.000*	
		Bons subordinats - B2	*280.000*	*280.000*	
Juny	2011	FonCaixa Leasings 1, FTA	1.420.000	1.420.000	0
		Bons preferents - Aaa	*470.000*	*470.000*	
		Bons subordinats - Aaa	*737.500*	*737.500*	
		Bons subordinats - B1	*106.200*	*106.200*	
		Bons subordinats - B3	*106.300*	*106.300*	
Juliol	2011	Foncaixa Autónomos 1, FTA	1.130.000	1.100.452	0
		Bons preferents - Aaa	*960.500*	*930.952*	
		Bons subordinats - Baa3	*169.500*	*169.500*	

Bons de titulització adquirits (3 de 3)

(Milers d'euros) DATA	EMISSIÓ	IMPORT INICIAL BONS ADQUIRITS	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
			31-12-2011	01-01-2011 (*)
Desembre 2011	Foncaixa Consumo 1, FTA	3.080.000	3.080.000	0
	Bons preferents - Aaa	*2.618.000*	*2.618.000*	
	Bons subordinats - Ba3	*462.000*	*462.000*	
Bons que s'eliminen en el procés de consolidació		29.572.600	22.903.376	19.727.726
Total		**35.131.100**	**24.431.435**	**21.511.267**

Nota: La qualificació de risc creditici dels bons correspon a l'agència Moody's.
(*) Import pendent d'amortització a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització del Grup "la Caixa" (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.

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.

28.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió

A continuació es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a CaixaBank i a la resta de societats del Grup 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
Instruments de capital. Cotitzats	*44.678.618*	*31.116.689*
Instruments de capital. No cotitzats	*759.387*	*2.559.872*
Valors representatius de deute. Cotitzats	*48.644.136*	*36.405.108*
Valors registrats en l'entitat mateixa	2.607.366	2.788.217
Valors representatius de deute. Cotitzats	*2.607.366*	*2.788.217*
Valors confiats a altres entitats dipositàries	28.678.567	27.961.993
Instruments de capital. Cotitzats	*12.171.992*	*4.698.493*
Instruments de capital. No cotitzats	*4.459*	*4.188*
Valors representatius de deute. Cotitzats	*16.291.006*	*22.942.382*
Valors representatius de deute. No cotitzats	*211.110*	*316.930*
Títols físics	3.482.449	62.816
En poder de l'entitat	3.482.032	62.304
Instruments de capital	*3.481.888*	*48.498*
Valors representatius de deute	*144*	*13.806*
Confiats a altres entitats	417	512
Instruments de capital	*417*	*512*
Altres instruments financers	2.122.122	1.867.936
Total	**130.972.645**	**102.762.631**

(*) Import corresponent als valors dipositats a CaixaBank i a la resta de societats del Grup pels seus clients a 1 de gener de 2011, data d'efectes comptables de la reorganització del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació»).

A 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011 no hi ha cap empresa del grup consolidable diferent de CaixaBank que exerceixi l'activitat de dipositaria de valors.

Els valors cotitzats es registren en comptes d'ordre pel seu valor de mercat, i els no cotitzats, pel seu import nominal.

28.4. Actius financers donats de baixa del balanç per causa del seu deteriorament

A continuació es mostra el resum dels moviments que van tenir lloc en els exercicis 2011 i 2010 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 (*)**	**2010**
Saldo a l'inici de l'exercici	**2.326.956**	**94.937**
Addicions:	**1.059.141**	**65.641**
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	762.950	61.737
Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys	806	3.869
Altres causes (**)	251.492	35
Combinacions de negoci (***)	43.893	
Baixes:	**(578.175)**	**(6.699)**
Per recuperació en efectiu del principal **(Nota 37)**	(90.490)	(4.751)
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	(11.686)	
Per condonació i prescripció	(32.956)	(956)
Per alienació de fallits	(443.043)	(956)
Per altres conceptes		(36)
Saldo al final de l'exercici	**2.807.922**	**153.879**

(*) El saldo a l'inici de l'exercici correspon a l'01-01-2011.
(**) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.
(***) «Actius en suspens» procedents de la fusió amb Bankpime i Caixa d'Estalvis de Girona.

El 20 de desembre de 2011 el Grup CaixaBank ha venut a Frontera Capital, SARL, entitat especialitzada en la gestió d'actius problemàtics, una part dels actius financers donats de baixa del balanç. La plusvàlua bruta generada per aquesta operació és de 15.690 milers d'euros (10.983 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 adjunt (vegeu Nota 37).

28.5. Distribució geogràfica del volum d'activitat

Pel que fa a la distribució geogràfica del volum d'activitat, atès que totes les oficines de "la Caixa" fins al moment en què s'ha produït el procés de reorganització del Grup "la Caixa" descrit en la Nota 1 i per CaixaBank després d'aquest procés ofereixen a la seva clientela tota la gamma de productes i serveis, s'adjunta la classificació de les oficines per comunitats autònomes espanyoles, països i oficines de representació a l'estranger, a 31 de desembre de 2011 i 1 de gener de 2011, com a representativa d'aquesta distribució:

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		
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**

(*) Vegeu Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Centre dependent de l'oficina de representació de Stuttgart.

29. 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 per 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 (*)
Bancs centrals	32.152	
Entitats de crèdit	57.260	68.675
Crèdit a la clientela i altres productes financers	6.004.110	110.088
Valors representatius de deute	1.669.725	862.510
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	(28.750)	
Total	**7.734.497**	**1.041.273**

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

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.

30. Interessos i càrregues assimilades

Aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts recull els interessos meritats en l'exercici dels 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 per operacions de cobertura 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 (*)
Bancs centrals	(30.492)	
Entitats de crèdit	(242.153)	(225.878)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	(136.522)	
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(2.239.866)	(2.843)
Dèbits representats per valors negociables	(1.526.132)	(49.411)
Passius subordinats	(246.451)	
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	875.352	(26.167)
Cost imputable als fons de pensions constituïts **(Nota 24)**	(8.860)	
Despeses financeres de productes d'assegurances	(1.009.794)	(694.021)
Total	**(4.564.918)**	**(998.320)**

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

31. Rendiment d'instruments de capital

En els exercicis 2011 i 2010 el saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts es desglossa de la manera següent:

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA	8.261	8.261
Repsol-YPF, SA (1)		137.064
Telefónica, SA	356.162	297.702
Altres	12.761	153
Total	**377.184**	**443.180**

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

(1) Arran de la reorganització d'activitats del Grup "la Caixa" (vegeu Nota 1c), Repsol-YPF, SA passa a tenir la consideració d'entitat associada.

32. 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 les ha originades:

Comissions percebudes

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Riscs contingents	91.744	
Disponibilitat de crèdits	62.363	
Canvi de divises i bitllets estrangers	2.960	
Servei de cobraments i pagaments	693.662	3.351
de les quals, targetes de crèdit i dèbit	*350.201*	*3.351*
Servei de valors	230.119	937
Comercialització i gestió de productes financers no bancaris	311.330	255.239
Altres comissions	278.728	26.742
Total	**1.670.906**	**286.269**

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

Comissions pagades

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Cedides a altres entitats i corresponsals	(38.057)	(95.769)
de les quals, operacions amb targetes i terminals d'autoservei	*(18.496)*	
Operacions amb valors	(12.347)	(1.238)
Altres comissions	(58.707)	(215.637)
Total	**(109.111)**	**(312.644)**

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

33. Resultat d'operacions financeres (net)

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	**20.465**	**5.911**
Valors representatius de deute	6.090	
Instruments de capital	(15.230)	
Derivats financers	29.605	5.911
dels quals: operacions a termini i instruments financers derivats sobre divises	*(16.280)*	
Actius financers disponibles per a la venda	**163.577**	**(876)**
Valors representatius de deute	158.740	(876)
Instruments de capital	4.837	
Derivats de cobertura	**74.457**	**0**
Microcobertures	37.736	
Elements coberts	*(28.619)*	
Derivats de cobertura	*66.355*	
Macrocobertures	36.721	
Elements coberts	*(1.035.621)*	
Derivats de cobertura	*1.072.342*	
Total	**258.499**	**5.035**

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

Com a conseqüència de la gestió activa de la cartera d'inversions en valors representatius de deute associada a l'activitat d'assegurances, el Grup CaixaBank ha materialitzat plusvàlues, per un import de 233 milions d'euros bruts, per la venda de títols de renda fixa de diferents emissors públics i privats, i minusvàlues, per un import de 129 milions d'euros bruts, per vendes de títols de deute públic grec efectuades amb caràcter previ a la seva reclassificació a la cartera d'inversió a venciment (vegeu Nota 14). Aquesta gestió activa de la cartera per part del Grup assegurador ha generat, en conjunt, un resultat positiu de 104 milions d'euros bruts, que estan registrats en aquest capítol dins d'«Actius financers disponibles per a la venda – Valors representatius de deute».

La gestió de la posició en divisa s'instrumenta en posicions de comptat, operacions a termini i instruments financers derivats. El seu resultat figura registrat en el capítol «Diferències de canvi» i en l'epígraf «Resultat d'operacions financeres – Cartera de negociació, derivats financers» del compte de pèrdues i guanys adjunt. El resultat generat en els exercicis 2011 i 2010 per aquesta activitat ha estat de 69.549 i 95.081 milers d'euros, respectivament.

34. Altres productes i càrregues d'explotació

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

Detall d'ingressos i despeses de contractes d'assegurances i reassegurances

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Ingressos		
Primes d'assegurances i reassegurances cobrades (**)	1.399.460	1.518.550
Ingressos per reassegurances	4.372	
Total	**1.403.832**	**1.518.550**
Despeses		
Prestacions pagades (**)	(884.337)	(892.615)
Dotacions netes a provisions tècniques (**)	362.500	(50.738)
Primes d'assegurances i reassegurances pagades	(22.468)	(31.232)
Total	**(544.305)**	**(974.585)**

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

Línies d'activitat

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Vendes i ingressos per prestacions de serveis no financers		
Activitat immobiliària	17.503	1.736
Activitat sanitària/hospitalària	87.155	77.995
Altres activitats	133.361	1.082
Total	**238.019**	**80.813**
Variació d'existències i altres despeses de l'activitat no financera		
Activitat immobiliària	(10.676)	(412)
Altres activitats	(54.262)	
Total	**(64.938)**	**(412)**

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

Resta de productes d'explotació

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Comissions financeres compensadores de costos directes **(Nota 2.5)**	34.746	
Ingressos de les inversions immobiliàries	9.930	
Ingressos d'altres arrendaments operatius **(Nota 2.11)**	11.078	123.127
Altres productes	108.735	25.543
Total	**164.489**	**148.670**

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

Resta de càrregues d'explotació

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Despeses per explotació d'inversions immobiliàries	(26.027)	
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits **(Nota 1)**	(117.971)	(95)
Despeses de l'activitat sanitària	(165.937)	(70.833)
Altres conceptes	(110.404)	(8.311)
Total	**(420.339)**	**(79.239)**

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

En l'exercici 2011, el negoci assegurador del Grup CaixaBank s'ha desenvolupat, bàsicament, a través de VidaCaixa Grup, SA, que integra les societats següents: VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (assegurances de vida), SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros (assegurances no vida) i AgenCaixa, SA. Tal com s'explica a la Nota 7, el mes de juny del 2011 el 50% de participació accionarial a SegurCaixa Adeslas, SA es va vendre a Mutua Madrileña. Els «Altres productes i càrregues d'explotació» incorporen els resultats meritats per SegurCaixa Adeslas fins al juny del 2011. A partir d'aquesta data, els resultats corresponents a la participació retinguda s'han registrat en el capítol «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació». Els ingressos i les despeses de l'activitat sanitària/hospitalària corresponent a la xarxa d'hospitals i centres de salut propietat d'Adeslas s'hi han incorporat fins al novembre del 2011, data en què el control d'aquest Grup s'ha transmès a Goodgrower, tal com s'explica a la Nota 16.

Els comptes anuals consolidats adjunts també inclouen els resultats de l'activitat de la societat Caixa de Barcelona Seguros de Vida, SA de Seguros y Reaseguros, entitat participada al 100% per CaixaBank que el desembre del 2011 s'ha fusionat amb VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

En el procés de consolidació, aquest resultat s'incorpora al de la resta de societats del Grup i es distribueix al llarg del compte de pèrdues i guanys en funció de la naturalesa dels ingressos i les despeses que l'han originat, després d'eliminar els saldos derivats de transaccions amb la resta de societats del Grup CaixaBank.

Totes aquestes societats formulen els seus comptes anuals individuals o del grup assegurador, si escau, corresponents als exercicis 2011 i 2010, d'acord amb les disposicions legals establertes per la Direcció General d'Assegurances en matèria comptable per a les entitats asseguradores.

Cada exercici el Grup CaixaBank efectua un «test de suficiència de passius» dels contractes d'assegurances, amb l'objectiu de determinar-ne la suficiència per fer front a les obligacions futures. Com a conseqüència de la gestió activa de la cartera d'inversions i el creixement del negoci de VidaCaixa, el resultat del test realitzat el 2011 ha posat de manifest la suficiència de les provisions constituïdes i ha permès alliberar totes les provisions extraordinàries constituïdes pel Grup en exercicis anteriors. La disponibilitat a 31 de desembre de 2011, per un import de 320 milions d'euros (224 milions d'euros nets), figura registrada en l'epígraf «Altres càrregues d'explotació – Despeses de contractes d'assegurances i reassegurances» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

Les dotacions extraordinàries efectuades en exercicis anteriors tenien l'origen en les operacions d'assegurances efectuades per "la Caixa" entre els anys 1980 i 1991 en un entorn de tipus d'interès elevats, operacions que l'any 1994 va traspassar a CaixaVida (actualment integrada en VidaCaixa) perquè no les podia mantenir en el seu balanç per imperatiu legal.

35. 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	(1.592.786)	(169.666)
Seguretat Social	(314.251)	(18.449)
Dotacions a plans d'aportació definida	(114.725)	(369)
Dotacions a plans de prestació definida **(Nota 24)**	(4.751)	352
Altres despeses de personal	(236.131)	(9.063)
Total	**(2.262.644)**	**(197.195)**

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

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 riscs d'invalidesa i defunció, l'aportació és anual i equival al cost de la prima necessària per assegurar aquests riscs.

La partida «Altres despeses de personal» inclou les 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 pactat segons la Normativa Laboral amb els empleats per a la garantia hipotecària és l'Euríbor – 2,5 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.

Al 2011 l'import registrat per aquest concepte és de 40.226 milers d'euros.

També en l'apartat «Altres despeses de personal» de l'exercici 2011 s'han registrat 61.684 milers d'euros pel lliurament d'accions de CaixaBank als empleats del Grup 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	
	GRUP CAIXABANK		GRUP CRITERIA	
	HOMES	DONES	HOMES	DONES
Directius	165	32	68	27
Caps	8.381	4.704	303	194
Administratius	5.463	8.651	1.023	2.284
Personal auxiliar	39	254	370	1.275
Personal no fix	42	39	270	876
Total	**14.090**	**13.680**	**2.034**	**4.656**

La distribució per categories professionals i gènere a 31 de desembre de 2011 no difereix significativament de la mostrada en el quadre anterior. A 31 de desembre de 2011 la plantilla del Grup CaixaBank la integraven 26.993 empleats.

36. 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 (*)
Tecnologia i sistemes	(133.758)	(30.880)
Publicitat	(98.095)	(29.549)
Immobles i instal·lacions	(82.439)	(7.729)
Lloguers	(82.063)	(11.406)
Comunicacions	(80.403)	(4.333)
Serveis administratius subcontractats	(45.981)	(405)
Informes tècnics	(44.165)	(2.532)
Despeses de representació i desplaçament	(36.836)	(3.833)
Tributs	(34.506)	(1.816)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(25.952)	(186)
Impressos i material d'oficina	(18.785)	(3.262)
Despeses judicials i de lletrats	(10.044)	(4.855)
Òrgans de Govern i Control	(6.049)	(7.252)
Altres despeses	(39.177)	(75.524)
Total	**(738.253)**	**(183.562)**

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

L'apartat «Altres despeses» inclou, en l'exercici 2011, 1.772 milers d'euros corresponents als honoraris i despeses de Deloitte, SL, en concepte d'auditoria dels comptes anuals consolidats i individuals de cada una de les societats espanyoles consolidades pel mètode d'integració global i proporcional auditades per aquesta societat, i 2.583 milers d'euros per altres serveis relacionats amb l'auditoria. També s'hi inclouen 641 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. Aquests imports inclouen 112 milers d'euros en concepte d'assessorament fiscal per part de Deloitte, SL o alguna empresa vinculada.

L'apartat «Altres despeses» inclou, en l'exercici 2010, 925 milers d'euros corresponents als honoraris i despeses de Deloitte, SL, en concepte d'auditoria dels comptes anuals consolidats i individuals de cada una de les societats espanyoles consolidades pel mètode d'integració global i proporcional auditades per aquesta societat, i 211 milers d'euros per altres serveis relacionats amb l'auditoria. També s'hi inclouen 526 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 108 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 consolidats resumits a 30 de juny de 2011 i 2010.

Així mateix, s'inclouen 72 milers d'euros (180 milers d'euros en l'exercici 2010) d'honoraris i despeses d'altres auditors per l'auditoria de la resta d'empreses espanyoles del Grup consolidades pel mètode d'integració global i proporcional. Els honoraris facturats per aquests auditors i per altres societats vinculades amb ells, en l'exercici 2011, en concepte de consultoria i altres serveis, són de 1.493 milers d'euros (630 milers d'euros en l'exercici 2010). Tots aquests imports no inclouen l'IVA corresponent.

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 en el BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC).

D'acord amb el que es preveu a la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que modifica la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, a continuació es presenta la informació rellevant sobre ajornaments de pagaments efectuats a proveïdors referida a l'exercici 2011:

Pagaments fets i pendents de pagament en la data de tancament del balanç

(Milers d'euros)	2011	
	IMPORT	%
Pagaments fets dins el termini màxim legal	1.090.341	94,5%
Resta	63.207	5,5%
Total pagaments de l'exercici	**1.153.548**	**100%**
Termini mitjà ponderat excedit (dies) en el pagament	3	
Import dels ajornaments que en la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal	126	

A 31 de desembre de 2010 no hi havia cap import pendent de pagament a proveïdors que acumulés un ajornament superior al termini legal de pagament.

37. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

El saldo i els moviments d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostren en el quadre següent:

Detall de la composició del capítol «Pèrdues per deteriorament d'actius (netes)»

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Inversions creditícies	(2.230.010)	(21.788)
Dotacions netes **(Nota 13.4)**	(2.195.402)	(22.670)
Sanejaments	(125.098)	(3.869)
Actius fallits recuperats **(Nota 28.4)**	90.490	4.751
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(242.804)	0
Dotació genèrica de valors representatius de deute	1	
Dotacions cartera d'inversió a venciment **(Nota 14)**	(27.656)	
Sanejaments	(215.149)	0
Instruments de capital **(Nota 12)**	*(6.372)*	
Valors representatius de deute **(Nota 14)**	*(208.777)*	
Total	**(2.472.814)**	**(21.788)**

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

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 els moviments registrats en els exercicis 2011 i 2010 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.

Moviment del fons de deteriorament, per naturalesa dels actius

(Milers d'euros)	SALDO 01-01-2011 (*)	DOTACIONS NETES (1)	UTILITZACIONS	TRASPASSOS I ALTRES	SALDO 31-12-2011
Valors representatius de deute **(Notas 12, 13.4 y 14)**	18.753	28.351	0	2	47.106
Cobertura específica	*782*	*28.352*			*29.134*
Cobertura genèrica	*17.971*	*(1)*		*2*	*17.972*
Dipòsits en entitats de crèdit	4.901		(2)	(4.891)	8
Crèdit a la clientela **(Nota 13.4)**	4.951.520	2.194.706	(1.288.182)	(219.833)	5.638.211
Cobertura per risc país	*2.393*				*2.393*
Cobertura específica	*3.189.068*	*2.194.511*	*(1.288.182)*	*(219.700)*	*3.875.697*
Cobertura genèrica	*1.760.059*	*195*		*(133)*	*1.760.121*
Total	**4.975.174**	**2.223.057**	**(1.288.184)**	**(224.722)**	**5.685.325**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

Moviment del fons de deteriorament, per naturalesa dels actius

(Milers d'euros)	SALDO 31-12-2009 (*)	DOTACIONS NETES (1)	UTILITZACIONS	TRASPASSOS I ALTRES	SALDO 31-12-2010
Valors representatius de deute **(Notes 11 i 13.4)**	0	0	0	0	0
Cobertura específica					
Cobertura genèrica					
Dipòsits en entitats de crèdit					
Crèdit a la clientela **(Nota 13.4)**	178.876	22.670	(61.737)	1.589	141.398
Cobertura per risc país					
Cobertura específica	*161.464*	*23.626*	*(61.737)*	*1.908*	*125.261*
Cobertura genèrica	*17.412*	*(956)*		*(319)*	*16.137*
Total	**178.876**	**22.670**	**(61.737)**	**1.589**	**141.398**

(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

Moviment del fons de deteriorament segons carteres

(Milers d'euros)	SALDO 01-01-2011 (*)	DOTACIONS NETES (1)	UTILITZACIONS	TRASPASSOS I ALTRES	SALDO 31-12-2011
Actius financers disponibles per a la venda **(Nota 12)**	17.971	(1)		2	17.972
Inversions creditícies (**) **(Notes 13.4)**	4.957.203	2.195.402	(1.288.184)	(224.724)	5.639.697
Cartera a venciment		27.656			27.656
Total	**4.975.174**	**2.223.057**	**(1.288.184)**	**(224.722)**	**5.685.325**

(*) La conciliació del saldo del 31-12-2010 amb l'01-01-2011 es detalla en la Nota 1, apartat «Comparació de la informació».
(**) Inclou les pèrdues per deteriorament de valors representatius de deute a cost amortitzat.
(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

Moviment del fons de deteriorament segons carteres

(Milers d'euros)	SALDO 31-12-2009 (*)	DOTACIONS NETES (1)	UTILITZACIONS	TRASPASSOS I ALTRES	SALDO 31-12-2010
Actius financers disponibles per a la venda **(Nota 12)**					
Inversions creditícies (*) **(Nota 13.4)**	178.876	22.670	(61.737)	1.589	141.398
Total	**178.876**	**22.670**	**(61.737)**	**1.589**	**141.398**

(*) Inclou les pèrdues per deteriorament de valors representatius de deute a cost amortitzat.
(1) Els imports positius són despeses i els negatius, ingressos.

38. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)

El saldo i els moviments d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostren en el quadre següent:

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Sanejaments	(13.984)	(49)
Actiu material d'ús propi	*(6.054)*	
Actius intangibles **(Nota 20)**	*(7.772)*	*(49)*
Altres actius	*(158)*	
Dotacions netes	(309.706)	(27.989)
Actiu material – Inversions immobiliàries	*(10.320)*	*(152)*
Actiu material – Arrendament operatiu		*6.282*
Existències **(Nota 21)**	*(148.386)*	
Participacions associades **(Nota 17)**	*(151.000)*	*(50.000)*
Altres actius		*15.881*
Total	**(323.690)**	**(28.038)**

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

39. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda

El saldo i els moviments d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostren en el quadre següent:

(Milers d'euros)	2011			2010 (*)		
	GUANY	PÈRDUA	RESULTAT NET	GUANY	PÈRDUA	RESULTAT NET
Per venda d'actiu material	7.776	(2.052)	5.724	13.080	(91)	12.989
Per venda de participacions	651.680	(354)	651.326	241.644		241.644
Per venda d'altres actius		(70)	(70)			0
Total	**659.456**	**(2.476)**	**656.980**	**254.724**	**(91)**	**254.633**

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

L'any 2011, el resultat de l'apartat «Per venda de participacions» recull, fonamentalment, la venda del 50% de la societat SegurCaixa Adeslas a Mutua Madrileña, així com les vendes del 100% de Serviticket, SA, de la participació total en GDS-Correduría de Seguros, SL (vegeu Nota 7) i la venda d'un 0,17% de participació en Repsol-YPF, SA (vegeu Nota 17). El 2010 recull la venda de la participació del 24,5% en Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA i la venda de CaixaRenting, SA (vegeu Nota 7). Addicionalment, es van efectuar vendes de Gas Natural SDG, SA i Abertis Infraestructuras, SA (vegeu Nota 17).

40. Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes

El saldo i els moviments d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis 2011 i 2010 es mostren en el quadre següent:

(Milers d'euros)	2011	2010 (*)
Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda	3.267	(71)
Benefici net per venda d'actius no corrents en venda	88.296	(12.326)
Benefici net per venda d'actius materials i intangibles no corrents en venda	*11.772*	
Benefici net per venda de participacions no corrents en venda **(Nota 16)**	*76.524*	
Benefici en la venda d'instruments de capital d'inversions estratègiques **(Nota 12)**	121.721	165.746
Total	**213.284**	**153.349**

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

En l'exercici 2011, l'import registrat en l'apartat «Benefici net per venda de participacions no corrents en venda» correspon al benefici obtingut per la venda del negoci hospitalari procedent d'Adeslas (vegeu Nota 16).

En l'exercici 2011, l'import registrat en l'apartat «Benefici en la venda d'instruments de capital d'inversions estratègiques» correspon a la venda de la participació d'un 0,69% en Telefónica, SA. En l'exercici 2010 correspon al benefici obtingut en la venda de la participació d'un 0,28% en Telefónica i de la participació d'un 0,86% en Repsol-YPF, SA (vegeu Nota 12).

41. 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 (vegeu Notes 2.9 i 35).

La resta d'operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades pel Grup 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'ha 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.

Tots els saldos significatius mantinguts, al tancament dels exercicis, entre les entitats consolidades i l'efecte de les transaccions fetes entre elles durant els exercicis han estat eliminats en el procés de consolidació. A continuació es mostra el detall dels saldos més significatius mantinguts pel Grup amb les diferents parts vinculades, així com l'efecte en els comptes de pèrdues i guanys de les transaccions fetes amb elles:

2011 (Grup CaixaBank)

(Milers d'euros)	AMB L'ACCIONISTA MAJORITARI "LA CAIXA" I EL SEU GRUP (1)	ENTITATS ASSOCIADES I MULTIGRUP	ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (2)	ALTRES PARTS VINCULADES (3)
Actiu				
Crèdits sobre entitats de crèdit	31.626	377.402		
Crèdits sobre clients	5.120.209	557.664	9.113	156.116
Préstecs hipotecaris	*482.057*	*6.904*	*8.203*	*63.596*
Altres préstecs i crèdits	*4.638.152*	*550.760*	*910*	*92.520*
Total	**5.151.835**	**935.066**	**9.113**	**156.116**
Passiu				
Dèbits a entitats de crèdit	2.108.334	75.657		
Dèbits a clients (4)	1.027.544	486.073	35.795	259.055
Passiu fora de balanç (5)			16.687	54.862
Total	**3.135.878**	**561.730**	**52.482**	**313.917**
Pèrdues i guanys				
Interessos i càrregues assimilades (6)	(27.281)	(37.292)	(823)	(7.969)
Interessos i rendiments assimilats	194.292	12.883	189	3.567
Total	**167.011**	**(24.409)**	**(634)**	**(4.402)**
Altres				
Riscs contingents – Avals i altres	273.510	34.683	47	22.683
Compromisos contingents – Disponibles per tercers i altres (7)	1.576.312	437.194	4.864	57.593
Compromisos postocupació de prestació definida meritats			43.543	
Total	**1.849.822**	**471.877**	**48.454**	**80.276**

(1) Inclou les operacions amb "la Caixa", les seves entitats dependents, multigrup i associades.
(2) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.
(3) Familiars i entitats vinculades a membres dels Consells d'Administració i l'Alta Direccio de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding, i Comissió de Control de "la Caixa", i altres parts vinculades com ara el Pla de pensions d'empleats.
(4) Inclou Dipòsits, Dèbits representats per valors negociables i Deute subordinat.
(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 (vegeu Nota 22.3).
- Préstec concedit a ServiHabitat XXI, SAU per un import de 2.000 milions d'euros, a un tipus d'interès del 4,525% i amb 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.

A 31 de desembre de 2011 i 2010 no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni en els avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de l'administració i direcció».

Els saldos d'operacions creditícies, a 31 de desembre de 2011 i 2010, corresponents als 25,18 i 24,4 anys, respectivament, meriten un tipus d'interès mitjà del 2,18% i l'1,63%, respectivament.

Per la seva banda, el finançament concedit durant els exercicis 2011 i 2010 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, respectivament, que meriten un tipus d'interès mitjà del 2,00% 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 ha comportat modificacions de perímetres i canvis en l'activitat que desenvolupa cada una de les societats del Grup que s'hi han vist involucrades, la qual cosa dificulta la comparabilitat i la interpretació de la informació. Els comptes anuals referits a l'exercici 2010 de "la Caixa", de Criteria CaixaCorp i dels seus grups respectius inclouen informació completa sobre les operacions amb parts vinculades en el mateix exercici.

Descripció de les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank

Amb l'objectiu d'enfortir la transparència, autonomia i 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 eventuals 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.

42. Altres requeriments d'informació

42.1. 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 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" fins al 30 de juny de 2011 i de CaixaBank a partir d'aquesta data.

Aquesta Memòria correspon al Servei d'Atenció al Client de "la Caixa" i al Servei d'Atenció al Client de CaixaBank. 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" i les entitats del seu Grup, d'una banda, i les que afecten CaixaBank i les entitats del seu Grup, d'una altra.

En cas necessari s'emetran còpies parcials comprensives només de la part comuna i la part específica corresponent a "la Caixa" o a CaixaBank, 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 disposició d'aquest vies més àgils i immediates de resolució de les seves reclamacions, així com per resoldre aquelles altres qüestions que, per la seva forma, destinatari, contingut o circumstàncies no constitueixin legalment reclamacions sinó simplement suggeriments, peticions o altres comunicacions.

Reclamacions rebudes pel Servei d'Atenció al Client (imports superiors a 120.000 euros)

Com a conseqüència del procés de reorganització del Grup "la Caixa" descrit en la Nota 1, en aquest exercici les reclamacions de clients fins al 30 de juny de 2011 corresponen a "la Caixa", i a partir d'aquesta data, a CaixaBank.

Reclamacions rebudes pel SAC de "la Caixa" (fins al 30 de juny de 2011)

ADMESES A TRÀMIT						
RESOLTES A FAVOR DEL CLIENT	RESOLTES PER DESISTIMENT DEL 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 (entre l'1 de juliol de 2011 i el 31 de desembre de 2011)

ADMESES A TRÀMIT						
RESOLTES A FAVOR DEL CLIENT	RESOLTES PER DESISTIMENT DEL 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 de 2011 no s'ha rebut cap reclamació referent a "la Caixa".

Durant l'exercici 2011 no s'ha efectuat cap pagament.

Pel que fa a les societats del Grup CaixaBank adherides al Reglament del Servei d'Atenció al Client, s'ha rebut 1 reclamació relativa a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros i 1 reclamació referida a VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros.

Resum de les reclamacions presentades davant el Defensor del Client (imports iguals o inferiors a 120.000 euros)

Per entitats reclamades

ENTITATS ADHERIDES	NOMBRE DE RECLAMACIONS Exercici 2011
"la Caixa"	1.829
VidaCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros	176
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros	84
Finconsum, EFC, SA	13
CaixaRenting, SA	3
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA	2
Nuevo Micro Bank, SAU	1
Total	**2.108**

Pel sentit de la resolució

TIPUS DE RESOLUCIÓ	NOMBRE DE RECLAMACIONS Exercici 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" i CaixaBank posen a la disposició dels seus clients i usuaris els mitjans interns següents per atendre les seves reclamacions:

Reclamacions internes rebudes per "la Caixa" (fins al 30 de juny de 2011)

	NOMBRE DE RECLAMACIONS Exercici 2011
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 (entre l'1 de juliol de 2011 i el 31 de desembre de 2011)

	NOMBRE DE RECLAMACIONS Exercici 2011
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.

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

Tot i que l'activitat de CaixaBank no genera un risc significatiu per al medi ambient, el compromís amb l'entorn és imprescindible en un grup amb la dimensió i les implicacions socials de CaixaBank.

El Grup col·labora en el desenvolupament sostenible dels sectors d'activitat en què participa. Per a la implantació d'un sistema de gestió ambiental s'han triat els Serveis Centrals del Grup a Barcelona, edifici emblemàtic dins l'arquitectura de la ciutat.

El compromís es fa extensiu als empleats i les empreses col·laboradores, sense oblidar que ha de comportar un benefici afegit en la relació amb els clients.

Per al Grup, la incorporació d'un Sistema de Gestió Ambiental és la manera més segura de garantir la satisfacció dels requisits ambientals de totes les parts interessades, així com el compliment de la legislació vigent. D'aquesta manera es proporciona un servei més satisfactori als clients, que és la garantia per a la millora contínua de l'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 missatges electrònics 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 i d'una calculadora per al càlcul i posterior compensació de les emissions de gasos d'efecte hivernacle (GEH) en els actes institucionals de CaixaBank.

En la declaració ambiental que es publica anualment en el web www.lacaixa.es es facilita una informació més àmplia.

Annex 1. Societats dependents integrades en el Grup CaixaBank

DENOMINACIÓ SOCIAL I ACTIVITAT	DOMICILI	% PARTICIPACIÓ		(Milers d'euros)			
		DIRECTA	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET) (1)
AgenCaixa, SA Agència d'Assegurances Agència d'assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20-26 08014 Barcelona	0,00	100,00	601	5.434	2.325	–
Aris Rosen, SAU Serveis	Av. Diagonal, 662 08034 Barcelona	100,00	100,00	15	615	4.391	5.021
Bankpime, SGIIC, SAU Societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	0,00	100,00	3.600	3.400	(222)	–
BuildingCenter, SA Serveis immobiliaris	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	100,00	500.060	(24)	(44.864)	361.042
Caixa Capital Biomed, SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613 08028 Barcelona	90,91	90,91	11.000	(6)	–	10.000
Caixa Capital Micro, SCR de Régimen Simplificado, SAU Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613 3r A 08028 Barcelona	100,00	100,00	8.000	(67)	(202)	7.839
Caixa Capital Pyme Innovación, SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613 3r A 08028 Barcelona	80,65	80,65	20.001	(3.550)	(907)	15.692
Caixa Capital Risc, SGECR, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613 3r A 08028 Barcelona	99,99	100,00	1.000	1.616	(254)	2.314
Caixa Capital Semilla, SCR de Régimen Simplificado, SA Societat de gestió de capital risc	Av. Diagonal, 613 3r A 08028 Barcelona	100,00	100,00	10.855	(1.095)	(456)	15.078
CaixaCorp, SA Tenidora d'accions	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	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	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	100,00	660	17.079	138	17.766
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA Gestió de fons de pensions	Creu, 31 17002 Girona	100,00	100,00	1.151	3.376	28	4.527

DENOMINACIÓ SOCIAL I ACTIVITAT	DOMICILI	% PARTICIPACIÓ		(Milers d'euros)			
		DIRECTA	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET) (1)
Caixa Preference, SAU Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	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	100,00	10.518	20.164	3.539	31.680
Cegipro, SAS Immobiliària	20, rue d'Armenonville 92200 Neuilly-sur-Seine París-França	0,00	100,00	38.000	1.558	1.607	–
Centro Médico Zamora, SAU Prestació de serveis mèdics	Ronda de San Torcuato, 15 49006 Zamora	100,00	100,00	–	–	–	355
Corporación Hipotecaria Mutual, EFC, SA Crèdit hipotecari	Av. Diagonal, 611 2n A 08028 Barcelona	100,00	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	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	100,00	661	1.635	(111)	2.260
FinanciaCaixa 2, EFC, SA Financera	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	99,67	100,00	1.803	177	(8)	1.973
Finconsum, EFC, SA Finançament al consum	Gran Via Carles III, 87, baixos 1r B 08028 Barcelona	100,00	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	100,00	1.803	598	5.345	2.401
GestiCaixa, SGFT, SA Gestora de fons de titulització	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 8 08028 Barcelona	91,00	100,00	1.502	300	2.717	2.630
HipoteCaixa 2, SL Societat gestora de crèdits hipotecaris	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	3	200.838	242	173.843
Hodefi, SAS Societat de cartera	20, rue d'Armenonville 92200 Neuilly-sur-Seine París-França	0,00	100,00	182.699	3.429	10.839	–
Holret, SAU Serveis immobiliaris	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 8 08028 Barcelona	100,00	100,00	221.935	67.274	29.940	267.898
InverCaixa Gestión, SGIIC, SA Societat d'institucions d'inversió col·lectiva	Av. Diagonal, 621-629 Torre II Pl. 7 08028 Barcelona	100,00	100,00	81.910	17.404	18.453	89.350

DENOMINACIÓ SOCIAL I ACTIVITAT	DOMICILI	% PARTICIPACIÓ		(Milers d'euros)			
		DIRECTA	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET) (1)
Inversiones Inmobiliarias Oasis Resort, SL Serveis	Av. del Mar, s/n (Urbanització Costa Teguise) 35009 Teguise-Lanzarote	60,00	60,00	8.356	9.402	(550)	10.655
Inversiones Inmobiliarias Teguise Resort, SL Serveis	Av. del Jablillo, 1 (Hotel Teguise Playa) (Urbanització Costa Teguise) 35009 Teguise-Lanzarote	60,00	60,00	7.898	10.798	(1.137)	11.218
Limpieza y Mantenimiento Hospitalarios, SL Serveis de neteja d'oficines, locals i hospitals	Perojo, 6 35003 Las Palmas de Gran Canaria - Gran Canària	100,00	100,00	–	–	–	15
Nuevo Micro Bank, SAU Finançament de microcrèdits	Gran Via de les Corts Catalanes, 130-136 08038 Barcelona	100,00	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	100,00	60	1.584	116	1.644
Recouvrements Dulud, SA Financera	20, rue d'Armenonville 92200 Neuilly-sur-Seine París-França	0,00	100,00	3.272	(1.286)	63	–
Servicio de Prevención Mancomunado del Grupo "la Caixa", CB Assessoria i prevenció de riscs laborals i desenvolupament de l'activitat preventiva necessària en empreses	Gran Via Carles III, 103 08028 Barcelona	83,33	91,67	–	–	–	20
Silc Immobles, SA Explotació, gestió i administració d'immobles	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	0,00	100,00	40.070	106.633	(694)	–
Silk Aplicaciones, SL Prestació de serveis informàtics	Av. Diagonal, 621-629 08028 Barcelona	100,00	100,00	79.528	33.921	1.197	176.211
Sodemi, SAS Promoció i arrendament immobiliari	20, rue d'Armenonville 92200 Neuilly-sur-Seine París-França	0,00	100,00	9.405	467	228	–
Suministros Urbanos y Mantenimientos, SA Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	100,00	100,00	1.803	1.871	388	2.052
Tenedora de Vehículos, SA Rènting	Edifici Estació de Renfe Local núm. 3 p. 08256 Rajadell Barcelona	0,00	65,00	600	1.340	148	–
Trade Caixa I, SA Administració i assessorament	Av. Diagonal, 611 2n B 08028 Barcelona	100,00	100,00	5.000	1.716	62	6.716

DENOMINACIÓ SOCIAL I ACTIVITAT	DOMICILI	% PARTICIPACIÓ		(Milers d'euros)			
		DIRECTA	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET) (1)
Valoraciones y Tasaciones Hipotecarias, SA Serveis de valoració	Av. Diagonal, 427 bis 429 1a planta 08036 Barcelona	100,00	100,00	301	945	135	1.336
VidaCaixa Grupo, SA Societat de cartera	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20-26 08014 Barcelona	100,00	100,00	776.723	1.097.248	528.459	2.357.370
VidaCaixa Mediació, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, SAU Assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20-26 08014 Barcelona	0,00	100,00	60	1.624	143	–
VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros Assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20-26 08014 Barcelona	0,00	100,00	520.472	1.271.535	321.729	–

(C) Societats que cotitzen en borsa: últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta Memòria.
(1) El cost net de la participació és el registrat en el Balanç individual de CaixaBank.
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 desembors at, reserves i resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank, d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Infomació Financera).

Annex 2. Negocis conjunts del Grup CaixaBank (societats multigrup)

DENOMINACIÓ SOCIAL I ACTIVITAT	DOMICILI	% PARTICIPACIÓ		(Milers d'euros)				
		DIRECTA	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET) (1)	DIVIDENDS MERITATS EN L'EXERCICI PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL Entitat de pagament	Provençals, 39 (Torre Pujades) 08019 Barcelona	49,00	49,00	4.425	4.240	8.350	104.403	493
SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros Assegurances	Complex Torres Cerdà. Juan Gris, 20-26 08014 Barcelona	0,00	49,92	469.666	803.253	172.167	–	183.904 (*)

(C) Societats que cotitzen en borsa: últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta Memòria.
(1) El cost net de la participació és el registrat en el Balanç individual de CaixaBank.
(*) Es van meritar el primer semestre de l'exercici, quan la participació estava classificada com a entitat dependent.
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 desembors at, reserves i resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank, d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Infomació Financera).

Annex 3. Societats associades del Grup CaixaBank

DENOMINACIÓ SOCIAL I ACTIVITAT	DOMICILI	% PARTICIPACIÓ		ACTIU
		DIRECTA	TOTAL	
Banco BPI, SA (C) Banca	Rua Tenente Valadim, 284 4100 476 Porto, Portugal	30,10	30,10	42.936.028
Boursorama, SA (C) Direct banking	18, Quai du Point du Jour 92659 Boulogne- Billancourt, França	1,33	20,73	4.006.702
Cementiri de Girona, SA Serveis funeraris	Plaça del Vi, 1 17004 Girona	30,00	30,00	1.927
Edicions 62, SA Edició de llibres	Peu de la Creu, 4 08001 Barcelona	30,13	30,13	55.112
Erste Group Bank AG (C) Banca	Graben, 21 01010 Viena Àustria	9,77	9,77	216.094.000
GDS-Correduría de Seguros, SL Corredoria d'assegurances	Av. Diagonal, 427 bis-429 1a pl 08036 Barcelona	20,00	20,00	3.458
Girona, SA Captació, potabilització i distribució d'aigua	Travessia del Carril, 2 6è 2a 17001 Girona	34,22	34,22	5.386
Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (C) Banca	Paseo de las Palmas, 736 11000 Lomas de Chapultepec Ciutat de Mèxic Mèxic	20,00	20,00	17.079.845
Polígon Industrial Girona, SA Promoció immobiliària	Farigola, 11 17457 Riudellots de la Selva Girona	38,98	38,98	17.364
Repsol-YPF, SA (C) Explotació del mercat d'hidrocarburs	P. de la Castellana, 278-280 28046 Madrid	12,82	12,82	66.829.000
Self Trade Bank, SA Banca	Marqués de Urquijo, 5 28008 Madrid	49,00	49,00	154.543
Serveis Informàtics "la Caixa", SA Serveis informàtics	Avinguda Diagonal, 615 08028 Barcelona	49,00	49,00	45.846
Telefónica Factoring do Brasil, Ltda Factoring	Av. Paulista, 1106 -13º andar CEP 01310 100 Bela Vista- São Paulo SP, Brasil	20,00	20,00	71.744
Telefónica Factoring, EFC, SA Factoring	Zurbano, 76 pl. 8 28010 Madrid	20,00	20,00	77.930
The Bank of East Asia, Ltd (C) Banca	10, des Voeux rd. Hong-Kong Xina	17,00	17,00	59.590.290

(C) Societats que cotitzen en borsa: últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta Memòria.
(1) El cost net de la participació és el registrat en el Balanç individual de CaixaBank.
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 desembors at, reserves i resultats s'han homogeneïtzat per a la consolidació en el Grup CaixaBank, d'acord amb les NIIF (Normes Internacionals d'Infomació Financera).

(Milers d'euros)

PASSIU	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	INGRESSOS DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET) (1)	DIVIDENDS MERITATS EN L'EXERCICI PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
41.588.912	990.000	1.191.079	101.534	2.121.231	441.258	–
3.334.732	35.083	517.758	22.821	158.046	11.092	–
809	613	523	12	99	217	–
33.783	20.277	(456)	988	37.815	6.161	–
200.653.000	2.514.000	10.794.000	(973.000)	8.731.700	965.886	26.737
3.319	30	8	712	4.985	3.776	640
417	1.200	3.241	527	1.310	1.642	122
13.197.682	1.527.999	220.092	162.571	1.570.289	1.608.173	23.421
8.844	6.712	1.560	248	3.569	2.697	–
39.378.000	1.220.863	23.916.000	1.901.000	47.524.000	3.337.391	172.486
79.216	86.658	(9.436)	(1.895)	7.697	38.175	–
26.227	18.990	12	617	129.621	9.310	–
61.217	2.070	414	8.044	13.042	2.029	1.553
65.490	5.205	1.643	5.592	7.378	2.525	1.167
54.521.341	512.088	3.598.149	269.724	1.163.068	1.164.897	30.031

Annex 4. 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:

(Milers d'euros) EXERCICI	CAIXABANK /"LA CAIXA"			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	0	4.918	927.367	0
2009	12.458	12.458	0	14.129	14.129	0
2010	368.883	368.883	0	401.313	401.313	0

L'import total de 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 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 donaven 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, així com 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.

Addicionalment, les reinversions efectuades en l'exercici 2007 per 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.

Durant 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 corresponia a la totalitat de la renda acollida de l'exercici 2008.

Les reinversions s'efectuen en valors de renda variable, que atorguin una participació superior al 5%, i en immobilitzat material, intangible i inversions immobiliàries afectes a l'activitat.

Annex 5. 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 24/19998, del Mercat de Valors).

Amb data de 24 de gener de 2011 es van registrar en la CNMV sengles comunicacions fetes per "la Caixa" i CaixaBank (anteriorment denominada Criteria 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 llindar 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 Criteria del 3,393% de Repsol-YPF, SA, la participació total de Criteria 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 en la CNMV sengles comunicacions fetes per "la Caixa" i CaixaBank (anteriorment denominada Criteria 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 Criteria CaixaCorp) a Abertis s'havia traspassat de manera pràcticament íntegra a "la Caixa".

Amb data de 8 de juliol de 2011 es va registrar en 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 Criteria CaixaCorp) a Gas Natural SDG, SA s'havia traspassat de manera pràcticament íntegra a "la Caixa".

Informe de gestió del Grup 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 del Grup CaixaBank (d'ara endavant, Grup CaixaBank o el Grup) i l'evolució del seu negoci, així com els riscs i les perspectives futures previsibles. Els comptes anuals del Grup CaixaBank de l'exercici 2011, als quals complementa aquest Informe de gestió, han estat elaborats segons les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) i prenen en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i modificacions posteriors.

CaixaBank, SA (d'ara endavant, CaixaBank), abans denominat Criteria 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 en els mercats borsaris.

Reorganització del Grup "la Caixa": transformació de Criteria 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 la modificació 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, a través d'un banc.

A l'empara d'aquest marc legal, els Consells d'Administració de "la Caixa", Criteria CaixaCorp, SA (Criteria, 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 Criteria van aprovar la totalitat de les propostes formulades pels respectius Consells d'Administració en relació amb la reorganització del Grup.

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.

Al llarg del 2011, el procés de reorganització s'ha desenvolupat d'acord amb el que s'havia previst. 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.

Bàsicament, les operacions s'han materialitzat en un bescanvi d'actius en virtut del qual "la Caixa" ha cedit el seu negoci bancari a Criteria, 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. Criteria, mitjançant l'absorció de MicroBank, ha adquirit 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, SA i Repsol-YPF, SA.

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 espa-

nyols, a més de mantenir el lideratge en banca minorista al mercat espanyol. El Grup 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 el 50% de SegurCaixa Adeslas, la companyia d'assegurances no vida del grup, a Mutua Madrileña, amb un benefici abans d'impostos de 609 milions d'euros i unes plusvàlues netes per al Grup CaixaBank de 450 milions d'euros.
- El desembre del 2011 es va formalitzar la venda a la societat Goodgrower, SA del 80% d'UMR, SL, companyia propietària del grup hospitalari que es va escindir de l'asseguradora SegurCaixa Adeslas. El preu de venda d'aquest 80% ha estat de 190 milions d'euros. Paral·lelament, Criteria CaixaHolding, entitat del Grup "la Caixa", en va adquirir el 20% restant. L'operació ha generat una plusvàlua bruta conjunta per al Grup CaixaBank de 77 milions d'euros (54 milions d'euros nets).
- 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 negoci bancari i de gestió de fons de Bankpime es va adquirir per 16 milions d'euros. El crèdit a la clientela en balanç era de 309 milions d'euros, i els dipòsits de la clientela de 433 milions d'euros.
- El desembre del 2011, CaixaBank s'ha venut la seva participació en GDS-Correduría de Seguros, SL. La plusvàlua bruta generada per al Grup ha estat de 13 milions d'euros (9 milions d'euros nets).
- 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 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 pel 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; 4) l'agreujament 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 apujar 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 tor-

nar 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 ja 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 deprimit 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 del Grup 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 del Grup CaixaBank en l'exercici 2011 s'entén referida a aquesta data.

El Grup 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 26.993 empleats.

Al tancament de l'exercici 2011, el Grup 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 427.252 milions d'euros.

Els recursos totals de clients gestionats sumen 241.203 milions d'euros, amb un increment de 2.573 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 196.312 milions d'euros; en l'exercici 2011 s'han reduït en 5.729 milions d'euros, un 2,8% menys. Per productes, destaca el creixement del 12,3% en assegurances d'estalvi i la reducció en dipòsits a termini. Els recursos de clients gestionats fora de balanç s'han incrementat de manera significativa amb importants augments en fons d'inversió i plans de pensions, que creixen a taxes del 6,3% i el 8,9%, respectivament.

Aquesta evolució ha millorat la quota de penetració de 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 ha amortitzat a venciment una emissió de deute subordinat de 1.500 milions d'euros.

Els crèdits gestionats són de 186.049 milions d'euros, amb una reducció el 2011 de 3.340 milions, un 1,8% 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 de 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 un 1,2% el 2011, reforçant així la diversificació i l'atomització de la cartera creditícia, destinada en un 66% a l'activitat *retail* (particulars i pimes).

Gestió i cobertura de riscs

El model de gestió del risc i l'exposició al risc del Grup CaixaBank es descriuen àmpliament en la Nota 3 «Gestió del risc» de la Memòria consolidada adjunta.

La gestió del risc del Grup CaixaBank es caracteritza per una política prudent de concessió 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 del Grup CaixaBank se situa en un 4,90% (3,65% 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 riscs contingents) és de 9.567 milions d'euros.

Les provisions per a insolvències arriben als 5.745 milions d'euros i permeten una cobertura dels actius dubtosos del 60%. Si es consideren les garanties hipotecàries, la ràtio de cobertura és del 137%. Aquestes provisions inclouen fons genèrics per a la cobertura d'insolvències de 1.835 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 100% del coeficient α definit en l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

BuildingCenter, SA és la societat depenent que gestiona els actius immobiliaris adquirits en pagament de deutes quan s'han esgotat les possibilitats raonables de recuperar aquests mateixos deutes. A 31 de desembre, el valor comptable net dels actius adjudicats és de 1.140 milions d'euros, amb una cobertura del 36%. La ràtio de cobertura inclou els sanejaments inicials respecte del deute cancel·lat i les provisions registrades amb posterioritat a l'adjudicació dels immobles.

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 pagament de deutes pel Grup.

Resultats

El resultat total atribuït al Grup CaixaBank de l'exercici 2011 és de 1.053 milions d'euros, un 13,1% inferior al de l'exercici 2010. Aquest resultat inclou resultats no recurrents positius de +907 milions d'euros nets d'impostos i dotacions netes per a riscs i sanejaments no recurrents per un import net de 1.039 milions d'euros.

Sense les operacions extraordinàries, el resultat recurrent del Grup CaixaBank de l'exercici 2011 ha estat de 1.185 milions d'euros, un 12,8% menys que el 2010.

A continuació es presenta el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup CaixaBank corresponent als exercicis 2011 i 2010 (vegeu l'apartat «Comparació de la informació» de la Nota 1 de la Memòria consolidada adjunta). El compte de pèrdues i guanys del Grup CaixaBank corresponent a 2010, que es presenta a efectes

comparatius, reflecteix l'estimació del resultat que el Grup CaixaBank hauria obtingut el 2010 si la reorganització del Grup hagués tingut lloc l'1 de gener de 2010.

Les plusvàlues i els sanejaments no recurrents es presenten en l'epígraf que correspon per la seva naturalesa i s'ajusten al resultat atribuït al Grup pel seu valor net d'impostos fins a assolir el resultat recurrent atribuït al Grup.

Compte de pèrdues i guanys consolidat resumit del Grup CaixaBank
Informe de gestió

(Milions d'euros)	GENER-DESEMBRE		VARIACIÓ EN %
	2011	**2010 (*)**	
Ingressos financers	7.734	6.991	10,6
Despeses financeres	(4.564)	(3.573)	27,8
Marge d'interessos	**3.170**	**3.418**	**(7,3)**
Dividends	377	460	(18,0)
Resultats pel mètode de la participació	282	269	4,8
Comissions netes	1.562	1.406	11,1
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	343	258	33,2
Altres productes i càrregues d'explotació	777	782	(0,6)
Marge brut	**6.511**	**6.593**	**(1,2)**
Total despeses d'explotació	(3.342)	(3.366)	(0,7)
Marge d'explotació	**3.169**	**3.227**	**(1,8)**
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres	(2.557)	(2.314)	10,5
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	547	392	39,5
Resultat abans d'impostos	**1.159**	**1.305**	**(11,2)**
Impostos sobre beneficis	(106)	(93)	14,0
Resultat atribuït al Grup (1)	**1.053**	**1.212**	**(13,1)**
Beneficis extraordinaris	907	499	
Sanejaments extraordinaris	(1.039)	(646)	
Total Resultats extraordinaris (2)	**(132)**	**(147)**	
Resultat atribuït al Grup recurrent (1) – (2)	**1.185**	**1.359**	**(12,8)**

(*) Compte de pèrdues i guanys consolidat combinat.

El marge d'interessos s'ha reduït un 7,3% i s'ha situat en 3.170 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 repreciacions de la cartera hipotecària i de la gestió activa dels marges de les noves operacions creditícies.

Els ingressos totals (marge brut) se situen en 6.511 milions d'euros, un 1,2% menys que el 2010, i inclouen resultats extraordinaris per un import brut de +239 milions d'euros. En termes recurrents, la positiva evolució dels ingressos 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 de l'11,1%, amb la qual cosa se situen en 1.562 milions d'euros, 156 milions d'euros més que no pas el 2010. Aquesta positiva evolució es deu a la inten-

sa 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).

La diversificada cartera de participades del Grup, en l'àmbit bancari internacional (20% de GF Inbursa, 30,1% de Banco BPI, 17,0% de The Bank of East Asia, 9,8% d'Erste Bank i 20,7% de Boursorama) i de serveis (Telefónica, SA 5,4% i Repsol-YPF, SA 12,8%), aporta al compte de resultats del Grup ingressos en forma de dividends i resultats pel mètode de la participació que, el 2011, són de 659 milions d'euros. Aquesta xifra inclou pèrdues extraordinàries de les participades bancàries de 254 milions d'euros bruts/nets. S'ha de destacar que, arran de la reorganització del Grup "la Caixa", Repsol-YPF, SA es considera entitat associada i es valora per posada en equivalència, amb el consegüent impacte en les línies de dividends (efecte negatiu) i resultats per posada en equivalència (efecte positiu).

L'epígraf «Resultats d'operacions financeres» inclou resultats extraordinaris, bàsicament per vendes de la cartera de renda fixa, que s'eleven a +173 milions d'euros bruts (122 milions nets d'impostos). Les plusvàlues per aquest concepte registrades en el grup assegurador són de 104 milions (72 milions nets). Aquestes plusvàlues es presenten en el compte de pèrdues i guanys resumit que es comenta en aquest Informe de gestió corregint el total de sanejaments extraordinaris.

Així mateix, «Altres productes d'explotació – Altres càrregues d'explotació», que inclouen els ingressos i les despeses de l'activitat d'assegurances, es veuen afectats per l'alliberament extraordinari dels fons constituïts en exercicis anteriors com a conseqüència del test de suficiència de passius per operacions d'assegurances, pel fet que han desaparegut les necessitats de provisió (+320 milions d'euros bruts el 2011, que, nets d'impostos, s'eleven a 224 milions d'euros).

Sense els ingressos de naturalesa no recurrent, els resultats d'operacions financeres i diferències de canvi han disminuït d'un 33,8%, i el net «Altres productes d'explotació – Altres càrregues d'explotació» d'un 19,5%. En aquest últim cas, la venda, el desembre de 2010, de la branca de rènting de vehicles de CaixaRenting ha comportat, el 2011, una reducció dels ingressos per rènting operatiu respecte a l'exercici anterior.

L'estricta política de contenció i racionalització dels costos ha permès una reducció del 4% 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 consolidat adjunt, que mostra una lleu reducció del 0,7%, ja que el 2011 inclou despeses extraordinàries per un import de 110 milions d'euros bruts (77 milions nets) derivats de la reorganització del Grup i la integració de Bankpime. La ràtio d'eficiència recurrent s'ha situat en el 51,5%.

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 del Grup CaixaBank la integraven 26.993 empleats, 1.398 menys que a l'acabament de l'exercici anterior, amb reduccions en CaixaBank (–365, bàsicament per l'adhesió a programes de prejubilació) i SegurCaixa Adeslas (–913, per la sortida de la societat del perímetre de consolidació després de la venda del 50% a Mutua Madrileña).

La sostinguda capacitat de generació de resultats ha permès fer importants dotacions aplicant criteris conservadors en la valoració dels riscs crediticis i immobiliaris.

D'una banda, «Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres», que inclou els epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt «Dotacions a provisions» i «Pèrdues per deteriorament d'actius financers», reflecteix dotacions netes de 2.557 milions d'euros i inclou dotacions i sanejaments extraordinaris per 830 milions d'euros (579 milions nets) que corresponen, bàsicament, a dotacions per a insolvències addicionals a les fetes per calendari, 534 milions d'euros (374 milions nets) i sanejaments en la cartera de renda fixa del grup

assegurador, 236 milions d'euros (165 milions nets). Així mateix, «Pèrdues per deteriorament d'actius financers» recull la plusvàlua generada per la venda d'una part dels actius financers donats de baixa del balanç per un import de +16 milions d'euros (11 milions nets).

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 de 547 milions d'euros, dels quals +553 milions corresponen a actuacions no recurrents.

Aquestes actuacions inclouen dotacions extraordinàries per a actius immobiliaris per 136 milions d'euros (95 milions nets) i sanejaments de cartera de participades bancàries per 151 milions d'euros bruts (106 milions nets).

Amb signe positiu s'han registrat plusvàlues brutes extraordinàries per la venda del 50% de SegurCaixa Adeslas, +609 milions bruts (450 milions nets); del grup hospitalari Adeslas, +77 milions bruts (54 milions nets), i de GDS-Correduría de Seguros, +13 milions bruts (9 milions nets). La gestió selectiva de la cartera de participades ha aportat +141 milions d'euros (109 milions nets). En aquest cas, la venda d'un 0,69% de participació en Telefónica, SA ha aportat +122 milions d'euros bruts.

En relació amb l'Impost de Societats, cal considerar que els dividends de participades i els resultats de societats integrades pel mètode de la participació estan exempts de tributació en el Grup CaixaBank pel fet d'haver tributat en origen.

La rendibilitat total sobre recursos propis mitjans (ROE) és del 5,2% (6,7% el 2010). Si se n'exclouen els resultats no recurrents, el ROE és del 5,9% (7,5% el 2010).

Amb tot això, en un entorn advers, la gestió activa dels marges de les operacions, dels volums i les rendibilitats, juntament amb una estricta política de reducció i racionalització dels costos, permeten a Grup 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 exigit 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 d'euros.

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 posen de manifest l'excel·lent nivell de solvència del Grup CaixaBank i la seva posició diferencial respecte d'altres entitats del sector.

Exercici recapitalització 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 de 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 Basilea III, que entrarà en vigor de manera progressiva a partir de l'1 de gener de 2013. Així, CaixaBank compleix folgadament 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, considerat l'impacte de l'operació de recompra de les participacions preferents duta a terme el gener de 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 Grup 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 de 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 de 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

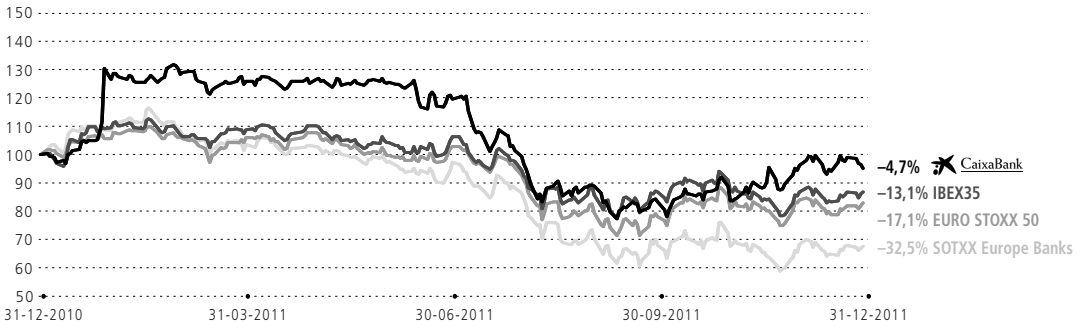
CaixaBank ha tancat l'exercici 2011 en 3,795 euros per acció, la qual cosa implica una caiguda anual del –4,7%. Aquesta evolució millora clarament la registrada pels principals índexs de referència en el mateix període, ja que l'IBEX 35 ha caigut un –13,1% anual i l'EURO STOXX 50 ha retrocedit un –17,1%.

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 dividends, CaixaBank s'ha revalorat un 3,1%, mentre que l'IBEX 35, també amb dividends, 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 (€/acció)	
Cotització a l'inici de l'exercici	3,982
Cotització al tancament de l'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 (milions d'euros)	1.053
Nombre mitjà d'accions en circulació – *fully diluted* (***)	3.964.337.271
Benefici net atribuït per acció (BPA) (euros/acció)	**0,27**
Fons propis (milions d'euros)	20.751
Nombre mitjà d'accions en circulació a 31/12 – *fully diluted* (****)	4.064.203.306
Valor comptable 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 31-12-11.

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, aquesta 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 del Grup 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 riscs 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 del Grup 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 primeres matèries. 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 estan subjectes a un elevat grau d'incertesa l'any 2012, si bé l'horitzó a mitjà i llarg termini s'albira més favorable sobre la base de la confiança en els resultats de les polítiques monetàries i fiscals adoptades en les economies desenvolupades i la recuperació a mitjà termini del pols del creixement econòmic mundial.

El Grup 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 exigit 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'explotació, així com la provisió genèrica de 1.835 milions d'euros existent a 31 de desembre de 2011, permetrà a 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 exigit a 31 de desembre de 2011, amb una ràtio del 12,6% enfront del mínim exigit 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 fortaleses financeres (elevada liquiditat i excel·lent nivell de solvència).

La còmoda posició de liquiditat, amb 20.948 milions d'euros, un 7,7% 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 folgadament 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 l'European Banking Authority (EBA) sobre les necessitats de recapitalització d'entitats sistèmiques europees.

Sobre aquestes bases, el Grup 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 fortaleses 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.

El Grup 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 el Grup 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 dipositaria 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 meritar 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 del 2012 i està subjecte a les condicions i les 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 RDL 2/2012, de sanejament del sector financer. El seu impacte figura en l'apartat anterior, «El Grup 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 del Grup 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 consolidats de l'exercici 2011 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 consolidat. 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 ha aprovat el Consell d'Administració 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 de l'Entitat 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 [X]

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 posseeixin 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 posseeixin drets sobre accions de la societat.

A.4. Indiqui, si escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que hi ha entre els titulars de participacions significatives, en la mesura 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 [X]

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

SÍ [ ] NO [X]

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

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

SÍ [X] NO [ ]

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA "LA CAIXA"

OBSERVACIONS
Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" és l'accionista de control de CaixaBank, en els termes de l'article 4 de la Llei del mercat de valors.
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 eventuals 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.

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 [X]

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 [X]

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 [X]

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 [X]

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'ELECCCIÓ
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	Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007. El 1991 va fundar la seva pròpia firma de consultoria, AM Conseil. Nascut el 1949, és llicenciat per l'École des Mines de París i per l'École Nationale d´Administration (ENA) de París. Actualment és Conseller de Prisa, FNAC i Direct Energie. Ha estat President del Consell de Vigilància del diari Le Monde, Vicepresident de la Compagnie Industriali Riunite International i Director General de Cerus (Compagnies Européennes Réunies). Així mateix, ha estat Inspector de Finances i Director Financer del grup industrial francès Saint-Gobain. Des del 1978 ha escrit més de 30 llibres, molts d'ells best-sellers. En destaquen els següents: *Une histoire de France, Dix jours qui ébranleront le monde*; *Un petit coin de paradis*; *Une sorte de diable, les vies de John M. Keynes*; *Le crépuscule des petits dieux*; *Ce monde qui vient*; *Les prophètes du bonheur: histoire personnelle de la pensée économique*; *Epitre à nos nouveaux maitres*; *Rapport sur la France de l´an 2000*; *Le nouveau Moyen Age*; *Les vengeances des nations*; *La machine égalitaire*; *i Rapport sur l´informatisation de la société*.
FRANCESC XAVIER VIVES TORRENTS	Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2008. És Professor d'Economia i Finances, i Director Acadèmic del Public-Private Sector Research Center de l' IESE Business School. Doctor en Economia per la Universitat de Califòrnia, Berkeley. Ha estat Catedràtic d'Estudis Europeus a INSEAD el període 2001-2005; Director de l'Institut d'Anàlisi Econòmica del Consell Superior d'Investigacions Científiques el període 1991-2001; i Professor Visitant a les universitats de Califòrnia (Berkeley), Harvard, Nova York (càtedra Rei Joan Carles I el 1999-2000) i Pensilvània, així com a la Universitat Autònoma de Barcelona i a la Universitat Pompeu Fabra. Ha publicat nombrosos articles en revistes internacionals i ha dirigit la publicació de diversos llibres. Ha assessorat, entre altres institucions, el Banc Mundial, el Banc Interamericà de Desenvolupament, la Comissió Europea i empreses internacionals. Ha estat Premi Nacional Rei 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. 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.

Consellers externs independents

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	PERFIL
ISABEL ESTAPÉ TOUS	Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007. Isabel Estapé Tous és llicenciada en Ciències Econòmiques i Empresarials, amb excel·lent *cum laude* i premi extraordinari, per la Universitat de Barcelona l'any 1981. Té el títol d'Auditora de Comptes. 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. 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.
JOHN S. REED	Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2011. John Shepard Reed va néixer a Chicago el 1939 i es va criar a l'Argentina i el Brasil. Va cursar els estudis universitaris als Estats Units, on l'any 1961 es va llicenciar en Filosofia i Lletres i Ciències en el Washington and Jefferson College i el Massachusetts Institute of Technology, gràcies a un programa de doble titulació. Va ser tinent del Cos d'Enginyers de l'Exèrcit dels Estats Units del 1962 al 1964, i posteriorment es va tornar a matricular en el MIT per cursar un màster en Ciències. Durant trenta-cinc anys, John Shepard Reed va treballar 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. Del setembre del 2003 a l'abril del 2005 va tornar a treballar com a President de la Borsa de Nova York i actualment ocupa el càrrec de President de la Corporació del MIT. John Shepard Reed és membre del Consell d'Administració d'MDRC, el Museu Isabella Stewart Gardner i el NBER. Així mateix, és membre de la Junta de l'Acadèmia Americana de Lletres i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana.
JUAN ROSELL LASTORTRAS	Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007. Juan Rosell Lastortras és President d'OMB, de Sistemas Integrados para la Higiene Urbana i de Congost Plastic. Nascut el 1957, és enginyer industrial per la Universitat Politècnica de Barcelona. Estudis de Ciències Polítiques a la Universitat Complutense de Madrid. 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. Actualment és Conseller de PortAventura Entertainment, Gas Natural Fenosa, Ecoarome Alimentaria i President del Comitè d'Inversions de Miura Private Equity. 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. Al llarg de la seva trajectòria professional ha ocupat la direcció general de Juguetes 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.

Consellers externs independents

NOM O DENOMINACIÓ DEL CONSELLER	PERFIL
SUSANA GALLARDO TORREDEDIA	Membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2007. Nascuda a Barcelona el 1964. Llicenciada en Politics and Economics (BSc Degree) per l' Oxford Polytechnic (Oxford Brookes University, Regne Unit) i Banking and Finance al City of London Polytechnic. PADE IESE (curs 2007/2008). Al llarg de la seva trajectòria professional ha fet stage i pràctiques al First Interestake Bank of California, a Londres; ha estat operadora de la taula de diner del Banc d'Europa i assessora financera de REVELAM, SL. Actualment és membre del Consell d'Administració de Landon Grupo Corporativo i membre del Comitè d'Inversions de Landon Grupo Corporativo. És també membre del Comitè del Family Business Advisory de la Family Firm Institute. Vicepresidenta de Pronovias. Membre del Global Advisory Board, Babson College (Massachusetts). A més, és Presidenta de la Fundación Bienvenido, membre del patronat de la Fundació Casa Teva, membre del patronat de la Fundació Aurea, membre del patronat de la Fundació Hospitalitat de la Mare de Déu de Lourdes i membre del patronat d'Àfrica Viva.

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 Criteria CaixaCorp amb caràcter de Conseller Independent. No obstant això, en atenció al compromís assumit en l'apartat 16.4 del fullet d'OPV de Criteria CaixaCorp, una vegada la participació de Criteria CaixaCorp 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 [X]

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 [X] 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 ROTAECHE

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 [X] 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 riscs, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control	SÍ
La política de dividends, així com la d'autocartera i, en especial, els seus límits	SÍ

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

a) En la societat objecte d'aquest informe:

CONCEPTE RETRIBUTIU	DADES EN MILERS D'EUROS
Retribució fixa	4.340
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 contretes	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 contretes	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 [X] 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 relatius a la política de retribucions aprovada pel Consell per als anys futurs, els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre l'aplicada durant l'exercici i un resum global de com es va aplicar la política de retribucions en l'exercici. Detalli el paper exercit per la Comissió de Retribucions i, si han utilitzat assessorament extern, la identitat dels consultors externs que l'hagin prestat:

SÍ [X] 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 posseeixin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DEL CONSELLER	DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU	CÀRREC
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 [X] 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 riscs d'acumulació de poders en una única persona:

SÍ [ ] NO [X]

Indiqui i, si escau, expliqui si s'han establert regles que faculten un dels consellers independents per solicitar 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 [X] 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 [X]

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 [X]

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

SÍ [X] 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 [X]

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 [X] 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 exigit:

SÍ [X] 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 atenir 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 [X]

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 [X]

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 [X] 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 [X]

AUDITOR SORTINT	AUDITOR ENTRANT

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

SÍ [ ] NO [X]

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 [X] 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 [X]

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	LANDON 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 [X] 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 [X] 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 [X] NO [ ]

EXPLIQUI'N LES REGLES
Addicionalment 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 [X]

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 [X]

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

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

Denominació comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

La Comissió d'Auditoria i Control, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en els articles 40dels 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 Conselld'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 riscs 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 comeses estan regulades bàsicament en els articles 39 dels Estatuts Socials i 14 del Reglament del Consell d'Administració.

1.1) Organització i funcionament

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

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

La Comissió es reunirà cada vegada que la convoqui el seu President, que ho haurà de fer sempre que el Consell oel 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 deNomenaments 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 [X] 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 [X] NO [ ]

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

NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE L'ACCIONISTA SIGNIFICATIU	NOM O DENOMINACIÓ SOCIAL DE LA SOCIETAT O ENTITAT DEL SEU GRUP	NATURALESA DE LA RELACIÓ	TIPUS DE L'OPERACIÓ	IMPORT (MILERS D'EUROS)
CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA, "LA CAIXA"	CAIXABANK, SA	Dividends distribuïts a l'accionista	Dividends i altres beneficis distribuïts	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. Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre lasocietat o entitats del seu grup i els administradors o directius de la societat:

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

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

Import (milers d'euros)
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 [X] 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" ia 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. Detalli els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interès entre la societat, i/o el seu grup, i els seus consellers, directius o accionistes significatius.

Consellers i Directius

L'article 26 del Reglament del Consell d'Administració de la Societat regula el deure de no-competència dels membres 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 Criteria CaixaCorp, SA, i en línia amb la recomanació segona del Codi Unificat de Bon Govern, el 19 de setembre de 2007 "la Caixa" i Criteria 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 Criteria CaixaCorp, SA (el «Protocol Inicial»).

El 27 de gener de 2011, "la Caixa", CaixaBank (aleshores denominada Criteria 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 eventuals 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 [X]

Identifiqui les societats filials que cotitzen:

D. Sistemes de control de riscs

D.1. Descripció general de la política de riscs de la societat i/o el seu grup, detallant i avaluant els riscs 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 riscs 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 riscs 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 riscs 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 riscs 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 riscs que estableix els continguts i la periodicitat adequats per a cada un dels riscs, així com uns llindars que, si se sobrepassen, insten la comunicació en la propera sessió, amb independència del calendari previst.

Els riscs 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 tresorera i el risc de canvi), risc de liquiditat, risc operacional, risc reputacional i risc de compliment normatiu. CaixaBank té una Direcció General responsable dels riscs 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 riscs financers formen part de l'àmbit d'actuació de la Direcció General responsable dels Riscs 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 riscs. 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 riscs de mercat, i la identificació qualitativa dels diferents riscs 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 riscs i permet que els requeriments de recursos propis siguin sensibles als riscs 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 riscs 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 riscs: principals responsabilitats a nivell directiu

La Direcció Executiva de Gestió Global del Risc de CaixaBank, que depèn directament de la Direcció General responsable dels Riscs 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 riscs 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 riscs, sota les directrius de Basilea II, amb la finalitat d'assegurar l'equilibri entre els riscs 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 riscs 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 riscs 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 riscs, considerant-ne les tipologies i estudiant les interaccions entre elles.

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

Comitès de gestió dels riscs

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 riscs 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 riscs del Grup i estableix polítiques per optimitzar la gestió de riscs en el marc dels reptes estratègics del Grup.
- Comitè de Polítiques de Concessió. Proposa les facultats i els preus de les operacions de crèdit, les mesures d'eficiència i simplificació de processos, el nivell de risc assumit en els diagnòstics d'acceptació i els perfils de risc acceptats en campanyes comercials.
- Comitè de Crèdits. Analitza i, si escau, aprova les operacions de crèdit dins el seu nivell d'atribucions, i eleva al Consell d'Administració les que excedeixin el seu nivell de delegació.
- Comitè de Refinançaments. Analitza i, si escau, aprova les operacions de refinançament dins el seu nivell d'atribucions i eleva al Comitè de Crèdits les que excedeixen el seu nivell de delegació.
- Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO). Analitza els riscs de liquiditat, de tipus d'interès i de canvi en l'àmbit dels riscs 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 cicle econòmic. Amb periodicitat mensual s'avalua la pràctica totalitat de la cartera de clients de banca minorista, que inclou el segment de particulars i el de pimes, fet que permet actualitzar, de manera continuada, el coneixement d'aquestes carteres. La contínua avaluació dels riscs 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 ràtings d'empreses, i estan implantades en tota la xarxa d'oficines i integrades dins les eines habituals de concessió de productes d'actiu.

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

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

La 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 riscs 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.

Addicionalment 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 riscs 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 riscs real que l'Entitat assumeix i incorporar riscs 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 Riscs 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 riscs 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.

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 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 riscs:

- *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 riscs 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 riscs assumits, i genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscs 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 riscs. Aquesta descripció forma part integral d'aquest apartat D.1, encara que, exclusivament per falta d'espai, hagi calgut posar-la separadament. 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 (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, fiscals, etc.) que afecten la societat i/o el seu grup.

SÍ [X] 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 riscs crítics el 2011.

Funcionament dels sistemes de control
No s'han materialitzat riscs 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 desembre 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 riscs 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 [X] 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 riscs, 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 riscs 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 riscs i dels processos concebuts per mitigar-los.

Addicionalment, 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 riscs 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 avaluï de manera contínua el sistema de control intern, així com la gestió dels riscs 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 riscs del Grup. La seva finalitat és mantenir en nivells raonables el possible impacte dels riscs 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 riscs inherents del Grup, els processos en els quals es poden materialitzar i els controls que els mitiguen. Aquesta relació de riscs, 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 Riscs 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 riscs) 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 [X]

	% 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 exigit en 1a convocatòria	0	0
Quòrum exigit 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 [X]

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 rebi el suport d'accionistes que representin, com a mínim, la quarta part (1/4) del capital social.

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

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

També és important esmentar que, en ocasió de la convocatòria i fins a la celebració de cada Junta General d'Accionistes, en la pàgina web de la Societat s'habilita un Fòrum Electrònic d'Accionistes, al qual podran accedir, amb les degudes garanties, tant els accionistes individuals com les associacions voluntàries que puguin constituir en els termes legalment previstos, amb l'objectiu de facilitar la seva comunicació amb caràcter previ a la celebració de cada Junta General. Al fòrum es podran publicar propostes que es vulguin presentar com un complement de l'ordre del dia anunciat en la convocatòria, sol·licituds d'adhesió a aquestes propostes i iniciatives per assolir el percentatge suficient per exercir un dret de minoria 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 la 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 [X] NO [ ]

DETALLI'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.
Addicionalment, a iniciativa pròpia, el Consell d'Administració requereix la presència d'un Notari perquè assisteixi a la celebració de la Junta General i n'aixequi acta, amb la 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:

DADES D'ASSISTÈNCIA					
DATA JUNTA GENERAL	% DE PRESÈNCIA FÍSICA	% EN REPRESENTACIÓ	% VOT A DISTÀNCIA		TOTAL
			VOT ELECTRÒNIC	ALTRES	
12-05-2011	79,657	12,264	0,003	0,217	92,141

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 [X] 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 [X]

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

COMPLEIX [X] 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 eventuals 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 eventuals conflictes d'interès que es puguin presentar.

Vegeu epígrafs: C.4 i C.7

COMPLEIX [X] 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 [X] 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 [X] EXPLIQUI [ ]

5. Que en la Junta General es votin separadament 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 riscs, 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'absentin 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	X	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	X

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	X	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 [X] 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 accionarials que tinguin legalment la consideració de significatives, però hi hagi accionistes amb paquets accionarials 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 [X] EXPLIQUI [X]

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

Vegeu epígraf: B.1.3

COMPLEIX [X] 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 accionarial inferior al 5% del capital; i s'exposin els motius pels quals no s'haguessin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes que tinguin una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'haguessin designat consellers dominicals.

Vegeu epígrafs: B.1.3 i B.1 4

COMPLEIX [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X]

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 tingui la companyia.

c) Tinguin presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi Unificat que la companyia hagués acceptat.

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

Vegeu epígraf: B.1.34

COMPLEIX [X] 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 [X] 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	X	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 atenir 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	X	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	X	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	X	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	X	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 [X] EXPLIQUI [ ]

26. Que les societats exigeixin que els consellers dediquin a la seva funció el temps i l'esforç necessaris per acomplir-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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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	X

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	X	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	X	EXPLIQUI	

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

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

Vegeu epígrafs: A.3 i B.1.3

COMPLEIX [X] 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.

COMPLEIX [X] EXPLIQUI [ ]

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

COMPLEIX [ ] COMPLEIX PARCIALMENT [ ] EXPLIQUI [ ] NO APLICABLE [X]

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.

COMPLEIX [ ] COMPLEIX PARCIALMENT [ ] EXPLIQUI [ ] NO APLICABLE [X]

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

COMPLEIX [X] COMPLEIX 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 omissió distorsioni la imatge fidel de les remuneracions totals percebudes pel conseller.

b) El desglossament individualitzat dels eventuals 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 [X] 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 [X] 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 [X]

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 [X] 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 existissin de manera separada, a les de Compliment o Govern Corporatiu.

COMPLEIX [X] 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 riscs.

COMPLEIX [X] 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 [X] 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 [X] EXPLIQUI [ ]

49. Que la política de control i gestió de riscs 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 riscs fora de balanç.

b) La fixació del nivell de risc que la societat consideri acceptable.

c) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscs identificats, en cas que s'arribessin a materialitzar.

d) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscs, inclosos els passius contingents o riscs fora de balanç.

Vegeu epígraf: D

COMPLEIX [X] 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 riscs perquè els riscs principals s'identifiquin, es gestionin i es donin a conèixer adequadament.

c) Vetllar per la independència i l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats, i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i les recomanacions dels seus informes.

d) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin al si de l'empresa.

2n En relació amb l'auditor extern:

a) Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació.

b) Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions.

c) Assegurar la independència de l'auditor extern i, amb aquesta finalitat:

i) Que la societat comuniqui com a fet rellevant a la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'existència eventual de desacords amb l'auditor sortint i, en cas que n'hi hagi, del contingut dels desacords.

ii) Que s'asseguri que la societat i l'auditor respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, així com els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes establertes per assegurar la independència dels auditors.

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

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

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

COMPLEIX [X] 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 [X] 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 menyscabar la transparència del grup.

c) Les operacions vinculades, llevat que aquesta funció d'informe previ s'hagi atribuït a una altra Comissió de les de supervisió i control.

Vegeu epígrafs: B.2.2 i B.2.3

COMPLEIX [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 [X] 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 Criteria 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 riscs»): 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 riscs 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 riscs 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 riscs 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 riscs 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 riscs, tant qualitatius com pèrdues reals, concretat en les accions correctores i plans d'acció corresponents, és la base per avançar en la consecució de l'objectiu de gestió.

Durant l'exercici 2011 s'ha completat la identificació qualitativa de riscs 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, ien el mitjà i llarg termini en el segon.

Addicionalment es calculen mesures VaR seguint la metodologia utilitzada per mesurar el risc de l'activitat tresorera (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 crisis específiques, sistèmiques i combinades que comporten diferents hipòtesis de severitat en termes de reducció de liquiditat. Així, s'analitzen cinc tipus d'escenaris de crisis: tres escenaris de crisis sistèmiques (crisis 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	X

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	X

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 concloguin 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	X

5) Acords entre la Societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin d'indemnitzacions quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de manera improcedent o si la relació laboral arriba a la seva fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició.

Efectivament, hi ha acords d'aquesta naturalesa al si de l'Entitat previstos per a l'extinció de la prestació de serveis per a determinades persones. Aquests acords es fixen sempre de conformitat entre la persona i la Societat, i obeeixen a múltiples circumstàncies i al 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 articulat 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 riscs 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 eventuals 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 eventuals 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 SCIIF, que cobreixin, almenys, normes comptables, auditoria, control intern i gestió de riscs.

  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 riscs

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 riscs de la informació financera

Informi, almenys, de:

2.1. Quines són les principals característiques del procés d'identificació de riscs, 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 riscs (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 riscs (inclòs el frau) que poden afectar-ne la fiabilitat i les activitats de control dissenyades per mitigar aquests riscs. L'Entitat, per tant, té clarament establert i documentat el procés d'identificació i avaluació de riscs de la informació financera i n'ha posat en marxa l'execució durant l'exercici actual.

El procés d'identificació de riscs 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 riscs en matèria d'informació financera. La Comissió d'Auditoria i Control de l'Entitat supervisa el procés d'avaluació de riscs 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 riscs. 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 riscs en què es pot incórrer a l'hora d'elaborar la informació financera i els controls necessaris per mitigar els riscs 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 actuarials 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 riscs, 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.

Addicionalment, la Taula de Compres és l'òrgan col·legiat del Comitè d'Eficiència que ratifica tots aquells acords presos pels comitès de Despesa de les respectives àrees/filials que signifiquin o puguin significar futures obligacions de compres o contractes de serveis i inversió. Tal com s'indica en el Codi Ètic de l'Entitat, la compra de béns o la contractació de serveis s'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 eventuals 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 riscs 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 riscs i controls de la informació financera en tots els treballs d'auditoria en què aquests riscs 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 riscs en la informació financera i el termini de resolució.

5.2. Si té un procediment de discussió mitjançant el qual l'auditor de comptes (d'acord amb el que s'estableix en les NTA), la funció d'Auditoria Interna i altres experts poden comunicar a l'Alta Direcció i al Comitè d'Auditoria o Administradors de l'Entitat les debilitats significatives de control intern identificades durant els processos de revisió dels comptes anuals o aquells altres que els hagin estat encomanats. Així mateix, informarà de si disposa d'un pla d'acció que tracti de corregir o mitigar les debilitats observades.

L'Entitat té procediments periòdics de discussió amb l'auditor de comptes. L'Alta Direcció està permanentment informada de les conclusions que s'obtenen en els processos de revisió dels comptes anuals, i 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 riscs 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 remeten a l'Alta Direcció.

Auditoria Interna fa un seguiment continuat del compliment de les recomanacions referides a debilitats de risc crític i alt, i un seguiment semestral del conjunt de recomanacions vigents.

Aquesta informació de seguiment i les incidències rellevants identificades en les revisions d'auditoria es comuniquen a la Comissió d'Auditoria i Control i a l'Alta Direcció.

6. Informe de l'auditor extern

Informi de:

6.1. Si la informació del SCIIF remesa als mercats s'ha sotmès a revisió per part de l'auditor extern; en aquest cas, l'entitat hauria d'incloure l'informe corresponent com a Annex. En cas contrari, hauria d'informar-ne dels motius.

Vegeu l'informe que acompanya l'Informe Anual de Govern Corporatiu elaborat per l'auditor extern.

A Barcelona, a 23 de febrer de 2012.

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 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.

Deloitte, S.L. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 13.650, sección 8ª, folio 188, hoja M-54414, inscripción 96ª. C.I.F.: B-79104469.
Domicilio social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, 28020, Madrid.

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, comité 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

Concepte i disseny
Exit de disseny

Maquetació i impressió
www.cege.es

D.L.: B. 13474-2012

CaixaBank

FSC
www.fsc.org
MIXT
Paper procedent de
fonts responsables
FSC® C015618

001511179073