

**ANNEX I**

**INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU**

**CAIXES D'ESTALVI**

DADES IDENTIFICATIVES DE  
L'EMISSOR

EXERCICI 2007

CIF G-58899998

**Denominació social**

**CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA ("LA CAIXA")**

**AV. DIAGONAL, 621-629  
BARCELONA  
BARCELONA  
08028  
ESPANYA**

## **MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES CAIXES D'ESTALVI QUE EMETEN VALORS ADMESOS A NEGOCIACIÓ EN MERCATS OFICIALS DE VALORS**

Per entendre millor el model i per poder-lo elaborar posteriorment, cal llegir les instruccions per emplenar-lo que hi ha al final d'aquest informe.

### **A ESTRUCTURA I FUNCIONAMENT DELS ÒRGANS DE GOVERN**

#### **A.1. ASSEMBLEA GENERAL**

**A.1.1. Identifiqui els membres de l'Assemblea General i indiqui el grup al qual pertany cada un dels consellers generals.**

Vegeu l'addenda

**A.1.2. Detalli la composició de l'Assemblea General segons el grup al qual pertanyen.**

<b>Grup al qual pertanyen</b>	<b>Nombre de consellers generals</b>	<b>% sobre el total</b>
CORPORACIONS MUNICIPALS	34	21,250
IMPOSITORS	58	36,250
PERSONES O ENTITATS FUNDADORES	0	0,000
EMPLEATS	20	12,500
ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	48	30,000
<b>Total</b>	<b>160</b>	<b>100,000</b>

**A.1.3. Detalli les funcions de l'Assemblea General.**

D'acord amb el Decret legislatiu 1/1994 de Catalunya, del 6 d'abril, que aprova el Text refós de les lleis 15/1985 i 13/1993, de caixes d'estalvi de Catalunya, l'Assemblea General és l'òrgan suprem de govern i de decisió de "la Caixa". Els seus membres tenen la denominació de consellers generals, vetllen per la integritat del patrimoni, la salvaguarda dels interessos dels dipositants, la consecució dels fins d'utilitat pública de l'Entitat i en fixen les normes directrius d'actuació.

D'acord amb l'article 23 de la Llei esmentada, correspon a l'Assemblea General nomenar i revocar els vocals del Consell d'Administració; nomenar i revocar els membres de la Comissió de Control; apreciar les causes de separació i revocació dels membres dels òrgans de govern abans del compliment del seu mandat; aprovar i modificar els Estatuts i el Reglament; acordar la liquidació i la dissolució de la caixa d'estalvis o autoritzar-ne la fusió amb una altra; definir les línies generals del pla d'actuació anual de la caixa d'estalvis; aprovar la gestió del Consell d'Administració, la memòria, el balanç anual i el compte de resultats, i aplicar aquests resultats a les finalitats pròpies de la caixa d'estalvis; aprovar la gestió de l'Obra Social i aprovar-ne els pressupostos anuals i la liquidació, i tractar qualsevol altre assumpte que sotmetin a la seva consideració els òrgans que hi estiguin facultats.

D'acord amb aquestes funcions que la Llei atribueix a l'Assemblea General, els Estatuts de "la Caixa" en detallen als articles 7 i 11 les competències. El primer article, en termes genèrics, assenyalava que els consellers generals vetllen per la salvaguarda dels interessos dels dipositants i dels clients, per la consecució de les finalitats d'utilitat social de l'Entitat en el seu àmbit d'actuació i per la integritat del seu patrimoni, i fixen les normes directrius de l'actuació de l'Entitat. L'article 11 dels Estatuts assenyalava que, sens perjudici de les facultats generals de govern, són competència de l'Assemblea General les funcions següents: 1) nomenar els vocals del Consell d'Administració i els membres de la Comissió de Control; 2) apreciar les causes de separació i de revocació dels membres dels òrgans de govern abans del compliment del seu mandat; 3) aprovar i modificar els Estatuts i el Reglament regulador del sistema d'eleccions dels membres dels òrgans de govern; 4) acordar el canvi de domicili social; 5) acordar la transformació de l'Entitat, la fusió amb altres entitats o qualsevol decisió que n'afecti la naturalesa, com també la dissolució i liquidació; 6) definir les línies generals del pla d'actuació anual de l'Entitat; 7) aprovar la gestió del Consell d'Administració, la memòria, el balanç anual i el compte de resultats i la seva aplicació a les finalitats pròpies de "la Caixa"; 8) aprovar la gestió de l'Obra Social, els pressupostos anuals i la seva liquidació; 9) confirmar el nomenament del director general de la Institució; 10) designar, a proposta del Consell d'Administració, les entitats d'interès social que poden nomenar consellers generals dins del grup de representants de les entitats fundadores i d'interès social, i 11) qualsevol altre assumpte que sigui sotmès a la seva consideració per part dels òrgans facultats per fer-ho.

**A.1.4. Indiqui si hi ha cap reglament de l'Assemblea General. En cas afirmatiu, faci'n una descripció del contingut:**

SÍ  NO

**Vegeu l'addenda**

**A.1.5. Indiqui les normes relatives al sistema d'elecció, nomenament, acceptació i revocació dels consellers generals.**

Els consellers generals s'agrupen en quatre grups de representació d'interessos diferents:

- n'hi ha 58 que representen els impositors de l'Entitat, i són triats mitjançant una elecció de compromissaris escollits per sorteig davant de notari entre els impositors que reuneixen els requisits establerts per la Llei i els Estatuts. Es trien per circumscripcions, 20 compromissaris per cada circumscripció. Posteriorment, els compromissaris trien un conseller general d'entre ells. Tant en la designació de compromissaris com en l'elecció del conseller general es trien tants suplents com titulars per al supòsit que el titular no ocupi la plaça o cessi anticipadament.
- hi ha 48 consellers generals que representen les entitats fundadores de "la Caixa" i les entitats d'interès social. Són designats directament per l'entitat respectiva que representen: 20 són designats per les cinc entitats

fundadores, quatre per a cada una: l'Ateneu Barcelonès, l'Institut Agrícola Català de Sant Isidre, la Societat Econòmica Barcelonesa d'Amics del País, la Cambra de Comerç, Indústria i Navegació de Barcelona, i el Foment del Treball Nacional. Els 28 restants són designats per les 28 entitats d'interès social recollides a l'Annex dels Estatuts.

- hi ha 34 consellers generals que representen les corporacions locals en el terme municipal en les quals té oberta una oficina l'Entitat. Són designats directament per les corporacions a les quals correspon aquest dret. Aquestes corporacions, d'acord amb allò que s'estableix a la legislació de la Generalitat de Catalunya, s'agrupen en dues categories: els consells comarcals i els municipis. Pel que fa als primers, que afecten únicament els de Catalunya, han designat representants 14 consells, segons un ordre rotatori. Respecte dels municipis, n'hi ha que tenen representació fixa i són els que consten en el Reglament de procediment per a la designació dels membres dels òrgans de govern. L'any 2005 (última renovació dels òrgans de govern), els municipis amb representació fixa eren: Barcelona, amb 3 representants; Lleida, amb 1; Girona, amb 1; Tarragona, amb 1, i Madrid, amb 2. Els altres municipis, fins a completar els 34 membres del grup, es trien per sorteig, de manera que l'any 2005 es distribuïen així: 3 per la província de Barcelona; 1 per la província de Girona; 1 per la província de Tarragona; 1 per la província de Lleida; 1 pels municipis de les Illes Balears; 2 pels municipis de la Comunitat Autònoma de Madrid, excloent-hi Madrid; 1 pels municipis de les províncies d'Almeria, Granada, Jaén i Còrdova; 1 pels municipis de les províncies de Sevilla, Cadis, Huelva i Màlaga, i 1 pels municipis de la Comunitat Autònoma de València.
- hi ha 20 consellers generals representants dels empleats, que són triats mitjançant llistes tancades i sistema proporcional pel personal fix de plantilla. A més de titulars, en aquestes eleccions de representants dels empleats també es trien suplents per si el titular cessés anticipadament.

Les normes que regulen els procediments d'elecció es troben, bàsicament, en el Reglament de procediment per a la designació dels membres dels òrgans de govern de "la Caixa", que aprova l'Assemblea General.

#### **A.1.6. Indiqui les normes relatives a la constitució i quòrum d'assistència de l'Assemblea General.**

D'acord amb els Estatuts, el quòrum de constitució de l'Assemblea General de "la Caixa", en primera convocatòria, és de la majoria dels seus membres de dret, excepte per als casos en què en l'ordre del dia es prevegi la separació o revocació de membres dels òrgans de govern, l'aprovació i modificació dels Estatuts i del Reglament regulador del sistema d'eleccions dels membres dels òrgans de govern i la transformació, la fusió o una altra decisió que n'afecti la naturalesa, com també la dissolució i la liquidació, en què es requereix l'assistència de les dues terceres parts dels membres. En segona convocatòria, n'hi haurà prou amb el nombre d'assistents a l'Assemblea, excepte en els casos en què en primera convocatòria s'exigeixi l'assistència de dues terceres parts dels membres, situació en què serà necessària l'assistència de la majoria dels membres de dret.

**A.1.7. Expliqui el règim d'adopció d'acords a l'Assemblea General.**

Els acords en l'Assemblea General s'adopten per majoria simple dels vots que hi concorren, tret del cas de separació i revocació de membres dels òrgans de govern, en què cal el vot favorable de la majoria dels membres de dret, i en els supòsits de modificació d'Estatuts i del Reglament d'eleccions i de transformació, fusió, dissolució i liquidació, en què es requereix el vot favorable de dues terceres parts dels assistents.

**A.1.8. Expliqui les regles relatives a la convocatòria de les reunions de l'Assemblea General i especifiqui els supòsits en els quals els consellers generals podran demanar la convocatòria de l'Assemblea General.**

La convocatòria de l'Assemblea General la fa el Consell d'Administració amb una antelació no inferior als 15 dies, i s'ha de publicar com a mínim 15 dies abans de la sessió en un diari de difusió àmplia en l'àmbit d'actuació de "la Caixa", al Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya i al Butlletí Oficial de l'Estat. La convocatòria expressarà la data, l'hora, el lloc i l'ordre del dia, com també la data i l'hora de la reunió en segona convocatòria. La convocatòria es comunica també als consellers generals.

Un terç dels membres de l'Assemblea o del Consell d'Administració, com també la Comissió de Control, poden demanar del Consell d'Administració que es procedeixi a la convocatòria d'una Assemblea Extraordinària, i el Consell està obligat a acordar aquesta convocatòria en un termini de 15 dies des de la presentació de la petició, sense que puguin transcórrer més de 30 dies entre la data de l'acord de convocatòria i la marcada per a la celebració de l'Assemblea.

**A.1.9. Indiqui les dades d'assistència a les Assemblees Generals celebrades en l'exercici.**

**Dades d'assistència**

<b>Data de l'Assemblea General</b>	<b>% de presència física</b>	<b>% vot a distància</b>	<b>Total</b>
7-6-2007	96,780	0,000	97
19-7-2007	93,750	0,000	94

**A.1.10. Detalli la relació d'acords adoptats durant l'exercici en les assemblees generals.**

A) A l'Assemblea General Ordinària celebrada el 7 de juny de 2007:

1) Aprovació dels comptes anuals, que inclouen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria i l'informe de gestió corresponents a l'exercici 2006, tant individuals com consolidats.

2) Aprovació de la gestió del Consell d'Administració.

3) Aprovació de l'aplicació dels resultats de "la Caixa" corresponents a l'exercici 2006.

4) Aprovació de la memòria, dels estats financers de l'exercici 2006 i el pressupost de l'Obra Social de l'exercici 2007, de l'obra nova i de la gestió i la liquidació corresponents.

5) Ratificació i designació de membres, titulars i suplents de la Comissió de Control. Designació de membres dels òrgans de govern.

6) Reelecció de l'auditor de comptes per a l'exercici 2008, tant per als individuals com per als consolidats.

7) Introducció d'una disposició addicional de caràcter interpretatiu als Estatuts Socials i al Reglament de procediment per a la designació dels membres dels òrgans de govern, per aclarir el sentit genèric de les referències als càrrecs amb funcions.

8) Autorització al Consell d'Administració perquè pugui acordar l'emissió de qualsevol tipus de valors, de renda fixa o variable, excloent-ne les quotes participatives.

9) Aprovació de les línies generals del Pla d'Actuació Anual de l'entitat financera.

10) Aprovació de la sortida a borsa de Caixa Holding, SA, Societat Unipersonal (avui denominada Criteria CaixaCorp, SA). Facultar el Consell d'Administració i la Comissió Executiva perquè puguin fixar la delimitació d'actuacions entre Caixa Holding i "la Caixa".

Aprovar la venda d'accions de Caixa Holding o una ampliació de capital per ser subscripta per tercers de manera que, en total, puguin posseir fins a un 49% del capital.

Autoritzar, en el context de la sortida a borsa de Caixa Holding i condicionada a aquesta, la signatura d'un protocol de relacions entre "la Caixa" i Caixa Holding per harmonitzar els interessos del Grup "la Caixa" i els interessos dels accionistes minoritaris.

Delegació de facultats per a l'execució d'aquests acords.

11) Delegació de facultats per a l'execució d'acords.

B) A l'Assemblea General Extraordinària celebrada el 19 de juliol de 2007:

1) Confirmació del nomenament del Sr. Joan Maria Nin Génova com a director general de l'entitat, acordat pel Consell d'Administració en la sessió del dia 7 de juny de 2007.

2) Ratificació dels acords adoptats a l'Assemblea General Ordinària del dia 7 de juny de 2007 referents a la sortida a borsa de Caixa Holding, i en especial en el que fa referència al fet que la difusió de l'accionariat es faci o bé per procediment d'oferta pública de venda o bé per oferta pública de subscripció, o totes dues alhora.

**A.1.11. Identifiqui la informació que es facilita als consellers generals amb motiu de les reunions de l'Assemblea General. Detalli els sistemes previstos per accedir a aquesta informació.**

Amb 15 dies d'antelació a la celebració de l'Assemblea General, els consellers generals tenen a la seva disposició a la seu social la documentació referent als comptes, tant de l'Entitat en si, individuals i consolidats i la seva auditoria, com els referents a l'Obra Social perquè els examinin i en tinguin informació. També es posa a disposició dels consellers generals, i amb la mateixa antelació, les propostes de modificació d'Estatuts i del Reglament de procediment per a la designació dels membres dels òrgans de govern que se sotmetin a la seva aprovació juntament amb un informe sobre aquestes propostes elaborat pel Consell. De la mateixa manera, estan a disposició les línies generals del pla d'actuació i, amb caràcter general, totes les propostes que en aquell moment hagi elaborat el Consell i sotmeti a l'aprovació de l'Assemblea, com també l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

Sens perjudici de tot això, amb anterioritat a la reunió de l'Assemblea General es convoquen reunions de consellers generals agrupats per zones geogràfiques a les quals assisteixen el director general i el responsable de l'Obra Social per explicar a aquests consellers els punts que són objecte de l'ordre del dia de l'Assemblea i la marxa de l'Entitat durant l'exercici anterior. També poden assistir a aquestes reunions altres persones de l'Entitat amb responsabilitat especial sobre algun dels temes de l'ordre del dia, com el secretari del Consell en el cas de la modificació d'Estatuts.

**A.1.12. Detalli els sistemes interns establerts per al control del compliment dels acords adoptats a l'Assemblea General.**

No hi ha cap sistema especial establert per al control del compliment dels acords que correspon al Consell d'Administració, que és supervisat per la Comissió de Control, una de les funcions de la qual és supervisar la gestió del Consell vetllant per l'adequació dels seus acords a les directrius i resolucions de l'Assemblea General. A més, l'article 21.4.8 dels Estatuts atribueix al director general l'execució dels acords dels òrgans de govern.

**A.1.13. Indiqui l'adreça i la manera d'accedir al contingut de govern corporatiu en la seva pàgina web.**

[www.lacaixa.es](http://www.lacaixa.es)

A la pàgina d'inici hi ha un apartat anomenat "Informació per a inversors", a través del qual s'accedeix a la informació que resulta obligatòria de conformitat amb la Llei 26/2003, del 17 de juliol, i l'Ordre 354/2004, del 17 de febrer.

## A.2. Consell d'Administració

### A.2.1. Completi el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom	Càrrec en el Consell	Grup al qual pertany
FAINÉ CASAS, ISIDRE	PRESIDENT	IMPOSITORS
GABARRÓ SERRA, SALVADOR	VICEPRESIDENT 1r	IMPOSITORS
MERCADER MIRO, JORDI	VICEPRESIDENT 2n	CORPORACIONS MUNICIPALS
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	VICEPRESIDENT 3r	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
BALAGUERÓ GAÑET, RAMON	CONSELLER	IMPOSITORS
CAMARASA CARRASCO, M <sup>a</sup> AMPARO	CONSELLERA	IMPOSITORS
DOMÈNECH SARDÀ, MARTA	CONSELLERA	IMPOSITORS
GARCÍA BIEL, MANUEL	CONSELLER	EMPLEATS
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CONSELLER	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
JUAN FRANCH, INMACULADA	CONSELLERA	IMPOSITORS
LÓPEZ BURNIOL, JUAN JOSÉ	CONSELLER	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
LÓPEZ FERRERES, MONTSERRAT	CONSELLERA	IMPOSITORS
NOGUER PLANAS, MIQUEL	CONSELLER	CORPORACIONS MUNICIPALS
NOVELLA MARTÍNEZ, JUSTO BIENVENIDO	CONSELLER	EMPLEATS
OLLER COMPAÑ, VICENÇ	CONSELLER	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
PALLARÉS MORGADES, MAGÍ	CONSELLER	CORPORACIONS MUNICIPALS
RODÉS CASTAÑÉ, LEOPOLDO	CONSELLER	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
TOMÀS MUNAR, LLUC	CONSELLER	CORPORACIONS MUNICIPALS
TUTZÓ BENNASAR, FRANCESC	CONSELLER	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
VILLALBA FERNÁNDEZ, NURIA ESTHER	CONSELLERA	IMPOSITORS
ZARAGOZÀ ALBA, JOSEP FRANCESC	CONSELLER	EMPLEATS

Nombre total	21
--------------	----

**Detalli la composició del Consell d'Administració segons el grup al qual pertanyen:**

Grup al qual pertanyen	Nombre de membres del Consell	% sobre el total
CORPORACIONS MUNICIPALS	4	19,048
IMPOSITORS	8	38,095
PERSONES O ENTITATS FUNDADORES	0	0,000
EMPLEATS	3	14,286
ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	6	28,571
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100,000</b>

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

Nom	Data de la baixa
FORNESA RIBÓ, RICARD	7-6-2007



**Identifiqui, si és el cas, els membres del Consell que no tenen la condició de consellers generals:**

Nom

**A.2.2. Detalli breument les funcions del Consell d'Administració, distingint entre les pròpies i les que han estat delegades per l'Assemblea General.**

#### **Funcions pròpies**

Són competència del Consell d'Administració les funcions de govern, gestió, administració i representació de l'Entitat en tots els assumptes que pertanyin al seu gir i tràfic. D'una manera més detallada, però amb caràcter enunciatiu i no limitador, els Estatuts atribueixen al Consell la vigilància de l'observança dels Estatuts, la convocatòria de l'Assemblea, elevar a l'Assemblea, per aprovar, si escau, la memòria, el balanç anual, el compte de resultats i la proposta de la seva aplicació a les finalitats pròpies de "la Caixa", la presentació a l'Assemblea de propostes per al nomenament de membres integrants dels altres òrgans de govern, executar els acords de l'Assemblea, iniciar els processos de designació de consellers generals, el nomenament de director general, determinar i modificar l'estructura interna i l'organització general de la Institució, i establir les directrius per organitzar el programa d'obertura de sucursals, agències i oficines, determinar en línies generals els tipus de serveis i operacions, crear i suprimir o dissoldre obres beneficosocials, acordar la inversió dels fons, els actes d'administració, disposició i gravamen, l'exercici d'accions administratives, judicials i extrajudicials, les línies generals de la política de personal, proposar la reforma d'Estatuts com també la fusió, dissolució o liquidació, l'elaboració de l'informe anual del govern corporatiu i, en general, tots els acords necessaris per al desenvolupament de les finalitats i els objectius de l'Entitat.

#### **Funcions delegades per l'Assemblea General**

El Consell d'Administració està autoritzat i pot delegar en la Comissió Executiva, segons l'acord de l'Assemblea General del dia 7 de juny de 2007, la facultat per acordar, fixant els termes i les condicions que consideri pertinents o bé delegant les facultats que faci falta, en una o diverses vegades, l'emissió de qualsevol tipus de valors, de renda fixa o variable, exceptuant quotes participatives, en qualsevol de les seves formes admeses en dret i, entre elles, pagarés, cèdules, *warrants*, participacions preferents, obligacions i bons de qualsevol tipus, fins i tot subordinats, simples o amb garantia de qualsevol classe, directament o bé a través de societats instrumentals i, en aquest cas també, amb garantia de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona o sense, fins a un límit total de 50.000 milions d'euros o el seu contravalor en divises, sempre que no sobrepassin els límits legals establerts, mitjançant emissions definitives, ampliacions de les anteriors, autoritzacions o programes.

Aquesta autorització es va concedir per un termini de tres anys, i va quedar sense efecte l'autorització anterior concedida en l'Assemblea General Ordinària del 27 d'abril de 2006 en la part no utilitzada.

### **Indiqui les funcions indelegables del Consell d'Administració.**

Són funcions indelegables del Consell l'elevació de propostes a l'Assemblea General i les facultats que aquesta hagués delegat especialment en el Consell tret que s'hagués autoritzat expressament.

### **A.2.3. Detalli les funcions assignades estatutàriament als membres del Consell d'Administració.**

Els Estatuts només preveuen de manera específica, dins dels consellers, la figura del president, que també ho és de l'Entitat, i dels vicepresidents, que substitueixen el president en cas d'absència. El president del Consell d'Administració representa "la Caixa", en nom del Consell i l'Assemblea, i són competències seves la representació institucional de l'Entitat, sens perjudici de les funcions del Consell d'Administració; la convocatòria de l'Assemblea a instància del Consell; presidir i dirigir les sessions de l'Assemblea, i convocar, presidir i dirigir les sessions del Consell, de la Comissió d'Obres Socials, de la Comissió Executiva, de la Comissió d'Inversions i de la Comissió de Retribucions. Té vot de qualitat i li correspon el visat de les actes, la signatura oficial de l'Entitat, vetllar perquè es compleixin les lleis, els estatuts i els reglaments, i decidir i disposar allò que convingui en cas d'urgència, en el cas que no sigui aconsellable diferir qualsevol assumpte fins que el resolgui l'òrgan competent donant compte d'allò que es disposi o es dugui a terme en la primera reunió que faci l'òrgan esmentat.

### **A.2.4. Indiqui, en el cas que existeixin, les facultats que tenen delegades els membres del Consell i el director general.**

#### **Membres del Consell**

<b>Nom</b>	<b>Descripció breu</b>

#### **Director general**

<b>Nom</b>	<b>Descripció breu</b>
NIN GÉNOVA, JOAN MARIA	LES FACULTATS, PRÒPIES I DELEGADES, DEL DIRECTOR GENERAL DE L'ENTITAT ES DETALLEN A L'APARTAT K D'AQUEST INFORME.

### **A.2.5. Indiqui les normes relatives al sistema d'elecció, nomenament, acceptació, reelecció, avaluació, cessament i revocació dels membres del Consell. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris que s'han d'emprar en cada un dels procediments.**

Els membres del Consell d'Administració són designats per l'Assemblea General: 8 representen els impositors, 6 dels quals han de ser necessàriament consellers generals d'aquest sector i 2 ho podran ser persones que no siguin consellers generals i que reuneixin els requisits adequats de professionalitat; 6 representen les entitats fundadores o institucions d'interès social triades entre els consellers generals d'aquest sector; 4 representen les corporacions locals, 2 dels quals són triats, necessàriament, entre els consellers generals d'aquest sector, i 2 podran ser-ho entre persones que no siguin consellers generals i que reuneixin els requisits adequats de professionalitat, i 3 són representants dels empleats i es trien entre els consellers generals d'aquest sector.

Poden formular propostes de nomenaments de membres del Consell d'Administració a l'Assemblea el Consell d'Administració i un conjunt de consellers generals del mateix sector, no inferior a 30, en el cas dels impositors, 25 en el cas de les entitats fundadores i institucions d'interès social, 18 en el cas de les corporacions locals i 11 en el cas dels empleats, com també un conjunt de 40 consellers generals encara que no siguin del mateix sector, per cada vocal que es proposi.

A més dels membres titulars del Consell d'Administració, es nomena el mateix nombre de vocals suplents per a cada sector amb l'única finalitat de substituir els titulars en el cas de cessament o revocació abans que finalitzi el mandat i pel temps que falti per complir-lo. En cas de vacant anticipada, els suplents accedeixen al càrrec de titular automàticament, i si l'Assemblea no hagués determinat l'ordre d'accés dels suplents o hagués efectuat un pronunciament exprés pel que fa a aquest punt, correspon al Consell d'Administració la determinació, dins de cada sector, del suplent que accedeix a titular.

Els membres del Consell d'Administració designats per l'Assemblea General han d'acceptar els càrrecs davant l'Assemblea o davant el Consell d'Administració, com a pressupòsit per a la inscripció del nomenament en el Registre Mercantil. En cas que l'acceptació no es produeixi davant l'Assemblea o el Consell, s'ha de verificar per escrit amb signatura legitimada notarialment.

Els membres del Consell d'Administració tenen un mandat de 6 anys i poden ser reelegits per l'Assemblea General de l'Entitat fins a 12 anys com a màxim. No s'inclou en el còmput d'aquest límit el temps en què haguessin exercit el càrrec com a substituïts, i el mandat es computa al titular designat originàriament. Passats 8 anys des del compliment de l'últim mandat, es comença a computar de nou el límit de 12 anys.

Els membres del Consell d'Administració cessen en el càrrec per incórrer en algun supòsit d'incompatibilitat, per compliment del termini, per renúncia per defunció o incapacitat legal.

Els membres del Consell d'Administració poden ser cessats per l'Assemblea General per no assistència sense excusa a més d'una quarta part de les sessions del Consell.

**A.2.6. S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?**

sí  NO

**Expliqui el règim d'adopció d'acords en el Consell d'Administració, assenyalant, almenys, el quòrum mínim d'assistència i el tipus de majoria necessaris per adoptar els acords:**

**Adopció d'acords**

<b>Descripció de l'acord</b>	<b>Quòrum</b>	<b>Tipus de majoria</b>
NOMENAMENT DEL PRESIDENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ	66,70 – COM A CONSEQÜÈNCIA DE LA MAJORIA NECESSÀRIA PER A L'ADOPCIÓ DE L'ACORD, ES REQUEREIX L'ASSISTÈNCIA DE LES DUES TERCERES PARTS DELS MEMBRES DEL CONSELL	MAJORIA DE LES DUES TERCERES PARTS DELS MEMBRES DEL CONSELL
RESTA D'ACORDS	51,00 - EL CONSELL S'HA DE CONSTITUIR AMB LA PRESENCIA DE LA MAJORIA DELS SEUS MEMBRES DE DRET	L'ADOPCIÓ D'ACORDS NECESSITA EL VOT FAVORABLE DE LA MAJORIA D'ASSISTENTS, PRESENTS O REPRESENTATS

**A.2.7. Detalli els sistemes interns establerts per al control del compliment dels acords adoptats en el Consell.**

No hi ha cap sistema especial establert per al control del compliment dels acords. L'article 21.4.8 dels Estatuts atribueix al director general l'execució dels acords dels òrgans de govern.

**A.2.8. Indiqui si hi ha cap reglament del Consell d'Administració. En cas afirmatiu, descrigui'n el contingut:**

sí  NO

**Vegeu l'addenda**

**A.2.9. Expliqui les regles relatives a la convocatòria de les reunions del Consell.**

El Consell d'Administració es reunirà, convocat pel president o per qui en faci les funcions estatutàriament, tantes vegades com calgui per al bon funcionament de l'Entitat i, com a mínim, sis vegades cada any, amb una periodicitat bimensual.

També es reunirà a petició d'un terç dels membres del Consell o a requeriment de la Comissió de Control. Així mateix, podran demanar la convocatòria del Consell la Comissió Executiva i la Comissió d'Obres Socials. Per ser atesa, la petició o el requeriment haurà de contenir l'ordre

del dia de la convocatòria. El director general, al seu torn, podrà proposar que es convoqui el Consell d'Administració.

La convocatòria ha de ser cursada en unes condicions que permetin assegurar que sigui rebuda per tots els vocals amb 48 hores d'antelació com a mínim, excepte en els casos d'urgència excepcional, en els qual el termini es redueix a 12 hores.

No obstant això, s'entendrà convocat el Consell i quedarà constituït vàlidament, amb caràcter de consell universal, per tractar qualsevol assumpte de la seva competència, sempre que hi siguin presents, personalment o per representació, tots els seus membres i el director general, i que els assistents n'acceptin per unanimitat la celebració.

**A.2.10. Determini els supòsits en els quals els membres del Consell podran demanar la convocatòria de les reunions del Consell.**

Com ja s'ha manifestat a l'apartat anterior, l'article 17.2 dels Estatuts assenyala que el Consell també es reunirà a petició d'un terç, com a mínim, dels seus membres de dret. Aquesta regla és de caràcter general sense que es limiti a supòsits concrets.

**A.2.11. Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali les vegades que s'ha reunit el Consell sense que hi hagi assistit el president.**

Nombre de reunions del Consell	13
Nombre de reunions del Consell sense que hi hagi assistit el president	

**A.2.12. Identifiqui la informació que es facilita als membres del Consell amb motiu de les reunions del Consell d'Administració. Detalli els sistemes previstos per a l'accés a aquesta informació.**

Totes les propostes documentades per escrit estan a disposició dels consellers el dia del Consell i fins a l'hora en què se celebri. En el cas especial de la formulació de comptes anuals, aquests es remeten a tots els consellers amb, almenys, 48 hores d'antelació.

Igualment, se'ls fa arribar un esborrany de l'Informe Anual de Govern Corporatiu amb una antelació mínima de 48 hores.

Pel que fa a les propostes, els consellers hi accedeixen a la Secretaria General de l'Entitat. Els comptes anuals i l'Informe de Govern Corporatiu s'envien de manera individualitzada.

**A.2.13. Identifiqui el president i els vicepresident/s executiu/s, si n'hi ha, i el director general i assimilats:**

Nom	Càrrec
NIN GÉNOVA, JOAN MARIA	DIRECTOR GENERAL

**A.2.14. Expliqui si hi ha cap requisit específic, diferent dels relatius als membres del Consell, per ser nomenat president del Consell.**

sí  NO

Descripció dels requisits

**A.2.15. Indiqui si el president del Consell té vot de qualitat.**

sí  NO

Matèries en les quals hi ha vot de qualitat
Els Estatuts de l'Entitat atribueixen vot de qualitat al president del Consell d'Administració en els casos en què hi hagi empat en la votació. No hi ha, per tant, cap limitació d'aquesta regla a matèries concretes.

**A.2.16. Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva formulació al Consell estan certificats prèviament.**

sí  NO

**Identifiqui, si s'escau, la/les persona/es que ha/n certificat els comptes anuals, individuals i consolidats de l'Entitat, per a la seva formulació per part del Consell.**

Nom	Càrrec

**A.2.17. Indiqui si hi ha cap mecanisme establert pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats que hagi formulat es presentin a l'Assemblea General amb excepcions en l'informe d'auditoria.**

sí  NO

Explicació dels mecanismes

El govern, règim, administració i control de "la Caixa" corresponen a l'Assemblea General, al Consell d'Administració i a la Comissió de Control.

El Consell d'Administració és responsable de la formulació dels comptes anuals individuals de "la Caixa" i consolidats del Grup "la Caixa" i d'eleva-los per a la seva aprovació a l'Assemblea General. Per això, té facultats per adoptar les mesures i establir els mecanismes necessaris que garanteixin el coneixement, al llarg de tot el procés anual, de l'opinió de l'auditor extern sobre els comptes anuals esmentats.

Per la seva banda, la Comissió de Control, òrgan independent del Consell d'Administració, té, entre altres, les facultats de vigilar el funcionament i la tasca desenvolupada pels òrgans d'intervenció de l'Entitat, de conèixer els informes d'auditoria externa i les recomanacions que formulin els auditors, com també de revisar el balanç i el compte de resultats de cada exercici anual i formular les observacions que consideri adequades. La Comissió de Control té totes les funcions addicionals atribuïdes al Comitè d'Auditoria, entre les quals s'inclouen conèixer el procés d'informació financera i els sistemes de control intern i mantenir les relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre les qüestions que en puguin posar en perill la independència, les relacionades amb el procés d'auditoria de comptes i les altres comunicacions previstes a la normativa vigent. La Comissió de Control informa l'Assemblea General de les qüestions que es plantegen al seu si en matèria de la seva competència.

D'acord amb les seves funcions, la Comissió de Control fa al llarg de l'any les reunions necessàries amb els auditors externs per conèixer el desenvolupament del procés d'auditoria i poder avaluar i anticipar l'existència de possibles situacions que poguessin generar un informe d'auditoria amb excepcions.

Es té una cura especial a assegurar que:

- Els comptes anuals siguin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu de l'Entitat i del Grup, i que continguin tota la informació necessària i suficient per interpretar-los i entendre'ls adequadament.

- Els comptes anuals i l'informe de gestió reflecteixin correctament i de la manera més clara i senzilla possible els riscos econòmics, jurídics, fiscals, etc., derivats de l'activitat de l'Entitat i del Grup, com també la seva gestió i cobertura.

- L'elaboració dels comptes anuals es fa aplicant amb el màxim rigor els principis de comptabilitat propis de les entitats de crèdit i les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea per als grups consolidats i que aquests criteris s'han aplicat d'una manera uniforme en l'exercici actual i en l'anterior, amb l'objectiu d'evitar la manifestació d'una opinió amb excepcions per part de l'auditor.

- La planificació del procés anual d'auditoria és l'adequada i permet anticipar i corregir, si fos necessari, qualsevol registre comptable que, si ho cregués l'auditor extern, pogués tenir com a conseqüència un informe d'auditoria amb excepcions.

No obstant això, si hi hagués discrepància de criteri entre l'auditor extern i el Consell, i aquest últim considerés que ha de mantenir el seu criteri, explicarà adequadament en els comptes anuals el contingut i l'abast de la discrepància.

**A.2.18. Detalli les mesures adoptades perquè la informació difosa als mercats de valors sigui tramesa de manera equitativa i simètrica.**

**A.2.19. Indiqui i expliqui, si n'hi hagués, els mecanismes establerts per "la Caixa" per preservar la independència de l'auditor, la dels analistes financers, la dels bancs d'inversió i la de les agències de qualificació de risc creditici.**

SÍ  NO

**Explicació dels mecanismes**

La Comissió de Control, en la seva funció de Comitè d'Auditoria, és l'encarregada de proposar al Consell d'Administració el nomenament de l'auditor extern i les condicions de contractació, d'acord amb allò que estableixen les polítiques aprovades de relació amb l'auditor extern. En aquest sentit, la Comissió de Control vigila en tot moment

les situacions que puguin suposar un risc per a la independència de l'auditor extern de "la Caixa" i del Grup. En concret, s'informarà en els comptes anuals dels honoraris globals que s'han satisfet a la firma d'auditoria en concepte de serveis d'auditoria i dels honoraris satisfets per altres serveis diferents de l'auditoria.

Adicionalment, es fa un seguiment per verificar que els honoraris satisfets per qualsevol concepte a la firma auditora no esdevinguin una part significativa dels seus ingressos globals i que, per tant, no n'han de condicionar o posar en risc la independència.

Així mateix, obté informació per verificar el compliment estricte de la normativa en vigor, que regula els criteris d'independència dels auditors de comptes, en especial la Llei 44/2002 de mesures de reforma del sistema financer.

**A.2.20. Indiqui si la firma d'auditoria fa altres feines per a "la Caixa" o el seu Grup diferents de les d'auditoria i, en aquest cas, declari l'import dels honoraris rebuts per aquestes feines i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a "la Caixa" o al seu Grup.**

SÍ  NO

	Caixa	Grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	0	0	0
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria/import total facturat per la firma d'auditoria (en %)	0,000	0,000	

**A.2.21. Indiqui el nombre d'anys que la firma actual d'auditoria porta, de manera ininterrompuda, fent l'auditoria dels comptes anuals de "la Caixa" o del seu Grup. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per la firma d'auditoria actual sobre el nombre total d'anys en els quals els comptes anuals han estat auditats.**

	Caixa	Grup
Nombre d'anys ininterromputs		

	Caixa	Grup
Nombre d'anys auditats per la firma actual d'auditoria		
Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en %)		

**A.2.22. Hi ha Comissió Executiva? En cas afirmatiu, indiqui'n els membres.**

SÍ  NO

#### **COMISSIÓ EXECUTIVA**

Nom	Càrrec
FAINÉ CASAS, ISIDRE	PRESIDENT
GABARRÓ SERRA, SALVADOR	VICEPRESIDENT 1r
MERCADER MIRO, JORDI	VICEPRESIDENT 2n
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	VICEPRESIDENT 3r
CAMARASA CARRASCO, M. AMPARO	VOCAL
GARCÍA BIEL, MANUEL	VOCAL
GODÓ MUNTANOLA, JAVIER	VOCAL
NOGUER PLANAS, MIQUEL	VOCAL



### **A.2.23. Indiqui les funcions delegades i estatutàries que desenvolupa la Comissió Executiva.**

La Comissió Executiva és l'òrgan delegat permanent del Consell d'Administració. El 27 de maig de 1993 el Consell va acordar conferir a la Comissió Executiva, per via de delegació o, quan fos procedent, com a confirmació detallada de les facultats contingudes en els Estatuts i sens perjudici dels poders o les delegacions que hi hagués concedides a favor d'altres persones, especialment del director general, les facultats de determinar i modificar l'estructura interna de l'Entitat; determinar els tipus de serveis i operacions que s'hagin d'oferir; delegar les facultats que consideri procedents; acordar la inversió de fons; acordar les línies generals de la política de personal; representar l'Entitat davant de tot tipus d'autoritats i organismes; comprar, vendre, cedir, permutar i transferir béns mobles o immobles i crèdits; comprar, vendre, pignorar i bescanviar valors; exercitar les facultats que siguin conferides a l'Entitat per tercers; comparèixer davant de qualsevol jutjat i tribunal; assistir amb veu i vot a les juntes de creditors; substituir les facultats anteriors a favor d'advocats o procuradors; administrar béns mobles i immobles, com també drets; assistir amb veu i vot a reunions de propietaris; contractar, modificar i rescindir tot tipus d'assegurances; promoure i seguir expedients de domini i alliberament de càrregues, intervenir en juntes de societats; constituir, acceptar, renovar, cancel·lar o extingir amb relació als béns dels clients, diners o títols valors, dipòsits, dipòsits de títols valors i dipòsits en caixes de seguretat; comprar o vendre moneda nacional i estrangera; concedir préstecs i crèdits; obrir crèdits documentaris; intervenir en préstecs sindicats; concedir fiances i avals; lliurar, acceptar i endossar lletres de canvi; concertar contractes d'arrendament financer; formalitzar pòlisses; representar l'Entitat davant del Banc d'Espanya; tramitar la formalització de crèdits amb el Banc d'Espanya; fer tantes activitats com siguin necessàries per participar en els Mercats de Capitals, Valors i Monetaris, de Futurs Financers; habilitar operadors; subscriure, comprar, vendre i fer tot tipus d'operacions habituals amb deute públic; fer totes les operacions que siguin necessàries per a l'Entitat com a entitat gestora de deute públic; constituir, modificar, renovar i retirar dipòsits, tant de l'Entitat com de clients; dirigir, contestar i ratificar requeriments; instar actes notariais; requerir protests; acceptar i contestar notificacions; fer pagaments per qualsevol títol, i, finalment, pel que fa a les facultats conferides, subscriure tots els documents públics o privats que siguin necessaris, i comparèixer davant notaris, fedataris i funcionaris.

Així mateix, en ús de les facultats conferides per l'Assemblea General de l'entitat en data 7 de juny de 2007, el Consell d'Administració va acordar, el 21 de juny de 2007, delegar a la Comissió Executiva, dins dels termes autoritzats al Consell, la facultat per acordar, fixant els termes i les condicions que consideri pertinents, o bé delegant les facultats que calguin, l'emissió de qualsevol tipus de valors, de renda fixa o variable, llevat de quotes participatives.

Per acord del Consell d'Administració del dia 21 de juny de 2007, amb vista a la resolució de la Direcció General de Política Financera i Assegurances del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, que permet aquesta possibilitat, es va delegar a la Comissió Executiva l'aprovació de les operacions de crèdit, avals o garanties a favor dels membres del Consell d'Administració, de la Comissió de Control, els seus

cònjuges, descendents, ascendents i col·laterals fins a segon grau, i també a les societats en què aquestes persones tinguin una participació que, aïlladament o conjuntament, sigui majoritària, o en les quals exerceixin els càrrecs de president, conseller, administrador, gerent, director general o assimilat. La Comissió Executiva haurà d'informar el Consell d'Administració de les operacions que hagi acordat des de l'última sessió del Consell a l'empara d'aquesta delegació. Aquesta delegació també comprèn, en les mateixes condicions, les operacions en què aquestes persones alienin a l'Entitat béns o valors propis o emesos per la societat en la qual participen o exerceixen el càrrec.

Pel que fa a les facultats estatutàries, d'acord amb l'article 19 dels Estatuts de l'Entitat, li corresponen, pel fet de la seva constitució, les funcions de decidir respecte de la realització de tota mena d'actes d'administració, disposició, gravamen i domini, i, a aquests efectes, podrà acordar: el cobrament i pagament de quantitats; la compra, venda, permuta, gravamen, cessió o transferència de béns mobles o immobles i drets, pel preu que consideri convenient i amb les condicions que li semblin bé, com també la donació i l'acceptació de donació de béns i drets expressats; la constitució, acceptació, modificació i cancel·lació, total o parcial, d'hipoteques i altres gravàmens reals sobre tot tipus de béns o drets; la concessió i sol·licitud i acceptació de préstecs i crèdits, fins i tot de signatura o fiançaments i descomptes, com també el lliurament i la percepció de quantitats que se'n derivin; l'emissió, la col·locació o l'assegurament de col·locació, oferta pública d'adquisició, amortització i cancel·lació de títols valors, en general, i de valors mobiliaris, en particular, o de títols representatius de tota mena d'actius financers; la contractació d'operacions de previsió per a les quals estigui autoritzada, incloses les previstes a la llei i el reglament de plans i fons de pensions que pugui practicar legalment una caixa d'estalvis, com també l'actuació de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, sotmesa a la mateixa limitació legal, com a promotora de plans de pensions i com a gestora o dipositària de fons de pensions; el lliurament i la presa de possessió de qualsevol bé i dret; la realització de tot tipus de transaccions i, en definitiva, la formalització de les escriptures i documents públics i privats que siguin necessaris, amb les clàusules pròpies dels contractes de la seva naturalesa i totes les altres que consideri convenientes per a les finalitats indicades o per a altres d'anàlogues.

Així mateix, li correspon acordar l'exercici de les accions administratives, judicials i extrajudicials que li competeixin a la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, com també decidir l'oposició a les pretensions exercitades per qualsevol via i en qualsevol jurisdicció contra l'Entitat, tot això davant de qualsevol jutge, tribunal, autoritat o organisme de qualsevol jurisdicció, grau i instància, espanyols, estrangers, europeus comunitaris o internacionals, i recórrer les resolucions a qualsevol nivell, fins i tot davant el Tribunal Suprem, el Tribunal Constitucional, els tribunals o instàncies administratives europeus comunitaris, els d'altres estats o els internacionals, determinar la submissió a cap competència diferent de l'establerta a la llei ritual, i acordar la renúncia i la transacció d'accions i drets, el desistiment de continuació de processos, l'aplanament a la demanda i la submissió dels assumptes que puguin ser objecte de disputa a arbitratge de dret o d'equitat i acceptar i, fins i tot, constituir o participar en la constitució de qualsevol altra instància de decisió en l'àmbit propi de les entitats d'estalvi popular, diferent de la jurisdiccional, a les resolucions de les quals podrà decidir sotmetre's la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona.

**A.2.24. En cas que hi hagi una Comissió Executiva, expliqui el grau de delegació i d'autonomia de què disposa en l'exercici de les seves funcions, per a l'adopció d'acords sobre l'administració i la gestió de la societat.**

La Comissió Executiva disposa d'una autonomia total per a l'exercici de les funcions delegades i estatutàries que s'esmenten a l'apartat anterior.

Sens perjudici d'això, cal assenyalar que haurà d'informar el Consell sobre la concessió de crèdits, avals o garanties als vocals del Consell, membres de la Comissió de Control, al director general o als seus cònjuges, descendents, ascendents i col·laterals fins a segon grau, i també a les societats en les quals aquestes persones tinguin una participació que, de manera aïllada o conjuntament, sigui majoritària, o en les quals exerceixin els càrrecs de president, conseller, administrador, gerent, director general o assimilat, que hagin tingut lloc des de l'última sessió del Consell d'Administració.

També cal informar en els mateixos termes el Consell d'Administració sobre operacions en què les persones a les quals fa referència el paràgraf anterior alienin a l'Entitat béns o valors propis o emesos per la mateixa Entitat en la qual participin o exerceixin el càrrec.

**A.2.25. Si és el cas, indiqui si la composició de la Comissió Executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents membres segons el grup al qual representen.**

SÍ  NO

En cas negatiu, expliqui la composició de la Comissió Executiva

**A.2.26. Hi ha cap Comitè d'Auditoria o les seves funcions han estat assumides per la Comissió de Control? En el primer cas, indiqui'n els membres.**

**COMITÈ D'AUDITORIA**

Nom	Càrrec

**A.2.27. Descrigui, si és el cas, les funcions de suport al Consell d'Administració que fa el Comitè d'Auditoria.**

**A.2.28. Indiqui els membres de la Comissió de Retribucions.**

**COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS**

Nom	Càrrec
FAINÉ CASAS, ISIDRE	PRESIDENT
GABARRÓ SERRA, SALVADOR	VOCAL
MERCADER MIRO, JORDI	VOCAL

**A.2.29. Descriu les funcions de suport al Consell d'Administració que fa la Comissió de Retribucions.**

D'acord amb allò que s'estableix al Decret 190/1989 de la Generalitat de Catalunya, els Estatuts de l'Entitat estableixen, a l'article 17.6.1, que la Comissió de Retribucions té la funció d'informar el Consell d'Administració o la Comissió Executiva sobre la política general de retribucions i incentius dels membres del Consell d'Administració i del personal directiu.

**A.2.30. Indiqui els membres de la Comissió d'Inversions:**

**COMISSIÓ D'INVERSIONS**

Nom	Càrrec
FAINÉ CASAS, ISIDRE	PRESIDENT
GARCÍA BIEL, MANUEL	VOCAL
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	VOCAL

**A.2.31. Descriu les funcions de suport al Consell d'Administració que fa la Comissió d'Inversions.**

D'acord amb allò que estableix el Decret 190/1989 de la Generalitat de Catalunya, els Estatuts de l'Entitat estableixen, a l'article 17.5.1, que la Comissió d'Inversions té la funció d'informar el Consell d'Administració o la Comissió Executiva sobre les inversions o desinversions que, d'acord amb la normativa vigent, tinguin un caràcter estratègic i estable, tant si són fetes directament per "la Caixa" com si ho són a través de les seves entitats dependents. També informará sobre la viabilitat d'aquestes inversions i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de "la Caixa". Així mateix, emetrà un informe anual sobre les inversions d'aquesta naturalesa fetes durant l'exercici.

D'acord amb el Decret 190/1989 de la Generalitat de Catalunya, s'entén com a estratègica la inversió o desinversió quan suposi l'adquisició o venda d'una participació significativa en una societat cotitzada o la participació en projectes empresarials amb presència en la gestió o en els seus òrgans de govern, i la participació total de "la Caixa" superi el límit del 3% dels recursos propis computables. En cas contrari, s'entén que les inversions o desinversions no tenen un caràcter estratègic per a l'Entitat. Quan l'Entitat hagi traspasat el límit del 3% esmentat, el Consell d'Administració pot fer, sense haver de sotmetre-les a la Comissió, les inversions o desinversions que estiguin compreses dins de la banda de fluctuació, en més o en

menys, que hagi determinat la mateixa Comissió amb relació al percentatge esmentat.

D'acord amb aquesta normativa, la Comissió d'Inversions, en la sessió del 25 d'octubre de 2004, va acordar fixar la banda de fluctuació en l'1% dels recursos propis computables de l'Entitat. Així, no es requereix l'informe de la Comissió en les inversions o desinversions que, havent estat informades prèviament per part de la Comissió (o tractant-se d'inversions anteriors a l'existència de la Comissió s'haguessin d'haver informat), no superin l'1% dels recursos propis computables de l'Entitat, calculats en la data en què es facin, i sobre l'import de la inversió en el moment d'haver estat informada o, si no ho hagués estat, a l'import de la inversió el 30 de setembre de 2004.

**A.2.32. Indiqui, si és el cas, l'existència de reglaments de les comissions del Consell, el lloc en què estan disponibles per ser consultats i les modificacions que s'hi hagin fet durant l'exercici. També s'indicarà si de manera voluntària s'ha elaborat cap informe anual sobre les activitats de cada comissió.**

**A.2.33. Hi ha cap òrgan específic que tingui assignada la competència per decidir la presa de participacions empresarials? En cas afirmatiu, indiqui'ls:**

SÍ  NO

Òrgan/s que té/tenen assignada la competència per decidir la presa de participacions empresarials	Observacions

**A.2.34. Indiqui, si és el cas, quines exigències de procediment o d'informació estan previstes per arribar a acords que impliquin presa de participacions empresarials.**

No hi ha cap procediment formal específic per a la presa de participacions empresarials directes per part de "la Caixa", tret que sigui necessari, d'acord amb allò que s'ha assenyalat anteriorment, l'informe de la Comissió d'Inversions.

En cas que la presa de participació es faci a través de Critería CaixaCorp, SA, el protocol intern de relacions entre aquesta societat i "la Caixa", signat el 19 de setembre de 2007, estableix una sèrie de regles quan es tracti d'una inversió que tingui caràcter d'estratègica. En aquests casos, els òrgans executius de Critería CaixaCorp, SA posaran en coneixement de la Comissió d'Inversions de "la Caixa" la possible inversió perquè, prèviament a l'informe, el Consell d'Administració o la Comissió Executiva de "la Caixa" s'hi pronunciïn i determinin si aquesta inversió afecta negativament la solvència i el nivell de riscos de "la Caixa" o no i si és contrària als

pressupostos i plans estratègics de l'Entitat o no. Una vegada s'hagi adoptat la decisió es traslladarà als òrgans executius de Critería CaixaCorp, SA perquè n'informin al Consell d'Administració.

En cas que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva de "la Caixa" considerin que una determinada inversió afecta negativament la solvència o el nivell de riscos de l'Entitat, de manera que es consideri que des del punt de vista de la política del Grup i l'Entitat matriu no resulta aconsellable, o que resulta contrària als pressupostos o plans estratègics de l'Entitat, n'elaboraran un informe explicatiu dels motius, detallant si hi hagués mesures que en permetessin eliminar els impactes negatius. Aquest informe es traslladarà a la Comissió d'Auditoria i Control de Critería CaixaCorp, SA, la qual elaborarà un informe sobre la situació i la seva opinió, que elevarà al Consell d'Administració abans que aquest prengui una decisió.

El protocol intern de relacions signat entre "la Caixa" i Critería CaixaCorp, SA està disponible per consultar-lo a la pàgina web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) i a la de Critería CaixaCorp, SA ([www.criteriacaixacorp.es](http://www.criteriacaixacorp.es)).

**A.2.35. Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici els òrgans següents.**

<b>Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions</b>	
<b>Nombre de reunions de la Comissió d'Inversions</b>	
<b>Nombre de reunions de la Comissió Executiva o Delegada</b>	

**A.2.36. Indiqui, si és el cas, els altres òrgans delegats o de suport creats per "la Caixa".**

**ÒRGAN D'OBRES SOCIALS**

<b>Nom</b>	<b>Càrrec</b>
FAINÉ CASAS, ISIDRE	PRESIDENT
GABARRÓ SERRA, SALVADOR	VOCAL
MERCADER MIRO, JORDI	VOCAL
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	VOCAL
DOMÈNECH SARDÀ, MARTA	VOCAL
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	VOCAL
JUAN FRANCH, INMACULADA	VOCAL
NOVELLA MARTÍNEZ, JUSTO BIENVENIDO	VOCAL
PALLARÉS MORGADES, MAGÍ	VOCAL

**Detalli les normes relatives al sistema d'elecció, nomenament, acceptació i revocació de càrrecs de cada un dels òrgans i indiqui'n les funcions.**

D'acord amb l'article 18 dels Estatuts de l'Entitat, la Comissió d'Obres Socials està integrada pel president del Consell d'Administració, que la presidirà, i per vuit persones triades pel Consell d'Administració entre els seus membres i en proporció als sectors que l'integren. També assisteix a les sessions, amb veu i vot, el director general de l'Entitat.

Els membres podran pertànyer a la Comissió d'Obres Socials mentre ostentin el càrrec al Consell d'Administració i no siguin remoguts de la Comissió pel Consell mateix. En cas

que es produeixi alguna vacant, haurà de ser coberta en el termini de tres mesos des que s'hagués originat.

La Comissió d'Obres Socials té com a funció proposar al Consell d'Administració, perquè les aprovi, les obres noves d'aquesta naturalesa per a les quals s'hagi demanat suport a "la Caixa" i els pressupostos de les que ja existeixen, com també la seva gestió i administració d'acord amb criteris de racionalitat econòmica i màxim servei als interessos generals dels territoris on es desenvolupin.

### A.3. Comissió de Control

#### A.3.1. Completi el quadre següent sobre els membres de la Comissió de Control.

#### COMISSIÓ DE CONTROL

Nom	Càrrec	Grup al qual representa
COROMINAS VILA, ENRIC	PRESIDENT	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
PÀMIES SOLÀ, MARTÍ	SECRETARI	IMPOSITORS
CASTELLVÍ PIULACHS, JOSEFINA	VOCAL	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
COLOM ROSICH, ELVIRA	VOCAL	IMPOSITORS
GUÀRDIA CANELA, JOSEP-DELFI	VOCAL	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL
PALLÀS GUASCH, SANTIAGO	VOCAL	CORPORACIONS MUNICIPALS
ROS DOMINGO, ÀNGEL	VOCAL	CORPORACIONS MUNICIPALS
SANTANA FUSTER, CARLOS	VOCAL	IMPOSITORS
SIERRA FATJÓ, JOAN	VOCAL	EMPLEATS

Nombre de membres	9
-------------------	---

Grup al qual pertanyen	Nombre de comissionats	% sobre el total
CORPORACIONS MUNICIPALS	2	22,222
IMPOSITORS	3	33,333
PERSONES O ENTITATS FUNDADORES	0	0,000
EMPLEATS	1	11,111
ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	3	33,333
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>100,000</b>

#### A.3.2. Ha assumit la Comissió de Control la funció del Comitè d'Auditoria?

sí  NO

#### Detalli les funcions de la Comissió de Control:

Funcions
D'acord amb l'article 21 de la Llei 31/1985 d'òrgans rectors de les caixes d'estalvi, la Comissió de Control té per

objecte tenir cura que la gestió del Consell d'Administració es compleixi amb la màxima eficàcia i precisió, dins de les línies generals d'actuació assenyalades per l'Assemblea General i de les directrius emanades de la normativa financera.

D'acord amb aquesta normativa, l'article 25 dels Estatuts de l'Entitat estableixen que són funcions de la Comissió de Control supervisar la gestió del Consell d'Administració, vetllant per l'adequació dels seus acords a les directrius i resolucions de l'Assemblea General i a les finalitats pròpies de l'Entitat; vigilar el funcionament i la tasca desenvolupada pels òrgans d'intervenció de l'Entitat; conèixer els informes d'auditoria externa i les recomanacions que formulin els auditors; revisar el balanç i el compte de resultats de cada exercici anual i formular-hi les observacions que consideri adequades; elevar a l'Assemblea General la informació relativa a la seva actuació, com a mínim una vegada l'any; requerir al president la convocatòria de l'Assemblea General, amb caràcter extraordinari, quan ho consideri convenient; controlar els processos electorals per a la composició de l'Assemblea i del Consell d'Administració, juntament amb el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya; controlar, la Comissió de Control sortint, el procés electoral de la nova Comissió de Control; conèixer els informes de la Comissió Delegada d'Obres Socials; emetre la seva opinió i proposar al Departament d'Economia i Finances la suspensió dels acords del Consell d'Administració en el supòsit que vulnerin les disposicions vigents i qualsevol altra que li atribueixi l'Assemblea General en les directrius marcades per les funcions anteriors.

Així mateix, d'acord amb allò que s'assenyala a la DA 18a de la Llei 24/1988, del 28 de juliol, del mercat de valors, en la redacció donada per la Llei 62/2003, del 30 de desembre, la Comissió de Control ha assumit les funcions pròpies del Comitè d'Auditoria. D'acord amb allò que preveu l'article 25 dels Estatuts de l'Entitat, també li correspon informar l'Assemblea General en les qüestions que s'hi plantegin en matèria de la seva competència; proposar al Consell d'Administració, perquè ho sotmeti a l'Assemblea General, el nomenament d'auditors externs; supervisar els serveis d'auditoria interna; el coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern; les relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre les qüestions que en puguin posar en risc la independència, les relacionades amb el procés d'auditoria, com també les altres comunicacions previstes a la normativa vigent.

### **A.3.3. Faci una descripció de les regles d'organització i funcionament, com també de les responsabilitats que té atribuïdes la Comissió de Control.**

L'article 24 dels Estatuts de l'Entitat assenyala que la Comissió de Control estarà integrada per nou persones triades per l'Assemblea General d'entre els membres que no tinguin la condició de vocals del Consell d'Administració. D'aquests nou membres, tres pertanyen al sector dels impositors, tres més al sector d'entitats fundadores i d'interès social, dos al sector de les corporacions locals i un al d'empleats.

Cap entitat o corporació local no podrà tenir al mateix temps representants al Consell d'Administració i a la Comissió de Control. Així mateix, les entitats públiques o privades i les corporacions locals que estiguin representades al Consell d'Administració o a la Comissió de Control d'una altra caixa d'estalvis no podran tenir els mateixos representants a la Comissió de Control de "la Caixa".

Per la seva part, els comissionats hauran de reunir els mateixos requisits i tindran les mateixes incompatibilitats i limitacions que els vocals del Consell d'Administració. La designació dels membres i la primera renovació parcial i les successives es faran simultàniament i de conformitat amb l'establert per als vocals del Consell d'Administració.

La Comissió de Control triarà un president i un secretari entre els seus membres. En cas d'absència del president o del secretari per qualsevol causa, seran substituïts pels comissionats de més i de menys edat que assisteixin a la reunió.



D'acord amb les atribucions de la Comissió de Control que s'han assenyalat anteriorment, es pot indicar que la seva responsabilitat principal radica a vetllar per l'adequació de l'actuació del Consell d'Administració, supervisant-ne els acords i analitzant-ne la conformitat amb les directrius i les línies generals assenyalades per l'Assemblea General, amb les finalitats pròpies de l'Entitat i amb la normativa vigent.

Sens perjudici de tot l'anterior, la Comissió de Control ostenta la responsabilitat de controlar la regularitat dels processos electorals dels òrgans de govern de l'Entitat i assumeix les funcions pròpies del comitè d'auditoria.

**A.3.4. Detall, si és el cas, el sistema creat perquè la Comissió de Control conegui els acords adoptats pels diferents òrgans d'administració per poder fer la seva tasca fiscalitzadora i de veto.**

Els Estatuts de l'Entitat possibiliten el coneixement, per part dels membres de la Comissió de Control, dels acords dels òrgans restants per una triple via.

D'una banda, l'article 16.2.7 estableix que és competència del Consell d'Administració posar a disposició de la Comissió de Control els antecedents i la informació necessaris per al compliment de les seves funcions. Sens perjudici d'aquesta obligació, la mateixa Comissió pot demanar al Consell d'Administració i al director general la informació i els antecedents que consideri necessaris. En aquest sentit, cal assenyalar que els membres de la Comissió de Control tenen a la seva disposició, perquè les consultin i examinin, les actes de les sessions dels òrgans d'administració.

En segon lloc, d'acord amb l'article 17.4 dels Estatuts de l'Entitat, els acords que adopti el Consell d'Administració o les seves comissions delegades es comunicaran al president de la Comissió de Control, posant a la seva disposició les actes esmentades en un termini suficient perquè pugui convocar, dins dels set dies següents a cada sessió, si ho considera oportú, la Comissió de Control per si fos procedent elevar la proposta de suspensió d'algun acord al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

Finalment, en tercer lloc, la Comissió de Control pot requerir la presència a les seves sessions del director general. Amb relació a aquest punt, cal assenyalar que és una pràctica consolidada a "la Caixa" la presència del director general a les reunions de la Comissió, a la qual assisteix amb la finalitat d'exposar la situació de l'Entitat i d'explicar el contingut dels acords dels seus òrgans d'administració.

**A.3.5. Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut la Comissió de Control durant l'exercici.**

Nombre de reunions de la Comissió de Control	10
--	----

**A.3.6. Identifiqui la informació que es facilita als comissionats amb motiu de les reunions de la Comissió de Control. Detalli els sistemes previstos per a l'accés a aquesta informació.**

Els membres de la Comissió de Control tenen a la seva disposició, amb anterioritat a la celebració de les sessions de la Comissió, les actes de les reunions dels òrgans de govern.

El sistema d'accés a la informació que es té previst consisteix a mantenir tota la informació disponible a la Secretaria General de l'Entitat, lloc al qual poden acudir els membres de la Comissió.

**A.3.7. Expliqui les normes relatives al sistema d'elecció, nomenament, acceptació i revocació dels membres de la Comissió de Control.**

La Comissió de Control es compon de nou persones triades per l'Assemblea General entre els seus membres que no tinguin la condició de vocals del Consell d'Administració, dels quals, tres pertanyen al sector d'impositors, tres més al d'Entitats Fundadores i d'Interès Social, dos al de Corporacions Locals i, finalment, un al sector dels empleats. Així mateix, es designen suplents amb un mínim de dos per a cada sector amb la finalitat de suplir els titulars en cas de cessament o de revocació del nomenament abans de finalitzar el mandat i pel temps que en quedi. Els membres de la Comissió de Control han de reunir els mateixos requisits i estan subjectes a les mateixes incompatibilitats i limitacions que els vocals del Consell d'Administració.

La designació dels membres de la Comissió, com també la primera renovació i les successives, es faran simultàniament i de conformitat amb allò que es preveu per al Consell d'Administració.

Les normes d'acceptació dels càrrecs en la Comissió de Control són anàlogues a les establertes per al Consell d'Administració.

Els membres de la Comissió de Control poden ser cessats en els mateixos supòsits que els assenyalats per als vocals del Consell d'Administració.

**A.3.8. Detalli els sistemes interns establerts per al control del compliment dels acords adoptats per la Comissió de Control.**

D'acord amb allò que s'estableix a l'article 21.4 dels Estatuts de l'Entitat, l'execució dels acords dels òrgans de govern és competència i responsabilitat del director general de l'Entitat.

**A.3.9. Expliqui les regles relatives a la convocatòria de les reunions de la Comissió de Control.**

La Comissió de Control es reunirà sempre que sigui convocada pel seu president a iniciativa pròpia o a petició d'un terç dels seus membres i, com a mínim, una vegada cada trimestre. Així mateix, el director general si ho creu convenient podrà demanar la convocatòria urgent quan justifiqui qualsevol eventualitat amb relació a la qual els Estatuts reconeixin la competència de la Comissió.

La convocatòria es farà amb una antelació mínima de quaranta-vuit hores, per escrit i indicant l'objecte de la reunió. No obstant això, en cas de situacions excepcionals en les quals la urgència dels assumptes que s'han de tractar ho requereixi, a criteri de la presidència de la Comissió, la convocatòria podrà ser cursada amb només dotze hores d'antelació.

No obstant això, s'entendrà convocada i constituïda vàlidament la Comissió, amb caràcter universal, per tractar qualsevol assumpte de la seva competència, sempre que hi siguin presents tots els membres, i els assistents acceptin, per unanimitat, reunir-se.

**A.3.10. Determini els supòsits en els quals els comissionats podran demanar la convocatòria de les reunions de la Comissió de Control per tractar assumptes que considerin oportuns.**

La Comissió serà convocada pel president, entre altres supòsits, quan ho demani un terç dels seus membres. Aquesta regla és de caràcter general sense que els estatuts de l'Entitat la limitin a cap cas concret.

**A.3.11. Expliqui el règim d'adopció d'acords en la Comissió de Control, assenyalant, almenys, les normes relatives a la constitució i quòrum d'assistència.**

**Adopció d'acords**

Descripció de l'acord	Quòrum	Tipus de majoria
ACORDS QUE TINGUIN PER OBJECTE DEMANAR LA CONVOCATÒRIA DE L'ASSEMBLEA GENERAL	51,00 – LA CONSTITUCIÓ VÀLIDA REQUEREIX LA PRESENCIA DE LA MAJORIA DELS MEMBRES DE DRET	51,00 – CAL EL VOT FAVORABLE DE LA MAJORIA DELS MEMBRES DE DRET
RESTA D'ACORDS	51,00 – CAL QUE HI ASSISTEIXIN LA MAJORIA DELS MEMBRES DE DRET	51,00 – CAL EL VOT FAVORABLE DELS PRESENTS, TENINT EN COMPTE, EN CAS D'EMPAT, EL VOT DE QUALITAT DEL PRESIDENT

**B OPERACIONS DE CRÈDIT, AVAL O GARANTIA**

**B.1. Detalli les operacions de crèdit, aval o garantia fetes directament, indirectament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades en favor dels membres del Consell d'Administració, familiars en primer grau o amb empreses o entitats que controlin segons l'article 4 de la Llei 24/1988, del 28 de juliol, del mercat de valors. Indiqui les condicions, incloses les financeres, d'aquestes operacions.**

Nom del membre del Consell	Denominació social de la caixa o entitat dotada, adscrita o participada	Naturalesa de l'operació	Import (en milers d'euros)	Condicions
BALAGUERÓ GAÑET, RAMON	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
DOMÈNECH SARDÀ, MARTA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	19	TERMINI 73 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
DOMÈNECH SARDÀ, MARTA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	19	TERMINI 96 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
FAINÉ CASAS, ISIDRE	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	12	
FAINÉ CASAS, ISIDRE	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	6	
GARCÍA BIEL, MANUEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 72 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	LÍNIA D'AVALS (A EMPRESA)	1.000	COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/COM. D'AVAL 0,4
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	2.400	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,5/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT (A EMPRESA)	6.000	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,35/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	LÍNIA DE CONFIRMING (A EMPRESA)	500	
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÉNTING (A EMPRESA)	10	TIPUS D'INTERÈS 5,51
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	6	
JUAN FRANCH, INMACULADA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 96 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/ COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/ GARANTIA REAL
JUAN FRANCH, INMACULADA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	3	

LÓPEZ BURNIOL, JUAN JOSÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT (A FAMILIAR)	1	
LÓPEZ BURNIOL, JUAN JOSÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT (A FAMILIAR)	1	
LÓPEZ BURNIOL, JUAN JOSÉ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT (A FAMILIAR)	1	
NOVELLA MARTÍNEZ, JUSTO BIENVENIDO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0/COM. OBERTURA 0/ COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
NOVELLA MARTÍNEZ, JUSTO BIENVENIDO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT (A FAMILIAR)	1	
OLLER COMPAÑ, VICENÇ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC (A FAMILIAR)	17	TERMINI 120 MESOS/TIPUS D'INTERÈS 6,95/COM. OBERTURA 0,75
PALLARÉS MORGADES, MAGÍ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	120	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,25/COM. ESTUDI 0,25/COM. NO DISPONIBILITAT 0,25
PALLARÉS MORGADES, MAGÍ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT (A EMPRESA)	175	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,75/COM. OBERTURA 0/ COM. ESTUDI 0
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	LÍNIA DE DESCOMPTE (A EMPRESA)	120	TERMINI 10 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/ COM. ESTUDI 0
RODÉS CASTANÉ, LEOPOLDO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT (A EMPRESA DE FAMILIAR)	3	
TUTZÓ BENNASAR, FRANCESC	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT (A EMPRESA)	36	TERMINI 24 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,5/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0
TUTZÓ BENNASAR, FRANCESC	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
ZARAGOZÀ ALBA, JOSEP FRANCESC	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	10	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL

**B.2. Detalli les operacions de crèdit, aval o garantia fetes, ja sigui directament, indirectament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades en favor dels membres de la Comissió de Control, familiars en primer grau o amb empreses o entitats que controlin, segons l'article 4 de la Llei 24/1988, del 28 de juliol, del mercat de valors. Indiqui les condicions, incloses les financeres, d'aquestes operacions.**

Nom del comissionat	Denominació social de la caixa o entitat dotada, adscrita o participada	Naturalesa de l'operació	Import (en milers d'euros)	Condicions
COLOM ROSICH, ELVIRA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT (A EMPRESA)	300	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,75/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0
COLOM ROSICH, ELVIRA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT HIPOTECARI (A EMPRESA)	210	TERMINI 359 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,65/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/GARANTIA HIPOTECÀRIA
COLOM ROSICH, ELVIRA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÈSTEC HIPOTECARI (A EMPRESA)	197	TERMINI 323 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,75/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0,25/GARANTIA HIPOTECÀRIA
PALLÀS GUASCH, SANTIAGO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
PALLÀS GUASCH, SANTIAGO	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT (A FAMILIAR)	1	
PÀMIES SOLÀ, MARTÍ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	15	TERMINI 73 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
ROS DOMINGO, ÀNGEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	15	TERMINI 12 MESOS/TIPUS D'INTERÈS 5,5/COM. OBERTURA 0,2/COM. ESTUDI 0,2/COM. NO DISPONIBILITAT 0,2
ROS DOMINGO, ÀNGEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	25	TERMINI 8 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,25/COM. ESTUDI 0,25

ROS DOMINGO, ÀNGEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 61 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,3/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
ROS DOMINGO, ÀNGEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
ROS DOMINGO, ÀNGEL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	6	
SANTANA FUSTER, CARLOS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL
SIERRA FATJÓ, JOAN	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT OBERT	30	TERMINI 97 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA REAL

**B.3. Detalli les operacions de crèdit, aval o garantia fetes, ja sigui directament, indirectament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades en favor dels grups polítics que tinguin representació en les corporacions locals i les assemblees legislatives autonòmiques que hagin participat en el procés electoral de la Caixa d'Estalvis.**

Nom dels grups polítics	Denominació social de la caixa o entitat dotada, adscrita o participada	Naturalesa de l'operació	Import (en milers d'euros)	Condicions
COALICIÓ ELECTORAL PSOE MÉS EXC	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	50	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/COM. NO DISPONIBILITAT 1
COALICIÓ ELECTORAL PSOE MÉS EXC	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	50	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/COM. NO DISPONIBILITAT 1
COALICIÓ ELECTORAL ICV-EUIA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	129	COM. OBERTURA 0,5/ COM. D'AVAL 1
CONVERGÈNCIA DEMOCRÀTICA DE CATALUNYA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	1.500	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. RENOVACIÓ 0,5/COM. NO DISPONIBILITAT 1
CONVERGÈNCIA DEMOCRÀTICA DE CATALUNYA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	2	TIPUS D'INTERÈS 5,89

CONVERGÈNCIA DEMOCRÀTICA DE CATALUNYA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	2	TIPUS D'INTERÈS 5,96
FEDERACIÓ CONVERGÈNCIA I UNIÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	111	COM. OBERTURA 0,5/COM. D'AVALL 1
FEDERACIÓ CONVERGÈNCIA I UNIÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	95	COM. OBERTURA 0,5/COM. D'AVALL 1
FEDERACIÓ CONVERGÈNCIA I UNIÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	230	COM. OBERTURA 0,5/COM. D'AVALL 1
FEDERACIÓ CONVERGÈNCIA I UNIÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	1.800	TERMINI 36 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. RENOVACIÓ 0,5/COM. NO DISPONIBILITAT 1
FEDERACIÓ CONVERGÈNCIA I UNIÓ	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC	1.800	TERMINI 21 MESOS/EURIBOR/D IFERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0
GRUP MUNICIPAL PARTIT POPULAR SANT CUGAT DEL VALLÈS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	3	
ICV-ESQUERRA UNIDA I ALTERNATIVA - ENTESA PROGRÉS MUNICIPAL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	22	COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/COM. D'AVALL 1
ICV-ESQUERRA UNIDA I ALTERNATIVA - ENTESA PROGRÉS MUNICIPAL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	75	COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/COM. D'AVALL 1
ICV-ESQUERRA UNIDA I ALTERNATIVA - ENTESA PROGRÉS MUNICIPAL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	1.500	TERMINI 24 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	COMPTE DE CRÈDIT	1.800	TERMINI 12 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC HIPOTECARI	18	TERMINI 240 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/GARANTIA HIPOTECÀRIA
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC HIPOTECARI	111	TERMINI 240 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/GARANTIA HIPOTECÀRIA
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC HIPOTECARI	230	TERMINI 300 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/GARANTIA HIPOTECÀRIA



INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC	1.800	TERMINI 144 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	2	TIPUS D'INTERÈS 5,51
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	66	TIPUS D'INTERÈS 5,36
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	1	TIPUS D'INTERÈS 5,22
INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	1	TIPUS D'INTERÈS 7,49
PARTIT POPULAR	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC	12	TERMINI 37 MESOS/TIPUS D'INTERÈS 6,25/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0
PARTIT DELS SOCIALISTES DE CATALUNYA (PSC-PSOE)	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	CRÈDIT HIPOTECARI	66	TERMINI 359 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0/COM. ESTUDI 0/GARANTIA HIPOTECÀRIA
PARTIT DELS SOCIALISTES DE CATALUNYA (PSC-PSOE)	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC HIPOTECARI	190	TERMINI 240 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0/GARANTIA HIPOTECÀRIA
PARTIT DELS SOCIALISTES DE CATALUNYA (PSC-PSOE)	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	TARGETA DE CRÈDIT	6	
PARTIT SOCIALISTA OBRER ESPANYOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	AVAL	16	COM. OBERTURA 0,25/COM. ESTUDI 0,25/COM. D'AVALL 1
PARTIT SOCIALISTA OBRER ESPANYOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC HIPOTECARI	2.000	TERMINI 264 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 0,75/COM. OBERTURA 0,2/COM. ESTUDI 0,125/GARANTIA HIPOTECÀRIA
PARTIT SOCIALISTA OBRER ESPANYOL	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	11	TIPUS D'INTERÈS 7,02
PARTIT SOCIALISTA UNIFICAT DE CATALUNYA VIU	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	RÈNTING	3	TIPUS D'INTERÈS 7,58
UNIÓ DEMOCRÀTICA DE CATALUNYA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC	3.600	TERMINI 122 MESOS/EURIBOR/DI FERENCIAL 1/COM. OBERTURA 0,5/COM. ESTUDI 0
UNIÓ MALLORQUINA	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA	PRÉSTEC	250	TERMINI 6 MESOS/TIPUS D'INTERÈS 4,75/COM. OBERTURA 0,25/COM. ESTUDI 0,25

**B.4. Indiqui, si és el cas, la situació actual dels crèdits a grups polítics que tinguin representació en les corporacions locals i assemblees legislatives autonòmiques que hagin participat en el procés electoral de la Caixa d'Estalvis.**

Tot seguit es detalla la situació dels crèdits existents el 31 de desembre de 2007 (en milers d'euros):

CONVERGÈNCIA DEMOCRÀTICA DE CATALUNYA:

Import disposat: 579  
Import disponible: 1.506

PARTIT DELS SOCIALISTES DE CATALUNYA (PSC-PSOE)

Import disposat: 7.080  
Import disponible: 12

GRUP PARLAMENTARI CONVERGÈNCIA I UNIÓ

Import disposat: 4  
Import disponible: 0

ESQUERRA REPUBLICANA DE CATALUNYA

Import disposat: 1.032  
Import disponible: 0

UNIÓ DEMOCRÀTICA DE CATALUNYA

Import disposat: 3.651  
Import disponible: 3  
Impagat: 50

PARTIT SOCIALISTA OBRER ESPANYOL

Import disposat: 2.759  
Import disponible: 1.032

PARTIT POPULAR

Import disposat: 2.281  
Import disponible: 9

GRUP POLÍTIC MUNICIPAL PARTIT SOCIALISTA

Import disposat: 0  
Import disponible: 1

PARTIT ANDALUSISTA

Import disposat: 328  
Import disponible: 0

Impagat: 328

AGRUPACIÓ DEMOCRÀTICA MUNICIPAL DE CALAFELL ADMC

Import disposat: 3  
Import disponible: 0

COALICIÓ ELECTORAL PSOE MÉS EXC

Import disposat: 0  
Import disponible: 100

INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS

Import disposat: 8.773  
Import disponible: 357

ESQUERRA UNIDA I ALTERNATIVA

Import disposat: 214  
Import disponible: 0

PARTIT SOCIALISTA UNIFICAT DE CATALUNYA

Import disposat: 2  
Import disponible: 3

GRUP MUNICIPAL PARTIT POPULAR SANT CUGAT DEL VALLÈS

Import disposat: 0  
Import disponible: 3

FEDERACIÓ CONVERGÈNCIA I UNIÓ

Import disposat: 15.954  
Import disponible: 71

COALICIÓ ELECTORAL INICIATIVA PER CATALUNYA VERDS. EU I ALTERNATIVA

Import disposat: 1.068  
Import disponible: 431

ICV-ESQUERRA UNIDA I ALTERNATIVA-ENTESA

Import disposat: 561  
Import disponible: 938

BLOC NACIONALISTA VALENCIÀ

Import disposat: 0  
Import disponible: 1

GRUP MUNICIPAL PSC PM TORTOSA

Import disposat: 0  
Import disponible: 1

## IZQUIERDA UNIDA

Import disposat: 402

Import disponible: 0

En la relació anterior no s'han detallat els descoberts operatius de quantia irrellevant (inferior a mil euros), ni els disposats o disponibles inferiors a aquesta suma.

- C** Detalli les operacions creditícies amb institucions públiques, els ens territorials inclosos, que hagin designat consellers generals.

### Nom de la institució pública: CAMBRA OFICIAL DE COMERÇ, INDÚSTRIA I NAVEGACIÓ DE BARCELONA

Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)
PRÉSTEC	8.000

Nom dels consellers generals designats
BASSONS BONCOMPTE, MARIA TERESA
LACALLE COLL, ENRIC
MASIÀ MARTÍ, RAMON
OLLÉ BARTOLOMÉ, ALBERT

### Nom de la institució pública: INSTITUT D'ESTUDIS CATALANS

Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)
RÈNTING	89

Nom dels consellers generals designats
ARGENTER GIRALT, JOAN ALBERT

### Nom de la institució pública: UNIVERSITAT POLITÈCNICA DE CATALUNYA

Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)
COMPTES DE CRÈDIT	8.000
TARGETES DE CRÈDIT	34

Nom dels consellers generals designats
BARON PLADEVALL, ANTONI

**D OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP**

**D.1. Detalli les operacions significatives fetes per l'Entitat amb els membres del Consell d'Administració.**

Nom	Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)

**D.2. Detalli les operacions significatives fetes per l'Entitat amb els membres de la Comissió de Control.**

Nom	Naturalesa de l'operació	Import (en milers d'euros)

**D.3. Detalli les operacions significatives fetes per l'entitat amb el seu personal directiu.**

Nom	Naturalesa de l'operació	Import (en milers d'euros)

**D.4. Detalli les operacions significatives fetes per l'entitat amb administradors i directius de societats i entitats del Grup de les quals l'Entitat forma part.**

Nom	Denominació social de l'entitat del Grup	Naturalesa de l'operació	Import (en milers d'euros)

**D.5. Detalli les operacions intragrup fetes que siguin significatives.**

Denominació social de l'entitat del grup	Breu descripció de l'operació	Import (milers d'euros)
FINCONSUM, ESTABLIMENT FINANACER DE CRÈDIT, SA	PRÉSTEC	799.051
CAIXARENTING, SA	COMPTE DE CRÈDIT	935.965
CRITERIA CAIXACORP, SA	COMPTE DE CRÈDIT	1.589.330
VIDACAIXA, S.A. D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	DIPÒSIT A TERMINI	1.943.153

CAIXA BARCELONA ASSEGURANCES VIDA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	DIPÒSIT A TERMINI	1.458.150
CAIXA FINANCE, BV	DIPÒSIT A TERMINI	1.227.400
CAIXA PREFERENCE	DIPÒSIT SUBORDINAT	3.000.000
CAIXA BARCELONA ASSEGURANCES VIDA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS	1.194.000
VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	CESSIÓ TEMPORAL D'ACTIUS	1.978.885
CAIXA BARCELONA ASSEGURANCES VIDA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	DIVIDEND A COMPTE PAGAT A CRITERIA CAIXACORP, SA	1.350.000
CRITERIA CAIXACORP, SA	DIVIDEND A COMPTE I COMPLEMENTARI PAGAT A "LA CAIXA"	2.103.723
CRITERIA CAIXACORP, SA	DIVIDEND AMB CÀRREC A RESERVES DE LLIURE DISPOSICIÓ PAGAT A "LA CAIXA"	1.790.416
CRITERIA CAIXACORP, SA	DIVIDEND AMB CÀRREC A PRIMA D'EMISSIÓ PAGAT A "LA CAIXA"	1.403.239
CAIXA BARCELONA ASSEGURANCES VIDA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES	VENDA DE LA PARTICIPACIÓ EN ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA A "LA CAIXA"	1.552.424
CRITERIA CAIXACORP, SA	COMPRA DE LA PARTICIPACIÓ EN ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA A "LA CAIXA"	1.704.142

## **E** ESTRUCTURA DEL NEGOCI DEL GRUP

### **E.1. Descriu l'estructura del negoci del Grup, concretant el paper que fa cada una de les entitats en el conjunt dels serveis prestats als clients.**

<b>Estructura del negoci del Grup</b>
L'estructura de negoci del Grup s'exposa a l'apartat K d'aquest informe.

### **Serveis prestats als clients**

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
VIDACAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
ASSEGURANCES

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
CAIXA BARCELONA ASSEGURANCES VIDA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
ASSEGURANCES

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
GDS-CORREDURÍA DE SEGUROS, SL

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
CORREDORIA D'ASSEGURANCES

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
INVERCAIXA GESTIÓN, SGIIC, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
GESTORA D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
GESTICAIXA, SOCIETAT GESTORA DE FONDS DE TITULITZACIÓ, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
GESTORA DE FONDS DE TITULITZACIÓ

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
CAIXARENTING, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
RÈNTING

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
FINCONSUM, ESTABLIMENT FINANCER DE CRÈDIT, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
FINANÇAMENT AL CONSUM

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
GDS-CUSA, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
SERVEIS

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
SUMINISTROS URBANOS Y MANTENIMIENTOS, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
GESTIÓ D'OBRES I MANTENIMENT

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
PORT AVENTURA, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

EXPLOTACIÓ DE PARC TEMÀTIC
----------------------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

HOTEL CARIBE RESORT, SL
-------------------------

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

EXPLOTACIÓ HOTELERA
---------------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

CAIXA CAPITAL RISC SGEGR, SA
------------------------------

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

SOCIETAT DE GESTIÓ DE CAPITAL RISC
------------------------------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

CAIXA CAPITAL DESARROLLO, SCR, SA
-----------------------------------

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

SOCIETAT DE CAPITAL DE RISC
-----------------------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

SERVITICKET, SA
-----------------

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

VENDA D'ENTRADES I DESENVOLUPAMENT DE <i>SOFTWARE</i>
---

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

SEGURCAIXA, SA D'ASSEGURANCES I REASSEGURANCES
--

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

ASSEGURANCES
--------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

PROMOCAIXA, SA
----------------

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

COMERCIALIZACIÓ DE PRODUCTES
------------------------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

CAIFOR, SA
------------

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
--

ASSEGURANCES
--------------

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
----------------------------------

CRITERIA CAIXACORP, SA
------------------------



<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
HOLDING DE PARTICIPACIONS. SERVEIS DE CONSULTORIA I ADMINISTRACIÓ

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
E- LA CAIXA 1, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
CALL CENTER I ASSESSORAMENT DE CLIENTS (INTERNET)

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
FOMENT IMMOBILIARI ASSEQUIBLE SAU

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
PROMOCIÓ D'HABITATGES DE PROTECCIÓ OFICIAL

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
MICROBANK DE LA CAIXA, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
FINANÇAMENT DE MICROCRÈDITS

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
SERVEIS INFORMÀTICS LA CAIXA, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
PRESTACIÓ DE SERVEIS INFORMÀTICS

<b>Nom de l'entitat del grup</b>
SERVIHABITAT XXI, SA

<b>Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats</b>
SERVEIS IMMOBILIARIS

**E.2. Indiqui la distribució geogràfica de la xarxa d'oficines:**

Comunitat autònoma	Nombre de sucursals
Andalusia	672
Aragó	93
Canàries	157
Cantàbria	47
Castella-la Manxa	128
Castella i Lleó	287
Catalunya	1.808
Madrid	769
Navarra	54
Valenciana	497
País Basc	178

Principat d'Astúries	82
Extremadura	84
Galícia	196
Illes Balears	247
La Rioja	28
Múrcia	141
Oficines de fora d'Espanya	12
<b>Total</b>	<b>5.480</b>

**E.3. Identifiqui, si és el cas, els membres dels òrgans rectors que assumeixen càrrecs d'administració o de direcció en entitats que formin part del Grup "la Caixa":**

Nom del membre de l'òrgan rector	Denominació social de l'entitat del Grup	Càrrec
CAMARASA CARRASCO, M. AMPARO	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLERA
CAMARASA CARRASCO, M. AMPARO	PORT AVENTURA, SA	CONSELLERA
FAINÉ CASAS, ISIDRE	CAIFOR, SA	CONSELLER
FAINÉ CASAS, ISIDRE	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER
FAINÉ CASAS, ISIDRE	PORT AVENTURA, SA	CONSELLER
GABARRÓ SERRA, SALVADOR	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER
GARCÍA BIEL, MANUEL	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER
GARCÍA BIEL, MANUEL	MICROBANK DE LA CAIXA, SA	CONSELLER
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CAIFOR, SA	CONSELLER
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	PORT AVENTURA, SA	CONSELLER
MERCADER MIRO, JORDI	CAIFOR, SA	CONSELLER
MERCADER MIRO, JORDI	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER
NOGUER PLANAS, MIQUEL	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER
NOGUER PLANAS, MIQUEL	MICROBANK DE LA CAIXA, SA	CONSELLER
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	CAIFOR, SA	CONSELLER
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	CRITERIA CAIXACORP, SA	CONSELLER

## **F SISTEMES DE CONTROL DE RISC**

**F.1. Indiqui, si és el cas, els sistemes de control de risc relacionats amb les activitats desenvolupades per l'Entitat.**

La gestió global de riscos és fonamental per al negoci de qualsevol entitat de crèdit. Al Grup "la Caixa" aquesta gestió global de riscos té com a objectius la tutela de la sanitat del risc i l'optimització de la relació rendibilitat/risc, amb la identificació, el mesurament i la valoració dels riscos i la seva consideració permanent en la presa de decisions de negoci, sempre dins d'un marc que potenciï la qualitat del servei ofert als clients.

Sobre cada un d'aquests tipus de risc s'aplica des de fa uns anys un conjunt d'eines i tècniques de quantificació i seguiment considerades adequades i coherents amb els estàndards i les millors pràctiques per a la gestió dels riscos financers. A continuació, als apartats d'aquesta nota destinats a les descripcions individualitzades de cada grup d'exposicions, n'hi figura una descripció breu.

Totes les actuacions en l'àmbit del mesurament, el seguiment i la gestió del risc es fan d'acord amb la recomanació emanada del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, "convergència internacional de mesures i normes de capital marc revisat", conegut habitualment com a Basilea II, i la

transposició consegüent per part de les directives europees corresponents i la legislació espanyola en curs.

El Consell d'Administració de "la Caixa", en línia amb els suggeriments del Banc d'Espanya, va aprovar, el juliol del 2005, un Pla Director d'Adaptació a Basilea II. En aquesta data, es va demanar formalment al Banc d'Espanya l'autorització per utilitzar models interns de risc de crèdit. Durant l'exercici 2007, el Banc d'Espanya ha dut a terme els processos de validació d'aquests models, com a pas previ a la seva autorització, que s'esperen tenir durant el primer semestre de l'any 2008.

El mes de juliol del 2006, el Grup "la Caixa" va demanar l'autorització al Banc d'Espanya per utilitzar el model intern de risc de mercat de la cartera de negociació, risc de tipus de canvi i or i de preu de matèries primeres per al càlcul del consum de recursos reguladors propis. En l'exercici 2007, el Banc d'Espanya, després del procés de validació desenvolupat, ha autoritzat la utilització d'aquest model intern per aplicar-lo al càlcul de recursos reguladors propis el 31 de desembre de 2007.

Tal com s'estableix a Basilea II, a les directives 2006/48 i 49/CE, del 14 de juny, i a la Llei 36/2007, del 16 de novembre, el Consell d'Administració de "la Caixa" 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 i, en concret, té configurats els comitès de gestió de risc següents:

- El Comitè Global del Risc, que, sota el mandat del Consell d'Administració, instrumenta la capacitat executiva de la direcció de riscos, amb l'objectiu de garantir l'alineació d'aquests amb l'estratègia de l'Entitat en termes de negoci i nivell de solvència, i es responsabilitza de l'estratègia de gestió i seguiment del risc i de la delegació de facultats, assumint, entre altres, les funcions del Comitè de Polítiques de Risc anterior.
- El Comitè de Crèdits analitza i, si és el cas, aprova les operacions dins del seu nivell d'atribucions i eleva al Consell d'Administració les operacions que excedeixen el seu nivell de delegació.
- El Comitè de Gestió d'Actius i Passius (COAP) assumeix la responsabilitat de gestionar els riscos de liquiditat, tipus d'interès i canvi del Grup dins de l'àmbit dels riscos estructurals del balanç.

En l'exercici 2007, s'ha creat una nova Direcció General Adjunta Executiva responsable dels riscos de tot el Grup. La Sotsdirecció General de Gestió Estratègica del Risc, que depèn directament d'aquesta Direcció General Adjunta Executiva, constitueix la unitat de control global del risc, amb la responsabilitat de tutelar la qualitat de l'actiu i els nivells de solvència i garantia. Els seus objectius fonamentals es vinculen a la identificació, la valoració i la integració de les diferents exposicions, com també l'avaluació de la rendibilitat ajustada al risc de cada àmbit d'activitat, tot des d'una perspectiva global del Grup "la Caixa" i d'acord amb la seva estratègia de gestió.

En tots els casos, i d'acord amb els requeriments del Marc Revisat de Capital de Basilea, el sistema d'admissió, mesurament, seguiment i control de riscos actua sota una perspectiva d'autonomia i independència amb relació a les diferents àrees de negoci bancari.

L'Àrea d'Auditoria de "la Caixa" verifica de manera continuada l'adequació dels sistemes de control intern i la correcció dels mètodes de mesurament i control de riscos utilitzats per les diferents àrees involucrades en la funció del seguiment de riscos.

En l'activitat duta a terme en els mercats financers a través de l'Àrea de Tresoreria, les posicions de risc creditici i de mercat assumides estan sotmeses al control de l'Àrea de Control de Riscos de Mercat, independent plenament de la contractació de posicions.

Amb relació a la cartera de participacions de renda variable del Grup "la Caixa", les decisions d'inversió/desinversió són proposades per l'Alta Direcció amb l'aprovació dels òrgans competents o de les persones facultades a l'Entitat. A través de la Comissió d'Inversions, en els supòsits establerts legalment, s'informa el Consell d'Administració sobre les actuacions de caràcter estratègic i estable, sobre la seva viabilitat financera i la seva adequació als pressupostos i al pla estratègic de l'Entitat.

L'estratègia del Grup "la Caixa" se centra en inversions estables en companyies líders en la prestació de serveis bàsics per a la societat amb un retorn adequat de la inversió d'acord amb el risc assumit.

En l'anàlisi de noves inversions es consideren, entre altres factors limitadors del risc, la liquiditat de la inversió (profunditat del mercat per a les societats cotitzades), els rànings de les participades, el coneixement i confiança en el seu equip directiu i la seva capacitat de generació recurrent d'ingressos.

La Sotsdirecció de Gestió Estratègica del Risc, amb la col·laboració de Criteria CaixaCorp, SA, fa els mesuraments del risc d'aquestes posicions, tant des del punt de vista del risc implícit en la volatilitat dels preus de mercat, utilitzant models VaR (estimació estadística de les pèrdues màximes potencials a partir de dades històriques sobre l'evolució dels preus), com sobre el diferencial de rendibilitat amb el tipus d'interès sense risc, tal com s'indica a Basilea II, com des del punt de vista de l'eventualitat de fallida, aplicant models basats en l'enfocament PD/LGD, i seguint també les disposicions de Basilea II.

Es duu a terme un seguiment continuat d'aquests indicadors per poder adoptar en cada moment les decisions més oportunes en funció de l'evolució observada i prevista dels mercats i de l'estratègia del Grup "la Caixa".

Aquestes mesures i el seu desenvolupament són necessaris per al seguiment de la gestió de la cartera de participades i per a la presa de decisions estratègiques, referents a la composició de la cartera, fetes per l'Alta Direcció del Grup "la Caixa".

Pel que fa als riscos estructurals del balanç, el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (COAP) té la responsabilitat de gestionar els riscos de liquiditat i de tipus d'interès i de canvi del Grup.

Respecte del risc operacional, intrínsec a qualsevol aspecte de l'activitat, el Grup "la Caixa" instrumenta, a través de l'Àrea de Gestió Estratègica del Risc, l'impuls per la definició i la implantació del model de gestió del risc operacional, desenvolupant les polítiques, les metodologies i les eines necessàries per adoptar un model avançat de càlcul d'aquest risc per a la seva gestió, com també el mesurament dels recursos propis necessaris per a la seva cobertura.

La gestió dels riscos, com a base del desenvolupament estratègic i del dia a dia de l'activitat, es fa sota el principi d'independència, des de l'Àrea de Gestió Estratègica del Risc, sempre d'una manera integrada, desenvolupant la visió agregada del risc, considerant-ne totes les tipologies i estudiant les possibles interaccions entre elles.

**F.2. Relacioni els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació al perfil de l'entitat dels sistemes de control de riscos adoptats, tenint en compte l'estructura de recursos propis.**

Risc de crèdit

"la Caixa" té ubicada, a la Sotsdirecció General de Gestió Estratègica del Risc, la funció de Gestió del Risc de Crèdit. Aquesta funció té, entre altres, 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 en funció d'aquests mesuraments tinguin en compte la seva qualitat. Tal com estableix el regulador, aquesta funció és independent de les àrees de negoci, per garantir que els criteris de valoració no pateixin interferències provocades per consideracions comercials.

Per aconseguir aquests objectius, es revisen periòdicament tant la totalitat dels models, per detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments, com les estimacions fetes per incorporar les variacions del cycle econòmic. Amb una periodicitat mensual, s'avalua gairebé tota la cartera de clients de banca minorista i del segment de pimes, fet que permet actualitzar, de manera gairebé continuada, el coneixement d'aquests clients i de els carteres que els conformen. L'avaluació contínua dels riscos permet conèixer 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 de dos conceptes bàsics: la pèrdua esperada i la pèrdua inesperada. De l'ús d'aquestes magnituds i dels components necessaris per obtenir-les deriven aplicacions concretes com, per exemple, l'obtenció de rendibilitats ajustades al risc, ajudes a l'admissió de noves operacions de crèdit, fixació de polítiques de risc i preconcessions d'actiu, per citar-ne només algunes.

Probabilitat d'incompliment

"la Caixa" disposa d'eines d'ajuda a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment (PD en l'acrònim en anglès per a *Probability at Default*) de cada acreditat, que cobreixen la pràctica totalitat de l'activitat creditícia.

Aquestes eines estan orientades a producte o orientades a client. Les eines orientades a producte tenen en consideració les característiques específiques del deutor relacionades amb el producte en qüestió i s'utilitzen, bàsicament, en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca minorista. D'altra banda, les eines orientades a client avaluen la probabilitat

d'incompliment del deutor de manera genèrica, tot i que en el cas de persones físiques poden aportar resultats diferenciats per producte.

Aquest darrer grup d'eines està constituït per *scorings* de comportament per a persones físiques i de ràtings d'empreses i està implantat a tota la xarxa d'oficines integrat dins de les eines habituals de concessió de productes d'actiu. Les eines s'han desenvolupat d'acord amb l'experiència històrica de mora de l'Entitat i incorporen els mesuraments necessaris per ajustar els resultats al cicle econòmic.

Pel que fa a les empreses, totes les eines de ràting estan enfocades al client i varien notablement segons el segment al qual pertanyen. En el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació és molt semblant al de les persones físiques. En aquest cas, s'ha construït un algoritme modular que valora tres informacions diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients amb "la Caixa" i alguns aspectes qualitius. Les qualificacions obtingudes d'aquesta avaluació també se sotmeten a un ajustament al cicle econòmic que segueix la mateixa estructura que per a les persones físiques.

"la Caixa" disposa d'una funció de ràting corporatiu per a la qualificació especialitzada del segment de grans empreses per al qual s'han desenvolupat models de qualificació interna. Aquests models són de caràcter "expert" i donen més ponderació al criteri qualitatiu dels analistes. Davant de la manca d'experiència de morositat interna en aquest segment, la construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia de Standard & Poor's, de manera que s'han pogut utilitzar les taxes d'incompliment global publicades per aquesta agència de ràting, cosa que ha afegit fiabilitat a la metodologia.

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, permet agrupar els riscos a partir d'una mateixa taxa de morositat anticipada.

#### Severitat

La severitat (LGD en l'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 de deutes morosos amb la finalitat de minimitzar l'impacte d'una eventual fallida.

Addicionalment, es treballa en la modelització de la severitat per fer-ne una correcta estimació *a priori*, per mitjà de la garantia, la relació préstec-valor, el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i les condicions recessives del cicle econòmic.

#### Pèrdua esperada

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

El concepte de pèrdua esperada és, a més, una peça fonamental de la nova orientació de la regulació bancària tant a escala nacional com internacional. El Nou Acord de Capital de Basilea estableix la necessitat

que les entitats cobreixin aquest import mitjançant la dotació de provisions, amb la qual cosa una primera aproximació a un esquema de rendibilitat diferenciada per criteris de risc creditici ens porta a incorporar controls que garanteixin que la pèrdua esperada estigui coberta correctament en els diferents segments de risc que considerem homogenis.

#### Pèrdua inesperada

El mesurament de la pèrdua esperada garanteix un bon control del risc creditici en condicions “normals” de mercat. Ara bé, i per avançar cap a la descripció del segon concepte esmentat més amunt, la pèrdua inesperada, sabem que, de vegades, les pèrdues reals poden superar les pèrdues esperades arran de canvis sobtats en el cicle, o variacions en factors de risc específics de cada cartera, i de la correlació entre risc de crèdit dels diferents deutors. De fet, en el Pilar 1 de Basilea II, s’hi estableixen uns requeriments mínims de capital precisament per fer front a potencials pèrdues inesperades. En cas que s’adopti una metodologia en funció de qualificacions internes, com la que utilitza el Grup “la Caixa”, cal fer servir la fórmula pertinent, en funció de cada segment de negoci, la qual té en compte la influència de la probabilitat d’incompliment, l’impacte proporcional de la severitat, l’ajustament pel termini residual de venciment de l’operació i unes correlacions establertes, fixes o inversament proporcionals a la probabilitat d’incompliment, en funció del segment de negoci del qual es tracti.

#### Capital econòmic

La variabilitat de les pèrdues esperades de la cartera constitueix les pèrdues inesperades, les quals representen les pèrdues potencials imprevistes. Es calculen com la pèrdua associada a un nivell de confiança prou 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 el que una entitat hauria de tenir per assumir les pèrdues inesperades que hi pugui haver i que podrien fer perillar la continuïtat de l’entitat. És una estimació pròpia que l’entitat haurà d’ajustar en funció del seu nivell de tolerància al risc, al volum i al tipus d’activitat.
- El capital regulador és el que l’entitat ha de mantenir per cobrir les exigències de l’organisme supervisor. L’objectiu és comú, ja que busca evitar la fallida de l’entitat i protegir addicionalment els interessos dels clients i titulars del deute sènior en eludir l’important impacte sistèmic que es podria produir.

El capital econòmic no és substitutiu del regulador, sinó que n’és un complement per apropar-se més al perfil de risc real que assumeix l’entitat a incorporar riscos no previstos –o considerats només parcialment– a les mesures reguladores.

El nivell de capitalització d’una entitat (no necessàriament en termes reguladors) i el perfil de risc assumit, mesurat en termes d’exigències de capital, defineixen la solvència d’una entitat, és a dir, la qualitat creditícia que té.

Una gestió correcta del capital és i serà un element diferenciador entre les entitats més avançades i competitives. Una gestió basada en el concepte de

capital econòmic permet el mesurament i la gestió dels riscos, la identificació de les operacions o de les línies de negoci que generen més risc i també de les que generen més valor econòmic.

El desembre del 2005, el Consell d'Administració de "la Caixa" va aprovar el pla director de desenvolupament d'un model de capital econòmic que engloba totes les activitats financeres del Grup. Les tasques desenvolupament del model de capital econòmic els anys 2006 i 2007 han evolucionat amb regularitat, d'acord amb els objectius i els ritmes previstos al pla director.

Per mesurar el perfil de risc de l'Entitat amb un criteri intern de gestió, "la Caixa" ha desenvolupat un model intern de càlcul del capital econòmic que considera els diferents efectes que no queden ben recollits en la formulació del Pilar 1 de Basilea II. En particular, en destaquen els factors següents:

- **Nivell de cobertura de riscos:** "la Caixa" té, i vol continuar mantenint, una qualificació creditícia en termes de ràting de les agències externes de nivell AA. Per aconseguir aquest ràting, cal tenir capital per cobrir el 99,97% dels casos possibles, és a dir, una probabilitat de fallida del 0,03%. Aquest nivell és sensiblement superior al 99,9% (0,1% de probabilitat de fallida) utilitzat en el càlcul del capital regulador segons les corbes de Basilea II i que es corresponen amb un ràting objectiu A.
- **Estimació interna de paràmetres:** "la Caixa" forma part del grup d'entitats que han optat a un model avançat (AIRB) per als càlculs mínims de capital establerts en el Pilar de Basilea II. És a dir, pot usar mesuraments interns dels paràmetres que intervenen en els càlculs. De tota manera, alguns d'aquests paràmetres estan sotmesos a restriccions o criteris per part del regulador. Les restriccions considerades excessivament conservadores o que no corresponen a un criteri de gestió s'eliminen dels càlculs interns de capital econòmic.
- **Concentració en grans noms:** les grans exposicions concentrades en grans clients tenen més contribució al risc que la derivada de la formulació de Basilea II. Aquest factor és important especialment en el negoci d'empreses i en la cartera de participades.
- **Agregació de riscos:** en el càlcul del capital econòmic s'han considerat riscos que no estan sotmesos a les exigències del Pilar 1. Al risc de crèdit, al risc de mercat i al risc operacional, s'hi ha afegit el risc de tipus d'interès estructural del balanç, el risc de liquiditat, el risc reputacional, el risc del negoci assegurador i altres riscos.
- **Projeccions de solvència:** el capital econòmic hauria de garantir la supervivència de l'Entitat. Per tant, cal completar el mesurament puntual del capital econòmic amb la realització de projeccions de la solvència de l'Entitat. Aquestes projeccions s'han fet seguint les directrius del Pla Estratègic 2007-2010, tant en l'escenari central com en diferents escenaris econòmics alternatius adversos per als interessos de l'Entitat. En cap de les situacions analitzades la solvència de "la Caixa" no es posa en perill, com a conseqüència del baix perfil de risc de l'actiu i de la capitalització elevada de l'Entitat.

Durant l'any 2007, "la Caixa" ha participat en el projecte pilot del Procés d'Autoavaluació de Capital impulsat pel Banc d'Espanya amb vista a perfilar la futura formulació del Pilar II de Basilea II. En aquest exercici, s'han estimat les exigències de capital econòmic del Grup considerant els



aspectes esmentats anteriorment, que no es preveuen en els mesuraments corresponents als estats de solvència del Pilar 1 de Basilea II.

#### Rendibilitat ajustada al risc

En l'àmbit de les eines associades al mesurament i al seguiment del risc de crèdit hem d'al·ludir el procés de seguiment establert per "la Caixa" els últims anys per garantir que la rendibilitat dels seus clients incorpori una prima de risc que sigui suficient per cobrir la pèrdua esperada que conformen les seves operacions, les despeses administratives que comporta la seva operativa i una remuneració adequada del capital en risc de les seves operacions.

#### Validació interna

Atesa la complexitat dels models interns de risc, l'Entitat ha de definir uns procediments d'aprovació i ús que n'incloguin la revisió prèvia per part d'una unitat independent especialitzada.

L'objectiu principal de la Unitat de Validació Interna és emetre una opinió sobre l'adequació dels models interns per ser aplicats amb efectes tant en la gestió com en l'àmbit regulador. Així, cal identificar-ne tots els usos rellevants i adoptar conclusions sobre la seva utilitat i eficàcia.

Durant l'any 2007, i seguint el marc de validació aprovat el 2006, la unitat ha completat el circuit de validació interna de totes les carteres presentades al Banc d'Espanya per a l'aprovació en l'àmbit del càlcul de capital regulador per mètodes avançats. Aquestes carteres analitzades han estat: minorista hipotecari, renovables i altres, pimes i corporativa.

Així mateix, aquesta unitat ha estat la responsable de coordinar el procés de validació supervisora amb el Banc d'Espanya i del manteniment del dossier de seguiment, document requerit pel regulador per a cada model intern.

A partir d'aquest punt, seguint les recomanacions del Banc d'Espanya, en l'últim trimestre del 2007 s'ha elaborat un pla estratègic de validació interna a mitjà termini que, comptabilitzant els cicles de validació anuals, inclou la planificació de proves específiques i exhaustives sobre la construcció dels models, la programació d'un informe anual que resumeixi l'activitat de la unitat i les seves conclusions, com també la revisió del disseny i el manteniment del dossier de seguiment.

#### Risc operacional

Dins del mapa global de risc de l'Entitat, i una vegada analitzats els vinculats directament al negoci bancari, analitzarem la gestió del risc operacional.

Constitueixen risc operacional tots els esdeveniments que poden generar una pèrdua a conseqüència de processos interns inadequats, errors humans, funcionament incorrecte dels sistemes d'informació o successos externs. El risc operacional és inherent a totes les activitats de negoci, i, tot i que no es pot eliminar totalment, es pot gestionar, mitigar i, en alguns casos, assegurar.

Tradicionalment, "la Caixa" ha gestionat aquest risc a partir de la seva experiència històrica, establint nous controls i millorant els ja existents; millorant la

qualitat dels processos interns i, quan s'ha considerat necessari, transferint el risc a tercers per mitjà de la contractació de pòlisses d'assegurances.

La gestió d'aquest risc adquireix una importància especial amb l'increment de la dependència del negoci bancari de factors com ara la utilització intensiva de la tecnologia de la informació, la subcontractació d'activitats o l'ús d'instruments financers complexos.

El Grup "la Caixa" està desenvolupant un projecte estratègic que, impulsat des de la Direcció i seguint les recomanacions emanades de Basilea II, permetrà implantar un únic model integral de mesurament i control del risc operacional en totes les àrees de negoci i en totes les filials financeres del Grup "la Caixa". En aquest sentit, ja es disposa d'un Marc de Gestió del Risc Operacional que estableix l'evolució cap a l'adopció del model avançat de distribució de pèrdues i defineix el model de gestió, els objectius estratègics i les metodologies d'avaluació del risc que es faran servir en tot el Grup "la Caixa".

El Model de Gestió del Risc Operacional defineix un procés continuat de gestió basat en tres etapes:

- Identificació i detecció de tots els riscos (actuals i potencials).
- Avaluació continua dels riscos, per procedir a l'assignació dels recursos propis per cobrir les pèrdues potencials originades per risc operacional.
- Gestió activa del risc, que implica la presa de decisions per mitigar-lo (establiment de controls nous, desenvolupament de plans de continuïtat de negoci, reenginyeria de processos, assegurement de possibles contingències i altres).

Els puntals bàsics de la metodologia per a la identificació, l'avaluació i el control del risc operacional es basen en una categorització dels riscos propis del Grup "la Caixa" i en la integració de metodologies d'avaluació de tipus qualitatiu (opinió dels experts sobre els possibles riscos de pèrdues en l'execució dels processos) i de tipus quantitatiu (dades reals de pèrdues operacionals).

Durant l'any 2007, s'ha actualitzat el càlcul del VaR operacional qualitatiu aplicant el Model de Gestió de Risc Operacional esmentat a les àrees de negoci de "la Caixa" i a les filials financeres espanyoles.

A més, s'ha continuat avançant en la construcció de la base de dades d'esdeveniments operacionals i en el registre i el seguiment de les pèrdues operacionals, especialment de les tipificades com a rellevants (esdeveniments operacionals d'impacte econòmic més elevat), amb l'objectiu de fer, conjuntament amb la informació qualitativa, una gestió proactiva del risc operacional que avanci les possibles causes de risc i en redueixi l'impacte econòmic, amb l'adaptació consegüent de les necessitats de recursos propis.

D'altra banda, a partir de la publicació de la nova Circular del Banc d'Espanya sobre solvència, "la Caixa" aplicarà el mètode estàndard, tal com s'estableix a Basilea II, per al càlcul de capital regulador per risc operacional, amb la intenció d'evolucionar cap al model avançat que s'aplicarà quan es disposi d'un mínim de tres anys de dades de pèrdues operacionals i el Banc d'Espanya n'autoritzi l'ús.

## Gestió del risc de tipus d'interès de balanç

El risc de tipus d'interès del balanç és inherent a tota activitat bancària. El balanç està format per 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 uns tipus diferents dels anteriors amb efectes en el seu valor econòmic i en el marge d'intermediació.

Com s'ha dit al començament d'aquesta nota, aquest risc el gestiona i el controla directament la Direcció de "la Caixa", que desenvolupa en aquest àmbit la funció de Comitè de Gestió d'Actius i Passius (COAP).

El Grup "la Caixa" gestiona aquest risc amb un objectiu doble: reduir la sensibilitat del marge d'intermediació a les variacions dels tipus i preservar el valor econòmic del balanç. Per aconseguir aquests dos objectius, es duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades pel mateix balanç, derivades de la complementarietat de la sensibilitat a les variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu amb els clients.

La Sotsdirecció General de Mercats 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 aconseguir aquest objectiu doble, el Grup "la Caixa" manté, el 31 de desembre de 2007, 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 valor raonable

L'objectiu de gestió en el qual s'emmarca aquesta cobertura comptable és el manteniment del valor econòmic de les masses cobertes, constituïdes per actius i passius a un tipus d'interès fix amb venciments originals a més de dos anys, opcions implícites o vinculades a productes de balanç (*caps* i *floors*) i derivats distribuïts a clients a través de la Sala de Tresoreria. Els instruments de cobertura utilitzats amb aquesta finalitat són IRS, opcions sobre tipus d'interès (*caps* i *floors*) i qualsevol altre instrument financer que permeti mitigar el risc de tipus d'interès.

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

L'objectiu de gestió en el qual s'emmarca aquesta cobertura comptable és reduir la volatilitat del marge d'intermediació davant de variacions de tipus d'interès per a un horitzó temporal de dos anys. Així, aquesta macrocobertura cobreix els fluxos d'efectiu futurs en funció de l'exposició neta d'una cartera formada per un conjunt d'actius i passius altament probables amb una exposició similar al risc de tipus d'interès. En l'actualitat, els instruments de cobertura utilitzats amb aquesta finalitat són IRS.

Per avaluar l'exposició al risc estructural de tipus d'interès es fa una anàlisi de gap estàtic sobre la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès de les masses sensibles del balanç de "la Caixa". Per a les masses sense venciment contractual, se n'analitza la sensibilitat als tipus d'interès, juntament amb el termini esperat de venciment. Per ajustar millor a la realitat les dades contractuals de les operacions, es considera la possibilitat que té el client de cancel·lar anticipadament els seus productes.

Per a les hipòtesis de cancel·lació anticipada, s'utilitzen models interns basats en l'experiència històrica que recullen variables de comportament dels clients, dels mateixos productes, d'estacionalitat i variables macroeconòmiques.

Per avaluar-ne la repercussió en el marge d'intermediació futur, es calcula el gap dinàmic, que consisteix, basant-se en les hipòtesis esmentades i considerant, també, les operacions previstes en el pressupost, a projectar al futur les pròximes renovacions i venciments de les operacions que conté el balanç. Aquesta anàlisi preveu els desfasaments que es produiran entre les masses d'actiu i passiu, i permet la possibilitat d'anticipar-se a tensions futures.

La sensibilitat del marge d'intermediació mostra l'impacte en la revisió de les operacions del balanç provocat per canvis en la corba de tipus d'interès. Aquesta sensibilitat s'obté de comparar la simulació del marge, a un o dos anys, en funció de diferents escenaris de tipus d'interès. L'escenari més probable, que s'obté a partir dels tipus implícits de mercat, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus que tenen en compte moviments en el pendent de la corba. La sensibilitat del marge d'intermediació 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 i distribuint la variació de tipus per trimestres durant l'any, és inferior a l'1%.

La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès mesura el seu impacte sobre el valor actual del balanç davant de variacions en els tipus d'interès.

La sensibilitat del marge d'intermediació i del valor patrimonial són mesures que es complementen i que permeten una visió global del risc estructural, més centrada en el curt i el mitjà termini, en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini, en el segon.

Finalment, i per complementar aquestes mesures de sensibilitat, s'apliquen mesures VaR i de *Stress test* seguint la metodologia pròpia de l'activitat de Tresoreria, la qual es descriurà posteriorment.

Tot i que el risc de tipus d'interès de balanç assumit per "la Caixa" és marcadament inferior als nivells considerats com a significatius (*outliers*), segons les propostes del NACB, a "la Caixa" es continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i de la gestió del risc de tipus d'interès de balanç.

#### Gestió del risc de mercat de les posicions de tresoreria

L'Àrea de Control de Riscos de Mercat és responsable de fer el seguiment d'aquests riscos, com també el risc de contrapartida esmentat i el risc operacional associat a l'activitat en mercats financers. Per al compliment d'aquesta tasca, aquesta àrea 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 del resultat obtingut davant del risc assumit.

El Grup "la Caixa", per l'activitat de la Sala de Tresoreria en els mercats financers, té exposició al risc de mercat per moviments desfavorables dels factors de

risc següents: tipus d'interès, tipus de canvi, preu de les accions, volatilitat d'aquests factors i moviments en els diferencials de crèdit de les posicions en renda fixa privada.

Amb les particularitat metodològiques i els complements necessaris als quals farem referència dins de la descripció específica dels diferents grups d'exposicions, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per al mesurament del risc que ens ocupa: 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, procedint de la manera següent:

- Per al risc de tipus d'interès, 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, es calcula la variació del valor actual de la posició o de la cartera, entre una variació d'un punt percentual (1%) dels preus dels seus components.
- Per al risc de volatilitat (variabilitat dels tipus o dels preus), que incorpori 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, als tipus de canvi o als preus dels actius.

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

Per homogeneïtzar el mesurament el risc del conjunt de la cartera, com també per incorporar certes hipòtesis sobre la magnitud del moviment dels factors de risc de mercat, s'utilitza el VaR per a l'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: el VaR paramètric i el VaR històric.

- El VaR paramètric es basa 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, s'aplica sobre dos horitzons temporals: 75 dies, donant més pes a les observacions més recents, i 250 dies, equiponderant totes les observacions.
- El càlcul del VaR històric es fa per mitjà del 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 resulta molt adequat per completar les estimacions obtingudes per mitjà del VaR paramètric, ja que aquest no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc (el paramètric assumeix fluctuacions modelitzables a través d'una distribució estadística "normal").

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

Per verificar la idoneïtat de les estimacions de risc, es fa la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, que és el que constitueix l'anomenat exercici de Backtest. Tal com exigeixen els reguladors bancaris, es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos.

- Backtest net, que relaciona la part del resultat diari *marked to market* (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.
- Adicionalment, s'avalua el resultat total obtingut durant el dia (incloent-hi, 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 (Backtest brut). 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.

Per últim, i amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan dos tipus d'exercicis de *stress* sobre el valor de les posicions de Tresoreria:

- Anàlisi de *stress* sistemàtics: es calcula la variació del valor de la cartera davant d'una sèrie determinada de canvis extrems en els factors de risc principals. Seguint les recomanacions del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i les millors pràctiques bancàries, es consideren, fonamentalment, els factors de risc següents: 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 la disminució del diferencial entre els instruments subjectes a risc de crèdit i el deute públic (diferència *bo-swap*), els moviments paral·lels de la corba de tipus d'interès del dòlar (pujada i baixada), l'augment i la disminució de la volatilitat de tipus d'interès, l'apreciació i la depreciació de l'euro amb relació al dòlar, el yen i la lliura, i l'augment i la disminució de la volatilitat dels tipus de canvi.
- Anàlisi d'escenaris històrics: es considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes, com, per exemple, la caiguda del Nikkei el 1990, la crisi del deute nord-americà i la crisi del *peso* mexicà el 1994, la crisi asiàtica del 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i explosió de la bombolla tecnològica el 1999 i el 2000,

respectivament, o els atacs terroristes de més impacte sobre els mercats financers dels últims anys.

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 i que implicarien la pèrdua més gran 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 seguiment necessari i control dels riscos de mercat assumits, la Direcció aprova una estructura de límits globals de VaR i sensibilitats per a l'activitat de la Sala de Tresoreria. Els factors de risc els gestiona la mateixa Sotsdirecció General de Mercats en funció de la relació rendibilitat-risc que determinen les condicions i les expectatives del mercat. L'Àrea de Control dels Riscos de Mercat assumeix la verificació del compliment d'aquests límits i dels riscos assumits, i genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que distribueix a la Direcció, als responsables de la Sala de Tresoreria i a Auditoria Interna.

#### Risc de liquiditat

La Direcció d'Anàlisi de Risc de Balanç, que depèn de la Sotsdirecció General de Mercats, és l'encarregada d'analitzar el risc de liquiditat.

El Grup "la Caixa" gestiona la liquiditat de manera que sempre pugui atendre els seus compromisos puntualment i que mai no quedi minvada la seva activitat inversora 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, detectant de manera anticipada l'eventualitat d'estructures inadequades de liquiditat a curt i a mitjà termini i adoptant una estratègia que doni estabilitat a les fonts de finançament. El Grup "la Caixa" s'ha caracteritzat en el passat, i ho continuarà fent en el futur, per un creixement equilibrat dels seus creditors entre productes en balanç, generadors de liquiditat i productes fora de balanç, que permeten un finançament adequat i sostenible de l'activitat creditícia sense haver de recórrer de manera intensiva al finançament en els mercats.

L'anàlisi es fa tant en situacions de normalitat de les condicions dels mercats com en situacions de crisi, en què es consideren diversos escenaris de crisi específiques i sistèmiques que comporten diferents hipòtesis de severitat en termes de reducció de liquiditat. Així, s'analitzen quatre tipologies d'escenaris de crisi: tres escenaris de crisi sistèmiques (crisi macroeconòmiques, disfuncions del mercat de capitals i alteracions dels sistemes de pagament) i un escenari de crisi específica considerat com a "pitjor escenari". Aquests escenaris preveuen horitzons temporals i nivells de severitat diferents en funció de la tipologia de la crisi analitzada.

A partir d'aquestes anàlisis, el Pla de Contingència, aprovat pel Consell d'Administració, té definit un pla d'acció per a cada un dels escenaris previstos.

El Comitè de Gestió d'Actius i Passius (COAP) fa mensualment un seguiment de la liquiditat a mitjà termini a través 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. Aquest comitè proposa al Consell d'Administració les emissions o els programes de finançament o d'inversió òptims en funció de les condicions de mercat i els instruments i terminis necessaris per afrontar el creixement del negoci.

La gestió de la liquiditat a curt termini correspon a la Sotsdirecció General de Mercats, 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, es disposa diàriament del detall de la liquiditat per terminis, mitjançant l'elaboració de les projeccions dels fluxos futurs, que permet saber en tot moment l'estructura temporal d'aquesta liquiditat.

- F.3. En el supòsit que s'haguessin materialitzat alguns dels riscos que afecten "la Caixa" o el seu Grup, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.**
  
- F.4. Indiqui si hi ha cap comissió o cap altre òrgan encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control i detalli quines funcions té.**
  
- F.5. Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten "la Caixa" o el seu Grup.**



**G INFORME ANUAL ELABORAT PER LA COMISSIÓ D'INVERSIONS DE L'ENTITAT A LA QUAL FA REFERÈNCIA L'ARTICLE 20 TER DE LA LLEI 31/1985, DEL 2 D'AGOST, DE REGULACIÓ DE LES NORMES BÀSIQUES SOBRE ÒRGANS RECTORS DE LES CAIXES D'ESTALVI**

**G.1. Completi el quadre següent sobre les adquisicions o vendes de participacions significatives de societats cotitzades fetes per la Caixa d'Estalvis durant l'exercici, ja sigui directament o a través d'entitats del seu mateix Grup.**

Import (en milers d'euros)	Inversió o desinversió	Data d'execució de l'operació	Entitat objecte de la inversió o desinversió	Participació directa i indirecta de "la Caixa" després de l'operació	Data d'emissió de l'informe i pronunciament de la Comissió d'Inversions sobre la viabilitat financera i adequació als pressupostos i plans estratègics de l'Entitat
404.133	Inversió	11-9-2007	TELEFÓNICA, SA	5,48	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 8 de març de 2007.
728.348	Desinversió	27-6-2007	TELEFÓNICA, SA	5,44	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la cancel·lació del contracte d' <i>equity linked swap</i> , el 8 de març de 2007.
726.152	Inversió	27-6-2007	TELEFÓNICA, SA	5,44	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la celebració del contracte d' <i>equity linked swap</i> , el 8 de març de 2007.
286.754	Desinversió	18-6-2007	AUTOSTRAD (ACTUALMENT, ATLANTIA, SPA)	0,00	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la desinversió, el 26 d'abril de 2007.
53.191	Inversió	27-12-2007	REPSOL, YPF, SA	12,67	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 21 de juny de 2007.
282.856	Inversió	19-11-2007	THE BANK OF EAST ASIA	4,13	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 5 de juliol de 2007.

344.801	Inversió	27-12-2007	THE BANK OF EAST ASIA	8,89	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 13 de desembre de 2007.
82.105	Inversió	19-10-2007	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA	21,12	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 26 de juliol de 2007.

**G.2. Completi el quadre següent sobre les inversions i desinversions en projectes empresarials amb presència en la gestió o en els seus òrgans de govern fetes per la Caixa d'Estalvis durant l'exercici, ja sigui directament o a través d'entitats del seu mateix Grup.**

Import (en milers d'euros)	Inversió o desinversió	Data d'execució de l'operació	Entitat objecte de la inversió o desinversió	Participació directa i indirecta de "la Caixa" després de l'operació	Data d'emissió de l'informe i pronunciament de la Comissió d'Inversions sobre la viabilitat financera i adequació als pressupostos i plans estratègics de l'Entitat
259.500	Desinversió	13-9-2007	CAPRABO, SA	0,00	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la desinversió, el 5 de juny de 2007.
110.950	Inversió	13-9-2007	CAPRABO, SA	9,00	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 5 de juny de 2007.
950.000	Inversió	12-11-2007	CAIFOR, SA	100,00	L'informe de la Comissió d'Inversions es va emetre, en sentit favorable a la inversió, el 21 de juny de 2007.

**G.3. Detalli el nombre d'informes emesos per la Comissió d'Inversions durant l'exercici.**

Nombre d'informes emesos	15
--------------------------	----

**G.4. Indiqui la data d'aprovació de l'Informe Anual de la Comissió d'Inversions.**

Data de l'informe	17-1-2008
-------------------	-----------

## **H** REMUNERACIONS PERCEBUDES

**H.1. Indiqui de manera agregada la remuneració percebuda pel personal clau de la direcció i pels membres del Consell d'Administració en qualitat de directius.**

<b>Remuneracions</b>	<b>Import (en milers d'euros)</b>
Sous i altres remuneracions anàlogues	14.446
Obligacions concretes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida	5.209

**H.2. Completi de manera agregada els quadres següents sobre les dietes per assistència, com també les remuneracions anàlogues.**

**a) Consell d'Administració:**

<b>Remuneracions</b>	<b>Import (en milers d'euros)</b>
Dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	692

**b) Comissió de Control:**

<b>Remuneracions</b>	<b>Import (en milers d'euros)</b>
Dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	275

**c) Comissió de Retribucions:**

<b>Remuneracions</b>	<b>Import (en milers d'euros)</b>
Dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	18

**d) Comissió d'Inversions:**

<b>Remuneracions</b>	<b>Import (en milers d'euros)</b>
Dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	25

**H.3. Indiqui de manera agregada les remuneracions percebudes pels membres dels òrgans de govern i pel personal directiu en representació de "la Caixa" en societats cotitzades o en altres entitats en les quals tingui una presència o representació significativa.**

<b>Remuneracions percebudes (en milers d'euros)</b>	4.959
---	-------

**H.4. Identifiqui de manera agregada si hi ha, a "la Caixa" o al seu Grup, cap clàusula de garantia o blindatge per als casos d'acomiadament, renúncia o jubilació a favor del personal clau de la direcció i dels membres del Consell d'Administració en la seva qualitat de directius.**

Indiqui si aquests contractes han de ser comunicats o aprovats pels òrgans de "la Caixa" o del seu Grup.

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

	Consell d'Administració	Assemblea General
Òrgan que autoritza les clàusules		

	SI	NO
S'informa la Junta General sobre les clàusules?		

## I QUOTES PARTICIPATIVES

I.1. Completi, si és el cas, el quadre següent sobre les quotes participatives de la Caixa d'Estalvis.

Data de l'última modificació	Volum total (en milers d'euros)	Nombre de quotes
	0,00	0

En el cas que hi hagi diferents classes de quotes, indiqui-ho al quadre següent.

Classe	Nombre de quotes	Nominal unitari

I.2. Detalli els titulars directes i indirectes de quotes participatives que representin un percentatge igual o superior al 2% del volum total de quotes en circulació de la seva entitat a la data de tancament de l'exercici, exclosos els membres del Consell.

Nom o denominació social del quotaparticip	Nombre de quotes directes	Nombre de quotes indirectes (*)	% total sobre el volum total

(\*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de les quotes	Nombre de quotes directes	% total sobre el volum total
Total:		

Indiqui els moviments més rellevants en l'estructura del volum de quotes esdevinguts durant l'exercici.

Nom o denominació social del quotaparticip	Data de l'operació	Descripció de l'operació

I.3. Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que tinguin quotes participatives de la Caixa d'Estalvis.

Nom	Nombre de quotes directes	Nombre de quotes indirectes (*)	% total sobre el volum total

--	--	--	--

(\*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de les quotes	Nombre de quotes directes
<b>Total:</b>	

% total del volum total de quotes participatives en poder del Consell d'Administració	0,000
---	-------

**I.4. Completi els quadres següents sobre l'autocartera de quotes de la Caixa d'Estalvis.**

En la data de tancament de l'exercici:

Nombre de quotes directes	Nombre de quotes indirectes	% sobre el volum total de quotes

(\*) A través de:

Denominació social del titular directe de la participació	Nombre de quotes directes
<b>Total:</b>	

Resultats obtinguts en l'exercici per operacions d'autocartera (en milers d'euros)	0
--	---

**I.5. Detalli les condicions i el/s termini/s de l'autorització de l'Assemblea al Consell d'Administració per dur a terme les adquisicions o les transmissions de quotes pròpies descrites a l'apartat anterior.**

**J GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE BON GOVERN**

Si a la data d'elaboració d'aquest informe no hi ha cap recomanació de bon govern generalment acceptada que tingui en compte la naturalesa jurídica de les caixes d'estalvi, descriu les pràctiques de govern corporatiu que l'Entitat ha de complir per obligació legal, i les addicionals que la mateixa Caixa s'hagi autoimposat.

En el supòsit que en la data d'elaboració d'aquest informe hi hagi recomanacions de bon govern generalment acceptades que tinguin en compte la naturalesa jurídica de les caixes, s'indicarà el grau de compliment de l'Entitat respecte de les recomanacions de govern corporatiu existents o, si és el cas, la no assumpció d'aquestes recomanacions.

En el supòsit de no complir-ne alguna d'elles, expliqui les recomanacions, normes, pràctiques o criteris que aplica l'Entitat.

En la data d'elaboració d'aquest informe no hi ha cap recomanació de bon govern, acceptada generalment, que tingui en compte l'especial naturalesa jurídica de les caixes d'estalvi ni tampoc el seu règim normatiu. En conseqüència, en aquest apartat es descriuen, a continuació, les pràctiques de govern corporatiu que vénen imposades a l'Entitat per la normativa que li és aplicable, constituïda, fonamentalment, pel fet de tenir la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona la seu a Catalunya, pel Text refós de la Llei de caixes d'estalvi de Catalunya aprovat pel Decret legislatiu 1/1994 de Catalunya, del 6

d'abril, i pel Decret 190/1989 de Catalunya, de l'1 d'agost, d'aprovació de les normes reguladores dels procediments de designació dels membres dels òrgans de govern de les caixes d'estalvi i de la seva convocatòria i funcionament.

L'estructura de funcionament de les caixes d'estalvi s'estableix, d'acord amb la llei, sobre tres òrgans bàsics que són l'Assemblea General, el Consell d'Administració i la Comissió de Control.

L'Assemblea General és l'òrgan suprem i de decisió de les caixes d'estalvi d'acord amb la definició legal. Hi estan representats els diferents interessos que hi conflueixen, que la llei catalana de caixes d'estalvi agrupa a l'entorn de quatre sectors:

- a) els impositors
- b) les entitats fundadores i altres d'interès social
- c) les corporacions locals
- d) el personal de l'Entitat

Els tres primers es troben sempre referits a l'àmbit d'actuació territorial de "la Caixa" i aquest mateix requisit va implícit en el quart. D'acord amb la llei, els percentatges de representació de cada un d'aquests sectors han d'estar compresos dins dels límits següents:

- a) entre el 30% i el 40% en representació dels impositors
- b) entre el 25% i el 35% en representació de les entitats fundadores i d'interès social
- c) entre el 15% i el 25% en representació de les corporacions locals
- d) entre el 5% i el 15% en representació del personal

La Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ha concretat en els seus Estatuts aquests percentatges de la manera següent, sobre un total de 160 membres de l'Assemblea:

- a) 58 consellers generals representants dels impositors, la qual cosa suposa un 36,25%
- b) 48 representants de les entitats fundadores i altres d'interès social, la qual cosa suposa un 30%
- c) 34 representants de les corporacions locals, la qual cosa suposa un 21,25%
- d) 20 representants dels empleats, la qual cosa suposa un 12,5%.

El Consell d'Administració és, d'acord amb la llei, l'òrgan delegat de l'Assemblea General que té encomanat el govern, la gestió i l'administració de la caixa d'estalvis, i pot estar format per un mínim de 10 i un màxim de 21 membres, i la seva composició ha de reflectir la composició de l'Assemblea. En el cas de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, el Consell està format per 21 membres, i és procedent constatar que, sent la caixa d'estalvis de més dimensió de tot l'Estat espanyol, resulta raonable que s'hagi optat per anar fins al nombre màxim de membres del Consell –de la mateixa manera com s'ha fet amb l'Assemblea General– per aconseguir més representativitat en els òrgans de govern, tant des del punt de vista dels quatre sectors d'interès representats com des del punt de vista geogràfic, pels territoris en què l'Entitat desenvolupa la seva activitat, atesa la relació íntima de les caixes amb el territori de la seva activitat, que es posa de manifest, de manera especial, en la distribució de la seva Obra Social.

La Comissió de Control s'estableix com un òrgan de supervisió del Consell d'Administració del qual és independent i no hi està subordinat. I aquesta funció de supervisió no solament es concreta en els aspectes de tipus econòmic sinó que té un paper preponderant, a més, en els processos electorals i pot arribar a proposar al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat la suspensió dels acords del Consell en cas que considerés que vulneren les disposicions vigents. La seva composició també ha de reflectir, amb criteris proporcionals, la representació dels diferents grups d'interès en l'Assemblea.

A més dels tres òrgans esmentats anteriorment, també cal destacar la figura del director general, com a figura executiva i a qui la llei atribueix l'execució dels acords del Consell com també l'exercici d'aquelles altres funcions que els Estatuts o els Reglaments de l'Entitat li encomanin. La figura del director general té una rellevància especial, ja que tot i ser designat pel Consell ha de ser confirmat per l'Assemblea General, una confirmació que també cal per al cessament. I, a més, en el cas de la legislació catalana es dona la peculiaritat que el director general té veu i vot en el Consell d'Administració.

Per tant, d'acord amb l'esquema legal, hi ha un òrgan suprem, l'Assemblea, en el qual estan representats tots els interessos; un òrgan d'administració, el Consell, en el qual estan reflectits també, i en la mateixa proporció que l'Assemblea, els diferents sectors d'interès que conflueixen en l'Entitat; un òrgan de control, la Comissió de Control, en la qual també es reflecteixen en les mateixes proporcions que a l'Assemblea els diferents sectors d'interès, que és independent del Consell, i no admet duplicitat de condició, és a dir, no es pot ser membre del Consell i de la Comissió de Control, i a més cap entitat no pot tenir alhora representants al Consell i a la Comissió de Control.

Hi ha, per tant, una diferenciació d'òrgans amb diferents funcions que condueix al seu equilibri i control, la qual cosa s'adequa a les recomanacions dels codis de bon govern. A més d'això, dins de cada un dels òrgans hi ha una adequada ponderació entre els diferents sectors, i els tres òrgans de govern tenen la mateixa proporcionalitat.

A més de tot això, d'acord amb la normativa legal, hi ha una Comissió de Retribucions i una altra d'Inversions que són comissions delegades del Consell. Aquestes comissions, d'acord amb la normativa aplicable, estan formades per tres membres, un dels quals ha de ser el president, i hi assisteix el director general.

La Comissió d'Inversions té la funció d'informar el Consell o la Comissió Executiva sobre les inversions o desinversions que tinguin un caràcter estratègic i estable, com també de la seva viabilitat financera i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de l'Entitat; i la normativa vigent estableix que s'entén com a estratègica l'adquisició o venda de qualsevol participació significativa d'una societat cotitzada o la participació en projectes empresarials amb presència en la gestió o en els seus òrgans de govern quan impliquin una participació total de "la Caixa" que superi el 3% dels recursos propis computables.

La Comissió de Retribucions té la funció d'informar el Consell o la Comissió Executiva sobre la política general de retribucions i incentius dels membres del Consell i del personal directiu.

La Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona té, a més, dues comissions més dins del Consell. Una és la Comissió Executiva del Consell d'Administració, formada pel president, els vicepresidents i quatre vocals, un per cada sector d'interessos representat a l'Assemblea, amb una delegació àmplia de facultats del Consell; i l'altra, la Comissió d'Obres Socials, formada pel president i vuit membres del Consell, en proporció als sectors que hi estan representats, amb funcions de gestió i administració de l'Obra Social.

Pel que fa a les característiques dels consellers, cal assenyalar que no s'han d'aplicar a les caixes d'estalvi les qualificacions a l'ús en els codis de govern, ja que en ser de caràcter fundacional no hi pot haver consellers dominicals. A més, tots els consellers estan adscrits o representen un sector d'interès determinat, per bé que dins dels sectors dels impositors i de les corporacions locals hi ha la possibilitat que es designin com a membres del Consell d'Administració fins a dos membres, per a cada un d'aquests sectors, entre persones que no tinguin la condició de membres de l'Assemblea però que reuneixin els requisits adequats de professionalitat, i sense que això pugui suposar anul·lar la presència en el Consell de representants dels grups esmentats que ostentin la condició de membres de l'Assemblea.

Pel que fa a la situació en què es troben tant els membres de l'Assemblea com els membres del Consell i de la Comissió de Control, la normativa aplicable estableix diferents incompatibilitats, de manera que no poden ostentar aquests càrrecs:

a) Els fallits o concursats no rehabilitats, com també els condemnats a penes que duen annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics.

b) Els qui abans de la designació o durant l'exercici del càrrec incorrin en incompliment de les seves obligacions amb la Caixa.

c) Els administradors i els membres d'òrgans de govern de més de tres societats mercantils, els consellers delegats, membres del consell, directors, assessors i empleats d'altres institucions de crèdit o d'empreses que en depenguin, o de la mateixa Caixa i de corporacions o d'entitats que promocionin, sostinguin o garanteixin institucions o establiments de crèdits.

d) Els funcionaris al servei de l'Administració amb funcions que es relacionin directament amb les activitats pròpies de les caixes.

e) Els càrrecs públics de designació política de les administracions públiques i el president de l'Entitat o corporació fundadora.

f) Els qui hagin exercit durant més de 20 anys en la mateixa Caixa o en una altra, absorbida o fusionada, els càrrecs de membre de Consell o de director general.

D'altra banda, els consellers generals, els membres del Consell i de la Comissió de Control no poden estar lligats a "la Caixa" o a societats en les quals aquesta participi en més d'un 25% per contracte d'obres, serveis, subministraments o feines retribuïdes durant el període que tinguin aquesta condició i els dos anys següents al seu cessament, tret de la relació laboral quan la condició de conseller la tinguin per representació del personal.

Cal assenyalar, a més, que la concessió de crèdits, avals i garanties als membres del Consell d'Administració, de la Comissió de Control, al director general o als seus cònjuges, ascendents, descendents i col·laterals fins a segon grau, i també a les societats en les quals aquestes persones tinguin una participació que, de manera aïllada o conjunta sigui majoritària, o en les quals exerceixin càrrecs directius, que aprovi el Consell d'Administració o per delegació seva i donant-hi compte, la Comissió Executiva haurà de ser autoritzada expressament pel Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya. Aquest règim també és aplicable a les operacions d'aquestes mateixes persones que tinguin per objecte alienar a l'Entitat béns, drets o valors de propietat d'aquestes persones físiques o jurídiques, o emesos per aquestes últimes. Estan genèricament autoritzades les operacions relatives a persones físiques que no superin la suma de 132.193 euros i les que no superin la suma de 330.484 quan siguin persones jurídiques. Així mateix, no estan subjectes a cap autorització les operacions amb persones jurídiques en les quals el càrrec directiu s'ostenti en representació de



l'Entitat i sense cap interès econòmic personal o familiar directe o a través de persones interposades.

Des d'un altre punt de vista, en tant que entitat emissora de valors, la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona està subjecta al Reglament Tipus Intern de Conducta en el Mercat de Valors, aprovat per la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, al qual es va adherir mitjançant un acord del Consell d'Administració del 19 de juliol de 2007. S'hi regulen diverses matèries, com ara les normes generals, les operacions per compte propi de les persones subjectes, la prevenció d'abús de mercat, la política de gestió de conflictes d'interès, la dipositaria d'institucions d'inversió col·lectiva i de fons de pensions i l'aplicació del reglament. Es manté, d'aquesta manera, un reglament adaptat a les últimes modificacions en la matèria introduïdes a la Llei del mercat de valors i en la seva normativa de desenvolupament, que, alhora, s'han desenvolupat i completat per diverses circulars aprovades pel Consell d'Administració i que es refereixen a una sèrie de matèries concretes com l'estructura de control i compliment, l'àmbit d'aplicació i operacions per compte propi de les persones subjectes, àrees separades i barreres d'informació, abús de mercat, comunicació d'operacions sospitoses i política de conflictes d'interès.

Un cop exposat el règim legal aplicable als òrgans de govern de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona es detallen, seguidament, algunes de les mesures adoptades per l'Entitat, que afecten el Govern Corporatiu:

1) Per fer front a un dels retrets que tradicionalment s'han dirigit a les caixes d'estalvi subjectes a una influència política excessiva, la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona va optar perquè el sistema de designació de membres de l'Assemblea en representació dels impositors fos el de compromissaris designats per sorteig i de designació entre aquests dels consellers en cada circumscripció, atès que el sistema d'elecció directa podria produir alguna distorsió en la representació d'aquests interessos, ja que hi ha poques organitzacions, al marge dels partits polítics, capaces d'organitzar candidatures i de fer una campanya electoral autèntica en tot el territori en el qual té activitat una entitat de la dimensió de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona. Amb el sistema de compromissaris i l'elecció entre aquests en cada circumscripció s'intenta evitar que l'elecció dels representants dels impositors es vegi afectada per la política i que aquesta pugui tenir una influència excessiva a "la Caixa".

2) Pel que fa a les funcions que en l'àmbit de les societats anònimes la llei atribueix al Comitè d'Auditoria, que és un òrgan delegat del Consell, s'ha optat perquè aquestes funcions siguin assumides, i així ho estableixen els Estatuts de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, per la Comissió de Control, atès que aquest és un òrgan independent del Consell, i que s'estima que, d'aquesta manera, es compleixen més rigorosament les recomanacions de bon govern.

3) S'ha optat per fixar l'edat màxima per a l'exercici del càrrec de vocal del Consell d'Administració –també aplicable als membres de la Comissió de Control– en 78 anys, però si s'assolís aquesta edat durant el mandat es continuarà exercint el càrrec fins a l'Assemblea General Ordinària que se celebri després d'haver complert aquesta edat. Així mateix, per evitar nomenaments de durada curta, s'ha establert que en el moment de l'elecció s'haurà de ser menor de 75 anys.

4) Els Estatuts de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona estableixen també una incompatibilitat, i és que no poden formar part del Consell d'Administració els qui pertanyin al Consell o a la Comissió de Control d'una altra caixa o entitat de crèdit o financera.

A més, les entitats públiques o privades i les corporacions locals que estiguin representades en el Consell d'Administració o a la Comissió de Control d'una altra caixa

no podran tenir els mateixos representants a la Comissió de Control de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona.

Finalment, en línia amb les recomanacions de govern corporatiu, davant de la sortida a borsa de la seva filial Critería CaixaCorp, SA, "la Caixa" va subscriure amb aquesta el 19 de setembre de 2007 un Protocol Intern de Relacions. L'objectiu del Protocol és regular les relacions entre "la Caixa" i Critería CaixaCorp, SA i els seus grups respectius, amb la intenció de definir els mecanismes necessaris per garantir el nivell de coordinació adequat i que redundi en benefici i interès comú del Grup "la Caixa" (del qual Critería CaixaCorp, SA forma part) i de la mateixa societat cotitzada, alhora que s'asseguri el respecte degut i la protecció d'accionistes de Critería CaixaCorp, SA en un marc de transparència de relacions. Així mateix, constitueix objectiu del Protocol aconseguir un equilibri en les relacions operatives que permeti reduir l'aparició dels conflictes d'interès i regular-los i respondre als requeriments dels mercats i dels diferents reguladors.

D'acord amb aquests objectius, les matèries que regula el Protocol són els principis i els objectius, les àrees principals del grup Critería CaixaCorp, les operacions i els serveis intragrup, els fluxos d'informació i el seguiment del Protocol. El Protocol està disponible a la pàgina web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) i a la de Critería CaixaCorp, SA ([www.criteriacaxacorp.es](http://www.criteriacaxacorp.es)).

## **K** ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

**Si considera que hi ha cap principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de Govern Corporatiu aplicades per la seva entitat que no s'hagi tractat en aquest informe, esmenti'l a continuació i expliqui'n el contingut.** En aquest apartat, a continuació, s'exposen comentaris o aspectes relatius a aquest Informe Anual de Govern Corporatiu que té com a finalitat ampliar la informació oferta i aclarir-ne el contingut.

- Apartats no obligatoris.

No s'han emplenat, en no ser obligatoris pel fet de no haver emès quotes participatives, d'acord amb la Circular 2/2005 de la CNMV, els apartats següents d'aquest informe:

- De l'apartat A.1.1, la data de nomenament dels consellers generals.
- De l'apartat A.2.1, la identitat dels membres del Consell que no tenen la condició de conseller general.
- De l'apartat A.2.11, el nombre de reunions del Consell a les quals no ha assistit el president.
- Els apartats A.2.18, A.2.20, A.2.21, A.2.32 i A.2.35.
- Els apartats F.3, F.4 i F.5.
- L'apartat H.4.
- L'epígraf I, relatiu a les quotes participatives.

- Nota d'aclariment a l'apartat A

La composició dels òrgans de govern que consta en aquest apartat és el que hi ha el 31 de desembre de 2007.

Amb relació als membres del Consell d'Administració, cal assenyalar que el Sr. Ricard Fornesa Ribó va presentar la renúncia al càrrec de president i membre del Consell el 7 de juny de 2007. El Consell va acceptar en aquesta data la renúncia i també la jubilació del director general, el Sr. Isidre Fainé Casas. En la mateixa data, l'Assemblea General Ordinària de l'Entitat va acordar el nomenament del Sr. Isidre Fainé Casas com a

conseller en representació del sector d'impositors. En la sessió del Consell d'Administració d'aquell dia que va tenir lloc a continuació de l'Assemblea General Ordinària, s'hi va acordar el nomenament del Sr. Isidre Fainé Casas com a president de l'Entitat i del Sr. Joan Maria Nin Génova com a director general. Finalment, l'Assemblea General Extraordinària del dia 19 de juliol de 2007 va confirmar el nomenament del director general.

- Nota d'aclariment dels apartats A.1.1 i A.1.2

Els articles 16 i 17 del Text refós de la Llei de caixes d'estalvi de Catalunya, aprovat pel Decret legislatiu 1/1994, del 6 d'abril, estableixen com a sector representat a l'Assemblea General el de les entitats o persones fundadores i altres d'interès social. D'acord amb el Reglament de procediment per a la designació dels membres dels òrgans de govern, dels 48 consellers generals que corresponen a aquest sector, n'hi ha 20 que són designats per les entitats fundadores –l'Ateneu Barcelonès, l'Institut Agrícola Català de Sant Isidre, la Societat Econòmica Barcelonesa d'Amics del País, la Cambra d'Indústria, Comerç i Navegació de Barcelona i el Foment del Treball Nacional–, a raó de quatre cada una d'elles, i els altres 28 són triats per les entitats d'interès social, previstes als Estatuts, designades per l'Assemblea General a proposta del Consell d'Administració. El Consell d'Administració selecciona 28 entitats que, al seu parer, reuneixin les condicions d'arrelament en l'àmbit territorial d'actuació de l'Entitat, especialment l'originari, amb representació social o econòmica rellevant, i les proposa a l'Assemblea General de l'Entitat per a la seva inclusió en els Estatuts, per via de la modificació d'aquests.

D'acord amb això, en l'àmbit de la legislació de Catalunya, els components del grup de les entitats fundadores i els del grup d'entitats d'interès social formen un mateix sector.

Amb la finalitat de donar la informació al més precisa possible, s'ha optat per citar expressament el grup d'entitats fundadores i d'interès social. Per aquesta raó no apareixen representants en el sector destinat exclusivament a les persones o entitats fundadores.

Aquest aclariment s'ha de fer extensiu als apartats restants de l'informe en els quals s'exposa la composició numèrica i percentual dels diferents òrgans de govern de l'Entitat, com l'apartat A.2.1, relatiu al Consell d'Administració, i l'apartat A.3.1, relatiu a la Comissió de Control.

- Nota d'aclariment a l'apartat A.1.4

No s'ha aprovat cap reglament de l'Assemblea General, ja que la regulació detallada del seu funcionament als Estatuts de l'Entitat el fa innecessari.

Aquest aclariment s'ha de fer extensiu a l'apartat A.2.8, relatiu al reglament del Consell d'Administració.

- Nota d'aclariment a l'apartat A.2.4

Amb relació a aquest apartat, s'ha de fer constar que cap conseller no té facultats delegades pel Consell d'Administració, excepte en allò que fa referència a l'execució d'acords adoptats prèviament pel Consell mateix.

Pel que fa al director general, té un àmbit propi de facultats que, d'acord amb el Text refós de la Llei de caixes d'estalvi de Catalunya, aprovat pel Decret legislatiu 1/1994, del 6 d'abril, es concreten en l'apartat 4 de l'article 21 dels Estatuts de l'Entitat de la manera següent:

“Són funcions del director general, el qual les exercirà d'acord amb les instruccions i directrius superiors del Consell d'Administració:

4.1. El càrrec de cap superior de tots els empleats de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i, en aquesta funció i qualitat, disposar la dotació necessària dels serveis i destinacions a fi que siguin coberts i atesos degudament, proposar a l'òrgan competent les variacions de la plantilla del personal que consideri necessàries i vetllar pel compliment de les normes laborals vigents.

4.2. La direcció i l'execució de tots els actes que pertanyin al gir i tràfic de l'Entitat.

4.3. Portar la firma administrativa de l'Entitat en la correspondència i documentació de tota mena, com també per a la mobilització de fons i valors, l'obertura i liquidació de comptes corrents, la constitució i cancel·lació de dipòsits de qualsevol tipus en les caixes d'estalvis, bancs i establiments de crèdit o dipòsit, fins i tot al Banc d'Espanya i, en general, portar la firma de l'Entitat en les seves relacions amb les autoritats i organismes oficials.

4.4. Estudiar i promoure la implantació de tot tipus d'operacions i serveis, proposant-ne, si és el cas, l'aprovació a l'òrgan de govern corresponent.

4.5. Preparar els plans, els pressupostos o els mitjans necessaris o convenients per assolir els objectius que la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona es proposi aconseguir, d'acord amb les directrius marcades prèviament pels òrgans de govern competents, i sotmetre'ls, si calgués, a l'aprovació.

4.6. L'assessorament de l'Assemblea, del Consell i de les Comissions.

4.7. L'estudi, la preparació i la proposta d'acords al Consell i a les Comissions.

4.8. L'execució dels acords dels òrgans de govern i dels que prengui, en l'àmbit de la seva competència, la Comissió Executiva.

4.9. Demanar la convocatòria de la Comissió de Control en els casos previstos a l'article 24.8.

4.10. La preparació i la redacció de la memòria, el balanç i els comptes de la Institució a la fi de cada exercici perquè siguin considerats pel Consell.

4.11. Dictar les ordres i instruccions que consideri oportunes per a la bona organització i funcionament eficaç de l'Entitat i, per aquest motiu, li correspon la direcció, inspecció i vigilància de totes les dependències, oficines i serveis en general, en representació permanent dels òrgans de govern.

4.12. L'organització i la direcció de la comptabilitat de la Institució.

4.13. L'adopció i execució de les mesures extraordinàries o excepcionals que consideri urgents i necessàries i convenients, dins de l'àmbit dels serveis i operacions o de la gestió i administració del patrimoni o recursos propis de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona o de tercers, dels quals ha de donar compte en la primera sessió del Consell d'Administració o de la Comissió Executiva que tingui lloc.

4.14. La delegació de les facultats pròpies del seu càrrec, com també de les genèriques o específiques que li hagin estat delegades si ha estat autoritzat expressament per fer-ho.

4.15. Totes les altres, pròpies de la gerència d'una empresa.”

Sens perjudici d'aquestes funcions pròpies, el director general de l'Entitat ostenta una sèrie de funcions delegades que es detallen breument:

1. Per acord del Consell d'Administració del 19 de juliol de 2007 se li va conferir un apoderament general per resoldre qualsevol qüestió que, amb caràcter d'urgència, es pogués presentar fins a la reunió següent del Consell d'Administració, i hauria d'informar de les resolucions adoptades.

2. Per acord del Consell d'Administració del 20 de setembre de 2007, se li van atorgar poders en matèries determinades com ara les de representació de l'Entitat, les pròpies de l'objecte social, operacions amb el Banc d'Espanya i altres entitats de crèdit, públiques i privades, dipòsits i fiances, administració ordinària de béns, adquisició i disposició de béns, mercat de valors i mercat de capitals i gestió i correspondència.

El mateix acord el va facultar per atorgar les escriptures de poder corresponents a favor dels empleats de "la Caixa" per conferir les facultats indistintes o mancomunades relatives a les matèries assenyalades al paràgraf anterior i per establir-ne, per a cada un, els límits quantitius i la forma d'actuació per a cada nivell.

Finalment, se'l va facultar per conferir poders a tercers no pertanyents a l'organització de l'Entitat, amb les facultats que consideri procedents, incloent-hi substituir o subapoderar, i pot revocar tota classe de poders.

3. Per acord de la Comissió Executiva de l'Entitat del 13 de desembre de 2007, se li van concedir poders especials per facultar-lo per demanar a la Fàbrica Nacional de Moneda i Timbre l'expedició del certificat d'usuari a nom de "la Caixa" als efectes d'utilitzar la signatura electrònica amb relació a la informació financera a remetre als diferents reguladors.

- Nota d'aclariment als apartats B i C

Per exigències del programa informàtic establert per a la remissió d'aquest informe, no es detallen els crèdits per un import inferior a 1.000 euros. Així mateix, es fa constar que les quantitats han estat objecte d'arrodoniment, a l'alça o a la baixa, segons superin la suma de cinc pel que fa a les centenars o no.

- Nota d'aclariment a l'apartat E.1

A continuació s'exposa l'estructura de negoci del Grup:

## 1. Introducció

La Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", es va constituir el 27 de juliol de 1990 per la fusió de la Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat de Barcelona, fundada l'any 1844, i la Caixa de Pensions per a la Vellesa i d'Estalvis de Catalunya i Balears, fundada l'any 1904. "la Caixa" és una entitat de caràcter financer, sotmesa al Decret legislatiu 1/1994, del 6 de abril, de caixes d'estalvi de Catalunya, i està inscrita en el registre especial de la Generalitat de Catalunya. Com a caixa d'estalvis és una institució financera de caràcter social i de naturalesa fundacional, sense ànim de lucre, no dependent de cap altra empresa, dedicada a la captació, administració i inversió dels estalvis que se li confien.

Criteria CaixaCorp, SA (abans Caixa Holding, SAU) és la societat dependent en què es concentra la part més significativa de la cartera de participades del Grup "la Caixa", i és la responsable del desenvolupament de l'estratègia inversora i l'expansió internacional del Grup, amb una gestió activa i un risc controlat.

El 10 d'octubre de 2007 les accions de Critería CaixaCorp, SA es van admetre a cotització oficial a les borses espanyoles després de l'oferta pública de subscripció d'accions (OPS). La participació total col·locada, després de l'exercici parcial de l'opció de subscripció (*green shoe*) per part de les entitats coordinadores globals, va ser del 21,97% i va generar un augment dels recursos propis del Grup "la Caixa" de 3.848 milions d'euros. Per tant, la participació de "la Caixa" en Critería CaixaCorp el 31 de desembre de 2007 era del 78,03%.

## 2. Grup "la Caixa"

El Grup "la Caixa" desenvolupa la seva activitat en dues grans àrees de negoci: negoci bancari (que inclou tota l'operativa bancària) i cartera de participades.

### 2.1. Negoci bancari

La seva activitat principal és la prestació de serveis financers al detall (captació de recursos de clients i concessió de crèdits –principalment hipotecaris–, juntament amb la prestació de tot tipus de serveis bancaris: mitjans de pagament, operativa de valors, canvi de divises, etc.).

La relació amb el client es materialitza a través d'una gestió multicanal amb la voluntat d'oferir un servei d'assessorament personalitzat, professional i de qualitat als clients per arribar a ser la seva Entitat de referència.

L'any 2007, el Grup "la Caixa" tenia 5.480 oficines i una plantilla de 26.342 empleats. Per satisfer en tot moment el conjunt de les necessitats financeres i de servei de les famílies i de les empreses, en especial les de mida petita i mitjana, i de les institucions, el Grup complementa l'oferta existent de "la Caixa" amb una oferta especialitzada a través d'establiments de crèdit, companyies asseguradores i gestores de fons d'inversió.

La participació en les societats següents s'ostenta a través de Critería CaixaCorp, SA:

#### 2.1.1. Grup assegurador

El grup assegurador desenvolupa la seva activitat per mitjà de filials participades pel *holding* CaiFor (100%), disposa d'una àmplia gamma de productes d'assegurances tant de vida com de risc i les ofereix als clients de manera personalitzada. Més de tres milions de clients tenen subscrits plans de pensions i assegurances (plans de jubilació, pensions vitalícies i altres productes).

VidaCaixa (100%) centra la seva activitat en el ram de vida, i recull tota la nova producció del Grup i administra un patrimoni d'11.282 milions d'euros en plans de pensions, fet que li atorga la segona posició dins del rànquing sectorial en aquest ram d'activitat.

El creixement orgànic del negoci reforça VidaCaixa com la primera companyia en assegurances de vida, amb un volum de reserves matemàtiques de 15.852 milions d'euros. D'altra banda, VidaCaixa es consolida com a líder en el segment de previsió social d'empreses amb un patrimoni gestionat (provisions i plans de pensions) pròxim als 11.776 milions d'euros.

SegurCaixa (100%) és l'empresa del *holding* centrada en el ram de no vida i cal destacar-ne l'entrada en el ram d'autos durant l'exercici 2007.

#### 2.1.2. Grup de serveis financers especialitzats

InverCaixa Gestión (100%) és la societat encarregada de la gestió d'institucions d'inversió col·lectiva, ha aconseguit un volum aproximadament de 14.000 milions d'euros, amb una quota de mercat de 5,6%, que manté InverCaixa com la tercera gestora de fons d'inversió del país. El model de gestió es basa en la segmentació de clients i en l'establiment de diferents perfils per cada segment (rendibilitat/risc) i s'ha potenciat la gestió de clients amb més valor estratègic (banca personal i banca privada). També, i com a novetat, s'ha constituït el primer fons d'inversió lliure (Hedge Fund) i una gamma de fons específica per a empreses.

CaixaRenting (100%) és la societat especialitzada en la concessió d'operacions de rënting, tant en el ram de l'automòbil com en el béns d'equipament. La política comercial desenvolupada els últims anys n'ha potenciat la presència en el sector de les pimes, mitjançant la distribució a través de la xarxa de "la Caixa". L'any 2007, s'han formalitzat 443 milions d'euros en les noves operacions de lloguer de vehicles i béns d'equipament, amb un increment del 19% respecte de l'exercici anterior. Gestiona un total de 35.986 cotxes, 30.927 en rënting i 5.059 en la modalitat de gestió de flotes.

FinConsum (100%) centra l'activitat en el finançament al consum al punt de venda, emissió de targetes de crèdit, mitjançant el màrqueting directe. Durant el 2007, ha aportat 762 milions d'euros de negoci nou, xifra similar a la del 2006.

GestiCaixa (100%) ha continuat desenvolupant la seva activitat en els mercats financers com una societat gestora de titulització d'actius. Durant l'any 2007, GestiCaixa ha estructurat i constituït quatre fons nous, dos de titulització hipotecària i dos de titulització d'actius, amb un total d'emissions de 4.249 milions d'euros. El desembre del 2007 GestiCaixa gestiona 26 fons de titulització amb un volum de bons en circulació de 13.961 milions d'euros.

### 2.1.3. Societats de suport

Per satisfer en tot moment el conjunt de les necessitats financeres i de servei a les famílies i a les empreses, especialment les de petita i mitjana dimensió, i a les institucions, el Grup complementa l'oferta que hi ha a "la Caixa" amb una oferta especialitzada a través d'establiments de crèdit, companyies d'assegurances i empreses de promoció i lloguer d'habitatges a preus assequibles. Addicionalment, a través d'e-la Caixa es duu a terme l'estratègia de gestió multicanal del Grup.

Aquestes societats estan participades directament per "la Caixa":

e-la Caixa (100%) és la societat responsable de dur a terme l'estratègia de gestió multicanal desenvolupada per "la Caixa". Té com a missió coordinar, gestionar i desenvolupar els canals electrònics que "la Caixa" posa a disposició dels seus clients, que inclouen tant els serveis financers com els no financers. La tasca feta per e-la Caixa comprèn tant la cerca i la implantació de noves funcionalitats i solucions com la gestió comercial de tots els canals no presencials, en coordinació amb la xarxa d'oficines. D'altra banda, està especialitzada en la gestió del contacte directe amb els clients i la seva funció és facilitar l'ajuda que el client necessita quan fa servir els diferents canals posats al seu abast: telèfon, correu electrònic o eines d'assistència virtual *on-line*.

e-la Caixa també gestiona iniciatives de canals electrònics que proporcionen sinergies, valor i servei diferencial a l'activitat bancària tradicional.

Serviticket (100%), companyia líder en el mercat espanyol de *ticketing*, és l'empresa del Grup "la Caixa" encarregada de gestionar la venda d'entrades anticipades a través dels diferents canals existents (caixers, internet, mòbil, etc.), mantenint una cartellera global i

permanent d'espectacles. La seva proposta comprèn cinema, teatre, música, esports i parcs temàtics, i com a novetat del 2007 entrades per a l'Alhambra.

Serveis Informàtics "la Caixa" (100%) és la societat encarregada de gestionar i donar suport tecnològic a "la Caixa" i al seu Grup, canalitza l'execució dels projectes que conformen el Pla Estratègic de "la Caixa" en l'àmbit informàtic i acompanya l'entitat en el seu Pla d'Expansió Internacional. Així mateix, és la societat que gestiona els recursos tecnològics de l'àmbit d'internet, telefonia (fixa i mòbil), televisió digital i autoservei, vetllant per la seguretat i la integritat dels sistemes per oferir la màxima seguretat i qualitat als clients.

MicroBank (100%), banc social de "la Caixa", és un nou concepte d'entitat financera especialitzada en la concessió de finançament, a través de microcrèdits, a persones amb risc d'exclusió social i financera i a altres col·lectius amb recursos limitats, amb l'objectiu bàsic de fomentar l'activitat productiva, el desenvolupament personal i la creació d'ocupació.

GDS-Cusa (100%) presta serveis relacionats amb la gestió de la morositat i la gestió centralitzada de determinades àrees operatives de les oficines de "la Caixa".

CaixaVida (100%) és una de les societats del Grup dedicades a les assegurances del ram vida, a la qual "la Caixa" va traspasar, el 1994, el negoci assegurador com a conseqüència de la impossibilitat de registrar les operacions d'assegurances als estats financers de les entitats de crèdit. A partir d'aleshores, l'activitat de la societat es limita al manteniment de les operacions existents fins a la seva extinció. Des de la constitució del Grup CaiFor la producció de contractes d'assegurances nous s'ha fet a través de les seves societats dependents.

Servihabitat XXI (100%) és la societat de serveis immobiliaris del Grup "la Caixa". Les seves activitats consisteixen en la prestació de serveis immobiliaris principalment al grup, gestionant, administrant i comercialitzant tant immobles procedents de regularitzacions de crèdits com immobles propis.

Sumasa (100%) gestiona els projectes d'obres de les noves oficines, les reformes i el manteniment de les existents, com també les compres i els subministraments de "la Caixa".

PromoCaixa (100%) és la societat encarregada de la gestió de programes de fidelització i promocions, i de la realització d'altres activitats de màrqueting per a "la Caixa" i altres societats del Grup.

Foment Immobiliari Assequible (100%), Arrendament Immobiliari Assequible (100%) i Arrendament Immobiliari Assequible II (100%) són les societats a través de les quals es desenvolupa el programa d'Habitatge Assequible de l'Obra Social "la Caixa" de promoció i explotació en lloguer d'habitatges de qualitat a preus assequibles.

## 2.2. Cartera de participades

Amb l'objectiu de diversificar ingressos i d'aprofitar les oportunitats en termes de valor, amb risc controlat i liquiditat, mitjançant una gestió activa, i amb el desig de participar en el desenvolupament d'empreses que ofereixin serveis bàsics per a la societat, "la Caixa" ha optat, des de fa molts anys, per una estratègia d'inversió en participacions empresarials.

En aquest sentit, les inversions fetes tenen sempre un caràcter selectiu. En les participacions estratègiques, hi ha la voluntat de permanència a mitjà i llarg termini i d'exercici d'un nivell d'influència en la gestió de la mateixa companyia. Es tracta



d'empreses de gran solvència que el mercat aprecia tant pel seu posicionament de lideratge com per la seva capacitat de creixement i generació de resultats, centrats bàsicament a Espanya, en els sectors d'energia, infraestructures i serveis. A través de les participacions en negoci financer, es vol canalitzar l'expansió internacional del Grup "la Caixa".

La participació en les societats següents s'ostenta a través de Critería CaixaCorp, SA:

#### 2.2.1. Serveis

Gas Natural (35,5%) és una multinacional de serveis energètics que centra la seva activitat en l'aprovisionament, la distribució i la comercialització de gas natural a Espanya, l'Amèrica Llatina, el Marroc, Itàlia i França, amb una cartera de 10,7 milions de clients. L'alliberament energètic ha permès al grup ser present en el negoci de generació d'electricitat i la comercialització d'altres productes i serveis energètics. Els actius totals de Gas Natural superen els 13.200 milions d'euros.

Abertis (21,1%) és una de les corporacions europees líders en el desenvolupament i la gestió d'infraestructures amb més de 3.300 km de peatges gestionats i uns actius totals superiors a 20.000 milions d'euros. Els últims anys ha incrementat la seva diversificació geogràfica i de negocis amb inversions de 3.070 milions d'euros en autopistes franceses i portugueses (Sanef i Brisa), 1.269 milions d'euros en telecomunicacions (Eutelsat i Hispasat) i 271 milions d'euros en aeroports a l'Amèrica Llatina. Addicionalment, a començaments del 2008, ha arribat a un principi d'acord per a l'adquisició de les participacions d'ACS en dues autopistes xilenes per un import aproximat de 700 milions d'euros.

Aigües de Barcelona (AGBAR) (27,7%) es configura com un operador multiconcessional centrat en el negoci de l'aigua, el sanejament i la salut. Companyia líder en el mercat espanyol amb presència a l'Amèrica Llatina, té uns actius totals superiors als 6.500 milions d'euros. El 2007 ha venut la participació en el capital de la companyia Applus+, que li ha permès generar en l'exercici 2007 una plusvàlua neta de 210 milions d'euros. El Grup "la Caixa", a través de Critería CaixaCorp i el Grup Suez, ha formulat una OPA conjunta sobre el 100% del capital d'Agbar, autoritzada per la CNMV el 27 de desembre de 2007. Liquidada l'oferta, Critería CaixaCorp és titular, directament i indirectament a través d'Hisusa, del 44,11% del capital social d'Agbar, i exerceix d'una manera conjunta el control de la societat dels grups "la Caixa" i Suez.

Repsol YPF (12,7%) és una companyia internacional integrada de petroli i gas, amb activitats en més de 30 països i líder a Espanya i Argentina. És una de les deu petroleres privades més grans del món i la companyia privada més gran del sector energètic llatinoamericà en volum d'actius. Els actius totals de Repsol YPF superen els 46.800 milions d'euros.

Telefónica (5,5%) és una de les operadores integrades de telecomunicacions líder en l'àmbit mundial. És un referent en els mercats de parla hispanoportuguesa, i és present a Espanya, amb més de 45 milions de clients; a Europa, donant servei a més de 40 milions de clients, i als països llatinoamericans principals, amb més de 126 milions de clients. Els actius totals són superiors a 105.600 milions d'euros. Durant l'últim any Telefónica ha conclòs amb èxit la integració de l'operadora mòbil europea 02 i ha adquirit una participació rellevant en el capital social de Telecom Italia.

Bolsas y Mercados Españoles (BME) (3,5%) és la societat que integra tots els sistemes de registre, compensació i liquidació de valors i mercats secundaris espanyols. El 2007 ha assumit un màxim de contractació, capitalització i liquidació, ha estat un exercici històric en sortides a borsa i el cinquè any consecutiu de rendibilitat positiva per als inversors en els seus mercats.

### 2.2.2. Negoci financer

Banco BPI (25,0%) és un grup financer universal, multiespecialitzat, focalitzat a l'àrea de banca comercial adreçada a particulars i pimes, i se situa com el quart grup financer privat portuguès. Consta d'uns actius totals superiors als 41.500 milions d'euros i d'una xarxa comercial de més de 700 oficines.

Boursorama (20,4%) és la principal distribuïdora *on-line* de productes d'estalvi a França (fons d'inversió, SICAV, assegurances de vida-risc, accions, bons i derivats) amb uns actius totals propers als 3.000 milions d'euros. També opera al Regne Unit, Espanya i Alemanya, on ocupa, respectivament, el segon, tercer i quart lloc d'aquesta activitat *on-line*. Durant l'últim trimestre del 2007 ha adquirit el 82,49% d'OnVista (portal *on-line* d'informació financera líder a Alemanya). Durant el 2007 Criteria CaixaCorp hi ha superat el 20% de participació amb l'objectiu de reflectir el caràcter estable d'aquesta inversió.

The Bank of East Asia (BEA) (8,9%), amb més de 30.000 milions d'euros en actius, més de 200 oficines i 8.900 empleats, és el primer banc privat independent de Hong Kong i un dels bancs estrangers amb més bona posició a la Xina, on té més de 50 oficines.

Fundat a Hong Kong l'any 1918, BEA ofereix serveis de banca d'empreses i d'inversió als seus clients de Hong Kong i la Xina. Així mateix, atén la comunitat xinesa a l'estranger operant en altres països asiàtics, als Estats Units, al Canadà i a la Gran Bretanya.

Durant el 2007 Criteria CaixaCorp ha invertit en aquest banc en dues etapes, primer adquirint-ne participacions en el mercat organitzat i, posteriorment, mitjançant la subscripció íntegra d'una ampliació de capital destinada a potenciar-ne el creixement a la Xina.

Aquesta operació s'emmarca dins de l'estratègia interanual del Grup "la Caixa". S'ha potenciat amb la signatura d'un acord comercial estratègic de col·laboració comercial entre "la Caixa" i el banc, mitjançant el qual "la Caixa" podrà oferir als seus clients una plataforma d'alta qualitat a l'Àsia i, d'altra banda, donar suport als clients del banc per explorar oportunitats i desenvolupar negocis a Espanya.

### 2.2.3. Lleure

Port Aventura (97,1%) ha continuat amb el desenvolupament i la consolidació com a destinació ludicoresidencial més important de l'Europa mediterrània. Destaca el bon comportament del parc, que ha arribat a un nivell de visites rècord, per sobre dels quatre milions. L'ocupació mitjana dels hotels (Port Aventura, El Paso i Caribe Resort) ha estat del 76%, un 5,5% més que l'any anterior. Addicionalment, està en fase de finalització el projecte d'urbanització bàsica dels terrenys, prevista per al març del 2008.

Hotel Caribe Resort (60%) té 503 habitacions i està situat al Resort de Port Aventura.

### 2.1.4. Capital risc en fases inicials i finançament a emprenedors

Aquestes societats estan participades directament per "la Caixa".

Caixa Capital Risc (100%) té com a objectiu administrar i gestionar els actius de societats de capital risc i de fons de capital risc. El 2007, paral·lelament a la gestió de Caixa Capital Semilla (100%), s'ha fet un esforç addicional en la posada en marxa del segon instrument de capital risc de "la Caixa" que inverteix en fases inicials, denominat Caixa Capital Pime Innovació (80,65%), i que es va constituir a finals de l'any 2006.

Iniciativa Emprenedor XXI (100%) és la societat encarregada de desenvolupar el programa Emprenedor XXI de "la Caixa". Aquest programa es va crear el 2004 amb l'objectiu d'impulsar i donar suport als emprenedors en general i a la creació d'empreses innovadores amb un potencial de creixement elevat en tot el territori espanyol.

- Nota d'aclariment a l'apartat E.2

La Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona manté dotze oficines a l'estranger. Dues d'operatives, una a Varsòvia i una altra a Bucarest, i deu de representació. Aquestes últimes són a Londres, Brussel·les, Milà, Porto, Lisboa, Stuttgart, Frankfurt, Casablanca, París i Pequín.

- Nota d'aclariment a l'apartat G.1

El 10 d'abril de 2007, la Comissió d'Inversions va informar favorablement la formulació d'una Oferta Pública d'Adquisició (OPA) de manera conjunta amb Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos, SA HISUSA i amb Suez Environnement, SA sobre el 100% del capital social de Societat General d'Aigües de Barcelona, SA. L'OPA es va liquidar el mes de gener del 2008, la inversió del Grup "la Caixa" va ser de 680 milions d'euros i la seva participació, del 44,11% del capital social.

- Nota d'aclariment a l'apartat H.1

L'Alta Direcció de l'Entitat està integrada, el 31 de desembre de 2007, per 21 persones que ocupen els càrrecs següents: director general, quatre directors generals adjunts executius i 16 directors executius. El 31 de desembre de 2006, aquest col·lectiu estava integrat per 18 persones.

- Notes d'aclariment a l'apartat H.2

a) A l'empara de la Llei 14/2006, del 27 de juliol, de la Generalitat de Catalunya, l'Assemblea General Extraordinària de l'Entitat va modificar els Estatuts el dia 19 d'octubre de 2006, establint que el càrrec de president tindrà caràcter retribuït i que si la seva dedicació era exclusiva, la quantia de la retribució seria superior al 50% sense sobrepassar el 100% de la retribució del director general. D'acord amb la modificació estatutària esmentada, el Consell d'Administració del dia 16 de novembre de 2006 va acordar que el president tindria dedicació exclusiva. La retribució meritada pel Sr. Ricard Fornesa Ribó en l'exercici 2007 fins al 7 de juny, moment en què va renunciar, va ser de 865 mil euros. La meritada pel Sr. Isidre Fainé Casas, en la condició de president per la resta de l'exercici 2007, va ser de 1.360 mil euros. En aquestes retribucions es computen els imports percebuts en concepte de dietes i les quantitats que s'hagin percebut de les societats filials i les entitats en què representin "la Caixa" o hagin estat designats a proposta de "la Caixa" o en representació dels seus interessos.

b) Per exigències del programa informàtic establert per a la remissió d'aquest informe, les quantitats assenyalades han estat arrodonides, a l'alça o a la baixa, segons si superen la suma de cinc pel que fa a les centenes o no.

**Aquest Informe Anual de Govern Corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la sessió celebrada el 22 de març de 2008.**

**Indiqui els membres del Consell que hagin votat en contra o que s'hagin abstingut amb relació a l'aprovació d'aquest informe.**

Abstenció / vot contrari	Nom del vocal del Consell

**ADDENDA A L'ANNEX I****A.1. ASSEMBLEA GENERAL****A.1.1. CONSELLERS GENERALS****CONSELLERS GENERALS**

<b>Nom del conseller general</b>	<b>Grup al qual pertany</b>	<b>Data de nomenament</b>
ALBAREDA SOTERAS, XAVIER	IMPOSITORS	
ALOY LÓPEZ, NÚRIA	IMPOSITORS	
ÁLVAREZ MELCÓN, ANA MARÍA	IMPOSITORS	
AMORÓS GARCÍA, MARÍA ROSA	IMPOSITORS	
ARGENTER GIRALT, JOAN ALBERT	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
ARTIGAS RUHÍ, MARIA	IMPOSITORS	
BACH VALLMAJOR, ENRIC	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BADIA SALA, RAMON JOSEP	CORPORACIONS MUNICIPALS	
BADIA VALLS, JOAN	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BÁEZ CONTRERAS, FRANCISCO J.	EMPLEATS	
BAIJET VIDAL, JORDI	CORPORACIONS MUNICIPALS	
BALAGUERÓ GAÑET, RAMON	IMPOSITORS	
BALCELLS GONZÁLEZ, ALBERT	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BARON PLADEVALL, ANTONI	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BARTOLOMÉ GIL, MARÍA TERESA	IMPOSITORS	
BASSONS BONCOMPTE, MARIA TERESA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BEL ACCENSI, FERRAN	CORPORACIONS MUNICIPALS	
BENAIGES CERVERA, ROBERT	CORPORACIONS MUNICIPALS	
BIBILONI OLIVER, MACIÀ	EMPLEATS	
BOLAÑOS BANDERAS, RUTH	EMPLEATS	
BONET BONET, FERRAN	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BONET REVÉS, CARLES	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
BUSQUETS GRABULOSA, LLUÍS	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
CALVERAS ORRIOLS, MARÍA NÚRIA	IMPOSITORS	
CALVO ARRIOLA, JOSÉ LUIS	IMPOSITORS	
CALVO GÓMEZ, JOSÉ R.	EMPLEATS	
CAMARASA CARRASCO, AMPARO	IMPOSITORS	
CAMPABADAL SOLÉ, ANGEL	EMPLEATS	
CANONGIA GERONA, JOAN CARLES	CORPORACIONS MUNICIPALS	
CAPAPÉ DEL CAMPO, ANTONIO	EMPLEATS	
CAPDEVILA CARDONA, VICENÇ	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
CARVAJAL MARTIN, MARÍA GLORIA	IMPOSITORS	
CASADO JUAN, FERRAN	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
CASTÁN EXPÓSITO, MARIA ROSARIO	EMPLEATS	
CASTELLANO SÁNCHEZ, ÓSCAR	IMPOSITORS	
CASTELLVÍ PIULACHS, JOSEFINA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
CLOTET VILALTA, RAMON	CORPORACIONS MUNICIPALS	
CLOAT CLÚA, JOSEP PERE	IMPOSITORS	
COLMENAJERO MARTÍN, JUAN JOSÉ	IMPOSITORS	
COLOM ROSICH, ELVIRA	IMPOSITORS	
COLOMER MARONAS, JOSEP	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	

COMPANY BELTRÁN, SUSANA	EMPLEATS	
COROMINAS VILA, ENRIC	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
CRESPO FERRER, MARIA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
CRUZADO MORA, ENCARNACIÓN	CORPORACIONS MUNICIPALS	
DELÁS DE UGARTE, IGNASI DE	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
DÍAZ SALANOVA, JOSEP ANTONI	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
DOMÈNECH SARDÀ, MARTA	IMPOSITORS	
ECHAVARRÍA HORICA, JOSÉ LUIS	IMPOSITORS	
EGEA CARRETERO, ÓSCAR LUIS	IMPOSITORS	
ESTRADA ARIMÓN, RICARD	CORPORACIONS MUNICIPALS	
FABRA LLAHÍ, JOSEP	IMPOSITORS	
FABRÈ BALMAÑA, MARIA ROSA	IMPOSITORS	
FERNÁNDEZ SALTIVERI, ALBERT	CORPORACIONS MUNICIPALS	
FERRER MORMENEO, RAMON	CORPORACIONS MUNICIPALS	
FERRÉS ÀVILA, MARIA TERESA	CORPORACIONS MUNICIPALS	
FONTAN CARRERA, LLORENÇ	IMPOSITORS	
GABRIEL COSTA, RAFAEL	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
GALINDO GARZA, MARIA CRISTINA	IMPOSITORS	
GARCÍA BIEL, MANUEL	EMPLEATS	
GARCÍA SANJAUME, MONTSERRAT	IMPOSITORS	
GARCÍA-ANADRADE DÍAZ, BÀRBARA	CORPORACIONS MUNICIPALS	
GAVÍN VALLS, ISIDRE	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
GODÓ MUNTAÑOLA, JAVIER	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
GÓRRIZ NUET, DANIEL	CORPORACIONS MUNICIPALS	
GRAS PAHISSA, ALBERT	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
GRAU BEDÓS, ANDREU	IMPOSITORS	
GUÀRDIA CANELA, JOSEP-DELFI	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
GUITARTE PRATS, ALBERTO	IMPOSITORS	
HABSBURG LOTHRINGEN, MONIKA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
HERNÁNDEZ BONANCIA, ANNA	CORPORACIONS MUNICIPALS	
HINOJOSA MOLINA, RAFAEL	IMPOSITORS	
JEREZ FONTAO, LLUÍS	EMPLEATS	
JUAN FRANCH, INMACULADA	IMPOSITORS	
LACALLE COLL, ENRIC	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
LLOBET MARIA, DOLORS	EMPLEATS	
LLUCH DESCÀRREGA, ANTONIO	IMPOSITORS	
LÓPEZ FERRERES, MONTSERRAT	IMPOSITORS	
LÓPEZ BURNIOL, JUAN JOSÉ	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
LÓPEZ JUVÉS, LLUÍS	EMPLEATS	
LUMBRERAS PALOMARES, LLUÍS	EMPLEATS	
MARTINELL VIDAL, FRANCESC	IMPOSITORS	
MARZO GONZÁLEZ, FERNANDO	IMPOSITORS	
MASIÀ MARTÍ, RAMON	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
MAURI PRIOR, JOSEP MARIA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
MERCADER MIRO, JORDI	CORPORACIONS MUNICIPALS	
MIGUEL BLANCO, VICENTE	IMPOSITORS	
MILLET TUSELL, FÉLIX M.	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
MIRÓ MELICH, FRANCESC	CORPORACIONS MUNICIPALS	
MOLINA BEL, JORDI	EMPLEATS	
MOLINAS BELLIDO, ALFRED	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
MOMBLANT DÍAZ, JOSÉ MARÍA	IMPOSITORS	
MONTLLEÓ DOMÈNECH, MISERICÒRDIA	CORPORACIONS MUNICIPALS	
MORA VALLS, ROSA MARIA	CORPORACIONS MUNICIPALS	

MORALES LÓPEZ, ÀNGEL	EMPLEATS	
MORANT HERREREO, JOAN ANDREU	IMPOSITORS	
MUNTAÑOLA CASTELLÓ, ANTONI M.	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
MUÑOZ SOLER, MARIA SONIA	IMPOSITORS	
NICOLAU NOS, RAMÓN	CORPORACIONS MUNICIPALS	
NIETO FERNÁNDEZ, CARLOS	CORPORACIONS MUNICIPALS	
NOGUER PLANAS, MIQUEL	CORPORACIONS MUNICIPALS	
NOSÀS SISQUELLA, ENRIC	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
NOVELLA MARTINES, JUSTO BIENVENIDO	EMPLEATS	
NOVOA FERNÁNDEZ, GEMMA	IMPOSITORS	
OBIOLS CAPDEVILA, LLUÍS	IMPOSITORS	
OLLÉ BARTOLOMÉ, ALBERT	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
OLLER COMPAN, VICENÇ	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
OLMO FERNÁNDEZ, FRANCISCO DEL	IMPOSITORS	
PADILLA RECHE, ANTONIO	CORPORACIONS MUNICIPALS	
PAGANS GRUARTMONER, ANNA	CORPORACIONS MUNICIPALS	
PALLARÉS MORGADES, MAGÍ	CORPORACIONS MUNICIPALS	
PALLÀS GUASCH, SANTIAGO	CORPORACIONS MUNICIPALS	
PÀMIES MARTORELL, ANTON MARIA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
PÀMIES SOLÀ, MARTÍ	IMPOSITORS	
PARIETTI LITERAS, ANDREU	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
PARRIZAS MIQUEL, FERNANDO	CORPORACIONS MUNICIPALS	
PASCUAL BLASCO, VÍCTOR IGNACIO	IMPOSITORS	
PÉREZ VALDENEBRO, FRANCISCO JAVIER	IMPOSITORS	
PÉREZ-VILLEGAS ORDOVÁS, ANTONIO	IMPOSITORS	
PINO JUSTO, CELIA	CORPORACIONS MUNICIPALS	
PONS FONT, JOAN	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
PORTABELLA CALVETE, JORDI	CORPORACIONS MUNICIPALS	
POU SALLÉS, RAMON	IMPOSITORS	
PUIG VAYREDA, EDUARD	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
RAMOS HERRERA, FRANCISCO	IMPOSITORS	
RAVENTÓS NEGRA, MANUEL	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
RIBÓ CASAUS, JOAN	IMPOSITORS	
RIERA OLIVERAS, LLUÍS	IMPOSITORS	
ROA PEÑA, MIGUEL ÀNGEL	IMPOSITORS	
ROCA PAGÈS, JOSEP	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
RODÉS CASTAÑÉ, LEOPOLDO	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
ROS DOMINGO, ÀNGEL	CORPORACIONS MUNICIPALS	
ROS GUTIÉRREZ, ANA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
RUIZ RAMOS, JOSEP MANEL	IMPOSITORS	
SALA LEAL, JOSEP	CORPORACIONS MUNICIPALS	
SANCLEMENTE ALASTUEY, MARIA DEL CARMEN	IMPOSITORS	
SANGRÀ PASCUAL, FRANCESC	CORPORACIONS MUNICIPALS	
SANTANA FUSTER, CARLOS	IMPOSITORS	
SARAVIA GARRIDO, PABLO	CORPORACIONS MUNICIPALS	
SAUBÍ BRUGUÉ, JUAN	IMPOSITORS	
SEGARRA TORRES, JOSEP ANTONI	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
SERRA PLANELLS, MARIANO	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
SIERRA FATJÓ, JOAN	EMPLEATS	
SOCIÀS BRUGUERA, JUAN ANTONIO	IMPOSITORS	
SOLÀ SÁNCHEZ, JOSEP	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
TOMÁS MUNAR, LLUC	CORPORACIONS MUNICIPALS	

TORRELLES TORRELLES, JOAN	IMPOSITORS	
TORRENS ROIG, FRANCISCO	IMPOSITORS	
TORRENS TORRES, PERE ANTONI	EMPLEATS	
TRIQUELL ALBERICH, BENET	IMPOSITORS	
TUTZÓ BENNASAR, FRANCESC	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
UROSA OLMEDO, MARIA DEL MAR	IMPOSITORS	
VAN DELLEN RAMON, SANDRA MARIA	IMPOSITORS	
VILA MEDIÑÀ, JOSEP MARIA	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
VILÀ RECOLONS, ALFONSO	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
VILARÓ CAPELLA, JOSEP	CORPORACIONS MUNICIPALS	
VILELLA MOTLLÓ, JAUME	ENTITATS FUNDADORES I D'INTERÈS SOCIAL	
VILLALBA FERNÁNDEZ, NURIA ESTHER	IMPOSITORS	
VINYET BENITO, JERONI	EMPLEATS	
ZARAGOZÀ ALBA, JOSEP FRANCESC	EMPLEATS	

**A.1.4. Si és el cas, faci una descripció del contingut del reglament de l'Assemblea:**

Descripció

**A.2. Consell d'Administració**

**A.2.8. Si és el cas, faci una descripció del contingut del reglament del Consell d'Administració.**