



---

CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS  
DE BARCELONA

**LÍNIES GENERALS DEL PLA D'ACTUACIÓ  
DE "LA CAIXA"  
PER A L'EXERCICI 2014**

*Línies generals del Pla d'Actuació que, aprovades pel Consell d'Administració, són sotmeses a la consideració, i si escau aprovació, de l'Assemblea General del dia 22 de maig de 2014*

Barcelona, 10 d'abril de 2014



”la Caixa”

ÍNDEX	Pàgina
1. PRINCIPIS GENERALS.....	3
2. "LA CAIXA" I LA SOCIETAT .....	4
2.1. Relacions amb l'Estat.....	4
2.2. Relacions amb el Banc Central Europeu, el Banc d'Espanya i la CNMV	4
2.3. Relacions amb la Generalitat de Catalunya, el Govern Balear i les altres Administracions Autònòmiques .....	5
2.4. Relacions amb les Corporacions Locals.....	5
2.5. Relacions amb les organitzacions polítiques, sindicals i patronals.....	5
2.6. Relacions amb els clients .....	6
2.7. Relacions amb les pimes .....	7
2.8. Relacions amb la competència .....	7
2.9. Relacions amb la Unió Europea .....	8
2.10. Relacions internacionals .....	8
2.11. Relacions amb els proveïdors .....	8
3. PRINCIPIS D'ACTUACIÓ REFERITS A OPERACIONS PASSIVES. CARACTERÍSTIQUES .....	8
4. PRINCIPIS D'ACTUACIÓ REFERITS A OPERACIONS ACTIVES .....	9
4.1. Tresoreria .....	9
4.2. Crèdits i avals.....	10
4.2.1. Criteris d'assignació .....	10
4.2.1.1. Criteris generals .....	10
4.2.1.2. Territorialitat.....	11
4.2.1.3. Subjectes i finalitats.....	11
4.2.1.4. Interès públic .....	12
4.2.1.5. Terminis .....	12
4.2.2. Principis operatius .....	12
4.2.2.1. Fluïdesa.....	12
4.2.2.2. Flexibilitat.....	13
4.2.2.3. Descentralització .....	13
4.3. Valors .....	13
4.4. Immobilitzat .....	14
5. FILIALS I PARTICIPADES .....	14
5.1. Grup de filials "la Caixa".....	15
5.2. Societats participades .....	16
5.3. Assumpció de riscos en societats filials o participades .....	16
6. EXPANSIÓ TERRITORIAL .....	17
7. SOLVÈNCIA.....	17
8. PLA ESTRATÈGIC 2011-2014.....	18



”la Caixa”

## 1. PRINCIPIS GENERALS

La CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA (d'ara endavant "la Caixa") és una institució financera d'arrel popular al servei del desenvolupament socioeconòmic del seu àmbit d'actuació, amb la finalitat d'estimular l'estalvi i l'activitat productiva, que reverteix els seus beneficis a la comunitat a través de l'obra social, i que se sotmet a l'exigència social d'una gestió eficient dels recursos que li són confiats i d'obtenció d'una rendibilitat adequada, necessària per assegurar el normal desenvolupament de l'activitat en el futur.

L'actuació de “la Caixa” se sustenta en uns valors identificatius centrals: el Lideratge, basat en el compromís, la integritat, la professionalitat i el treball en equip; la Confiança dels clients i de la societat en base a un servei i una atenció de màxima qualitat, i el Compromís Social, com a objectiu últim de la seva activitat. Aquests valors han de garantir la generació de valor per a la societat, els clients i els empleats.

Pels seus orígens fundacionals, l'Entitat desenvolupa la seva activitat sota uns objectius estratègics que incorporen una dimensió que supera l'àmbit estrictament *econòmic* per abastar-ne d'altres que plasmin un compromís amb la *societat*, mitjançant la cobertura de necessitats socials bàsiques, i amb la *sostenibilitat*, entesa com la gestió responsable, transparent i ètica que és font de confiança.

Dintre l'estructura del sistema financer, "la Caixa", per la seva vocació funcional i territorial, es defineix com una institució que presta serveis del tipus de banca universal, amb especial atenció a les famílies i a les petites i mitjanes empreses, i que considera la qualitat de servei un objectiu prioritari. Aquesta vocació fa que el creixement sigui un objectiu a assolir perquè la seva major dimensió ha de permetre una major eficiència productiva.

Per adaptar-se als accelerats canvis de l'entorn social, econòmic i financer, en especial la desintermediació i el ràpid desenvolupament tecnològic, "la Caixa" adequarà la gamma de productes i serveis que ofereix a les necessitats de la clientela.

“la Caixa” exercirà la seva activitat financera de manera indirecta a través de societats filials instrumentals de naturalesa bancària, financera o de serveis. Aquesta estructura organitzativa s'adaptarà a la nova llei 26/2013, de caixes d'estalvis i fundacions bancàries, dins els terminis establerts per la pròpia llei, amb l'objectiu de, adaptable als canvis en l'entorn regulatori que es poguessin produir, ha de permetre a “la Caixa” mantenir i potenciar el seu lideratge en l'activitat financera i accedir al mercat de capitals per aprofitar les oportunitats de creixement. Tot plegat, per continuar mantenir amb el seu ferm compromís social de “la Caixa”.



”la Caixa”

Per la seva condició d'entitat de crèdit, la gestió global dels riscos propis de la seva activitat ha de ser un factor fonamental de l'estratègia de “la Caixa” per garantir la seva solvència. El Grup ha de procurar optimitzar la relació entre rendibilitat i risc, amb la identificació, mesura i valoració dels riscos inherents a qualsevol decisió de negoci, si bé prenent sempre en consideració la qualitat del servei als clients.

”la Caixa” considera que la seva actuació, dins el marc d'una economia de mercat, en relació amb els diferents grups i institucions socials en què es troba inserida, cal que sigui adequada als principis següents.

## **2. "LA CAIXA" I LA SOCIETAT**

“la Caixa” ratifica el seu compromís històric amb la Societat, d'actuar com una entitat financera altament efectiva, humanament pròxima, socialment útil i èticament compromesa.

Els eixos bàsics d'aquest compromís són afavorir la integració i el desenvolupament socioeconòmic, a través de la seva activitat financera i de la seva Obra Social, i contribuir a la cobertura de necessitats bàsiques.

### **2.1. RELACIONS AMB L'ESTAT**

- Fer arribar als òrgans competents de l'Estat, en la mesura que pugui, les aspiracions i necessitats dels impositors i empreses pel que faci referència a l'estalvi o a les operacions pròpies de “la Caixa”.
- Estudiar amb interès qualsevol col·laboració en les actuacions per a les quals sigui requerida.
- Complir estrictament la normativa que l'afecti.
- Adoptar mesures de prevenció del blanqueig de diners d'origen criminal.
- Complir amb tota fidelitat les disposicions sobre política econòmica.

### **2.2 RELACIONS AMB EL BANC CENTRAL EUROPEU, EL BANC D'ESPANYA I LA CNMV**

- Complir les normes vigents en matèria de coeficient de caixa i altres obligacions derivades dels procediments de control monetari, que adopti



"la Caixa"

el Banc Central Europeu amb la finalitat primordial d'assolir l'estabilitat de preus.

- Atendre les recomanacions i requeriments que li efectuï el Banc d'Espanya en compliment de les seves funcions d'implementació dels acords adoptats pel Banc Central Europeu i de supervisió de les entitats de crèdit.
- En tant que entitat emissora en els mercats de valors, atendre les recomanacions i requeriments que li efectuï la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

### 2.3. RELACIONS AMB LA GENERALITAT DE CATALUNYA, EL GOVERN BALEAR I LES ALTRES ADMINISTRACIONS AUTONÒMIQUES

- "la Caixa", com a institució profundament arrelada a Catalunya i les Illes Balears, expressa la seva voluntat de col·laborar activament amb la Generalitat de Catalunya i el Govern Balear, dins els límits de la seva missió específica i dels recursos disponibles. En aquesta línia, "la Caixa" participarà conjuntament amb altres institucions en el finançament de les iniciatives públiques que sorgeixin en aquest àmbit.
- Aquesta col·laboració es farà extensiva a la resta d'Administracions Autòniques.
- L'Entitat complirà estrictament la normativa que sobre caixes d'estalvis promulgui la Generalitat de Catalunya, com també altres disposicions legals que des del Govern d'aquesta Comunitat o d'altres Governos Autònoms l'afectin.

### 2.4. RELACIONS AMB LES CORPORACIONS LOCALS

- Concretar la voluntat d'arrelament i d'atenció a les necessitats del país, estudiant la col·laboració en les tasques de millora de l'entorn social, cultural o ecològic, pròpies de les diferents entitats locals.
- La referida col·laboració es concretarà, com a institució financera, en l'estudi i posada en marxa de possibles actuacions financeres dins el marc que és propi de "la Caixa".



”la Caixa”

## 2.5. RELACIONS AMB LES ORGANITZACIONS POLÍTIQUES, SINDICALS I PATRONALS

- Col·laborar activament en la vida i funcionament d'aquestes entitats, a les quals la societat ha atorgat tanta importància, sense apartar-se, però, d'una actuació pròpia d'entitat financera en sentit estricte.
- Vetllar i mantenir la més estricta neutralitat i professionalitat en aquest camp.

## 2.6. RELACIONS AMB ELS CLIENTS

- Desenvolupar al màxim aquells instruments que permetin un coneixement constant i actualitzat de les necessitats financeres dels nostres clients. I això amb l'objectiu estratègic de facilitar-los assessorament i atenció personalitzada, incloent en aquells casos en els que el client es trobi en dificultats.
- Continuar oferint els productes i els serveis financers que tradicionalment han determinat la vocació de "la Caixa" i oferir-ne de nous, per tal d'adaptar-los a l'evolució de l'entorn socioeconòmic i a les preferències dels clients.
- Atendre nous col·lectius i proporcionar els productes i serveis adients amb l'objectiu de garantir l'accés universal als serveis financers.
- Implementar els mitjans organitzatius més adequats per atendre les necessitats específiques de cada segment de client.
- Considerar la qualitat del servei com el factor a potenciar per a un desenvolupament positiu de l'Entitat. Es procurarà la màxima rapidesa i agilitat en els tràmits, com també l'atenció directa per cada oficina dels serveis que ofereix la Institució, en coherència amb els principis de descentralització, i amb un gran aprofitament dels mitjans humans i materials.
- Implicar a tota l'Organització en la creació dels procediments de treball que permetin la realització de les tasques amb un nivell de qualitat de zero defectes.
- Impulsar nous canals de distribució i comunicació amb els clients, tot mantenint les oficines bancàries com a nucli bàsic de la relació.



”la Caixa”

- Gestionar de forma diligent les reclamacions, considerant-les com una oportunitat per millorar els procediments i el servei.
- Fomentar la innovació tecnològica per tal d'ampliar constantment les opcions de servei als clients amb un alt grau de qualitat; per simplificar les tasques administratives de les oficines i afegir valor als processos de negoci, i per vetllar per la seguretat de clients i empleats.
- Impulsar una política de publicitat transparent.
- Garantir la seguretat i confidencialitat de les dades personals.
- Oferir la necessària transparència informativa de la gestió realitzada, sense que en quedin compromeses la reserva i la discreció derivades de la responsabilitat social.
- Valorar l'adequació al client dels productes que es caracteritzin per un elevat nivell de complexitat i/o risc.
- Donar suport a la internacionalització del negoci dels clients de l'Entitat amb oficines operatives a l'estranger, oficines de representació i socis bancaris internacionals.

## 2.7. RELACIONS AMB LES PIMES

- Mantenir una especial vinculació amb les petites i mitjanes empreses (incloent-hi els autònoms), base del teixit empresarial i productiu del país, atesa la finalitat de servei al desenvolupament econòmic de l'àmbit d'actuació de l'Entitat.
- Actualitzar l'oferta de productes i serveis dirigida al col·lectiu de les petites i mitjanes empreses en funció de les necessitats específiques d'aquest col·lectiu.
- Prestar especial atenció al finançament de la seva activitat en general, així com també a les seves operacions de comerç exterior.
- Potenciar la concessió de crèdit a curt termini a les empreses, especialment a través del crèdit circulant.
- Contribuir a la millora de la situació competitiva de l'empresa en un context de creixent internacionalització, així com a la seva adaptació a les noves pautes de l'economia mundial.
-



## 2.8. RELACIONS AMB LA COMPETÈNCIA

- Utilitzar el que té d'estímul una competència sana per intensificar la millora dels nostres serveis, tot respectant les lleis de la competència legítima i treballant conjuntament amb les altres caixes i entitats de crèdit per millorar el marc d'actuació comú.
- Procurar que els nivells de competència no generin despeses excessives i contradictòries amb la seva finalitat econòmico-social.

## 2.9. RELACIONS AMB LA UNIÓ EUROPEA

- Contemplar l'estratègia futura amb la voluntat de rendibilitzar les potencialitats del mercat financer europeu.
- Consolidar la presència als mercats geogràfics i de negoci on s'opera, sempre que aportin valor a l'Entitat.
- Mantenir un criteri de prudència i selectivitat en la implantació en noves àrees del territori comunitari.
- Complir estrictament la normativa promulgada per les institucions comunitàries.

## 2.10. RELACIONS INTERNACIONALS

- Analitzar les diferents alternatives de col·laboració amb entitats financeres per millorar la competitivitat de l'oferta financera.
- Aprofundir en el model de socis internacionals, per materialitzar les sinergies i construir projectes comuns.
- Potenciar la presència internacional de l'Entitat a través de la signatura d'acords de col·laboració amb entitats financeres d'altres països i diferents organismes multilaterals.

## 2.11. RELACIONS AMB ELS PROVEÏDORS

- Realitzar la contractació de proveïdors en un marc de lliure competència. Sense perjudici de les condicions econòmiques i tècniques, les relacions de col·laboració amb el proveïdors haurien de generar valor per ambdues parts.
- Vetllar perquè el compromís de l'Entitat amb la responsabilitat social i la sostenibilitat sigui també assumit pels seus proveïdors.





### **3. PRINCIPIS D'ACTUACIÓ REFERITS A OPERACIONS PASSIVES. CARACTERÍSTIQUES**

D'acord amb els principis d'universalitat i d'especialització vocacional, "la Caixa" oferirà la gamma de productes i serveis financers necessaris a la comunitat que serveix, en les modalitats per a les que estigui autoritzada, i intentarà d'aconseguir la màxima satisfacció per part dels clients.

L'Entitat procurarà una atenció preferent als clients i impositors tradicionals, particularment a la vellesa, als joves i als assalariats, oferint les noves modalitats d'estalvi i els serveis financers que li són demanats. Així mateix, evitarà l'exclusió financera, tot promovent la integració d'aquells segments de població amb dificultats per accedir als serveis bancaris.

Es fomentarà la vinculació dels clients a la Institució, a través de l'expansió territorial i d'una política estimuladora de l'estalvi, basada en la seva adequada liquiditat, retribució i constant millora dels serveis.

L'adequació, i fins i tot l'anticipació al mercat, de l'oferta de passiu de "la Caixa" tindrà com a característiques principals el tipus de retribució, la liquiditat i la varietat d'actius financers, ja sigui amb productes propis com de les societats filials de la Institució.

La retribució dels recursos de clients es fixarà en funció de la situació del mercat amb una observació permanent al seu impacte en el marge financer.

### **4. PRINCIPIS D'ACTUACIÓ REFERITS A OPERACIONS ACTIVES**

#### **4.1. TRESORERIA**

El compromís de facilitar crèdit d'una manera fluïda i constant i la prudència de "la Caixa" en l'activitat inversora determinaran la fixació d'una política de tresoreria amb visió d'un horitzó temporal ampli.

L'Entitat procurarà en tot moment de disposar d'uns nivells de liquiditat que siguin adequats als seus objectius estratègics i al que estableixi la normativa vigent, i que tinguin en compte les inevitables variacions de la conjuntura. En aquest sentit, s'aprofitaran els mecanismes existents en els mercats financers.

Es mantindrà una gestió àgil i tecnificada de la tresoreria per tal d'optimitzar els recursos líquids de l'Entitat, conjugant els tres aspectes de garantia, liquiditat i rendiment. Amb aquesta finalitat, l'Entitat realitzarà una gestió global dels riscos. Es mantindrà una baixa exposició als riscos de tipus d'interès, de tipus de canvi i de



"la Caixa"

preu mitjançant operacions de cobertura en els mercats financers. També es prestarà especial atenció al risc de contrapartida.

Es potenciaran els instruments d'inversió tradicionals en detriment d'altres vehicles d'inversió alternativa, com ara els *hedge funds*, davant dels quals s'extremarà la cautela.

La màxima professionalització de la funció tesorera serà una garantia de la referida optimització.

## 4.2. CRÈDITS I AVALS

És voluntat de "la Caixa" augmentar la inversió materialitzada en crèdits ja que es considera una activitat bàsica de les entitats de dipòsit i és rendible quan es tenen experiència i coneixements per a desenvolupar-la. L'assignació dels nous recursos canalitzats es farà en base als següents principis:

### 4.2.1. Criteris d'assignació

#### 4.2.1.1. Criteris generals

Una línia bàsica d'actuació se centra en la potenciació del crèdit hipotecari, especialitat típica de "la Caixa", tal com correspon a una entitat la base de clients de la qual són, principalment, les unitats familiars.

Es donarà prioritat a la concessió de crèdits a la petita i mitjana empresa, si bé també es dirigirà finançament a les grans empreses, atès el seu protagonisme dins de l'activitat econòmica com a generadores d'ocupació per a les petites i mitjanes empreses.

La concessió d'avals a persones, empreses o entitats s'equipararà en el seu tractament a una forma de concessió de crèdit.

El creixement de la cartera de crèdits s'haurà de realitzar en el marc d'una política prudent de concessió que asseguri la recuperació de les inversions al seu venciment, com també un adequat equilibri entre seguretat i rendibilitat.

La gestió del risc de crèdit, activa i conservadora, serà un factor essencial per tal de garantir la seguretat dels actius. L'Entitat, en coherència amb els principis de descentralització, implementarà sistemes de gestió integral del risc que permetin avaluar la solvència i el risc de cada operació amb criteris homogenis.



”la Caixa”

Es considerarà l'acceptació de garanties addicionals per assegurar el bon fi de les operacions i s'evitarà la concentració creditícia tant a nivell territorial i sectorial com per prestatari, amb atenció especial al consum de recursos propis i als límits en grans riscos que fixa la normativa vigent.

Les tasques de gestió, seguiment i control del risc es realitzaran de manera independent de la funció d'admissió del risc. Així mateix, es mantindran separats els circuits de risc del negoci d'empreses dels de particulars. També s'instrumentaran els mecanismes necessaris per gestionar de manera adequada la morositat.

L'Entitat adequarà l'oferta creditícia a l'evolució del mercat i mantindrà un catàleg de préstecs i crèdits suficientment divers i en permanent actualització.

#### 4.2.1.2. Territorialitat

La inversió en crèdits cobrirà tot l'àmbit d'actuació geogràfica de "la Caixa". Com a principi general, es tendirà a distribuir la inversió en funció del grau de penetració de l'Entitat a les diferents zones procurant una òptima utilització de recursos.

Les iniciatives socials i l'ordenació de l'activitat econòmica que determinin l'Estat, Institucions Autònòmiques o Corporacions Locals, seran una guia per a "la Caixa" en aquest camp.

#### 4.2.1.3. Subjectes i finalitats

Els sectors als que es dirigirà l'activitat creditícia prioritària de l'Entitat seran els de famílies i petites i mitjanes empreses.

L'atenció preferent a les famílies es traduirà en el finançament de la construcció, adquisició o rehabilitació d'habitatges d'acord amb l'objectiu de potenciació del crèdit hipotecari. També es cobriran les necessitats de finançament per a adquisició de béns de consum i altres necessitats familiars.

En el marc d'un entorn econòmic [encara dèbil i amb una elevada taxa d'atur, recessiu](#), l'Entitat arbitrarà mesures per ajudar als clients particulars amb hipoteca sobre l'habitatge habitual que es trobin amb dificultats econòmiques de caràcter conjuntural. Aquestes mesures estaran orientades, en la mesura del possible, a adequar la quota de la hipoteca al nivell de renda del client. “la Caixa” també posarà un estoc de vivendes en règim de lloguer en condicions especials per aquells clients en circumstàncies més difícils.



”la Caixa”

A través del finançament atorgat a empreses, l'Entitat diversificarà els seus riscos i participarà en el desenvolupament productiu de tots els sectors econòmics.

En relació amb la petita i mitjana empresa industrial, comercial o de serveis es concediran crèdits de diferent instrumentació i naturalesa en funció de la finalitat que cobreixin. Es potenciaran els crèdits comercials i el finançament d'operacions de comerç exterior.

“la Caixa” contribuirà al desenvolupament del sector agrari mitjançant el seu finançament. Per això, adaptarà les característiques dels crèdits a les peculiaritats del sector i establirà una col·laboració activa amb les cooperatives agràries.

La instrumentació del finançament sota la modalitat de préstecs i avals en forma sindicada, dirigits bàsicament a la gran empresa i al sector públic, es farà quan la importància del volum de fons demanats així ho aconselli.

L'Entitat promourà la integració social i econòmica de persones que tinguin dificultats per accedir al sistema creditici tradicional mitjançant la concessió de microcrèdits socials i financers a través de MicroBank. Addicionalment, “la Caixa” afavorirà la creació d'empreses amb caràcter innovador, mitjançant el seu finançament.

#### 4.2.1.4. Interès públic

La participació en el finançament de projectes d'infraestructura o d'equipaments col·lectius respondrà a criteris de rendibilitat social i es decidirà en base a un estudi permanent i actualitzat de la realitat socio-econòmica, que permeti avaluar les iniciatives en aquest sentit.

#### 4.2.1.5. Terminis

Ateses les finalitats de la inversió de "la Caixa", una gran part de les inversions seran a mitjà i llarg termini, com és el cas dels préstecs hipotecaris per al finançament de l'habitatge.

D'altra banda, i atenent a l'evolució de les necessitats dels clients, es finançarà la demanda de crèdit al consum.

Així mateix, es concedirà crèdit a curt termini a les empreses, especialment a través de crèdit circulant.

Aquests principis generals en matèria de concessió de crèdits i avals es completaran amb els principis de caràcter operatiu següents:



”la Caixa”

#### 4.2.2. Principis operatius

##### 4.2.2.1. Fluïdesa

Una política de tresoreria que permeti preveure amb anticipació les oscil·lacions del nivell de recursos disponibles facilitarà la concessió de crèdits de forma constant i fluïda dins dels condicionaments de la política monetària.

##### 4.2.2.2. Flexibilitat

Es procurarà adoptar una actuació que, dins el marc que ha quedat definit, permeti la màxima adaptació a les possibles alternatives i combinacions entre tipus d'interès, capital màxim, terminis d'amortització i classe i nivell de les garanties. Per això, s'instrumentaran les modalitats creditícies necessàries per adequar-se a les necessitats del sector i/o zones.

##### 4.2.2.3. Descentralització

Amb l'ànim de millorar la capacitat de servei al client, es continuarà potenciant l'autonomia de la xarxa territorial mitjançant un procés de descentralització que permeti, en la mesura que es pugui, traspasar a la xarxa algunes tasques tradicionalment desenvolupades des dels serveis centrals, especialment en els temes relatius a l'avaluació del risc, la concessió i la gestió de crèdits.

S'establiran els procediments necessaris per a una major eficàcia en la gestió de recobriment dels crèdits impagats, en la prevenció de la morositat.

#### 4.3. VALORS

Es donarà prioritat a la subscripció de valors corresponents a empreses i sectors significatius per al desenvolupament econòmic-social del país.

Pel que fa referència a la cartera de renda fixa, a més de les adquisicions que "la Caixa" efectuï per motius de rendibilitat i seguretat, n'hi haurà que vindran determinades per l'evolució de la demanda de la clientela per a la col·locació dels seus recursos; en aquest cas, es subscriuran títols de màxima seguretat, com el deute públic, per a la seva cessió directa als clients o a societats filials, en especial fons d'inversió i companyies d'assegurança per a donar cobertura a les exigències legals de col·locació del passiu d'aquestes entitats.



"la Caixa"

Com a criteri general en l'assumpció de riscos serà d'aplicació el de màxima prudència que es descriu a l'apartat sobre filials i participades.

#### 4.4. IMMOBILITZAT

"la Caixa" ha mantingut històricament un volum d'immobilitzat elevat, integrat per les inversions relacionades amb l'activitat financera -immobles d'ús propi, mobiliari, instal·lacions i equip informàtic-, les afectes a l'Obra Social, com també, les corresponents als immobles en renda.

Pel que fa a les noves inversions, vindran determinades per les necessitats derivades del creixement i de l'expansió territorial. Tanmateix, amb l'objectiu de cobrir noves demandes socials, com les vinculades al mercat de l'habitatge, l'Entitat també podrà realitzar noves inversions que compatibilitzin la seva funció social amb criteris de rendibilitat econòmica.

"la Caixa" canalitzarà l'activitat de prestació de serveis immobiliaris mitjançant la constitució de filials especialitzades. Aquestes filials també seran l'instrument que implementi una política d'adquisició d'immobles hipotecats per a la cancel·lació del préstec o crèdit del qual l'immoble n'era garantia.

La inversió tecnològica es considerarà prioritària per augmentar l'eficiència de la xarxa d'oficines, oferir nous productes i desenvolupar eines i sistemes de mesurament i control dels riscos inherents al negoci bancari.

D'altra banda, en el marc de competència introduït per les noves tecnologies, es fomentarà la inversió tecnològica perquè la distribució de productes i serveis a través dels nous canals es realitzi sota condicions fortament competitives i d'alta qualitat.

L'Entitat arbitrarà les actuacions adients per adequar el nivell de la inversió en immobilitzat en relació als recursos propis consolidats d'acord amb allò que fixi la normativa en cada moment.

#### 5. FILIALS I PARTICIPADES

"la Caixa" tindrà com a criteris inspiradors a l'hora de constituir noves societats o bé prendre'n participacions el d'accés als mercats de capitals, el de complementarietat de l'actuació financera de "la Caixa", el de diversificació del risc i, també, la contribució al desenvolupament econòmic i social del país.



”la Caixa”

La definició de l'estratègia correspondrà als Òrgans de Govern de "la Caixa", que definiran els objectius a assolir. L'assignació de recursos i la gestió serà competència dels administradors de les respectives societats.

Quan raons d'eficiència ho aconsellin “la Caixa” agruparà el seu grup de filials i participades a través de societats que s'encarregaran d'optimitzar el seu control i la seva gestió.

### 5.1. GRUP DE FILIALS "LA CAIXA"

"la Caixa", en adoptar el model organitzatiu d'exercici indirecte de l'objecte propi com a entitat de crèdit, desenvoluparà la seva activitat financera a través d'una entitat bancària de caràcter instrumental. Aquest esquema organitzatiu, susceptible de ser adaptat a canvis legislatius, ha de garantir el control efectiu dels òrgans de govern de “la Caixa” sobre el negoci financer i la continuïtat del compromís de “la Caixa” amb la societat i amb el desenvolupament del territori.

D'altra banda, “la Caixa”, com a soci majoritari del banc instrumental, arbitrarà els mecanismes necessaris per assegurar que les seves responsabilitats de direcció - en tant que es tracta d'un instrument- i de supervisió i control siguin compatibles amb el degut respecte i protecció dels interessos de la resta d'accionistes minoritaris.

L'entitat bancària instrumental podrà a la vegada crear societats que es dediquin a activitats de naturalesa complementària i que configuraran un grup prestador de serveis financers en el sentit més ampli i divers, que podrà comprendre: bancs, companyies d'assegurances, establiments financers de crèdit, gestores de fons d'inversió, societats de cartera, gestores de fons de titulització hipotecària i altres societats de serveis.

D'acord amb el seu origen fundacional, “la Caixa” també constituirà societats que, sota criteris de sostenibilitat econòmica, tinguin com a finalitat principal la cobertura de necessitats de caràcter social.

La composició del grup de filials especialitzades s'adequarà de forma permanent als canvis en l'entorn social, econòmico-financer i normatiu, com també, a la desaparició dels avantatges competitiu que van justificar la seva creació.

Quan raons de tipus tecnològic, de comercialització, de costos o d'altres ho aconsellin, la propietat de les filials podrà ser compartida amb empreses especialitzades en determinats àmbits d'activitat, tant nacionals com estrangeres.



”la Caixa”

Les societats constituïdes per "la Caixa" actuaran amb capital propi suficient que els permeti tenir l'adequat equilibri patrimonial i financer. Amb tot, la seva activitat es recolzarà en la imatge de solvència, servei i transparència de gestió que caracteritza "la Caixa" i, fins i tot, utilitzaran el seu símbol.

La distribució dels productes de les societats filials es farà, amb criteri general, a través de la xarxa d'oficines i de la resta de canals de distribució dels que disposi el Grup. En els casos de productes de major complexitat podrà ser convenient d'utilitzar canals alternatius especialitzats.

## 5.2. SOCIETATS PARTICIPADES

"la Caixa" considerarà poder participar en societats l'activitat de les quals es consideri estratègica per a l'economia del país i que poden oferir sinèrgies potencials amb l'entitat financera. Al respecte, es mantindran les participacions selectives en empreses d'infraestructura, del sector financer i de serveis en general, entre d'altres, per la rendibilitat i seguretat que comporten aquestes inversions.

En aquestes societats s'intentarà mantenir una posició accionarial significativa que es combinarà, en la mesura del que sigui possible, amb una presència d'altres entitats per tal de compartir el risc i les inversions.

D'altra banda, per la presa de participacions en societats d'altres països l'Entitat valorarà, principalment, la seva seguretat, gran solvència i alt nivell de gestió. També es tindrà en compte la seva implicació en projectes d'abast europeu.

## 5.3. ASSUMPCIÓ DE RISCOS EN SOCIETATS FILIALS O PARTICIPADES

Com a criteri general s'aplicarà el de màxima diversificació del risc pel que fa a les inversions dels recursos entre diferents societats, totes elles amb la deguda solvència i dins els límits que estableixi la legislació vigent.

A més d'evitar excessos de concentració de risc, s'hauran de considerar les exigències legals de recursos propis que aquests tipus d'inversions, en funció de la ponderació del risc inherent, exigeixin.

Pel que fa a la cartera de participades, es farà un seguiment continuat del risc associat a la possibilitat d'incórrer en pèrdues pels moviments dels preus de mercat o per l'eventualitat de fallida.





## **6. EXPANSIÓ TERRITORIAL**

”la Caixa”, atesa la seva dimensió econòmica i social, procurarà una expansió de la seva activitat en consonància amb criteris de racionalitat econòmica i de cobertura demogràfica.

Es consolidarà la presència en el territori catalano-balear i s'incrementarà la implantació a la resta del territori espanyol, amb l'objectiu d'aconseguir una presència territorial equilibrada.

D'altra banda, amb el mercat financer europeu i el fenomen de la globalització financera, i aprofitant l'avantatge competitiu de ”la Caixa” en la prestació de serveis financers a les famílies, s'impulsarà de forma gradual l'objectiu de l'expansió fora d'Espanya en països amb potencial de creixement. L'expansió internacional es vehicularà mitjançant l'establiment d'acords estratègics de col·laboració i l'adquisició de participacions en entitats financeres dels països seleccionats. També es considerarà l'obertura d'oficines operatives i de representació a l'estranger per tal de donar suport a la internacionalització del negoci dels clients de l'Entitat i explotar oportunitats en mercats estrangers.

Aquest procés d'expansió, orgànic i inorgànic, es durà a terme sota un estricte marc de contenció i racionalització dels costos, que no posi en perill ni la solvència, ni la liquiditat, ni l'eficiència de l'Entitat.

## **7. SOLVÈNCIA**

L'Entitat disposarà en tot moment d'un nivell adequat de recursos propis que garanteixi el creixement i l'expansió del negoci i que permeti emprendre nous projectes en el futur.

Igualment, el nivell de recursos propis complirà en tot moment els requisits demandats per la normativa vigent i per les directrius internacionals relacionades amb aquesta matèria.

”la Caixa” durà a terme una gestió activa i anticipada del capital i de la rendibilitat ajustada al risc dels diferents negocis com a opció estratègica per mantenir la seva fortalesa financera.



”la Caixa”

---

## **8. PLA ESTRATÈGIC 2011 – 2014**

En el període 2011 – 2014, l'Entitat desenvoluparà la seva activitat sota les directrius aprovades en el Pla Estratègic del Grup, que ha estat revisat i actualitzat el gener de 2013. Aquest Pla confirma la vocació de creixement, lideratge i responsabilitat social de l'Entitat. Entre d'altres, estableix com a objectius estratègics el reforç de la reputació i l'excel·lència en el servei, la consolidació del lideratge de “la Caixa” en banca minorista, la diversificació del negoci, la millora de la rendibilitat, l'aposta per la internacionalització, el manteniment del compromís amb el teixit empresarial i la reafirmació del compromís social.