

Carta del President **2**

El Grup Caixa Catalunya el 2004 **4**

Projecte 2007 **6**

Informe financer **8**

Informe de responsabilitat social **28**

Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social **30**

Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors **57**

Informe sobre el capital humà **71**

Informe sobre l'actuació en medi ambient
i sostenibilitat **82**

Govern corporatiu **98**

Gestió del risc **130**

Documentació legal **148**

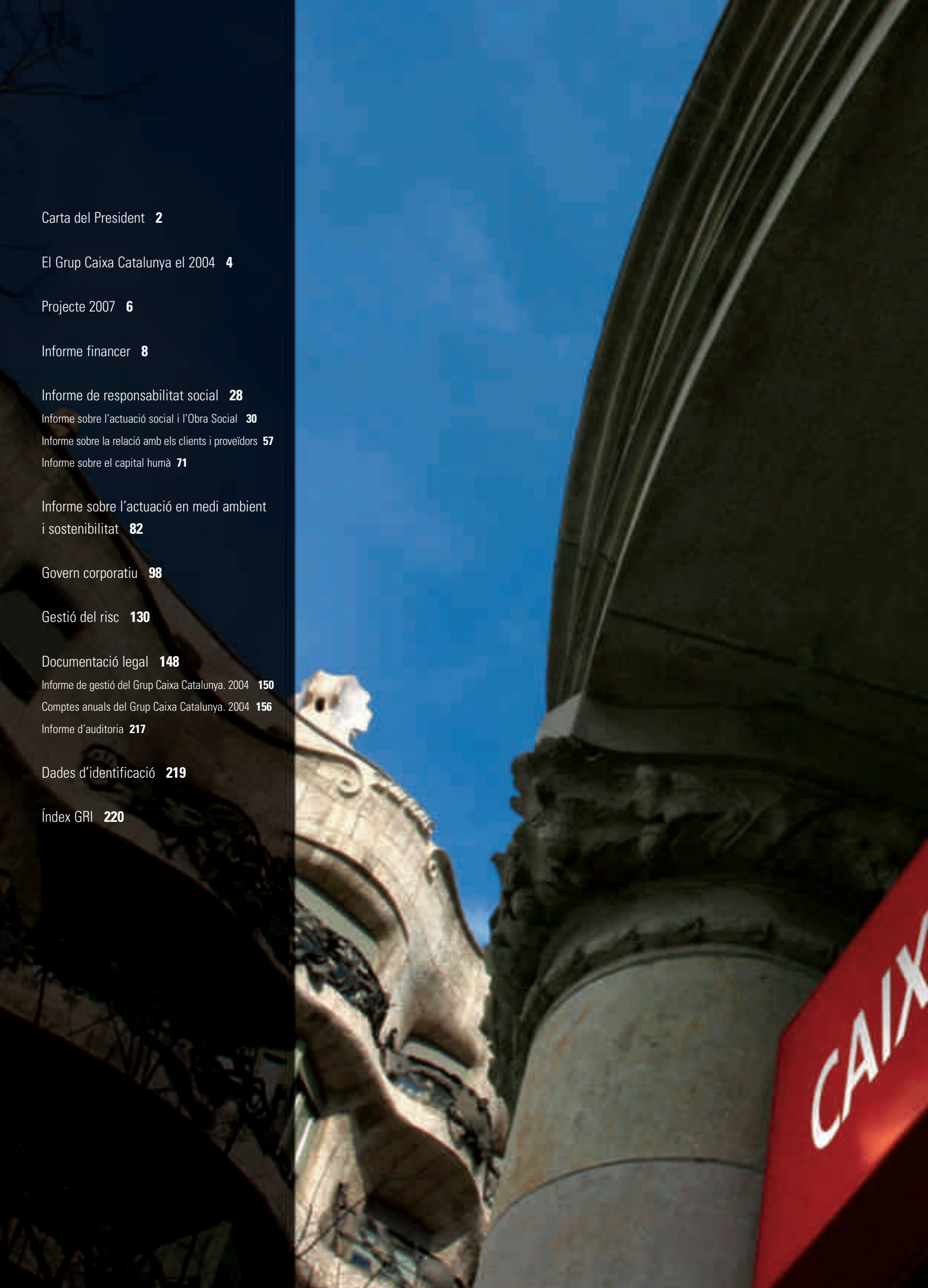
Informe de gestió del Grup Caixa Catalunya. 2004 **150**

Comptes anuals del Grup Caixa Catalunya. 2004 **156**

Informe d'auditoria **217**

Dades d'identificació **219**

Índex GRI **220**



CAIXA



Aquest Informe Anual 2004 és el reflex sintètic de l'esdevenir del Grup Caixa Catalunya al llarg del darrer exercici i també una expressió actualitzada del que avui és i representa l'Entitat en el panorama econòmic, financer i social del país.

Des de la perspectiva del darrer exercici, l'informe descriu un any en el qual el Grup Caixa Catalunya ha experimentat novament una evolució força positiva, tant en relació amb l'exercici anterior com amb la de la majoria d'entitats que actuen en els mateixos mercats. Això confirma i consolida la línia de progrés permanent que caracteritza l'organització i que la fa ser cada vegada més competitiva i potent i, també, cada vegada més útil i compromesa amb la societat que l'envolta.

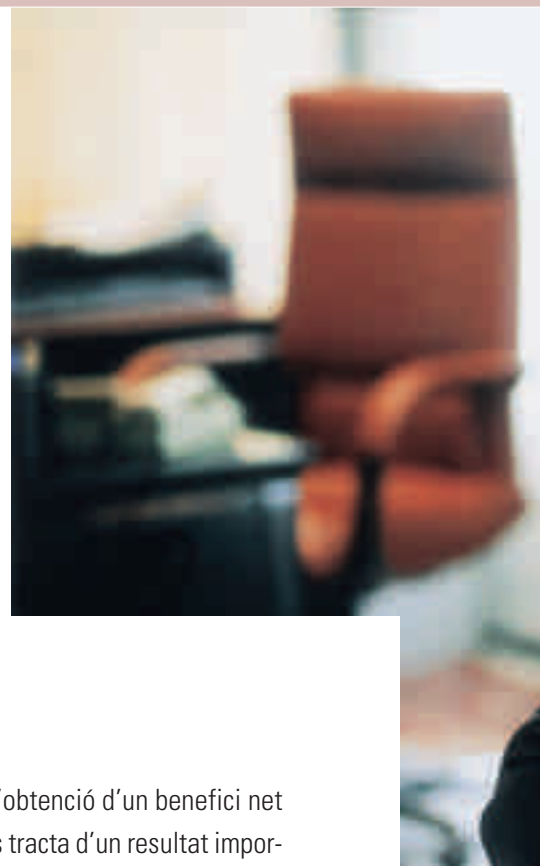
El 2004 ha estat també un any singularment important per a l'Entitat perquè ha dissenyat un nou pla estratègic per al trienni 2005-2007 que té per objectiu que el Grup continuï guanyant quota de mercat simultàniament en volum de negoci i en resultats i que s'estructura al voltant de diversos blocs d'iniciatives relacionats fonamentalment amb l'eficàcia comercial, la rendibilitat, l'expansió i les plataformes operatives.

Paral·lelament s'ha elaborat una nova formulació de la missió, de la visió i dels valors del Grup per posar més en relleu els aspectes que connecten directament amb l'essència de l'organització i amb el seu paper en la societat.

El contingut i la forma de presentació d'aquest Informe Anual 2004 responen a la voluntat de fer un nou pas endavant en el camí d'augmentar la transparència i de reflectir més clarament els aspectes que fan de Caixa Catalunya un grup financer socialment responsable i compromès amb els principis de sostenibilitat i respecte al medi ambient. Un aspecte puntual que cal destacar de l'informe en aquest sentit és la inclusió per primera vegada dels indicadors GRI més significatius des de la perspectiva d'activitat del Grup. Aquests indicadors formen part de la *Global Reporting Initiative*, que és una proposta de divulgació global de la responsabilitat social corporativa, reconeguda de forma generalitzada al nivell internacional, que rep el suport oficial del Programa del Medi Ambient de les Nacions Unides.



ANTONI SERRA RAMONEDA
President de Caixa Catalunya



El Grup Caixa Catalunya el 2004

L'exercici 2004 ha estat força positiu per al Grup Caixa Catalunya, amb l'obtenció d'un benefici net atribuït de 247,7 milions d'euros, un 23,7% superior al de l'any anterior. Es tracta d'un resultat important no solament pel seu volum, sinó també perquè ha estat conseqüència d'un creixement molt equilibrat de tots els marges que componen el compte de resultats i de totes les variables més significatives de l'activitat del Grup.

Així, el marge d'intermediació, tot i la pressió que suporta de la creixent competència en el mercat i del context de tipus d'interès baixos, ha avançat d'un 3,7%, gràcies, fonamentalment, al major volum de negoci gestionat. Aquest ha crescut globalment d'un 16,1%, fins a arribar a 58.622 milions d'euros, conseqüència d'un augment dels recursos i del crèdit gestionats pel Grup, que ha estat del 12,7 i el 20,0%, respectivament.

El marge ordinari ha augmentat a un ritme encara superior, d'un 8,1%, recollint la bona evolució de les comissions netes i els resultats per operacions financeres, i la contenció de les despeses d'explotació, que s'han incrementat només d'un 1,7%, ha fet possible un augment molt significatiu del marge d'explotació, que ha estat d'un 17,1%.

Les societats que consoliden per posada en equivalència han fet igualment una aportació molt positiva, un 77,2% més que l'any anterior, al compte de resultats del Grup, reflex de la bona dinàmica general de les societats que el componen i, particularment, dels excel·lents resultats obtinguts pel grup immobiliari Procam, per les companyies d'assegurances i per les grans empreses participades.

Un altre aspecte important de l'any ha estat la nova millora obtinguda en la ràtio d'eficiència, que ha estat de 3,5 punts, fins al 55,2%, que fa de Caixa Catalunya una de les institucions més eficients del país entre les principals caixes d'estalvis d'Espanya.



També ha estat un fet destacable de l'exercici el creixement dels recursos propis, que han augmentat d'un 13,0% i han reforçat encara més la fortalesa financera del Grup, la qual, d'altra banda, ha estat reconeguda amb la millora del rating a llarg termini atorgat, a final d'any, per l'agència de qualificació Moody's.

Un moment important de l'exercici ha estat arribar a l'oficina número 1.000, oberta a Madrid, comunitat autònoma on també s'ha arribat a la xifra de 100 oficines.

Finalment el 2004 ha estat igualment un any molt important en l'objectiu permanent del Grup de reforçar el seu compromís amb la societat i amb el medi ambient. És un objectiu en el qual hi ha implicada tota l'organització, però que té el seu instrument més potent en l'Obra Social, a la qual es van esmerçar 49,2 milions d'euros, i en les quatre fundacions que en formen part i que actuen en els àmbits de l'art i la cultura (Fundació Caixa Catalunya), de l'assistència social (Fundació Viure i Conviure), de la solidaritat (Fundació Un Sol Món) i del medi ambient (Fundació Territori i Paisatge).

JOSEP M. LOZA XURIACH
Director General de Caixa Catalunya

Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic

El 2004 ha estat el darrer any d'un pla estratègic triennal que ha reportat uns resultats força satisfactoris, ja que s'han superat els objectius previstos i s'ha aconseguit una notable millora de la posició de Caixa Catalunya en el mercat, que l'ha situat entre les entitats més competitives.

Caixa Catalunya ha dissenyat en el 2004 un nou pla estratègic, que cobrirà el període 2005-2007 i que té per objectiu potenciar les tres grans línies de negoci de Caixa Catalunya: minorista, majorista i participacions empresarials. Per aconseguir-ho s'han dissenyat dotze iniciatives de millora, agrupades en quatre blocs: eficàcia comercial, rendibilitat, expansió i plataformes operatives. Les línies d'actuació bàsiques sobre les quals pivoten les iniciatives són:

- Potenciació de productes estratègics, de manera especial el finançament al consum per a particulars i els productes de tresoreria per a empreses.
- Potenciació dels segments de banca personal i d'estrangers.
- Impuls del model de distribució, amb la creació de centres de negoci especialitzats, i potenciació de la banca privada.
- Llançament d'un pla per guanyar quota de mercat a Catalunya, mitjançant la millora de l'eficàcia comercial i la reactivació d'oficines.

Paral·lelament a la discussió del Pla, el 2004 es va introduir una reflexió àmplia i profunda sobre els aspectes més substancials de l'existència de Caixa Catalunya com a organització. De resultes d'aquesta reflexió s'han reformulat els aspectes que tenen més a veure amb l'essència de l'organització, amb el paper d'aquesta en la societat i amb el seu compromís intern i extern.

Així, s'ha fet una nova formulació de la missió corporativa, la raó de ser de Caixa Catalunya, la qual ha quedat definida de la manera següent: "Caixa Catalunya vol respondre a les necessitats reals dels clients, aportant solucions financeres i establint amb ells relacions personalitzades a llarg termini, per contribuir, mitjançant una obra social genuïna, a una societat millor."

També s'ha reformulat la visió, que ara queda definida de la manera següent: "Ser un grup financer innovador i en creixement, capdavanter en l'assessorament als clients i dipositari de la seva confiança; un grup impulsat per un profund compromís social i per la professionalitat i la il·lusió de la nostra gent."

Aquesta nova missió i aquesta nova visió descansen en un conjunt de valors corporatius que s'han sintetitzat en quatre: equip, confiança, dinamisme i fortalesa, que resumeixen les creences com a Grup.

Equip: *"Comptem amb el compromís i la motivació de totes les persones de Caixa Catalunya per construir el nostre futur. Creiem en la participació i la suma de les contribucions individuals, i això ens motiva a treballar amb professionalitat, des del respecte mutu i la integració de la diversitat."*

Confiança: *"Creiem en les nostres capacitats i en el valor dels reptes per potenciar-les. Fomentem un entorn estimulante i obert que afavoreixi l'aprenentatge continu i el diàleg. Volem relacionar-nos entre nosaltres, amb els nostres clients i amb la societat mitjançant actuacions transparents, coherents i ètiques."*

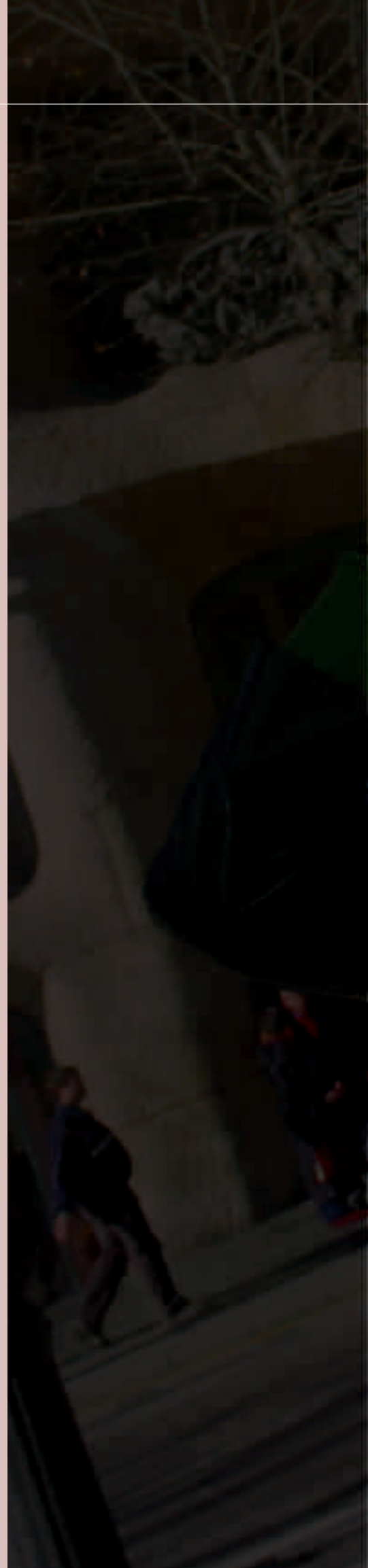
Dinamisme: *"Apostem per l'anticipació i la innovació com a motors per ser millors. Ens proposem avançar-nos als canvis impulsant la imaginació i la iniciativa, que ens ajuden a ser flexibles i àgils."*

Fortalesa: *"Afrontem el futur amb una manera de fer, uns actius i uns recursos organitzatius competitius que ens permeten generar resultats i créixer amb solvència."*

Coherentment amb això, Caixa Catalunya entén que l'objectiu de contribuir a una societat millor, a través d'un grup impulsat per un profund compromís social i basat en uns valors corporatius, implica també tenir en compte de manera permanent els aspectes econòmics, mediambientals i socials i explicar aquesta actuació de la forma més clara possible a la mateixa societat. Així, continuant amb la pràctica iniciada l'exercici anterior de major transparència i enriquint-la aquest cop amb un major nombre d'indicadors per a l'anàlisi de la seva actuació, aquest Informe anual 2004 s'ha elaborat seguint, on ha estat possible, les directrius de la "Guia per a l'elaboració de memòries de sostenibilitat sobre la funció econòmica, ambiental i social de l'empresa", de Global Reporting Initiative (GRI). Aquesta és una iniciativa de divulgació global de la responsabilitat social corporativa, reconeguda de forma generalitzada al nivell internacional, i que té el suport oficial del Programa del Medi Ambient de les Nacions Unides. Addicionalment s'ha iniciat el procés per a l'adhesió de Caixa Catalunya al Pacte Mundial de les Nacions Unides, que és una iniciativa de compromís ètic destinada a fer que les empreses de tots els països acullin com una part integral de la seva estratègia i de les seves operacions deu principis de conducta i acció en matèria de drets humans, treball, medi ambient i lluita contra la corrupció.

8

Informe financier





Context econòmic

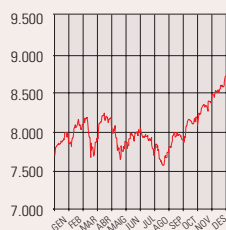
L'economia mundial ha donat signes de recuperació al llarg del 2004, assolint una taxa de creixement al voltant del 5%. Aquest major dinamisme s'ha basat en l'evolució de la demanda als EUA i a la Xina i en l'expansió del comerç mundial. La confiança en la recuperació del cicle ha estat una constant durant bona part de l'any, reforçada per la successió d'indicadors macroeconòmics favorables, principalment en l'economia nord-americana. No obstant això, l'escalada del preu del petroli en el quart trimestre de l'any ha estat el desencadenant dels creixents dubtes sobre la sostenibilitat del cicle i ha perjudicat les expectatives sobre la continuïtat de la recuperació de l'economia mundial per al 2005.

Les autoritats monetàries han reaccionat a les mostres de creixement més sostingut de la demanda amb una progressiva elevació dels tipus d'intervenció. Als EUA, la Reserva Federal va iniciar el juny una trajectòria de pujades de tipus, situats fins aquell moment en un nivell històricament baix, de l'1%. Les cinc pujades de tipus realitzades en sis mesos han situat el tipus d'intervenció al 2,25% de final d'any. De manera similar, el Banc d'Anglaterra ha decidit quatre pujades en el conjunt de l'any, des del 3,75 fins al 4,75%. No obstant això, a l'àrea de l'euro, el Banc Central Europeu ha mantingut durant tot l'any el tipus d'intervenció en el 2%, en un escenari de moderat creixement econòmic i de pressions inflacionistes controlades.

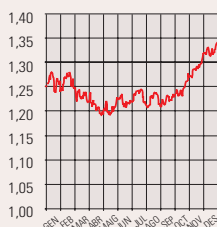
En els mercats de divises, el dòlar ha estat el principal protagonista després d'experimentar una notable depreciació, fins a situar-se el desembre en cotitzacions d'1,35 dòlars per euro, tipus de canvi mínim des de l'inici de la Unió Monetària. Les borses han acabat l'any amb guanys malgrat les caigudes dels mesos centrals, gràcies a la carrera alcista produïda a la recta final de l'exercici. Així, l'Ibex-35 s'ha situat a final de desembre en nivells al voltant de 9.000 punts, que representen una revaloració superior al 17% en relació amb les cotitzacions de final del 2003.

Dins el marc d'aquest context econòmic, Caixa Catalunya i les societats integrants del Grup han desenvolupat la seva activitat de manera molt satisfactòria, amb taxes de creixement elevades en pràcticament tots els àmbits d'actuació. A continuació es detallen l'evolució seguida per les principals magnituds del Grup i els fets més significatius de l'exercici.

EVOLUCIÓ DE L'IBEX 35



EVOLUCIÓ DE L'EURO RESPECTE AL DÒLAR



Estructura de balanç

Els actius consolidats del Grup se situen a la ratlla de 36.000 milions d'euros, un 13,5% més que a final del 2003, amb una creixent importància de l'operatòria de les economies domèstiques i de les empreses.

Així, de la banda de l'actiu, es destaca el creixement dels crèdits sobre clients, que representen el 69,7% del balanç, 2,3 punts més que ara fa un any. Tanmateix, el major creixement

correspon a la cartera de valors, que augmenta d'un 19,8%, tant pel major volum de renda variable com per l'increment de les inversions de renda fixa, que compensa la reducció d'inversions en deute de l'Estat. Així, les inversions en deute públic se situen en 1.135,5 milions d'euros, un 34,7% menys.

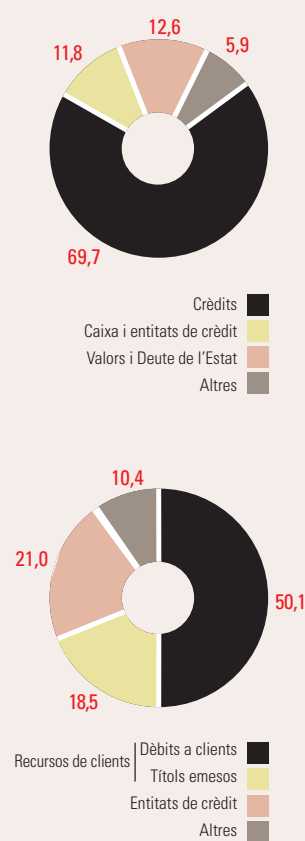
BALANÇ DE SITUACIÓ

Actiu. Milions d'euros	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Caixa i dipòsits en bancs centrals	334,7	-195,3	-36,8	0,9	1,7
Deutes de l'Estat	1.135,5	-603,5	-34,7	3,2	5,5
Entitats de crèdit	3.909,4	346,3	9,7	10,9	11,3
Crèdits sobre clients	24.980,6	3.710,8	17,4	69,7	67,4
Títols i obligacions	3.366,1	555,9	19,8	9,4	8,9
<i>De renda fixa</i>	<i>2.170,9</i>	<i>364,0</i>	<i>20,1</i>	<i>6,1</i>	<i>5,7</i>
<i>Accions i títols de renda variable</i>	<i>124,4</i>	<i>12,7</i>	<i>11,4</i>	<i>0,3</i>	<i>0,4</i>
<i>Participacions</i>	<i>893,0</i>	<i>249,4</i>	<i>38,7</i>	<i>2,5</i>	<i>2,0</i>
<i>Participacions en empreses del Grup</i>	<i>177,8</i>	<i>-70,2</i>	<i>-28,3</i>	<i>0,5</i>	<i>0,8</i>
Immobilitzat immaterial	14,7	7,0	91,7	0,0	0,0
Immobilitzat immaterial	486,6	17,9	3,8	1,4	1,5
Altres	1.600,9	435,2	37,3	4,5	3,7
Total actiu	35.828,4	4.274,2	13,5	100,0	100,0
Passiu. Milions d'euros	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Entitats de crèdit	7.518,3	908,4	13,7	21,0	20,9
Dèbits a clients	17.938,6	751,2	4,4	50,1	54,5
<i>Dipòsits d'estalvi</i>	<i>16.043,3</i>	<i>900,2</i>	<i>5,9</i>	<i>44,8</i>	<i>48,0</i>
<i>Altres dèbits</i>	<i>1.895,3</i>	<i>-149,0</i>	<i>-7,3</i>	<i>5,3</i>	<i>6,5</i>
Dèbits representats per valors negociables	5.798,9	1.697,2	41,4	16,2	13,0
<i>Bons i obligacions</i>	<i>3.760,9</i>	<i>1.376,0</i>	<i>57,7</i>	<i>10,5</i>	<i>7,6</i>
<i>Pagarés i altres valors</i>	<i>2.038,0</i>	<i>321,2</i>	<i>18,7</i>	<i>5,7</i>	<i>5,4</i>
Passius subordinats	816,7	136,2	20,0	2,3	2,2
Reserves	1.193,7	167,7	16,3	3,3	3,2
Benefici de l'exercici	258,3	44,9	21,1	0,7	0,7
Altres	2.303,9	568,6	32,8	6,4	5,5
Total passiu	35.828,4	4.274,2	13,5	100,0	100,0

De la banda del passiu, la partida amb major creixement és la de dèbits representats per valors negociables, que augmenta d'un 41,4%. Altrament, cal destacar l'increment de les partides que formen part dels recursos propis de l'Entitat, amb un augment d'un 20% dels passius subordinats, d'un 16,3% de les reserves i d'un 21,1% del benefici de l'exercici.

Al final del 2004, el volum de negoci gestionat s'ha acostat a 60.000 milions d'euros i ha augmentat d'un 16,1%. D'aquest, un 51,7% prové de la captació de recursos de clients (bàsicament, recursos de balanç, fons d'inversió, fons de pensions i assegurances de vida) i el 48,3% restant és inversió creditícia (crèdit de balanç més crè-

ESTRUCTURA DE L'ACTIU
I DEL PASSIU
En %



dit titulitzat i gestionat per la filial Gestió d'Actius Titulitzats), percentatge que ha tendit a incrementar-se al llarg dels darrers anys a conseqüència del major dinamisme d'aquesta partida.

Recursos de clients

El total de recursos de clients gestionats pel Grup puja a 30.323,2 milions d'euros, un 12,7% més que a final del 2003. Dins de les modalitats de balanç, es destaca la positiva evolució de l'estalvi a la vista, amb un 14,4% d'augment. En les modalitats a termini, en canvi, el comportament és més moderat, tot i l'especial protagonisme de les modalitats d'estalvi tradicionals.

La captació de recursos a través de l'emissió de títols té una especial significació, amb un saldo viu de prop de 5.800 milions d'euros. D'aquest total, poc més de 2.200 milions corresponen a emissions vigents d'Euro Medium Term Notes (EMTN).

Pel que fa a les emissions de caràcter domèstic, al llarg del 2004 han mostrat especial dinamisme, canalitzades a través del programa de Pagarés d'Empresa i el programa de Renda Fixa Simple. Al tancament de l'exercici, el volum en circulació de pagarés era de 2.038 milions d'euros, un 18,7% més, mentre que el de bons i obligacions simples era de més de 1.500 milions, saldo que correspon, pràcticament tot, a una emissió feta durant l'any.

Així mateix, cal destacar que s'ha formalitzat una setena emissió de Deute Subordinat, que ha significat la col·locació de títols per un valor de 136,2 milions d'euros. Això situa el saldo de títols emesos en la modalitat de deute subordinat en 816,7 milions.

RECURSOS DE CLIENTS GESTIONATS

Milions d'euros	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Dèbits a clients	17.938,6	751,2	4,4	59,2	63,9
Dipòsits d'estalvi	16.043,3	900,2	5,9	52,9	56,3
A la vista	7.628,3	959,2	14,4	25,2	24,8
A termini	8.415,0	-59,0	-0,7	27,8	31,5
Altres dèbits	1.895,3	-149,0	-7,3	6,3	7,6
Dèbits representats per valors negociables	5.798,9	1.697,2	41,4	19,1	15,2
Passius subordinats	816,7	136,2	20,0	2,7	2,5
Recursos de balanç	24.554,2	2.584,6	11,8	81,0	81,6
Fons d'inversió	2.737,4	530,1	24,0	9,0	8,2
Plans de pensions	1.143,7	157,1	15,9	3,8	3,7
Assegurances i plans assegurats	1.807,0	138,0	8,3	6,0	6,2
Altres	80,9	5,9	7,9	0,3	0,3
Modalitats externes	5.769,0	831,1	16,8	19,0	18,4
Recursos totals gestionats pel Grup	30.323,2	3.415,7	12,7	100,0	100,0

El volum de negoci

gestionat s'acosta

a 60.000 milions d'euros,

amb un augment del 16,1%

En conjunt, els recursos de clients en termes de balanç mostren un avenç de l'11,8%, fins a superar els 24.500 milions d'euros. No obstant això, són les partides de fora balanç les que presenten un major ritme de creixement, de fins al 16,8%. Els fons d'inversió en són

els principals responsables, amb una taxa de creixement del 24,0%, i fan de la gestora del Grup una de les més dinàmiques del sector, amb un patrimoni gestionat que depassa els 2.700 milions d'euros. Per modalitats de fons, és especialment destacable l'evolució dels monetaris, amb un patrimoni que supera de més d'un 40% el de final del 2003, i dels fons que inverteixen una part significativa del patrimoni en renda variable, amb taxes de creixement del 36,9% els fons de renda variable i d'un 72,2%

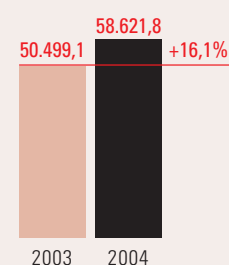
els fons de renda mixta. En aquest sentit, sobresurt el dinamisme dels fons de Selecció Activa (25, 50 i 75), creats a final del 2003, que es caracteritzen per una gestió activa de les inversions, amb l'objectiu d'aconseguir una millor adaptació de les carteres a les condicions que els mercats presenten a cada moment. Pel que fa als fons garantits, avancen d'un considerable 17,5%, mantenint l'elevat dinamisme que han anat mostrant al llarg dels darrers anys. Per contra, els fons de renda fixa presenten un lleuger retrocés, del 8,4%, degut als baixos tipus d'interès i a la previsible evolució que poden experimentar a curt i a mitjà termini.

FONS D'INVERSIÓ

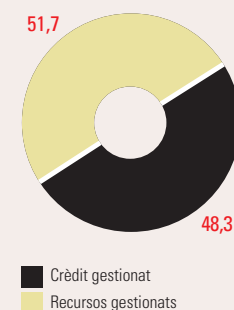
Milions d'euros	Patrimoni a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Fons monetaris	692,5	201,1	40,9	25,3	22,3
Fons de renda fixa	283,8	-25,9	-8,4	10,4	14,0
Fons de renda mixta	259,7	108,9	72,2	9,5	6,8
Fons de renda variable	186,4	50,2	36,9	6,8	6,2
Fons garantits	1.315,0	195,7	17,5	48,0	50,7
De renda fixa	643,1	-11,7	-1,8	23,5	29,7
De renda variable	671,9	207,5	44,7	24,5	21,0
Total fons d'inversió	2.737,4	530,1	24,0	100,0	100,0

També sobresurt l'evolució dels plans de pensions, amb un patrimoni de 1.143,7 milions d'euros i un increment del 15,9%, en línia amb l'evolució observada al llarg del 2003. Això ha estat possible, en part, gràcies a l'èxit dels fons de pensions garantits, que han duplicat el patrimoni, fins a representar el 7,8% del total. Aquesta modalitat de fons s'ha ampliat amb el llançament del Pla de Pensions Creixement Actiu, que ofereix una rendibilitat garantida fins al 2011. Pel que fa a l'evolució dels fons d'ocupació i associats, que representen quasi una tercera part del conjunt, el ritme de creixement és relativament inferior, per bé que avancen d'un considerable 10,1%.

VOLUMEN DE NEGOCI
GESTIONAT
Milions d'euros



ESTRUCTURA DEL VOLUM
DE NEGOCI
En %



FONS DE PENSIONS

<i>Milions d'euros</i>	Patrimoni a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Plans de pensions individuals	816,5	127,1	18,4	71,4	69,9
<i>De renda fixa</i>	213,7	25,0	13,2	18,7	19,1
<i>De renda mixta I</i>	44,3	13,0	41,5	3,9	3,2
<i>De renda mixta II</i>	295,2	22,4	8,2	25,8	27,7
<i>De renda variable mixta</i>	117,5	13,8	13,3	10,3	10,5
<i>De renda variable</i>	56,5	8,1	16,7	4,9	4,9
<i>Garantits</i>	89,3	44,8	100,7	7,8	4,5
Fons d'ocupació i associats	327,2	30,0	10,1	28,6	30,1
Total fons de pensions	1.143,7	157,1	15,9	100,0	100,0

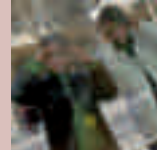
Entre els productes d'assegurances cal destacar l'evolució de les Rendes Vitalícies Immediates, que creixen d'un 38,4%. També sobresurt l'evolució del Pla de Previsió Assegurat Total, modalitat d'assegurança que permet constituir un capital per a la jubilació amb una rendibilitat garantida i sense cap mena de risc en la inversió. El dinamisme d'aquests productes ha permès superar els 1.800 milions d'euros en captació.

Crèdits a clients

El 2004 s'ha caracteritzat, com en anys anteriors, per l'elevat ritme de creixement de l'activitat creditícia, que ha arribat a una taxa del 20,0%. Efectivament, els crèdits gestionats pel Grup, integrats pels crèdits a clients del balanç i pel saldo dels crèdits titulitzats, s'acosten a 28.300 milions d'euros. La taxa de variació enregistrada al balanç és més moderada, d'un 17,7%, després de la titulització d'una part de la cartera hipotecària feta el mes de juny, per una quantia elevada, de 1.400 milions. Amb aquesta titulització, el saldo viu de crèdit titlitzat i gestionat pel Grup Caixa Catalunya és de 2.763,1 milions.

CRÈDITS A CLIENTS GESTIONATS

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Sector públic	914,9	126,2	16,0	3,2	3,3
Altres sectors residents	24.323,2	3.728,5	18,1	85,9	87,3
<i>Crèdit comercial</i>	1.816,4	220,6	13,8	6,4	6,7
<i>Crèdit amb garantia real</i>	15.265,6	2.606,7	20,6	53,9	53,7
<i>Altres crèdits</i>	7.241,2	901,2	14,2	25,6	26,9
No residents	297,4	-22,8	-7,1	1,1	1,4
Crèdits a clients de balanç	25.535,5	3.831,9	17,7	90,2	92,0
Crèdit titlitzat	2.763,1	875,1	46,4	9,8	8,0
Crèdit gestionat pel Grup	28.298,6	4.707,0	20,0	100,0	100,0
Promemòria					
Crèdits a clients de balanç	25.535,5	3.831,9	17,7	90,2	92,0
Fons de provisió d'insolvències	(554,9)	(121,1)	(27,9)	(2,0)	(1,8)
Crèdits a clients de balanç (net)	24.980,6	3.710,8	17,4	88,3	90,2



Per modalitats, es manté, afavorit pel fort dinamisme del mercat de l'habitatge i del sector immobiliari en general, el bon comportament dels crèdits amb garantia real (que gairebé tots són hipotecaris), els quals presenten, després de la titulització esmentada, una taxa de variació del 20,6%. L'expansió de les modalitats de finançament al sector empresarial també ha estat considerable, tant en crèdit comercial, que augmenta d'un 13,8% –amb un volum d'efectes descomptats de prop de 6.200 milions d'euros–, com en comptes de crèdit, que ho fan d'un 24,6%. Les altres modalitats de finançament habituals del sector empresarial, com ara les operacions de leasing i factoring, formalitzades a través de les societats del Grup, també han assolit dinàmiques de creixement molt positives, amb un volum global de finançament concedit de prop de 1.700 milions d'euros.

Elevat ritme de creixement de l'activitat creditícia, que arriba al 20%.

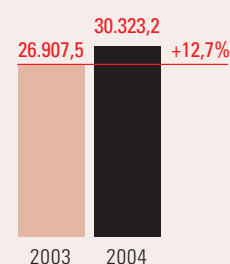
D'altra banda, hi ha hagut una certa reducció del crèdit al sector no resident, amb un volum de finançament viu un 7,1% inferior al d'ara fa un any, mentre que el crèdit al sector públic s'ha incrementat de manera significativa (16,0%), després de l'estancament que va presentar el 2003. En tot cas, el pes d'aquestes dues modalitats sobre el total de crèdit gestionat continua essent reduït, ja que en conjunt no arriben al 5%.

Al llarg del 2004 s'han formalitzat més d'una cinquantena d'operacions sindicades de crèdit, per un valor de 589 milions d'euros. Entre les operacions de més import sobresurten els finançaments concedits a societats del sector de les telecomunicacions (Auna i Ono), de l'àmbit sanitari (Grup Hospitalari Quirón), elèctric (Hidroeléctrica Cantábrico i la UTE Energía Línea 9) o de les comunicacions (Aeroport de Castelló). Així mateix, s'ha continuat liderant o assegurant operacions en la modalitat de Project Finance, bàsicament destinades al finançament de grans infraestructures i de projectes d'energies renovables.

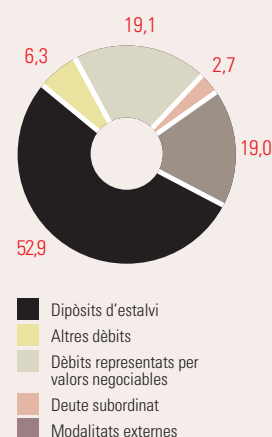
Els elevats ritmes de creixement de l'activitat creditícia no han impedit assolir una nova reducció de la taxa de morositat, que a final d'any era del 0,81%, 0,09 punts menys que l'exercici anterior. Així, el saldo de crèdits en situació de mora s'eleva a 207,4 milions d'euros, cosa que representa un avenç del 6,2%, molt per sota del ritme de creixement de la cartera de crèdits vius. El grau de cobertura de la cartera, un cop fetes les provisions de l'any, és del 267,6% i s'eleva fins al 311,9% si s'hi inclouen les garanties hipotecàries.

Aquesta bona evolució de la qualitat de la cartera creditícia es veu reforçada amb el programa de gestió global del risc que l'Entitat aplica, que ha comportat la utilització de noves eines i models de gestió, com ara el Rating i l'Scoring, amb l'objectiu de millorar els sistemes de valoració de risc en les operacions de crèdit. Així mateix, es desenvolupen noves eines de valoració del risc amb la implantació del sistema VaR i amb la utilització de l'eina RAROC. També cal destacar els avenços aconseguits al llarg de l'any en el desenvolupament del projecte de control del risc operacional, bàsicament pel que fa a la identificació

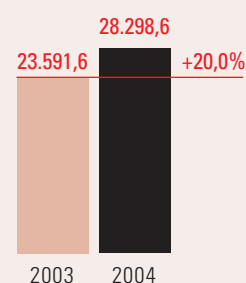
RECURSOS DE CLIENTS GESTIONATS
Milions d'euros



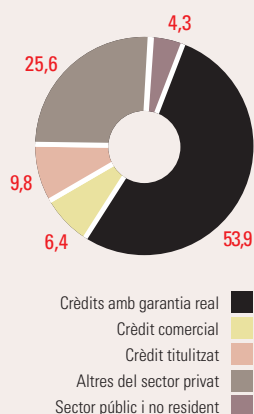
ESTRUCTURA DELS RECURSOS GESTIONATS
En %



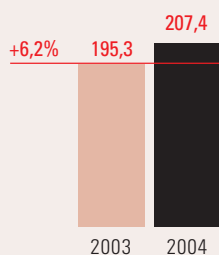
CRÈDIT A CLIENTS GESTIONAT
Milions d'euros



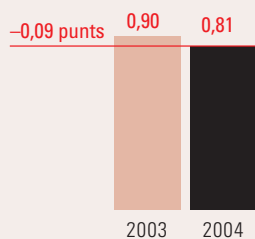
ESTRUCTURA DEL
CRÈDIT GESTIONAT
En %



CRÈDITS EN SITUACIÓ
DE MORA
Milions d'euros



TAXA DE MOROSITAT
En %



dels processos que comporten aquest tipus de risc, entès com la probabilitat d'incórrer en pèrdues ocasionades per errors o ineficiències personals, en processos o en sistemes o per influència de factors externs.

Els avenços en tots aquests àmbits han fet possible que Caixa Catalunya formi part del reduït grup d'entitats financeres espanyoles escollides pel Banc d'Espanya que opten al model IRB avançat de Basilea II a l'efecte del càlcul dels requeriments de capital.

Cartera de valors

Al tancament de l'exercici, el saldo de la cartera de valors consolidada i abans de deduir-ne el fons de fluctuació pujava a 3.393,8 milions d'euros, un 19,3% més que l'any anterior. Aquest elevat ritme de creixement s'explica tant pels avenços fets a partir de la compra de títols de renda fixa, que augmenten d'un 20,1%, com per l'evolució de les inversions en renda variable, que ho fan d'un 17,8%.

L'operatòria en renda fixa ha estat condicionada per l'evolució dels mercats, que han situat els "spreads" dels títols corporatius en mínims històrics, cosa que ha accentuat la tendència experimentada al llarg del 2003. Això explica que l'Entitat mantingui una cartera de títols de molt alta qualitat creditícia, concentrada en terminis de 3 a 4 anys.

La inversió en títols de renda fixa ha augmentat de 365,2 milions d'euros, fins a representar el 64,3% del total de la cartera de valors. El pes de la cartera d'inversió ordinària, que recull els títols que s'ha previst mantenir per un període de temps més llarg, és el 93,2% del total, mentre que la cartera de negociació constitueix el 6,8% restant.

Altrament, l'avenç de les inversions en renda variable es correspon, bàsicament, amb el major volum de participacions estratègiques. En aquest sentit, cal destacar l'ampliació de participació a Riofisa, per un 12% del capital.

No obstant això, una part de l'increment que es registra en l'epígraf de participacions correspon a títols que han deixat de complir els criteris definits per incloure'ls com a participacions en empreses del Grup i, per tant, han estat traspassats. Això explica el menor saldo de participacions en empreses del Grup, que s'ha reduït d'un 28,1%.

Quant a les inversions no estratègiques en renda variable, s'ha continuat fent operatòria de trading, aprofitant la volatilitat que els mercats han mantingut al llarg de la primera part de l'any. A final de l'exercici, les inversions en accions i altres títols de renda variable pujava a 139,8 milions d'euros, un 2,7% més.

CARTERA DE VALORS

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Obligacions i altres valors de renda fixa	2.182,5	365,2	20,1	64,3	63,9
Cartera de renda fixa	2.182,5	365,2	20,1	64,3	63,9
Accions i altres títols de renda variable	139,8	3,7	2,7	4,1	4,8
Participacions	893,0	249,3	38,7	26,3	22,6
Participacions en empreses del Grup	178,5	-69,8	-28,1	5,3	8,7
Cartera de renda variable	1.211,3	183,2	17,8	35,7	36,1
Total cartera de valors	3.393,8	548,4	19,3	100,0	100,0
Menys: Fons de fluctuació i altres	(27,7)	(-7,5)	(-21,3)	(0,8)	(1,2)
Total valor comptable	3.366,2	555,9	19,8	99,2	98,8

Tresoreria

La gestió de tresoreria ha estat molt condicionada pel comportament del deute públic i per les necessitats de liquiditat de l'Entitat. La posició d'actiu s'ha reduït d'un 7,8%, a conseqüència, bàsicament, del menor saldo en deute de l'Estat, que s'ha situat en 1.135,5 milions d'euros, un 34,7% menys que l'any anterior. Aquesta reducció respon a la desinversió d'una bona part de la cartera de deute a 3 anys.

Quant al passiu, la posició del finançament rebut d'altres entitats de crèdit presenta un saldo de 7.518,3 milions d'euros, un 13,7% més. Un 63,6% del total correspon a les imposicions a termini, amb un increment del 38,5%, mentre que les operacions de cessió temporal d'actius, que representen el 35,3% del total de recursos d'origen interbancari, es redueixen d'un 9,8%.

En l'àmbit de l'operatòria amb empreses, sobresurt l'increment experimentat en la comercialització de derivats per a la gestió del risc de tipus d'interès, dins la política impulsada d'apropar els productes de tresoreria a les petites i les mitjanes empreses clients de la xarxa d'oficines.

TRESORERIA, DEUTE DE L'ESTAT I ENTITATS DE CRÈDIT

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Actiu					
Caixa i dipòsits en bancs centrals	334,7	-195,3	-36,8	6,2	9,1
Deute de l'Estat	1.135,5	-603,5	-34,7	21,1	29,8
Entitats de crèdit	3.909,4	346,3	9,7	72,7	61,1
Total	5.379,6	-452,5	-7,8	100,0	100,0
Passiu					
Entitats de crèdit	7.518,3	908,4	13,7	100,0	100,0
Total	7.518,3	908,4	13,7	100,0	100,0

Compte de resultats

L'anàlisi del compte de resultats mostra una evolució molt favorable, amb increments de tots els marges, fins a arribar a un resultat net atribuït de 247,7 milions d'euros, un 23,7% més que l'any anterior.

A grans trets, pot dir-se que aquesta millora prové del comportament de dues variables bàsiques: l'expansió dels ingressos i, més concretament, de les comissions i els resultats per operacions financeres, i el moderat augment de les despeses d'explotació.

COMPTE DE RESULTATS

Milions d'euros	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Interessos i rendiments financers	1.279,9	-21,1	-1,6	3,84
Despeses i càrregues financeres	(628,7)	(-44,0)	(-6,5)	(1,88)
Marge d'intermediació	651,2	22,9	3,7	1,95
Comissions netes	227,9	33,0	16,9	0,68
Marge bàsic	879,1	55,9	6,8	2,63
Resultats per operacions financeres	30,4	12,0	65,1	0,09
Marge ordinari	909,5	67,9	8,1	2,73
Despeses d'explotació	(502,1)	(8,4)	(1,7)	(1,50)
Marge d'explotació	407,4	59,5	17,1	1,22
Resultats nets generats per societats posades en equivalència	117,3	51,1	77,2	0,35
Marge de negoci	524,7	110,6	26,7	1,57
Amortització i prov. per a insolvències (net)	(157,8)	(31,8)	(25,3)	(0,47)
Amortització del fons de comerç	(17,8)	(2,0)	(12,7)	(0,05)
Altres	-15,0	-16,8	-	-0,04
Resultats abans d'impostos	334,0	59,9	21,9	1,00
Impost sobre societats	(75,7)	(15,0)	(24,7)	(0,23)
Resultats de l'exercici	258,3	44,9	21,1	0,77
Benefici atribuït a la minoria	10,6	-2,6	-19,5	0,03
Benefici atribuït al Grup	247,7	47,5	23,7	0,74



Marge d'intermediació

La millora de resultats ha tingut lloc dins un marc de baixos tipus d'interès, que ha influït negativament en el marge financer, atesos la menor rendibilitat dels recursos propis i els baixos diferencials que això comporta en els productes d'estalvi a la vista. El marge financer sobre actius totals s'ha situat en l'1,95%, 0,11 punts percentuals per sota el del 2003, cosa que confirma el progressiu estrenyiment experimentat al llarg d'aquests darrers anys. Tanmateix, el marge d'intermediació s'ha incrementat d'un 3,7%, afavorit pel major volum de recursos gestionats.

ESTRUCTURA DE RENDIMENTS I COSTOS

Actiu	2004		2003	
	% s/ATM	% rendiment	% s/ATM	% rendiment
Caixa i bancs centrals	1,2	1,56	1,2	1,71
Deutes de l'Estat	3,6	3,46	5,3	3,41
Entitats de crèdit	11,9	1,87	15,3	3,29
Crèdit a clients	68,0	4,13	65,4	4,82
Valors	10,1	6,55	7,5	5,30
Actius sense rendiment	5,2	—	5,2	—
Total actiu	100,0	3,84	100,0	4,26
Passiu				
Entitats de crèdit	20,9	3,22	24,2	4,04
Dèbits a clients	53,5	1,58	54,0	1,90
Dèbits per valors negociables	13,6	2,11	10,7	1,15
Passius subordinats	2,1	3,81	1,7	4,45
Passius sense cost	10,0	—	9,5	—
Total passiu	100,0	1,89	100,0	2,20
Marge d'intermediació / ATM		1,95		2,06

Marge ordinari

Les comissions netes i els resultats per operacions financeres han crescut a un ritme espectacular i han permès que el marge ordinari depassi els 900 milions d'euros, amb un augment del 8,1%.

Les comissions netes han significat prop de 230 milions d'euros, un 16,9% més que el 2003. Aquest elevat ritme de creixement reflecteix la bona dinàmica del negoci amb clients, que ha repercutit en un increment del 13,0% de les comissions per serveis de cobraments i pagaments. També cal destacar la contribució de les comissions per gestió de productes financers no bancaris, que s'explica per la recuperació dels fons d'inversió i el progressiu creixement dels fons de pensions, amb un increment del 23,3%, i l'evolució de les altres comissions, que augmenten d'un 18,6%. Els resultats per operacions financeres també han tingut un comportament molt positiu, amb una contribució al compte de resultats de 30,4 milions d'euros, un 65,1% més que el 2003.

El benefici net s'acosta a 250 milions d'euros, un 23,7% més, amb un bon comportament dels ingressos per comissions i per operacions financeres i de les despeses

COMISSIONS NETES

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Comissions percebudes	272,2	37,5	16,0	0,82
<i>Serveis de cobraments i pagaments</i>	138,2	16,0	13,0	0,41
<i>De productes financers no bancaris</i>	38,9	7,3	23,3	0,12
<i>Passius contingents</i>	16,0	2,6	19,6	0,05
<i>Serveis de valors</i>	8,4	0,5	5,9	0,03
<i>Altres comissions</i>	70,7	11,1	18,6	0,21
Comissions pagades	(44,3)	(4,5)	(11,2)	(0,12)
Total comissions netes	227,9	33,0	16,9	0,68

Marge d'exploració

El comportament dels ingressos, conjuminat amb una política de contenció de despeses molt efectiva -amb un augment conjunt de l'1,7%-, ha generat un marge d'exploració de 407,4 milions d'euros, amb un increment anual del 17,1%.

La favorable evolució de les despeses d'exploració s'ha sustentat en el menor volum d'amortitzacions, que es redueixen d'un 7,0%, i en el millor comportament de les altres despeses i productes d'exploració. Pel que fa a les despeses generals, s'han aconseguit importants estalvis en comunicacions, amb una despesa un 6,5% inferior a la del 2003, mentre que les destinades a informàtica mostren un comportament força més expansiu, amb un increment del 19,6%. Altrament, també cal destacar la moderació de les despeses de personal, que s'han incrementat d'un 1,6%, en bona part a conseqüència de les menors dotacions al fons de pensions, que s'han reduït amb motiu de les dotacions extraordinàries que es van formalitzar el 2003.

L'ajust en despeses d'exploració ha fet possible que la despesa mitjana sobre ATM s'hagi reduït de 0,12 punts percentuals, fins a situar-se en l'1,50%, cosa que ha compensat la reducció observada en termes de marge d'intermediació.

DESPESES D'EXPLORACIÓ

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Despeses de personal	327,5	5,2	1,6	0,98
Despeses generals	152,7	9,8	6,8	0,46
<i>Informàtica</i>	28,3	4,6	19,6	0,09
<i>Publicitat i propaganda</i>	14,7	1,4	10,8	0,04
<i>Immobles i instal·lacions</i>	33,3	1,6	4,9	0,10
<i>Comunicacions</i>	14,8	-1,0	-6,5	0,05
<i>Contribucions i impostos</i>	7,5	0,3	4,6	0,02
<i>Altres</i>	54,0	2,9	5,6	0,16
Amortitzacions	38,5	-3,3	-7,9	0,11
Altres despeses i productes d'exploració (net)	(16,6)	(3,2)	(24,3)	(0,05)
Total despeses d'exploració	502,1	8,4	1,7	1,50

En termes d'eficiència, els bons resultats obtinguts en el desenvolupament de l'activitat financera i la gestió de les despeses s'han manifestat en una millora de 3,5 punts de la ràtio, que ara és d'un 55,2%. Aquesta nova millora consolida la favorable tendència seguida últimament per aquest indicador, que ha significat un guany de fins a 15,0 punts en el conjunt dels dos plans estratègics desenvolupats aquests darrers sis anys. Amb la ràtio obtinguda a final del 2004 es compleix un dels objectius plantejats en el Pla Estratègic 2002-2004, que era fer de Caixa Catalunya una de les institucions més eficients entre les principals entitats d'estalvi.

Resultats de societats que consoliden per posada en equivalència

Les societats que consoliden per posada en equivalència han aportat, abans dels ajustos per dividends, 186,7 milions d'euros, un 59,0% més que l'any anterior. Així mateix, una vegada descomptats els dividends percebuts, que s'han incrementat d'un 35,5%, els resultats nets per posada en equivalència augmenten d'un espectacular 77,2%, fins a arribar a 117,3 milions d'euros. Aquesta favorable evolució s'explica tant per la bona dinàmica de les societats del Grup i, molt especialment, pels resultats obtinguts pel grup immobiliari Procim i per les companyies d'assegurances, com pels resultats de les grans empreses participades.

La bona evolució dels resultats de les societats que consoliden per posada en equivalència, afegida a la dinàmica de l'operatòria estrictament financera, ha permès obtenir un marge de negoci de 524,7 milions d'euros, un 26,7% més.

RESULTATS PER POSADA EN EQUIVALÈNCIA

Milions d'euros	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Participació en beneficis	196,4	71,3	57,0	105,2	106,5
Participació en pèrdues	(9,7)	(2,0)	(25,3)	(5,2)	(6,6)
Resultats per posada en equivalència	186,7	69,3	59,0	100,0	100,0
Correcció per dividends	69,4	18,2	35,7	37,2	43,6
Resultats nets per posada en equivalència	117,3	51,1	77,2	62,8	56,4

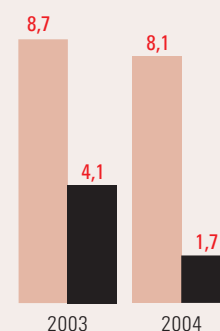
Dotacions i sanejaments

El net de les amortitzacions i provisions per insolvències puja a 157,8 milions d'euros, un 25,3% més que el 2003. Bona part d'aquest increment s'explica per l'evolució de les dotacions del fons de cobertura estadística, que augmenten de més d'un 50%, conseqüència, bàsica-

MARGE ORDINARI I DESPESES D'EXPLOTACIÓ

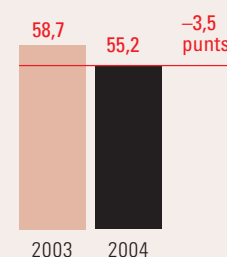
En %

■ Variació del marge ordinari
■ Variació de les despeses i altres productes d'explotació



RÀTIO D'EFICIÈNCIA

En %





ment, de la dinàmica fortament expansiva de l'activitat creditícia, mentre que les dotacions genèriques s'incrementen d'un 38,1%, per l'elevat ritme de creixement de la inversió creditícia. Altrament, la dotació al fons específic fins i tot s'ha reduït, d'un 12,1%.

Quant a les amortitzacions de fons de comerç de consolidació, s'eleva a 17,8 milions d'euros, un 12,7% més que l'any anterior. Aquest increment s'explica, bàsicament, per l'ampliació de la participació a Riofisa.

DOTACIONS I SANEJAMENTS

<i>Milions d'euros</i>	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		En % sobre ATM
		Import	En %	
Amortització del fons de comerç de consolidació	17,8	2,0	12,7	0,05
Amortització i provisions per a insolvències (net)	157,8	31,8	25,3	0,47
<i>Fons específic</i>	42,1	-5,8	-12,1	0,13
<i>Fons genèric</i>	54,4	15,0	38,1	0,16
<i>Fons estadístic</i>	76,0	25,5	50,4	0,23
<i>Recuperació d'actius en suspens</i>	(-14,7)	(-26,5)	(-224,1)	(-0,04)
Total dotacions i sanejaments	175,6	33,8	23,9	0,53

Benefici i distribució dels resultats

El 2004 s'han efectuat dotacions extraordinàries amb motiu de l'abonament a provisió per impostos, a fons de pensionistes i a altres fons específics. Totes aquestes partides han significat una pèrdua neta extraordinària de 15 milions d'euros. Això no ha impedit, però, obtenir un resultat abans d'impostos històric, que és de 334,0 milions d'euros, un 21,9% més que l'any anterior. Aquesta mateixa bona evolució es reflecteix en els resultats nets d'impostos i atribuïbles al Grup, que s'acosten a 250 milions d'euros, amb un augment del 23,7%.

**Millora de 3,5 punts
de la ràtio d'eficiència,
que ara és d'un 55,2%**

La distribució dels resultats individuals del 2004 de Caixa Catalunya proposada a l'Assemblea General permetrà destinar 50,2 milions d'euros al Fons de l'Obra Social i 129,8 milions al capítol de Reserves, amb l'objectiu d'enfortir la solvència de l'Entitat.

Pel que fa a l'Obra Social, el 2004 s'hi han destinat 43,4 milions d'euros, un 7,2% més, en un nou esforç per potenciar-la i continuar adaptant-la a les noves demandes socials. Del total de recursos aplicats, 8,6 milions han anat a la Fundació Caixa Catalunya, 5,2 a la Fundació Territori i Paisatge, 5,5 a la Fundació Un Sol Món i 6,1 a la Fundació Viure i Conviure. De la resta, 8,8 milions s'han destinat a inversions en immobilitzat i al manteniment de l'Obra Social pròpia i 9,2 a la concessió d'ajuts a altres entitats i institucions per a la realització d'activitats socials. El pressupost de l'Obra Social del 2005 és de 50,2 milions d'euros.

Recursos propis

A 31 de desembre, el total de recursos propis consolidats pujava a 2.424,3 milions d'euros, un 13,0% més que l'exercici anterior. L'evolució dels recursos propis ha estat afavorida pel positiu comportament dels resultats, que, d'acord amb la proposta de distribució feta, significarà un increment de les reserves de 129,8 milions d'euros. A això s'hi afegeix la setena emissió de deute subordinat feta per l'Entitat, que ha significat un augment dels recursos propis de 136,2 milions d'euros més. Tot plegat ha permès mantenir un elevat nivell de solvència, amb un coeficient que supera d'un 20% el mínim exigít pel Banc d'Espanya.

RECURSOS PROPIS					
Milions d'euros	Saldo a 31-12-2004	Variació anual		Estructura (%)	
		Import	En %	2004	2003
Recursos propis bàsics	1.531,5	158,3	11,5	63,2	64,0
Recursos propis de segona categoria	892,8	120,4	15,6	36,8	36,0
Altres deduccions	(0,0)	(-1,1)	(-100,0)	(0,0)	(0,0)
Total de recursos propis	2.424,3	279,8	13,0	100,0	100,0

Qualificació creditícia

Actualment Caixa Catalunya té qualificacions assignades per dues agències de qualificació de risc creditici (Fitch Ratings España, SA i Moody's Investors Service España, SA).

Cal assenyalar que, al llarg del 2004, Moody's Investor Service España, SA, va pujar la qualificació creditícia de Caixa Catalunya a llarg termini de A2 a A1 i el de fortaleza financera de C+ a B-, cosa que confirma la perspectiva positiva que aquesta agència de qualificació va establir el juliol del 2003.

Per tant, les qualificacions vigents que Caixa Catalunya té atorgades per dues agències de qualificació de risc creditici (Fitch Rating España, SA i Moody's Investors Service España, SA) són les següents:

FITCH RATING ESPAÑA, SA	
	Juliol 2004
Rating individual	B
Rating legal	3
Rating a curt termini	F1
Rating a llarg termini	A

MOODY'S INVESTORS SERVICE ESPAÑA, SA

Novembre 2004

Emissor	A1
Solidesa financera	B-
Rating a curt termini	P-1
Rating a llarg termini	A2

Societats del Grup

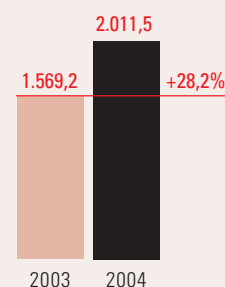
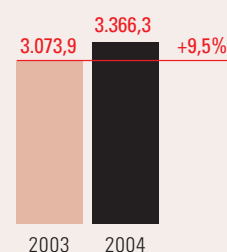
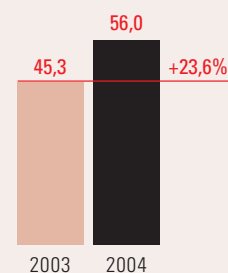
Les societats que conformen el Grup Caixa Catalunya han mostrat un elevat dinamisme i han estat determinants en la millora dels resultats globals, alhora que han permès complementar l'oferta de productes i serveis de l'Entitat. Cal destacar que al llarg del 2004 totes les societats han experimentat forts augments en beneficis i considerables avenços en el volum de negoci.

Els resultats més elevats corresponen a Procam, societat holding que canalitza l'activitat immobiliària del Grup i que aplega 34 societats participades. El 2004 aquesta societat immobiliària ha completat les obres d'uns 2.300 habitatges i al final d'any gestionava més de 5 milions de m² de sostre, amb una inversió de més de 2.000 milions d'euros, un 28% més que l'any passat. Amb l'objectiu de consolidar l'elevat ritme de creixement de la societat, s'ha fet una ampliació de capital de 24 milions. El resultat consolidat, després d'impostos, atribuït al Grup Procam

és de 48,3 milions d'euros, un 50,7% més. Així mateix, s'ha constituït Proviure, SL per canalitzar tota l'activitat de construcció i promoció d'habitatge social originada pel conveni signat amb la Diputació de Barcelona.

Pel que fa a l'àmbit assegurador, el 2004 ha estat un exercici especialment favorable. Ascat Vida ha obtingut un benefici després d'impostos de 21,6 milions d'euros, un 28,0% més que l'any anterior. Aquesta companyia d'assegurances gestiona recursos per un import de 3.366 milions, 2.215 dels quals corresponen a assegurances de vida i els 1.151 restants es distribueixen entre 53 plans de pensions. És especialment destacable que dels trenta-un plans que han rebut la màxima qualificació atorgada per Standard&Poor's a Espanya, per la bona relació rendibilitat/risc, cinc són del Grup Caixa Catalunya. Ascat Vida ha ampliat el capital de 25 milions d'euros.

Ascat Corredoria, filial que complementa l'activitat asseguradora d'Ascat Vida, ha intermediat primes per un valor de 56,0 milions d'euros, amb un increment del 23,6%. Del total de primes, 32,9 milions corresponen a assegurances personals (amb un creixement del 24,3%), 8,6 a automòbils (un 22,9% més), 5,2 a enginyeria (un 21,3% més), 3,8 a multiriscos (un 19,3% més), 1,0 a accidents

INVERSIÓ IMMOBILIÀRIA
PROCAM
Milions d'eurosVOLUM DE NEGOCI
DEL GRUP ASSEGURADOR
Milions d'eurosAscat Vida
(Recursos gestionats)Ascat Corredoria
(Primes intermediades)Caixa Catalunya millora
el rating a llarg termini
de A2 a A1

Societats filials i participades més significatives del Grup Caixa Catalunya

GRUP CAIXA CATALUNYA		
SERVEIS FINANCERS	SOCIETATS DE CARTERA	ALTRES SOCIETATS PARTICIPADES
Factorcat 100 <i>Factoring</i>	Invercartera 100 <i>Societat de cartera</i>	Repinves 32,40 <i>Societat de cartera</i>
Liscat 100 <i>Leasing</i>	– La Seda de Barcelona 4,30 <i>Tèxtil</i>	– Repsol YPF 1,63 <i>Serveis</i>
Caixa Catalunya Consulting 100 <i>Serveis</i>	– Baring Private Equity Partners 45,00 <i>Capital risc</i>	Abertis Infraestructuras 5,69 <i>Autopistes</i>
	– Innova 31 25,00 <i>Capital risc</i>	Gas Natural SDG 3,03 <i>Producció i distribució de gas</i>
SOCIETATS IMMOBILIÀRIES	Invercartera Energia 100 <i>Societat de cartera</i>	Riofisa 32,0 <i>Immobil·liària</i>
Procam 100 <i>Promoció Immobiliària</i>	Invercartera Capital 100 <i>Societat de cartera</i>	
– 34 societats immobiliàries	Invercartera Internacional 100 <i>Societat de cartera</i>	
SOCIETATS GESTORES	– Caixa Catalunya International Finance BV 100 <i>Financera</i>	
Caixa Catalunya Gestió 100 <i>Gestora de fons d'inversió</i>	Invercatalunya Tecnologia 100 <i>Societat de cartera</i>	
Gestió d'Actius Titulitzats 100 <i>Gestora de fons de titulització</i>	– Caixa Catalunya Tel. Entrada 100 <i>Portal d'internet</i>	
SOCIETATS D'ASSEGURANCES		
Ascat Vida 100 <i>Assegurances de vida i gestora de fons de pensions</i>		
Ascat Corredoria d'Assegurances 100 <i>Corredoria d'assegurances</i>		
INTERMEDIACIÓ FINANCERA		
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd 100 <i>Financera</i>		
Caixa Catalunya International Finance Ltd 100 <i>Financera</i>		
ALTRES		
Caixa Catalunya On-Line 100 <i>Serveis d'internet</i>		
ITC 50 <i>Serveis d'informàtica</i>		

Els números corresponen al % de participació directa o indirecta

(un 10,2% més), 1,3 a responsabilitat civil (un 36,8% més) i 3,2 a la resta de rams (un 26,5% més). El resultat net d'Ascat Corredoria és de 0,8 milions d'euros, un 48,4% més que el 2003.

Caixa Catalunya Gestió ha assolit la gestió d'un patrimoni en fons d'inversió de 2.737 milions d'euros, incloent-hi els fons de fons, i uns beneficis després d'impostos d'11,6 milions, un 15,7% més que l'any anterior. Dos fons d'inversió de la gestora també han rebut el reconeixement de l'agència Standard&Poor's per la seva gestió, reconeixement que a Espanya només tenen els fons de quatre gestores.

Gestió d'Actius Titulitzats assoleix un patrimoni de 2.763 milions d'euros, un 46,3% superior al d'ara fa un any, després de la constitució del fons de titulització Hipocat 7, Fondo de Titulización de Activos, per un valor de 1.400 milions. El resultat net de Gestió d'Actius Titulitzats és de 0,9 milions, que duplica el d'ara fa un any.

Les societats de serveis financers han contribuït a la bona evolució del Grup amb un resultat conjunt, després d'impostos, de 15,2 milions d'euros, un 15,4% més que l'exercici passat. Aquest increment es fonamenta en l'expansió de l'activitat, amb un volum de finançament concedit per Factorcat de prop de 703 milions, un 31,1% més que l'any anterior, mentre que les bestretes efectuades a proveïdors a través de confirming han arribat a 568,1 milions, un 17,6% més. Quant a Liscat, a final d'any la cartera viva era de 993 milions d'euros, un 22,3% més. Altrament, la inversió productiva efectuada al llarg de l'any ha estat de 402,6 milions, gràcies a les prop de 4.000 operacions d'arrendament financer contractades. La societat de serveis Caixa Catalunya Consulting ha facturat vora 9,1 milions d'euros, amb un increment del 7,5%.

Les cinc societats de cartera mitjançant les quals s'estructuren les inversions en sectors de capital-risc, de parcs eòlics i d'energies renovables, en participacions estrangeres i en altres sectors que per les seves característiques poden presentar un elevat potencial de creixement han presentat un volum d'inversió conjunt d'uns 80 milions d'euros. El resultat net d'impostos conjunt ha estat d'1,5 milions, el qual contrasta amb les pèrdues tingudes el 2003.

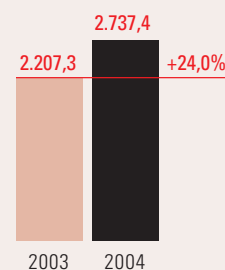
ITC, societat del Grup Caixa Catalunya que presta serveis al mateix Grup i a altres empreses clients del sector industrial, ha desenvolupat noves aplicacions en gestió comercial, del risc i dels recursos humans. També ha fet renovació dels equips informàtics i ha creat noves funcionalitats del servei de banca per internet. La societat ha facturat prop de 20 milions d'euros, amb un benefici net de 0,1 milions.

Finalment, pel que fa a la cartera de participacions de Caixa Catalunya, cal destacar l'increment de la inversió al grup immobiliari Riofisa, fins a un percentatge de participació del 32%. La resta de participacions més significatives són l'1,63% de Repsol-YPF, el 5,69% d'Abertis Infraestructuras i el 3,03% de Gas Natural SDG. A 31 de desembre, les plusvàlues latents de les participacions en empreses cotitzades passaven de 480 milions d'euros.

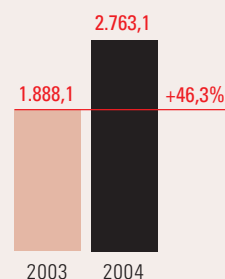
PATRIMONI GESTIONAT PER SOCIETATS GESTORES

Milions d'euros

Caixa Catalunya Gestió
(Fons d'inversió)

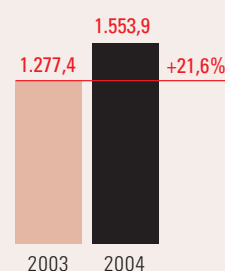


Gestió d'Actius Titulitzats
(Fons de titulització)



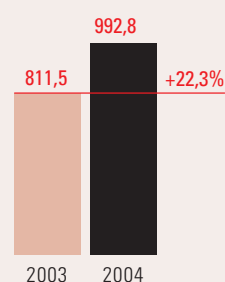
VOLUM DE CESSIÓ DE FACTORCAT

Milions d'euros



CARTERA VIVA DE LISCAT

Milions d'euros



28

Informe de responsabilitat social

Informe sobre l'actuació social
i l'Obra social **30**

Informe sobre la relació amb els
clients i proveïdors **57**

Informe sobre el capital humà **71**

CAIXA



Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social

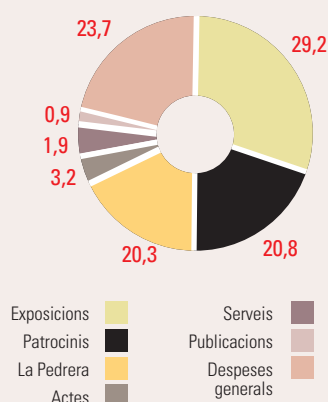
Contribuir a una societat millor és el que dóna sentit a Caixa Catalunya. Aquest compromís s'explicita de manera directa amb la seva Obra Social, que actua en àmbits com ara l'assistència sanitària i social, les ajudes al tercer i quart món, el suport a la infància, la joventut i les persones grans, la difusió de la cultura, la promoció de l'educació i la investigació o la preservació del medi ambient. Cal afegir-hi les actuacions amb un fort component social realitzades des de la vessant financera, que complementen aquests àmbits i donen coherència al conjunt de l'Entitat. Aquestes actuacions inclouen una contribució decisiva per evitar l'exclusió financera dels grups socials de menor nivell de renda, tot buscant donar servei a les capes més àmplies de la societat i la seva implicació en projectes estratègics de forta repercussió social. Finalment, des de l'àmbit de la investigació socioeconòmica, es busca aportar dades objectives que ajudin a la reflexió i l'aprofundiment sobre l'actuació econòmica i social.

Caixa Catalunya i les seves fundacions estan en contacte permanent amb les diferents administracions públiques i institucions socials amb l'objecte de poder detectar les necessitats que més demanda generen en la societat en cada moment. Així mateix, fa estudis periòdics sobre aquestes necessitats i sobre les prioritats de la població. Aquest diàleg constant permet a Caixa Catalunya obtenir un profund coneixement de la societat, amb el qual pot buscar solucions a les causes de fons i, per tant, ajudar a millorar-la d'una manera que va més enllà d'actuacions purament puntuals.

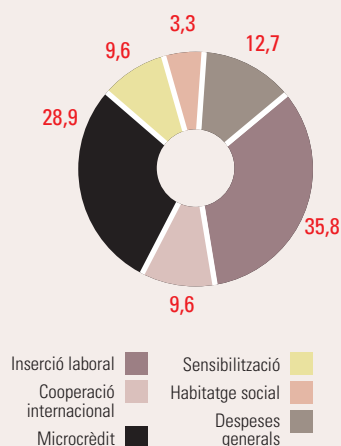
Les quatre fundacions que depenen de l'Obra Social, així com les seves línies i principis d'actuació, són les següents:

**49,16 milions esmerçats
en l'Obra Social**

FUNDACIÓ CAIXA CATALUNYA



FUNDACIÓ UN SOL MÓN



Fundació Caixa Catalunya

- Fomentar i desenvolupar la cultura.
- Promoure i divulgar activitats artístiques i científiques.
- Preservar i divulgar el patrimoni gaudinià.
- Organitzar exposicions i activitats culturals.
- Col·laborar amb altres entitats i institucions culturals, patrocinant activitats i donant suport a organitzacions sense finalitat de lucre.

Fundació Un Sol Món

- Impulsar projectes per afavorir els col·lectius exclosos a la societat, el que s'ha anomenat el quart món, fent costat a les iniciatives de la nova economia social que combinin la integració social de persones en situació desfavorida amb l'eficàcia i rendibilitat empresarials, juntament amb les iniciatives viables d'autoocupació.
- Donar suport tècnic i finançar a programes de cooperació al desenvolupament dels països del tercer món.
- Sensibilitzar la societat sobre totes les situacions de pobresa, marginació, exclusió i injustícia social.

Fundació Territori i Paisatge*

- Adquirir parts del territori que representin ambients naturals ben conservats per gestionar-los amb la col·laboració d'entitats conservacionistes, d'altres organitzacions no governamentals i de les administracions públiques.
- Col·laborar en els projectes de conservació de la natura que desenvolupen diferents entitats del país.
- Fer una tasca d'educació continuada, tant en la població infantil i juvenil com en l'adult, a fi d'incorporar en la societat els valors ambientals.

* L'activitat desenvolupada el 2004 per aquesta fundació es troba en el capítol Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat.

Fundació Viure i Conviure

- Gestionar i aglutinar les activitats d'atenció social i impulsar noves actuacions, especialment adreçades als col·lectius de persones grans, persones amb discapacitat i amb problemes de salut, mitjançant la realització i manteniment de projectes propis o en col·laboració amb entitats de diversos àmbits.

1. Recursos

Durant l'exercici 2004, els recursos esmerçats per l'Obra Social de Caixa Catalunya han estat 49,16 milions d'euros, un 10,1% més que l'anterior. Això representa un 27,3% dels resultats després d'impostos de Caixa Catalunya.

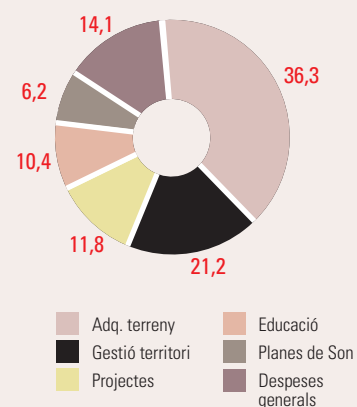
Cal destacar la inversió de 14,54 milions d'euros en immobilitzat i obra social pròpia realitzada per l'Entitat, la qual inclou les actuacions per a la conservació de l'edifici de La Pedrera, la reforma de Clubs Sant Jordi i la finalització de la construcció del Centre Sociosanitari Sant Jordi de Cornellà de Llobregat.

DISTRIBUCIÓ DELS RECURSOS ESMERÇATS PER L'OBRA SOCIAL

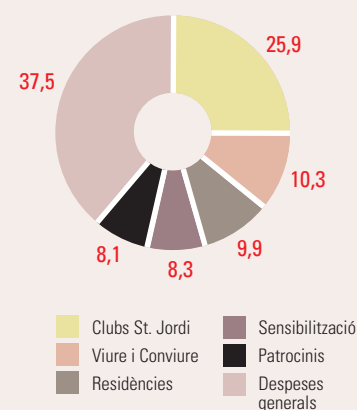
Milions d'euros	2004	2003	Variació (%)
Inversió en immobilitzat i obra social pròpia	14,54	13,50	7,7
Fundació Caixa Catalunya	8,64	8,23	5,0
Fundació Viure i Conviure	6,14	6,57	-6,5
Fundació Un Sol Món	5,50	5,65	-2,7
Fundació Territori i Paisatge	5,18	3,53	46,7
Altres obres en col·laboració	9,16	7,17	27,8
Total	49,16	44,65	10,1
% sobre BDI de Caixa Catalunya	27,3%	26,6%	0,7 punts

Així mateix, Caixa Catalunya ha destinat un total de 2,7 milions d'euros a subvencionar projectes socials orientats a la promoció i el foment de la cultura i a serveis d'assistència social dins el conveni de col·laboració entre la Federació Catalana de Caixes d'Estalvi i la Generalitat de Catalunya. Durant el 2004 s'han seleccionat 68 projectes, 15 dels quals pertanyents a l'àmbit de l'assistència social i la resta al de la cultura.

FUNDACIÓ TERRITORI I PAISATGE



FUNDACIÓ VIURE I CONVIURE



Anualment, els Òrgans de Govern de Caixa Catalunya decideixen els àmbits prioritaris d'actuació. Prèviament s'han tingut en compte les demandes de la societat i la capacitat de resposta per part del sector públic, per tal d'atendre les necessitats més importants i sense cobertura pública. Cada fundació de l'Obra Social és la responsable de gestionar els recursos rebuts.

2. Solidaritat

Des de l'àmbit de la solidaritat, Caixa Catalunya vol afavorir la inserció sociolaboral dels col·lectius en risc d'exclusió. Aquest objectiu el realitza mitjançant diverses alternatives, les quals es complementen i busquen cobrir el major nombre de possibilitats per tal d'ajudar tots aquests col·lectius de persones menys afavorides i excloses. Es destaquen les iniciatives en el camp del microcrèdit social, les quals van prenent una major importància i pes relatiu en el temps, tant en l'àmbit nacional com en l'internacional. També aquest any ha impulsat iniciatives pioneres a Catalunya, com són els crèdits grupals o la banca comunal. D'altra banda, mitjançant la convocatòria d'ajuts socials, es col·labora amb entitats d'inserció laboral en diversos sectors. Aquestes ajudes econòmiques es complementen amb el projecte de millora de la qualitat, que s'ha començat a implementar durant l'exercici 2004. També es continua promovent el programa Roba Amiga, iniciat l'any 2001, i diferents activitats de sensibilització de la societat.

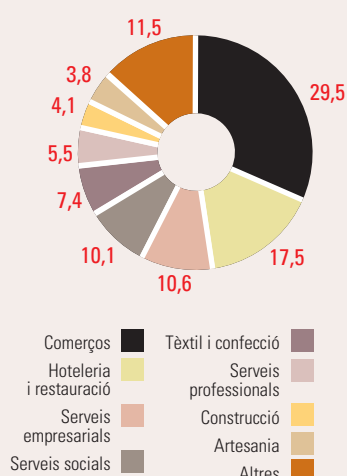
Microcrèdits per a l'ocupació

Caixa Catalunya, mitjançant la Fundació Un Sol Món, treballa des del 1999 en el camp del microcrèdit social, i va ser la primera caixa de l'estat espanyol d'iniciar un programa nacional d'aquestes característiques com a part de la seva obra social. L'objectiu d'aquest programa és combatre l'exclusió financera dels col·lectius que no poden accedir al sistema financer tradicional i impulsar la creació de llocs de treball.

Per obtenir un microcrèdit són necessaris la iniciativa i el compromís personal de l'emprenedor, i es considera la viabilitat econòmica del projecte, així com el respecte al medi ambient. D'aquesta manera, des de la seva implantació s'han creat 1.500 llocs de treball, que han beneficiat 2.400 persones. Durant aquest exercici, s'han aprovat 162 noves operacions de microcrèdit per a l'autoocupació i 11 de microcrèdit d'entitats, amb una inversió de 1.748 milers d'euros. El 2004 s'ha arribat a un total de 516 microcrèdits concedits, xifra que representa un augment del 45% respecte a l'any anterior. La cartera viva a final de l'exercici ha estat de més de 5,6 milions d'euros, els quals s'han repartit a parts pràcticament iguals entre homes i dones, i entre persones espanyoles i estrangeres.

En la distribució per sectors del programa de microcrèdits, es destaquen els comerços, amb un 30%, seguits de l'hoteleria i la restauració, amb un 17%. L'artesania i la construcció, en canvi, només representen un 4% cadascuna del total de microcrèdits concedits. Tots els emprenedors han aportat alguna cosa al negoci, de tipus dinerari o en espècie.

DISTRIBUCIÓ PER SECTORS
DEL PROGRAMA
DE MICROCRÈDITS





El programa de microcrèdits s'articula mitjançant la Xarxa d'Entitats de Suport al Microcrèdit (XESMIC), que compta amb més de 70 organitzacions. Després de quatre anys d'activitat, es disposa d'un coneixement més profund de l'entorn, així com d'una major implicació territorial, d'elements de millora propis de l'experiència i del procés d'aprenentatge que es va fent amb aquest programa. En aquest sentit, l'acompanyament i l'assessorament que fan la Fundació i les entitats col·laboradores són fonamentals per a l'èxit final del projecte.

Durant aquest exercici s'ha fet un avenç important en el camp dels microcrèdits, tant al nivell sectorial com al nivell internacional. Així ho demostren les activitats realitzades, com per exemple la primera reunió de caixes sobre microcrèdit, amb una trobada a La Pedrera de representants de caixes d'estalvis de l'estat espanyol amb l'objectiu d'intercanviar informació i analitzar possibles vies de col·laboració. Semblantment, dins el marc de la CECA s'ha creat una comissió sobre microfinances. La Comissió Europea, mitjançant les Direccions Generals d'Empresa i d'Ocupació, ha organitzat la primera conferència europea de Microcrèdit en coordinació amb la Xarxa Europea de Microfinances (EMN) –de què forma part Caixa Catalunya–, el Microfinance Center for Central and Eastern Europe and the New Independent States (MFC) i la Network of European Financial Institutions (NEFI). Al nivell internacional, l'Organització de les Nacions Unides ha inaugurat el novembre l'Any Internacional del Microcrèdit 2005, dins el marc del qual Caixa Catalunya ha organitzat un acte per presentar la feina realitzada a l'àmbit nacional i internacional.

Cal destacar que la Fundació Un Sol Món ha rebut el premi 1 de maig a la millor iniciativa de l'economia social 2004, concedit per la Fundació Josep Comaposada i la Fundació Rafael Campalans, i que el seu programa de microcrèdits ha estat seleccionat com a Bona Pràctica de l'àmbit econòmic, empresarial i social (concedit pel Fòrum de les Cultures 2004).

Entre les activitats realitzades en aquest àmbit per Caixa Catalunya, a través de la seva Fundació Un Sol Món, sobresurt la signatura de l'acord amb l'Instituto Municipal de Empleo y Formación Empresarial (IMEFE) per formar part de la Xarxa d'Entitats de Suport al Microcrèdit (XESMIC). Igualment s'ha signat un conveni de col·laboració mitjançant el qual el Consorci per a la Promoció dels Municipis del Moianès s'integra també com a membre d'aquesta xarxa. D'altra banda, la Fundació ha unit els esforços amb el Departament de Treball de la Generalitat de Catalunya, participant en el grup de treball tèxtil de la taula constituïda per a l'anticipació de crisis en les empreses del sector i estenent les línies de microfinançament per a possibles processos de creació de noves unitats productives, fruit de reduccions de plantilla en aquest sector, dins la mateixa línia que la Comissió Europea. Finalment, cal destacar també el conveni de col·laboració signat entre la Fundació Un Sol Món i l'Agència de Desenvolupament Local de l'Ajuntament de Barcelona per treballar conjuntament en l'àmbit dels microcrèdits i altres eines de suport a la iniciativa emprendedora entre els col·lectius sense accés al sistema financer convencional.

Projecte singular de crèdit grupal i bancs comunals

Després de l'èxit del programa de microcrèdits per a la inserció sociolaboral de persones excloses del sistema financer tradicional, des de la Fundació Un Sol Món s'ha seguit avançant en aquest mateix àmbit, buscant la introducció de projectes alternatius dirigits a col·lectius o comunitats de persones que reuneixen unes característiques determinades. En aquest sentit, es destaquen els crèdits grupals o els bancs comunals.

**Noves línies de finançament
per a les persones en risc
d'exclusió financera: el crèdit
grupal i el banc comunal**

El crèdit grupal es basa en la concessió d'un préstec per a un projecte determinat a realitzar per un col·lectiu o entitat. D'altra banda, el banc comunal consisteix en una agrupació de persones que comparteixen un pla d'estalvi i de negoci. Generalment, es tracta de petites comunitats de base amb un substrat ètnic comú.

Durant l'exercici 2004 s'ha posat en marxa aquesta línia de finançament i s'han fixat els procediments administratius i s'ha procedit a la identificació dels primers grups de crèdit i comunitats de base. A partir d'aquí s'obre una altra via per donar una assistència especial als col·lectius més febles, fent un pas endavant en la lluita contra l'exclusió financera.

Projecte Equal 2001-2004 Sant Cosme Innova

Durant el 2004, es destaca la finalització de l'execució del projecte Equal Sant Cosme Innova, començat el 2001 dins de la línia de projectes Equal, consistents en iniciatives d'assistència social al nivell europeu, en què l'Entitat participa mitjançant la Fundació Un Sol Món. Amb aquest projecte s'ha establert un grup de treball amb el Pla de Sant Cosme (el Prat de Llobregat) per tal de buscar nínxols de mercat per a l'autoocupació en el barri. També a escala internacional, s'ha col·laborat amb l'Association pour le Droit à l'Initiative Economique (ADIE), entitat líder en microfinances a França. Gràcies a aquest projecte s'han tret conclusions que ajudaran a enfocar les activitats en el futur, com ara les relatives a resoldre els problemes de legalització dels col·lectius immigrants, que els dificulten instal·lar-se pel seu compte, o a dificultats de context reglamentari i de rigidesa locals.

L'Entitat també és present en altres projectes europeus Equal, com per exemple "Barcelona Emprande en Igualdad", "Delta Emprande", "Creación de Empresas e Igualdad de Oportunidades" o "Por una diversidad activa".

Convocatòria d'ajuts socials 2004

Anualment es promou una convocatòria per a projectes pensats per promocionar econòmicament les persones en situació de marginació, amb risc d'exclusió social o amb dificultats d'integració a la societat. Es tracta de projectes en camps innovadors, instrumentats mitjançant formes pròpies de l'economia social i, en molts casos, mitjançant entitats d'inserció. Es prioritzen els projectes integrats en marcs més amplis que fomentin el treball en xarxa, així com els que incloguin sostenibilitat mediambiental. Durant l'exercici 2004 s'han atorgat 742 milers d'euros, repartits en 51 projectes, els quals beneficien més de 3.000 persones.

A partir dels projectes presentats i seleccionats de la convocatòria, s'han confirmat tres sectors de treball d'interès social i amb moltes potencialitats de futur: la gestió de residus d'aparells elèctrics i electrònics (RAEE), els serveis a persones sense recursos desenvolupats des d'empreses d'inserció i el sector de l'agroalimentació ecològica com a eina de treball per a la inserció de persones en risc d'exclusió.

La Fundació Un Sol Món ha dotat els premis Josep M. Piñol a la millor iniciativa de lluita contra l'atur, convocats per Acció Solidària contra l'Atur. Els projectes premiats han estat "Productora audiovisual amb compromís social", "RavalText, empresa d'inserció" i "Labora Vita".



Finalment, la Fundació Un Sol Món ha donat suport econòmic a l'edició de la guia "On menjar, on dormir, on rentar-se", que vol ajudar les persones que viuen en la indigència. La publicació, que també s'adreça als professionals i voluntaris d'entitats socials, ha estat elaborada pels membres de la Comunitat de Sant Egidi.

Millora de la qualitat de gestió en les empreses i entitats d'inserció

Per afavorir la inserció sociolaboral dels col·lectius més exclosos, no solament és necessari l'ajut econòmic a institucions especialitzades, sinó que també ho són el seguiment i l'aportació d'eines de millora per obtenir un alt grau de qualitat i assegurar la viabilitat dels projectes a llarg termini.

Dins aquesta línia, durant l'exercici 2004 s'han seleccionat 6 entitats, en les quals s'han implantat sistemes de gestió de la qualitat. També han estat seleccionades 8 entitats, que, tenint ja implantat un sistema de qualitat (ISO 9000), han volgut participar en tallers per dinamitzar la millora contínua: Fundació ADSIS, Formació i Treball, SURT, Casal dels Infants del Raval, Associació Catalana per a la Promoció de Persones Sordes (ACAPPS), INSERCOOP, ESCALER i GEDI.

Restauració per a la inserció laboral

Donada la creixent importància que va prenent el sector de la restauració en l'afavoriment de la inserció laboral de col·lectius en risc d'exclusió, des de la Fundació Un Sol Món s'ha treballat per definir un pla d'actuació amb 6 entitats relacionades amb aquest ram (Fundació Cassià Just, Fundació FUTUR, Associació Catalana d'Integració i Desenvolupament Humà ACIDH, Cooperativa Feines de Casa, Casal dels Infants del Raval i Fundació per a la Reinserció de Dones ARED).

Els eixos centrals del pla són la definició d'eines de comunicació conjunta, la formació conjunta de cuiners i formadors, la creació d'un magatzem d'equipaments comuns i suports puntuals a l'augment de capacitat productiva de les entitats. Els avantatges de treballar conjuntament són múltiples. D'una banda, la unió d'esforços permet abastar un major nombre de persones en risc d'exclusió, així com reduir costos pel fet de deixar de duplicar tasques comunes i de treballar de manera coordinada. D'una altra, el fet que la mateixa finalitat d'ajudar a la inserció laboral uneixi diverses entitats dóna protagonisme a la persona en risc d'exclusió i deixa en segon terme la pertinença a una entitat en concret.

Durant l'exercici 2004 s'ha iniciat un contacte amb el Departament de Justícia de la Generalitat de Catalunya (Secretaria de Serveis Penitenciaris) per estudiar d'engegar un projecte d'inserció per a interns a partir de la gestió de les cuines de les presons per empreses d'inserció.

Roba Amiga

El programa Roba Amiga és un projecte d'inserció laboral mitjançant la reutilització de roba en bon estat a Catalunya en què col·laboren la Fundació Un Sol Món, l'Associació Intersectorial de Recuperadors i Empreses Socials de Catalunya (AIRES), la qual aplega 32 empreses d'inserció, i Càritas Catalunya.

El programa s'articula en tres línies de treball que inclouen la recollida de roba usada, el reciclatge i l'exportació o venda al detall. D'aquesta manera, es creen llocs de treball per a col·lectius amb problemes d'inserció laboral i es respecta el medi ambient, evitant l'acumulació de residu tèxtil amb la recuperació i el reciclatge.

Durant l'exercici 2004 s'han invertit en aquest projecte més de 265 milers d'euros i els 687 contenidors situats per tot el territori català han recollit més de 4 tones de roba. Amb això s'han creat 14 llocs de treball reforçats pel programa Moda Amiga. Aquest programa s'ocupa de la comercialització de les peces de roba recollides, mitjançant l'obertura de botigues, que ja arriben a 5 a tot Catalunya (l'Hospitalet de Llobregat, Olot, Girona i dues a Barcelona). Trenta botigues de format més tradicional participen també d'aquest programa, de les quals 6 es troben en procés de reconversió en botigues Roba Amiga. Cal destacar la realització, amb uns resultats molt positius, d'una prova pilot d'exportació de roba a Corea del Nord i que el programa va ser guardonat com una de les "100 millors idees" en els premis que atorga la revista *Actualidad Económica*.

Portal Compra Social

Compra Social és un portal que ofereix productes i serveis comercials d'empreses d'inserció i entitats socials que treballen per fomentar la inclusió al mercat de persones en risc d'exclusió social. Durant l'exercici 2004 s'ha fet la presentació pública d'aquest portal a Barcelona, el qual podrà acostar les empreses, institucions i persones als serveis que poden comprar-hi. Es tracta, doncs, d'una eina molt útil en la sensibilització de tots els agents econòmics, ja que a través del web www.comprasocial.net es poden conèixer les entitats existents actualment, així com la tasca que fan en l'àmbit de la inserció laboral i els productes que ofereixen, amb més de 500 referències comercials.

Habitatge social

Les actuacions de Caixa Catalunya destinades a facilitar l'accés a l'habitatge en tots els àmbits de la població s'engloben dintre del programa d'habitatge social, el projecte de rehabilitació de pisos buits i la promoció d'habitatges de protecció oficial.

Fort impuls a l'habitatge social, amb la creació de borses de lloguer, la rehabilitació de pisos buits o la gestió i construcció d'habitatge protegit

El programa d'habitatge social, iniciat el 2003 per la Fundació Un Sol Món, consisteix en una iniciativa per posar habitatges de lloguer a disposició de col·lectius socials de persones que, sobretot perquè no ofereixen les garanties que els propietaris demanen, tenen moltes dificultats a l'hora d'accedir a un habitatge en condicions. Dins aquesta línia d'actuació, s'ha signat un conveni amb la Fundació Privada Foment de l'Habitatge Social, promoguda per Càritas, per permetre posar en funcionament la xarxa de borses per a habitatges de lloguer dirigits a persones i col·lectius en risc d'exclusió. Durant les primeres setmanes de funcionament es van poder formalitzar més de 50 contractes de lloguer a través d'entitats de la

xarxa. Així, se'n van signar 28 a Terrassa, 17 a Girona i 6 a Barcelona. La Fundació ha continuat treballant amb els Ajuntaments de Badalona, Barcelona, Manresa, Olot, el Prat i Rubí. A final del 2004, la xarxa de borses d'habitatges socials de lloguer tenia tres entitats operatives en sis municipis, on s'han formalitzat 120 contractes de lloguer.



La segona línia d'actuació en l'àmbit de l'habitatge social consisteix en un projecte de rehabilitació de pisos buits. Té per objectiu la mobilització del parc d'habitatges buits per al lloguer social, tot utilitzant empreses d'inserció amb una llarga trajectòria de treball en el camp de la construcció i rehabilitació d'habitatges, com la Fundació Engrunes, Can Ensenya, l'Associació per a la Promoció de la Inserció Professional (APIP), l'Asociación Promoción de Iniciativas Sociales y Económicas-Empresa de Inserción (APRISE), Recursos Solidaris, Fundació Comtal i la Fundació Formació i Treball. Aquesta iniciativa ha nascut, d'una banda, per augmentar l'oferta de pisos per llogar a la Borsa d'Habitatge Social de Catalunya i, de l'altra, per l'existència d'un gruix important d'habitatges buits que requereixen reformes per assegurar-ne la cèdula d'habitabilitat. D'acord amb el programa, la Fundació Un Sol Món anticipa el cost de la reforma i acorda amb cada propietari el seu retorn, vinculat a la incorporació de l'habitatge a la Xarxa de Mediació de Lloguer Social. Així, doncs, el 2004 s'han aprovat les reformes de cinc habitatges, dos a Barcelona, un a Badalona, un a Salt i un a Arbúcies, amb una inversió de prop de 100.000 euros, a recuperar al llarg dels propers cinc anys. De la mateixa manera, s'ha signat un conveni de col·laboració amb la Generalitat de Catalunya per donar suport a aquest projecte i a la realització d'activitats complementàries.

Finalment, cal destacar que Caixa Catalunya ha signat amb la Diputació de Barcelona un conveni-marc de suport a la gestió i construcció d'habitatge local protegit als municipis de la província de Barcelona, al qual ja s'han adherit els Ajuntaments de l'Ametlla del Vallès, Arenys de Munt, Calaf, Guardiola de Berguedà, Manresa, Olesa de Montserrat, Sant Celoni, Santa Margarida de Montbui, Súria i Vilanova i la Geltrú. Amb el suport de l'Institut d'Urbanisme i Activitats Locals de la Diputació (IUHAL) i de la societat Proviure, SL, creada dins del Grup Caixa Catalunya, els ajuntaments podran articular la seva política local d'habitatge, obrir oficines locals d'habitatge i promoure habitatge protegit, tant de venda com de lloguer.

3. Atenció social

Aquests últims exercicis, Caixa Catalunya ha destinat part de la inversió en obra pròpia a la construcció d'hospitals de dia, amb unitats de residència assistida i d'atenció sociosanitària. Amb això ha pogut atendre persones amb diferents tipus de malalties neurodegeneratives i trastorns cognitius i donar suport a les seves famílies. Aquesta actuació es complementa amb la col·laboració en altres projectes assistencials, a càrrec d'entitats especialitzades en aquest àmbit.

Residències i hospitals de dia

El programa de Residències i hospitals de dia, de la Fundació Viure i Conviure, s'adreça a persones grans que no poden romandre soles a casa seva, o bé a aquelles que requereixen un tractament específic durant unes hores cada dia i no necessiten pernoctar a l'hospital.

Posada en servei del Centre Sociosanitari Sant Jordi, de Cornellà de Llobregat, dins el marc del programa de residències i hospitals de dia impulsat per la Fundació Viure i Conviure

Durant l'exercici 2004 es destaca la posada en servei del Centre Sociosanitari Sant Jordi de Cornellà de Llobregat. El centre ofereix 160 places, 120 de les quals són d'internament i la resta són d'hospital de dia (24) i centre de dia (16). Les places d'internament es troben dividides en dues modalitats diferenciades però complementàries: la residència assistida, amb 70 places, i l'internament de llarga estada sociosanitària, amb 50 places. Aquest nou equipament i l'Hospital de Dia Sant Jordi de Granollers, l'Hospital de Dia Sant Jordi de Terrassa i l'Hospital de Dia Sociosanitari de Barcelona són els hospitals inclosos en el projecte sociosanitari i residencial de la Fundació Viure i Conviure. Són tots quatre centres especialitzats a atendre persones amb algun trastorn cognitiu com demència (vascular, frontal, mixta, post-hipòxia, cos de Lewy i Alzheimer), esclerosi múltiple, malalts de Huntington, Parkinson, síndrome de Korsakof o malalties psiquiàtriques. L'Hospital de Dia Sociosanitari de Barcelona també tracta trastorns motrius, de la parla o funcionals. Durant l'exercici 2004 les persones ateses en els quatre centres del projecte han estat 315.

Canal Sida

Des de l'any 2002 existeix la versió catalana i castellana del portal aidschannel.org mitjançant el portal canal-sida.org, que gestiona la Fundació Un Sol Món. D'aquesta manera es contribueix a sensibilitzar institucions, clients, empleats i totes les persones que hi accedeixin, promovent el coneixement de la VIH/Sida i la seva relació amb diferents aspectes socials i econòmics. Aquest canal es gestiona en col·laboració amb la plataforma d'entitats Red2002.

Altres projectes assistencials

La Fundació Viure i Conviure també desenvolupa projectes socials mitjançant la col·laboració amb altres entitats que actuen amb els col·lectius que són objecte d'atenció, com les persones grans, les persones amb discapacitats o les persones amb problemes de salut.

Durant l'exercici 2004 s'han aprovat 35 projectes d'atenció social, per un import total de 381 milers d'euros, que signifiquen un augment del 19% respecte a l'exercici anterior. D'aquests, 17 corresponen a projectes de suport a persones amb problemes de salut i les seves famílies, 14 a projectes d'integració social per a persones amb discapacitats i 4 a projectes de foment de les noves tecnologies i projectes intergeneracionals destinats a les persones grans.

La Fundació Viure i Conviure ha incorporat dintre de la seva actuació el seguiment d'ajuts concedits a 12 entitats sense ànim de lucre, en l'àmbit del conveni firmat per la Generalitat de Catalunya i la Federació Catalana de Caixes d'Estalvis. La quantitat aportada per Caixa Catalunya per a la subvenció d'aquests programes ha estat de 928,5 milers d'euros.

4. Tercer món

Les iniciatives per donar suport al tercer món es poden agrupar en quatre grans blocs o línies d'actuació. Tres d'aquestes línies, que concentren la majoria d'actuacions que promou Caixa Catalunya, busquen trobar solucions a llarg termini, mitjançant el suport econòmic i tècnic a entitats microfinanceres, el desenvolupament de productes financers amb vocació solidària i la sensibilització al conjunt de la societat. L'altra línia d'actuació s'adreça a cobrir necessitats a curt termini, originades per catàstrofes naturals, les quals generen situacions d'emergència que requereixen aportacions puntuals de fons.



Suport tecnicofinancer internacional a entitats microfinanceres

El programa de suport tecnicofinancer internacional dona suport directe a entitats microfinanceres presents a països de l'Àfrica i Amèrica Llatina, mitjançant la transferència de tecnologia i coneixements en la captació de dipòsits, així com d'eines de foment de l'estalvi. La finalitat és enfortir aquestes institucions perquè puguin oferir un millor servei i afavorir els sectors exclosos del sistema financer, i contribuir d'aquesta manera a combatre la pobresa.

**Suport a entitats
microfinanceres de l'Àfrica i
l'Amèrica Llatina, per afavorir
els sectors exclosos del
sistema financer i contribuir
a combatre la pobresa**

Per seleccionar les entitats que entren en aquest programa, es fa un estudi de la seva situació als diferents països i es valora especialment la sostenibilitat econòmica i el seu compromís amb l'eradicació de la pobresa. Dins d'aquest marc, Caixa Catalunya, mitjançant la Fundació Un Sol Món, ha continuat la seva col·laboració tècnica i financera amb les cooperatives d'estalvi i crèdit equatorianes Codesarrollo i Jardín Azuayo, amb l'entitat salvadorenca Adel

Morazán Crédito i amb la Cooperativa de Crédito e Poupança situada a Tchuma (Moçambic). Durant l'exercici 2004 el programa ha continuat ampliant-se amb el conveni signat amb una institució microfinancera del Marroc, Association Marocaine Solidarité Sans Frontières.

El programa amb Codesarrollo i Jardín Azuayo consisteix a donar suport a la formació i consolidació d'estructures financeres rurals locals. Al mateix temps, es treballa en la creació de polítiques de recursos humans i desenvolupament de les instal·lacions tècniques, així com en la dotació de software i d'aparells tècnics. El projecte d'Adel Morazán Crédito, a El Salvador, té l'objectiu de potenciar un producte de crèdit específic per a grups empresarials rurals que es troben en un nivell de subsistència i arribar d'aquesta manera als sectors més pobres de la població. A Tchuma s'ha fet el llançament d'un producte d'estalvi a diverses delegacions. Per últim, el conveni firmat amb la institució microfinancera del Marroc permetrà l'accés al crèdit de les zones més rurals.

Programa Microfin

El programa Microfin de la Fundació Un Sol Món concedeix fons i assessorament tècnic a les ONGD espanyoles amb millors iniciatives microfinanceres a països en via de desenvolupament.

En una primera fase del programa s'han seleccionat sis organitzacions, que han rebut un primer fons per a la formulació final d'un projecte de microfinances. Posteriorment, s'ha seleccionat una de les sis iniciatives, la qual ha rebut finançament per a la realització del projecte de desenvolupament econòmic i social de les comunitats camperoles, afroequatorianes i indígenes de la província de Sucumbíos (Equador), presentat per Àgora Nord-Sud.

Programa Rétale (Reinversió de Talent a l'Equador)

El programa Rétale de la Fundació Un Sol Món es proposa donar suport a persones d'origen equatorià, amb un mínim d'un any de residència a Espanya, que volen tornar al seu país a obrir un negoci. El participant en aquest programa rep ajuda per redactar el pla d'empresa i completar els coneixements necessaris per al bon funcionament del futur negoci, i obté un microcrèdit per engegar-lo. Es tracta d'un programa iniciat durant l'exercici 2004, en el qual col·laboren organitzacions com La Unión de Cooperativas Madrileñas de Trabajo Asociado i el Banco Mundial de la Mujer, a Madrid, la Fundación Hispano-Andina, a Múrcia, i la Fundació Esquel i el Centre de Promoció i Gestió d'Iniciatives d'Autoocupació Juvenil de Catalunya, a Barcelona.

Fons d'Inversió Solidari

Caixa Catalunya comercialitza el fons d'inversió Caixa Catalunya Solidari, FIM, que destina part de la comissió de gestió, equivalent al 5% dels beneficis del fons, a institucions que desenvolupen projectes humanitaris de caràcter social al tercer i el quart món. Aquest fons solidari té més de 3,3 milions d'euros de patrimoni i uns 600 partícips. Les institucions seleccionades per rebre l'import obtingut de les comissions de gestió han estat Càritas Diocesana de Barcelona, l'Associació Cooperació i la Fundació Un Sol Món.

Campanya Devolució Visa Total

El programa Devolució Visa Total de Caixa Catalunya inclou una opció solidària, d'ajuda a ONG que actuen en projectes per al tercer món. Els recursos d'aquesta ajuda provenen del retorn vinculat a la utilització de la targeta Visa Total, que és fins a l'1% de l'import de les compres pagades amb la targeta i del 10% dels interessos pagats per l'ajornament o fraccionament de les quotes.

Durant la darrera campanya feta, més de 19.000 persones van optar per la modalitat de projectes solidaris, amb una dotació conjunta de gairebé 220.000 euros, un 28% més que l'anterior. Els projectes finançats són un programa de reducció de l'exclusió social al barri Flor de Bastión de Guayaquil, a l'Equador, de Metges Sense Fronteres (117.000 euros); un projecte d'educació a la província de Niassa, a Moçambic, d'Intermón-Oxfam (64.000 euros), i un programa de suport a les dones sudaneses de la regió de Darfur, de Creu Roja (38.000 euros).



Campanyes d'emergència

La Fundació Un Sol Món fa campanyes amb l'objectiu d'oferir ajuda puntual a les víctimes de situacions d'emergència. Els fons recollits els distribueix entre ONG amb presència i capacitat d'actuació immediata a la zona afectada.

El 2004 s'han recollit més de 8.000 euros per ajudar els afectats pel terratrèmol del Marroc, a la província d'Al Hoceima, i més de 12.000 euros per ajudar les víctimes del terratrèmol de l'Iran, a fi de proporcionar accés a l'aigua potable a la població del districte de Bam i de millorar-hi les condicions d'higiene i les infraestructures. Els fons recollits han estat gestionats per la Federació Catalana d'ONG per al Desenvolupament.

Finalment, la Fundació Un Sol Món ha recaptat més de mig milió d'euros per a la campanya d'emergència a l'Índic, que han estat distribuïts a parts iguals entre les entitats Acció Contra la Fam, Creu Roja i Intermón-Oxfam per a l'ajuda a les víctimes del tsunami a Sri Lanka, Indonèsia i l'Índia.

Canal Solidari-OneWorld

Canal Solidari-OneWorld és un projecte de sensibilització dedicat a qüestions de desenvolupament sostenible, pau i drets humans, compromès amb una comunicació lliure, participativa i plural, el qual vol actuar de motor de canvi cap a una societat més incloent i justa, que aglutina els anteriors portals OneWorld Espanya, amb seu a Barcelona, i Canal Solidari, amb seu a Madrid. Aquest portal (www.canalsolidari.org) forma part de la xarxa internacional OneWorld (www.oneworld.net), amb 12 centres locals arreu del món i més de 1.500 entitats afiliades.

Aquest nou portal, a més de ser una eina important de sensibilització per al conjunt de la societat, és també un instrument al servei de les organitzacions socials, perquè representa un espai de comunicació, aprenentatge, intercanvi i implicació social obert a totes les entitats, grups, xarxes o moviments afins als principis i valors d'aquest projecte.

Entre les seccions que formen el disseny renovat del portal es destaquen les Notícies, Publicacions, Actua, la Bitàcola o Periodistes Socials, on es poden trobar propostes específiques d'acció o informació sobre campanyes, llocs de debat i espai de trobada i participació per als professionals de la comunicació per promoure la cobertura dels temes de solidaritat.

El portal, gestionat per la Fundació Chandra, amb suport institucional i econòmic de la Fundació Un Sol Món, ha rebut prop de 2 milions de visites l'any 2004, amb més de 2.200 organitzacions registrades.

5. Persones grans

Caixa Catalunya sempre ha estat conscient que hi ha persones que es mereixen una atenció especial, de les quals intenta tenir cura de la millor manera possible, amb iniciatives i projectes professionals. Aquest és el cas de les persones grans, col·lectiu que requereix un tracte proper i individualitzat, que l'Entitat els dona amb el manteniment de la xarxa de Clubs Sant Jordi i la Llar Sant Jordi, mitjançant la Fundació Viure i Conviure. Aquesta fundació també gestiona el programa d'apropament intergeneracional Viure i Conviure i dona suport a actuacions d'entitats i organismes dedicats a atendre la gent gran.

A CATALUNYA
OBRA SOCIAL





Clubs Sant Jordi i Llar Sant Jordi

Els Clubs Sant Jordi van ser pioners a Catalunya en la implantació d'un tipus d'equipament social especialment adreçat a les persones grans, on es fomenta la convivència amb activitats culturals, formatives i lúdiques. El tret característic és l'orientació al desenvolupament de la persona, oferint una àmplia gamma d'activitats -que l'any 2004 han superat les 10.000 per al conjunt d'aquests equipaments-, com tallers de gimnàstica, memòria, cant coral i teatre, conferències, sortides culturals, cursos de formació, fòrums, balls de saló o concursos fotogràfics i literaris. També es col·labora amb l'Associació de Voluntariat CONEX per fer cursos de conversa i gramàtica anglesa, de tai-txi o de puntes de coixí.

Més de 10.000 activitats orientades al desenvolupament de les persones grans fetes als Clubs Sant Jordi

Amb l'objectiu de fomentar la interrelació dels membres dels 47 Clubs Sant Jordi distribuïts arreu de Catalunya, també s'han organitzat concursos i trobades en diversos àmbits, com la XV Trobada de Corals, el XII Concurs Literari, el IX Concurs Fotogràfic, la IX Trobada de Colles Sardanistes o el VI Concurs de Balls de Saló.

Durant l'exercici 2004, s'ha ampliat el projecte "Som del barri", per fomentar l'intercanvi entre les entitats de barri, la població i els mateixos Clubs, a tots els Clubs Sant Jordi. S'han obtingut uns resultats molt satisfactoris des de l'inici del projecte, l'any 2002. També s'ha participat en els actes de celebració del Dia Mundial de l'Alzheimer i en l'organització d'actes i jornades tècniques de centres residencials i sociosanitaris de la Fundació Viure i Conviure.

Mereix una menció especial la Residència Llar Sant Jordi, a Barcelona, que té la particularitat d'acollir parelles de gent gran, a les quals se'ls facilita mantenir independència i intimitat i alhora rebre els serveis i atencions que requereixin. La mitjana de residents al llarg de l'any ha estat de 138, que correspon a un índex d'ocupació del 85%.

Programa Viure i Conviure

El programa Viure i Conviure fomenta la convivència i les relacions entre persones grans i estudiants universitaris, amb el triple objectiu de facilitar alternatives d'allotjament als joves universitaris, pal·liar el problema de la solitud de les persones grans i promoure i facilitar les relacions solidàries entre ambdues generacions.

Es tracta d'un programa que s'adapta a la realitat de cada ciutat on es desenvolupa i que té un caràcter eminentment social. Durant l'exercici 2004 s'ha anat ampliant fins a 26 ciutats de 6 comunitats autònomes (Catalunya, Illes Balears, Comunitat Valenciana, Madrid, Castella-la Manxa i Extremadura), amb l'objectiu d'introduir-lo gradualment a altres.

El 2004 hi ha hagut 240 convivències, amb la peculiaritat que un 25% del total d'estudiants eren extra-comunitaris.

El Programa Viure i Conviure, de convivència entre persones grans i estudiants, present a 26 ciutats de 6 comunitats autònomes



Paral·lelament, s'han creat comissions de seguiment a les diferents comunitats on el programa està implantat que vetllen perquè s'apliqui correctament. També s'han fet sessions informatives per fer-lo conèixer, així com accions a escala internacional. D'aquestes, es destaquen les relacions amb la Universitat d'Oxford per promoure l'any 2005 un programa d'intercanvi amb estudiants anglesos, que vindrien a Espanya a fer una estada acadèmica i conviurien amb persones grans del Programa, i amb estudiants espanyols, que farien això mateix a Anglaterra.

Activitats de sensibilització i en col·laboració

La Fundació ofereix un programa gratuït d'orientació jurídica i social a la gent gran. El servei d'orientació social és portat per un professional amb experiència en aquest camp, que és qui analitza cada cas i el deriva bé als serveis socials d'atenció primària municipals, en cas que es detectin aspectes de necessitat social, bé al servei d'atenció jurídica, per a la qual cosa s'ha signat un conveni de col·laboració amb el Col·legi d'Advocats de Barcelona, que s'encarrega del servei d'atenció jurídica.

Altres activitats de la Fundació Viure i Conviure per a la sensibilització de la societat sobre qüestions relacionades amb les persones grans són la campanya "Sóm grans i tenim drets", per difondre els drets de les persones grans, i l'Informe Qualitat de Vida, estudi fet en col·laboració amb l'Institut Català de l'Envel·liment, que té per objectiu mesurar la qualitat de vida percebuda per les persones grans a Catalunya i conèixer els factors que s'associen de manera significativa amb una millor qualitat de vida.

Amb la finalitat de promoure la imatge activa de les persones grans, durant el 2004 la Fundació Viure i Conviure ha organitzat el cicle d'entrevistes "Vides singulars", en què s'ha entrevistat persones grans que s'han destacat per la trajectòria que han viscut, com per exemple l'escriptor Josep M. Espinàs, la dibuixant Pilarín Bayés, la científica Pepita Castellví (primera dona cap d'una expedició a l'Antàrtida), el periodista, advocat i escriptor Carles Sentís i el doctor Moisès Broggi.

6. Joventut

Les actuacions de suport de Caixa Catalunya a la joventut consisteixen en la concessió de beques, laborals o d'estudis, per a adolescents i joves en risc d'exclusió, en la difusió del coneixement de Gaudí i la seva obra entre els més petits i en els programes de sensibilització.



Beques solidàries

El col·lectiu d'adolescents que viuen en situacions de risc d'exclusió (menors no acompanyats o que formen part de famílies desestructurades o sense ingressos suficients, etc.) conforma un grup molt vulnerable de la societat. L'acció amb aquests adolescents té un component addicional de prevenció, ja que si es milloren les condicions d'aquest col·lectiu, es millorarà també la situació a llarg termini de la societat.

Per aquests motius, des de la Fundació Un Sol Món, Caixa Catalunya ofereix beques com a mecanisme de motivació i promoció d'adolescents en risc d'exclusió social, amb l'objectiu de propiciar les condicions socials i econòmiques perquè puguin augmentar la seva ocupabilitat, mitjançant la formació i capacitació per al món laboral o l'allargament dels estudis obligatoris.

D'una banda, s'ofereixen les beques laborals, dirigides a joves poc motivats per a l'estudi i que a curt termini es volen incorporar al món laboral. Amb aquestes se'ls inculquen els hàbits de treball necessaris, com la puntualitat, la constància o la feina ben feta, i hàbits d'estudi, com l'adquisició de coneixements, l'actitud d'escolta o estructurar-se en el compliment d'obligacions.

D'altra banda, les beques d'estudis es dirigeixen a joves amb predisposició per continuar la formació obligatòria (ESO) i postobligatòria (batxillerats, cicles formatius de grau mitjà, estudis superiors, etc.).

86 beques solidàries, laborals i d'estudi, per formar i motivar adolescents en risc d'exclusió laboral

El curs 2004-2005 s'han atorgat 86 beques a joves, per un import total de 177 milers d'euros, distribuïdes entre les institucions següents: 19 beques a la Fundació Pere Closa, 16 al Casal d'Infants del Raval, 15 a la Fundació Oscobe, 12 a la Fundació Marianao, 11 a la Fundació Èxit, 9 a la Fundació CO Salvador Gavina i 4 a l'Associació Cintra.

Gabinet Gaudí

Els tallers pedagògics del Gabinet Gaudí són pensats per estimular la curiositat dels més joves (alumnes d'educació infantil, primària, ESO i batxillerat) per l'obra de Gaudí.

El 2004 hi han participat 10.117 escolars, 641 dels quals eren becats. També durant aquest exercici s'ha renovat l'aula de La Pedrera on es fan els tallers, canviant tot el sistema de projeccions i el mobiliari i introduint-hi una maqueta del mateix espai com a element pedagògic.

El Gabinet Gaudí disposa d'una rèplica en petit format que al llarg del 2004 ha visitat diverses poblacions de Catalunya, com Puigcerdà, Tremp, Vic i Balaguer, i de fora, com Maó, Santiago de Compostel·la, Múrcia i Alacant.

Programes de sensibilització

Entre aquests programes per a la joventut, es destaquen el projecte de prevenció del consum de risc d'alcohol i el projecte de prevenció del consum del cànnabis. El primer, anomenat "Quina canya!", consisteix

en una guia didàctica audiovisual, la qual es va adreçar, inicialment, a joves estudiants de Barcelona i l'àrea metropolitana. Durant el curs 2004-2005 s'ha ampliat l'oferta a les escoles d'arreu de Catalunya. El projecte de prevenció del consum de cànnabis, elaborat per l'Agència de Salut Pública de Catalunya, és pensat per prevenir el consum de cànnabis entre els joves de 14-16 anys. Es tracta d'un projecte innovador que inclou l'elaboració de diversos productes, com guies didàctiques o material audiovisual, i que serà efectiu en el proper curs escolar 2005-2006.

7. Educació i formació

Fomentar l'educació i la formació és un aspecte clau per al progrés econòmic i social a llarg termini. Per això constitueix un dels àmbits d'actuació tradicionals de Caixa Catalunya, que en aquest camp centra els seus esforços en el suport a l'ensenyament superior, mitjançant la signatura de convenis de col·laboració amb universitats o donant suport financer a projectes innovadors, la concessió de beques, el finançament d'estudis en general o la gestió de sales de lectura, com a espais oberts per a la reflexió, l'estudi i la formació, feta per la Fundació Caixa Catalunya. Finalment, també cal destacar la inversió en residències d'estudiants, feta mitjançant la filial Invercartera.

Universitats

Caixa Catalunya té signats acords de col·laboració amb les principals universitats catalanes i amb altres centres de formació superior de l'estat per patrocinar projectes d'interès comú. Una de les aportacions d'aquests convenis consisteix en l'emissió de targetes específiques per als estudiants de cada centre, les quals ofereixen una àmplia diversitat de serveis acadèmics i financers. El 2004 aquestes targetes han incorporat un nou xip criptogràfic, que presenta avantatges respecte al sistema anterior.

L'Entitat també participa en el programa de préstecs universitaris de postgrau, promoguts per l'Agència de Gestió d'Ajuts Universitaris i de Recerca, entitat dependent del Departament d'Universitats, Recerca i Societat de la Informació de la Generalitat de Catalunya. També s'ofereix als estudiants universitaris que ho desitgen el Crèdit Estudis, que facilita finançament per a la cobertura de les despeses de matrícula, desplaçament i estada amb un diferiment dels pagaments, tant pel que fa al capital com als interessos, fins acabada la carrera.

Caixa Catalunya és membre patró de la Fundació IGSOC (International Graduate School of Catalonia), promoguda per la Generalitat de Catalunya per subvencionar i fomentar els estudis de tercer cicle en què l'anglès sigui l'idioma de docència, sempre que un mínim del 25% dels estudiants siguin estrangers.

Finalment, el Grup Caixa Catalunya participa, amb una inversió de més d'1,8 milions d'euros, en el finançament del projecte d'e-learning de la Universitat de Barcelona. Aquest projecte té l'objectiu de desenvolupar les activitats de formació per internet, bàsicament en els àmbits de formació continuada i de postgrau.



Suport financer a les residències d'estudiants universitaris

En l'àmbit dels projectes empresarials, Caixa Catalunya participa, mitjançant la seva filial Invercartera, en el capital de residències per a estudiants universitaris. Es tracta de diverses societats que tenen per objecte social la construcció i explotació de residències d'estudiants, normalment integrades dins del mateix campus universitari. La inversió total s'eleva a prop d'1,8 milions d'euros. La inversió del Grup és la següent:

Important suport financer a les residències d'estudiants universitaris de diverses localitats d'Espanya

- Un 25% a Siresa Barcelonina, SA, dedicada a la construcció, rehabilitació i adaptació d'edificis per a residències d'estudiants i adjudicatària de tres residències a Barcelona.
- Un 25% a Siresa Europea, SA, adjudicatària del concurs convocat per la Universitat Politècnica de Catalunya per a la construcció i explotació d'una residència per a professors i estudiants.
- Un 10% a Siresa Noroeste, SA, adjudicatària del concurs convocat per la Universitat de Vigo per a la construcció i explotació de dues residències d'estudiants i que també en gestiona una a la Corunya.
- Un 12,5% a Siresa Carolus Magnus, SA, adjudicatària del concurs convocat per la Universitat Autònoma de Madrid per a la construcció i explotació d'una residència d'estudiants al campus universitari.
- Un 5% a Sociedad Inversora en Residencias de Estudiantes Hispalense, SA, per a l'explotació d'una residència d'estudiants a Sevilla.
- Un 5% a Residencias de Estudiantes, SA, per a la promoció i gestió integral de residències d'estudiants d'àmbit estatal.

Beques de la London School of Economics

Aquest exercici s'han concedit dues beques de la London School of Economics del curs acadèmic 2004-2005, convocades per la Fundació CIDOB i la Fundació Caixa Catalunya, per seguir estudis superiors i estudis de post-grau a l'estranger i per al programa "Polítiques interculturals".

Sales de lectura

La Fundació ha continuat gestionant sis sales de lectura, al Prat de Llobregat, Prats de Lluçanès, Sant Climent de Llobregat, Sant Guim de Freixenet, Vic i Tarragona.

A part de les activitats bibliotecàries que els són pròpies, totes aquestes sales han organitzat activitats culturals com ara xerrades i tallers educatius per a infants.

8. Cultura

El foment i desenvolupament de la cultura constitueix també un dels grans objectius de Caixa Catalunya. Per aquest motiu, mitjançant la seva Fundació Caixa Catalunya, organitza exposicions temporals i itinerants d'alt valor artístic, i també col·labora en la divulgació de la música, en l'organització de conferències i en l'edició de

publicacions. A més, el Centre Cultural Caixa Catalunya, amb seu a La Pedrera, constitueix un lloc d'atracció permanent per als qui volen conèixer en profunditat l'obra de Gaudí.

Exposicions temporals

El programa d'exposicions temporals de la Fundació Caixa Catalunya l'any 2004 ha comprès tres noves mostres d'art presentades a la sala d'exposicions del Centre Cultural Caixa Catalunya, que se sumen a una altra d'iniciada al final del 2003, i una mostra presentada a la Sala Gaudí, també de La Pedrera.

Les exposicions fetes a La Pedrera han estat "Cinc pintors de la modernitat portuguesa (1911-1965)", "El cos i el cosmos. Art escultòric del Mèxic precolombí" i "Georges Rouault (1871-1958)". També s'hi ha pogut veure "Dibuixos del Renaixement. Col·lecció de la Bibliothèque Nationale de France", iniciada el 2003 i clausurada el 18 de gener, que ha estat visitada per prop de 8.000 persones. L'exposició presentada a la Sala Gaudí era "Dalí i Gaudí. La revolució del sentiment d'originalitat", en commemoració de l'Any Dalí 2004. El nombre total de visitants d'aquestes mostres durant els mesos que han estat obertes ha arribat a 362.504.

– Cinc pintors de la modernitat portuguesa (1911-1965)

Aquesta exposició mostrava l'obra de cinc artistes portuguesos contemporanis: Amadeo de Souza-Cardoso, Almada Negreiros, Vieira da Silva, Joaquim Rodrigo i Paula Rego. Les 51 obres exhibides, procedents de diversos museus i col·leccions d'Europa i els Estats Units, conformaven un panorama absolutament original i inèdit que possibilita una visió estimulante i desconeguda de l'art portuguès. L'exposició va estar oberta del 18 de febrer al 16 de maig i va coincidir amb el programa "Portugal. Festival d'Arts i Lletres", sobre la cultura portuguesa, desenvolupat a l'Auditori Caixa Catalunya. L'exposició va rebre 78.920 visitants.





– **El cos i el cosmos. Art escultòric del Mèxic precolombí**

Aquesta exposició, oberta al públic del 15 de juny al 10 d'octubre, es va organitzar dins el programa d'exposicions Fòrum Ciutat, del Fòrum Barcelona 2004. Presentava una selecció difícilment repetible, d'unes 200 peces procedents de més de 40 museus i zones arqueològiques de tot Mèxic, algunes de les quals s'exhibien a Europa per primera vegada. La mostra volia evidenciar la unitat essencial de tota la cultura mesoamericana, explicable a través d'un conjunt de trets bàsics, mantinguts al llarg de tres mil anys d'història precolombina. Va tancar havent rebut 143.888 visitants.

– **Georges Rouault (1871-1958)**

La Fundació Caixa Catalunya ha dedicat, del 9 de novembre de 2004 al 13 de febrer de 2005, una exposició a un dels grans mestres de la pintura del segle XX, Georges Rouault. La mostra presentava una significativa selecció de 80 obres, entre pintures, dibuixos i gravats, un recorregut complet per la trajectòria artística d'aquest pintor parisenc. S'hi destacava la sèrie de gravats del Miserere, síntesi de tota la seva obra amb el re-fons dels horrors de la Primera Guerra Mundial. Fins al 31 de desembre de 2004 havien visitat l'exposició 53.891 persones.

– **Dalí i Gaudí. La revolució del sentiment d'originalitat**

L'Any Dalí 2004 va motivar aquesta exposició, presentada a la Sala Gaudí de La Pedrera del 8 d'abril al 16 de maig. La formaven pintures, dibuixos, fotografies i documents vinculats a Dalí i a Gaudí i va constituir una oportunitat de percebre el grau de comunicació entre ambdós artistes. A partir de l'ultralocal, aquests dos creadors singulars van esdevenir universals i són referents iconogràfics de l'estètica contemporània i mostra de la imaginació desfermada de l'artista. L'exposició va ser visitada per 65.660 persones.



Paral·lelament a aquestes exposicions s'han fet activitats complementàries, com conferències, tallers, actuacions musicals o seminaris. També s'han editat els catàlegs de cadascuna d'elles.

Exposicions itinerants

La Fundació ha presentat l'exposició "Atapuerca i l'evolució humana", iniciada durant l'exercici anterior, a Sevilla, Pamplona, Tarragona, Màlaga i Saragossa. En el conjunt d'aquestes ciutats la mostra ha rebut 163.862 visitants.

Centre Cultural Caixa Catalunya

El Centre Cultural Caixa Catalunya, a La Pedrera, presenta dues exposicions permanents integrades per l'Espai Gaudí i El Pis de La Pedrera. D'aquesta manera, fa conèixer amb profunditat l'obra d'Antoni Gaudí (1852-1926), arquitecte emblemàtic del modernisme català.

L'Espai Gaudí, situat a les golfes i al terrat de l'edifici de La Pedrera, està dedicat a fer entenedora l'arquitectura gaudiniana a partir d'una presentació del context històric i biogràfic de l'arquitecte, una documentació del conjunt de la seva obra i la mostra en detall de diferents aspectes relacionats amb l'ús dels materials i la imatgeria, les solucions formals i les estructures arquitectòniques. El Pis de La Pedrera és situat a la quarta planta de l'edifici i ocupa 569 metres quadrats de superfície. Durant el 2004 aquestes dues exposicions han rebut prop de 900.000 visites.

També, els mesos d'estiu, s'ofereix el programa "La Pedrera de nit", que combina una visita a l'Espai Gaudí amb una actuació musical al terrat de La Pedrera. Durant el 2004 hi han intervingut set formacions musicals de procedència i estils diferents. Aquest programa nocturn ha tingut un excel·lent acolliment del públic, amb més de 10.000 visitants. Per oferir l'oportunitat de descobrir un ampli ventall de músiques minoritàries, incloïa també un cicle de concerts de petit format, "De prop", caracteritzat per fomentar la proximitat entre l'espectador i l'intèrpret. D'altra banda, la Sala Gaudí també ha acollit un cicle de conferències sobre el col·leccionisme a Catalunya, així com tres cicles de cinema a l'Auditori: "Visions cinematogràfiques de la ciutat", "Evasions occidentals" i "Realitats".

Pintura portuguesa contemporània, escultura del Mèxic precolombí, Dalí i Gaudí i pintura de Roualt, mostres que complementen les dues exposicions permanents sobre Gaudí i el modernisme



Festival Internacional de Músiques de Torroella de Montgrí

Del patrocini d'actuacions musicals el 2004, es destaca el XXIV Festival Internacional de Músiques de Torroella de Montgrí, amb deu concerts del programa oficial, cinc del programa Músiques i Mercat del Món i nou del Cicle de Joves Intèrprets i Música al Carrer. El festival incloïa també els XX Cursos Internacionals d'Interpretació i Composició Musical.

Revista Nexus

L'any 2004 s'han publicat dos números de la revista Nexus, especialitzada en cultura, arts plàstiques, lletres, música i ciència. El primer és un monogràfic sobre art contemporani i el segon està dedicat a la ciència i la naturalesa humanes.

Convenis i activitats en col·laboració

Caixa Catalunya continua col·laborant, mitjançant la Fundació

Caixa Catalunya, en el patrocini i mecenatge de la cultura. Durant el 2004 ha signat 15 convenis de col·laboració amb diverses organitzacions i entitats per a la realització d'activitats i el suport al seu funcionament. Es destaquen els signats amb el Club d'Amics de la Unesco de Barcelona, per a la realització d'un programa per al coneixement i difusió de les cultures; amb la Fundació Orfeó Català-Palau de la Música Catalana, per a la concessió de beques del Cor de Cambra del Palau de la Música, i amb la Fundació Abadia de Montserrat, per al suport general d'activitats culturals.

L'Entitat ha signat també un conveni de col·laboració amb la Generalitat de Catalunya destinat a finançar actuacions en matèria de dotacions bibliotecàries dins un programa específic integrat en el Pla Únic d'Obres i Serveis de Catalunya. De la mateixa manera, mitjançant el conveni de col·laboració amb l'Institut Català de les Indústries Culturals (ICIC), ha donat suport a sectors vinculats amb la cultura. Caixa Catalunya també ha realitzat diverses activitats culturals en col·laboració amb diferents organitzacions i entitats, com ara el III Cicle Anna Ricci o els concerts de la Xarxa de Músiques a Catalunya.

Finalment, la Fundació Caixa Catalunya fa pública anualment una convocatòria d'ajuts adreçada a entitats sense finalitat de lucre per a projectes que promoguin els valors de la cultura. El 2004 han estat seleccionats 40 projectes d'àmbits molt diversos, com la literatura, la música, l'arqueologia, el teatre o les arts visuals.



Cessió d'obres

Al llarg dels últims trenta anys, Caixa Catalunya ha creat una col·lecció d'art de pintura catalana, amb obres que van des de la segona meitat del segle passat fins a les tendències artístiques més contemporànies. S'inclouen en aquesta col·lecció obres d'artistes de gran renom, com ara Marià Fortuny, Ramon Casas, Santiago Rusiñol, Joan Miró, Antoni Tàpies, Miquel Barceló, Modest Cuixart i Salvador Dalí. L'Entitat cedeix obres en préstec a diverses institucions culturals o artístiques, perquè les tinguin exposades al públic. El 2004 es destaca la cessió del quadre "Le gosse", de Josep Togores, al Patio Herreriano Museo de Arte Contemporáneo Español (MPH) de Valladolid.



Sales de cultura

La Fundació Caixa Catalunya gestiona les sales de cultura Sant Jordi de Granollers i Solsona, que durant el 2004 han presentat un programa d'exposicions de diversos artistes.

9. Investigació i divulgació socioeconòmica

A través de la investigació socioeconòmica i de la seva divulgació, Caixa Catalunya vol fomentar la reflexió i el diàleg des de la base d'un coneixement profund de la realitat social i econòmica actual.

Aquesta investigació sovint es fa en col·laboració amb equips que treballen en l'àmbit de les universitats del país, i també a través d'acords amb altres entitats que fan estudis sobre problemàtiques específiques i que poden estar relacionades directament amb l'Obra Social. Els resultats d'aquesta feina d'anàlisi i investigació es difonen mitjançant publicacions o conferències.

Estudis econòmics de conjuntura econòmica

Durant el 2004 s'ha continuat elaborant i difonent publicacions sobre la situació econòmica internacional, espanyola i catalana.

Els estudis econòmics que elabora Caixa Catalunya s'estructuren en cinc grans línies de publicacions:

- *L'Informe sobre la conjuntura econòmica*, que ofereix una anàlisi detallada i actualitzada dels principals indicadors d'activitat econòmica, laboral i financera de les economies catalana, espanyola i internacio-



nal, amb l'objectiu de presentar la situació conjuntural en què es desenvolupa l'activitat dels agents econòmics i socials i de fer previsions de cara al futur i que inclou reports monogràfics sobre temes diversos que el 2004 han estat, quant a l'economia internacional, l'estalvi i la inversió al Japó i Alemanya, el PIB i la productivitat als EUA, el mercat mundial del petroli i l'impacte de la Xina sobre l'economia mundial; quant a l'economia espanyola, la construcció, la demanda d'habitatges i la demografia per comunitats autònomes, la producció i ocupació industrial, el comportament de l'IPC i la renda i la producció i ocupació industrials, i, quant a l'economia catalana, el creixement de les demarcacions, la producció i l'ocupació, la productivitat aparent del treball, el PIB no agrari i el comportament de la inflació.

- L'*Informe sobre el consum i l'economia familiar*, que inclou una previsió de creixement del consum privat i de la renda familiar a Espanya, alhora que analitza l'evolució de les decisions de despesa de les famílies. També inclou reports monogràfics sobre matèries vinculades al consum i l'economia familiar, que el 2004 han estat les transferències de recursos entre comunitats autònomes el període 1995-2001; l'estoc de riquesa de les famílies espanyoles el període 1995-2003; estalvi, consum i inversió de les famílies espanyoles l'any 2003 i previsions del consum privat per comunitats autònomes per als anys 2004 i 2005.
- L'*Informe sobre la situació i les perspectives de l'economia catalana*, de periodicitat semestral, on s'avaluen la situació i les perspectives de l'economia i s'analitzen, amb una visió a més llarg termini, els problemes i els reptes que ha d'assumir.
- L'informe *Economia espanyola i context internacional*, de característiques similars al de l'economia catalana però centrat en l'anàlisi de la situació econòmica del conjunt de l'Estat, en el marc de l'economia internacional.
- L'*Anuari econòmic comarcal*, que fa una anàlisi sistemàtica i regularment actualitzada de l'evolució de l'economia catalana des d'una perspectiva territorial i inclou anàlisis monogràfiques sobre cada comarca, els resultats de l'estimació del PIB comarcal i l'evolució sectorial de la producció. L'equip de recerca està dirigit pel catedràtic d'Economia Aplicada de la Universitat Autònoma de Barcelona Josep Oliver i Alonso. Aquesta publicació, iniciada l'any 1994, és fruit del compromís de Caixa Catalunya de prosseguir l'estudi de la realitat econòmica catalana i de les comarques començat fa més de vint anys amb la col·lecció "Catalunya comarcal".

Les cinc línies de publicacions d'estudis econòmics i l'Observatori de la pobresa, treballs d'investigació per conèixer millor la realitat social i econòmica actual

Observatori de la Pobresa

La Fundació Un Sol Món, amb el compromís de participar en el debat públic de les qüestions socials, va decidir crear una línia d'estudi, recerca i divulgació de temes relacionats amb la pobresa i l'exclusió social a Catalunya. Així es va crear l'Observatori de la Pobresa, que des del 2001 dona instruments d'anàlisi rigorosos per ajudar a definir les línies d'acció social dels agents que intervenen en les polítiques socials, ja siguin administracions, entitats no lucratives o empreses.



L'informe presentat el 2004 ha estat fet per un equip d'investigació dirigit per la professora Magda Mercader, del Departament d'Economia Aplicada de la Universitat Autònoma de Barcelona, i ha comptat amb la col·laboració de la Fundació Jaume Bofill. L'estudi ofereix una descripció molt completa dels recursos i de les condicions de vida dels grups de població en situació de pobresa o d'exclusió social, així com dels grups amb un risc més elevat d'entrar-hi. L'anàlisi es fa a partir de dues aproximacions complementàries, l'una basada en els ingressos de les famílies i l'altra en el nivell de vida, mesurat a partir de les condicions de privació.

Center for Economic Policy Research

Caixa Catalunya forma part d'aquest centre que fa recerca especialitzada en economia financera, macroeconomia internacional, organització industrial, comerç internacional i economia del treball.

10. Finançament de projectes estratègics per a la societat

Caixa Catalunya ofereix una àmplia oferta de línies de finançament en condicions especialment dissenyades per a les administracions locals, per al desenvolupament de l'activitat econòmica per part de diversos sectors, com el ramader, el pesquer, l'agrari o el forestal, per a les petites i les mitjanes empreses i per al finançament de l'habitatge.

Programa de Crèdit Local

Caixa Catalunya té signat amb la Diputació de Barcelona el Programa de Crèdit Local, que facilita als ajuntaments de la província de Barcelona l'accés a una línia de préstecs per a inversions. Aquest programa es complementa amb l'atorgament d'una subvenció que fa la Diputació de Barcelona, destinada a l'amortització anticipada del capital. El 2004 s'han formalitzat 68 préstecs, per un import de 79,3 milions d'euros.



Finançament d'inversions d'interès economicosocial

Igual que els anys anteriors, el 2004 Caixa Catalunya ha rebut un finançament global per un valor de 125 milions d'euros procedent del Banc Europeu d'Inversions (BEI). Aquesta és la quarta línia de finançament signada entre totes dues entitats i va destinada, principalment, al finançament de projectes en l'àmbit de la sanitat, l'educació, el desenvolupament urbà, l'estalvi energètic, el desenvolupament d'infraestructures i la protecció del medi ambient que facin tant les empreses privades com les públiques i semipúbliques, amb especial atenció a les operacions realitzades per les administracions locals.

També cal destacar el finançament d'un nou hospital a Barcelona, promogut pel Grup Hospitalari Quirón; d'infraestructures de gran repercussió social, com ara el finançament parcial de les instal·lacions de la Línia 9 del Metro de Barcelona, mitjançant un préstec sindicat, i els de l'aeroport de Castelló, de l'Autovía del Camino, a Navarra, de l'autopista Sureste (AUSUR) o de la remodelació del Túnel del Cadí.

Caixa Catalunya també manté una àmplia oferta de finançament adreçada a sectors diversos, que en molts casos tenen el suport d'institucions públiques. Sobresurt l'oferta de finançament al sector agrari, ramader i pesquer, amb modalitats de crèdit que preveuen des de la cobertura de les despeses de campanya fins al finançament de les inversions, així com la concessió de bestretes per atendre el pagament de les primes per agroassegurances. Igualment, dintre de la modalitat de préstecs amb aval de SAECA (Sociedad Anónima Estatal de Caución Agraria) es financen les inversions destinades a projectes de conservació o millora dels sectors forestal, agrícola, ramader o pesquer.

També és àmplia l'oferta en l'àmbit de la promoció de les activitats econòmiques, fruit dels acords signats amb l'Instituto de Crédito Oficial. Es destaca el finançament en condicions preferents a la petita i la mitjana empresa en projectes d'inversió en actius nous productius, a empreses amb seu social a Catalunya que volen iniciar processos d'internacionalització, a empreses noves exportadores als mercats internacionals i a iniciatives de transport públic. De la mateixa manera, sobresurt el conveni de col·laboració amb l'Instituto de Fomento de la Región de Murcia (INFO) i amb l'Instituto de Crédito Oficial per dotar les petites i les mitjanes empreses de la regió de Múrcia de recursos financers en òptimes condicions de termini i tipus d'interès. Finalment, cal destacar el conveni de col·laboració signat entre Caixa Catalunya i Avalis de Catalunya, SGR, per avalar les operacions creditícies concedides a petites i mitjanes empreses.

L'oferta de finançament adreçada a sectors d'atenció preferent inclou, així mateix, les opcions que s'ofereixen per a la promoció de l'habitatge de protecció pública, la rehabilitació d'edificis i habitatges i les actuacions en matèria de sòl, a partir dels convenis signats amb el Ministeri de Foment, la Generalitat de Catalunya i la Diputació de Barcelona.





Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors

Caixa Catalunya, tal com ho expressa en la seva missió corporativa, vol *donar resposta a les necessitats reals dels clients, aportant solucions financeres i establint amb ells relacions personalitzades a llarg termini*. Això implica que tota l'organització s'ha d'orientar cap al client i adquirir un compromís d'esforç permanent per oferir-li els productes i serveis més adequats i posar al seu abast uns canals d'interacció flexibles, especialitzats i ajustats a les seves demandes, tot amb un alt grau de qualitat de servei.

Durant el 2004, a partir d'un model comercial plenament consolidat, el desenvolupament de la relació amb els clients ha esdevingut un punt clau per a l'assoliment dels objectius estratègics. El contacte permanent amb els clients ha possibilitat poder-los conèixer amb profunditat i transformar aquesta informació en valor per a un assessorament cada cop més ajustat a les seves necessitats financeres. Els quatre eixos que defineixen el model comercial i sobre els quals s'ha actuat durant l'exercici són:

1. Relació personalitzada i assessorament
2. Desenvolupament de productes
3. Proximitat al client
4. Programes basats en la relació amb els clients

Cal destacar també que el model comercial descansa sobre la base d'una infraestructura tecnològica adequada i actualitzada segons els últims avenços. En aquest sentit, les millores efectuades en tecnologia al llarg del 2004 han consistit en l'ampliació de l'ordinador central, que, continuant amb tecnologia Z-Series, ara arriba a 2.000 MIP's de potència, amb dos processadors, i en el desenvolupament d'un important increment de l'ample de banda de les oficines, amb línies ADSL en substitució de les antigues línies Frame Relay, que al final d'any arriba al 90% de la xarxa. Altres actuacions en l'àmbit tecnològic han estat la migració a Windows XP del sistema operatiu, amb la instal·lació de gairebé 1.000 equips amb aquest nou sistema operatiu i pantalla plana TFT; l'adaptació de la xarxa de caixers automàtics als nous estàndards EMV per al tractament de targetes amb xip, que arriba ja a les dues tercers parts del parc, adaptació que s'ha iniciat també als TPV's, i la instal·lació d'equips multifunció en substitució de la fotocopiadora i fax que tenien fins ara les oficines. D'altra banda, els projectes informàtics més importants desenvolupats durant l'any han estat les noves aplicacions de leasing i factoring, que afectaran substancialment la forma d'operar de les filials corresponents, i els mòduls desenvolupats de l'aplicació comercial, de gestió global del risc, de l'aplicació de Recursos Humans i de l'adaptació necessària per a les noves Normes Internacionals de Comptabilitat.

1. Relació personalitzada i assessorament

L'èxit de la relació de Caixa Catalunya amb els seus clients radica no solament en l'atenció de les seves necessitats financeres, sinó també en l'oferta d'un tracte adaptat a les circumstàncies professionals, personals i familiars de cadascun d'ells. És a dir, Caixa Catalunya aposta per oferir un tracte diferenciat als seus clients.

Cal, per tant, disposar d'un ampli coneixement de cada client que permeti elaborar propostes de valor ajustades a les seves necessitats, augmentar la confiança i fonamentar una relació a llarg termini amb ell. És una tasca important, doncs, saber gestionar la informació que faciliten els clients, perquè d'aquesta manera l'Entitat es pot anticipar a les seves necessitats financeres i els pot oferir una atenció més personalitzada i de més qualitat.

Dins aquesta mateixa línia, Caixa Catalunya ha especialitzat part del personal en l'assessorament de determinats clients, mitjançant la creació aquests darrers anys de diverses figures comercials. Durant el 2004 Caixa Catalunya ha comptat amb 14 gestors de patrimoni, per a clients que disposen de patrimoni i que necessiten fer inversions amb assessorament expert; 70 gestors de banca personal, per a clients que requereixen un assessorament qualificat; 50 directores de negoci, per a empreses mitjanes i grans, i 80 gerents d'empresa, per a empreses petites i microempreses. Tot aquest conjunt de gestors amb diferents graus d'especialització han donat resposta a les necessitats dels diferents tipus de clients i han reforçat la tasca personalitzada que, des

de la xarxa d'oficines, fan els prop de 2.500 gestors d'oficina. Aquesta relació personalitzada ha estat valorada molt positivament pels clients de l'Entitat, segons es desprèn dels estudis de mercat fets sobre el tracte, l'atenció i el servei rebuts dels gestors especialitzats.

Més de 200 figures comercials especialitzades en l'assessorament reforcen la tasca d'atenció personalitzada dels 2.500 gestors d'oficina

Durant el 2004 també s'han implantat noves eines d'assessorament i d'anàlisi d'inversions, que han de contribuir a reforçar la gestió personalitzada dels clients.

Transparència de la informació i confidencialitat

Continuant amb la política de transparència seguida fins ara, Caixa Catalunya posa a disposició dels clients, de manera clara i comprensible, tota la informació relativa als productes i serveis contractats, així com a les comissions i als costos generats per cadascun d'ells. Així, d'acord amb els requisits del Banc d'Espanya, aquesta informació està disponible a totes les oficines.

La comunicació publicitària adreçada als clients està subjecta als criteris de transparència i qualitat màximes i sempre se sotmet, abans de la difusió, a l'autorització dels organismes que vetllen pel compliment d'aquests principis (Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, Banc d'Espanya, Comissió Nacional del Mercat de Valors o Direcció General d'Assegurances, entre altres). En aquest àmbit del màrqueting i la publicitat, val a dir que no s'ha comès cap infracció durant l'exercici 2004. A més, Caixa Catalunya està associada a Autocontrol, un organisme d'autoregulació publicitària que té per objectiu contribuir a fer que la publicitat constitueixi un instrument útil en el procés econòmic i que vetlli pels drets dels consumidors i usuaris, així com per la lleialtat en la competència. Aquest organisme té un Codi de Conducta Publicitària que vetlla perquè les entitats adherides el compleixin, mitjançant un òrgan de control independent.

Dins d'aquest context, a partir de l'adhesió a la guia publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) que recull els principis i recomanacions en la qualitat i transparència de la informació dels productes d'estalvi-inversió, Caixa Catalunya ha anat fent durant el 2004 els canvis necessaris per aplicar aquests princi-

pis, com ara informar els clients del perfil de risc de determinats productes d'inversió que contracten (per exemple, els fons d'inversió, les obligacions subordinades, els pagarés PROCAM i les participacions preferents).

En l'àmbit de la confidencialitat i privacitat de les dades, seguint amb el compliment de la normativa derivada de la Llei de Protecció de Dades de Caràcter Personal, durant el 2004 s'han continuat revisant els processos en què es demanen dades personals de clients per tal d'obtenir el seu consentiment o no en el tractament d'aquestes dades. Així, per exemple, en el nou servei d'assessorament s'ha incorporat un nou Test Perfil Inversor del client que recull el consentiment del client per al tractament de les seves dades personals.

2. Desenvolupament de productes

Donar resposta a les necessitats dels clients mitjançant el desenvolupament de nous productes obre una altra possibilitat a Caixa Catalunya per demostrar l'alt grau de responsabilitat social assumit i per refermar la confiança que els clients hi han posat. Així, abans de llançar un nou producte, es fa una anàlisi i un estudi complets en què participen totes les àrees de l'Entitat implicades per assegurar que el disseny i la configuració siguin els òptims, tant del punt vista estrictament financer com del d'incidència social.

A continuació, de l'ampli catàleg de productes i serveis oferts per Caixa Catalunya, es relacionen els que sobresurten bé perquè són de nova creació o incorporen millores, bé perquè aporten un valor afegit més alt o tenen elements diferenciadors en relació amb els de la competència.

— En els *productes de disponible*, es destaquen els canvis introduïts a la *Llibreta Total*, que és el compte a través del qual els clients, de manera generalitzada, canalitzen les operacions més habituals. A més d'oferir avantatges addicionals, com assegurances i descomptes en la compra d'entrades o condicions més avançades en la concessió de préstecs si es tenen la nòmina o la pensió domiciliades, el 2004 ha incorporat per als estrangers residents una nova garantia a l'assegurança d'assistència en viatge, que inclou, de manera totalment gratuïta, serveis com ara el de transport i repatriació de difunts, el d'assessorament telefònic (temes legals, tràmits, etc.) i el d'intèrpret telefònic.



- En el camp dels *productes d'estalvi*, s'ha iniciat la comercialització d'un nou producte, el *Dipòsit Solidari*, la característica principal del qual és que cedeix part de la rendibilitat obtinguda pel client a projectes d'àmbit social i/o ecològic (bàsicament, a projectes de microcrèdits socials gestionats per la Fundació Un Sol Món). També s'ha començat a comercialitzar una nova modalitat de termini, el *Dipòsit Regal*, que complementa l'actual oferta de productes d'estalvi amb la incorporació d'una rendibilitat en forma de remuneració en espècie mitjançant el lliurament d'un regal.
- Pel que fa als *productes d'inversió*, dins de l'àmplia gamma de fons d'inversió oferts per Caixa Catalunya a la mida dels diferents perfils inversors dels clients, s'han dissenyat dos nous fons garantits de renda variable (el CC Borsa 13, FI i el CC Dinàmic Garantit 1, FI). També cal fer un esment especial del fons d'inversió *CC Europa Valor FI*, que destina part de la comissió de gestió a activitats d'ONG's. Així mateix, durant aquest any s'han adoptat les mesures necessàries per tal d'aplicar la nova llei sobre les institucions d'inversió col·lectiva, que, entre les principals novetats, incorpora la liberalització de la política d'inversions, la protecció a inversors amb nous instruments i les millores en els tràmits administratius. També dins dels productes d'inversió, s'han comercialitzat tres noves emissions dels dipòsits indexats, que són dipòsits a termini amb una rendibilitat global variable referenciada, totalment o parcialment, a l'evolució d'una cistella d'índexs determinats, escollits segons les condicions de mercat de cada moment.
- Quant als *productes de previsió*, s'ha ampliat la gamma de plans de pensions oferts amb un nou pla que atorga a tots els titulars una rendibilitat garantida durant un període aproximat de 7 anys. Cal tenir en compte que una de les característiques diferencials dels plans de pensions de Caixa Catalunya és la Garantia de Crèdit per escrit, que assegura al client la disponibilitat del 100% del valor dels drets consolidats mitjançant la concessió immediata d'un crèdit preferent. Així mateix, s'ha continuat comercialitzant amb força acceptació el *Pla de Previsió Assegurat Total*, que és un producte de similars característiques a un pla de pensions però instrumentat mitjançant la contractació d'una assegurança a llarg termini amb rendibilitat garantida.
- Dins l'àmbit dels *mitjans de pagament*, durant el 2004, s'ha iniciat la comercialització de la *Visa Infinit*, una targeta de crèdit que permet disposar d'un crèdit continu i immediat sense tràmits. A més, permet pagar còmodament les compres efectuades mitjançant el pagament d'un import o d'un percentatge fix cada mes. Un element diferenciador n'és el baix tipus d'interès aplicat en l'ajornament dels pagaments, que és inferior al de les targetes de crèdit tradicionals i un dels més competitius del mercat. Igual que la resta de targetes, la Visa Infinit té la Garantia de Compra Segura per Internet, que garanteix la devolució de tot l'import de les compres de béns i serveis pagats per internet per una persona diferent del titular sense autorització d'aquest. Aquesta nova targeta, de la qual s'han emès més de 57.000 unitats, s'afegeix a l'ampli ventall de mitjans de pagament que Caixa Catalunya posa a disposició dels clients. Entre aquests mitjans cal destacar un any més la targeta *Visa Total*, que comporta la pertinença al *Programa Total*, un element diferencial de la qual és que retorna un percentatge de les compres efectuades, i que el client té l'opció de destinar-lo a fins benèfics. Aquesta opció ha anat agafant importància aquests darrers anys i ha reforçat el compromís de l'Entitat en la sensibilització de la societat pels problemes dels més necessitats.

Visa Infinit, la nova targeta de crèdit que permet disposar d'un crèdit continu i immediat sense tràmits



- Entre els *productes de finançament*, es destaquen el *Crèdit Total* i el *Programa Canvi Habitatge*. El *Crèdit Total* permet arribar a un finançament hipotecari de fins al 100% del valor de l'habitatge i, posteriorment, disposar del capital amortitzat per a noves necessitats de finançament del tipus que siguin amb les condicions d'un préstec hipotecari i que, a més, ofereix una Garantia d'Espera per escrit per posposar el pagament de la quota corresponent durant un període determinat i en determinades circumstàncies. El *Programa Canvi Habitatge* és una solució global per cobrir la necessitat de finançament derivada del canvi de l'habitatge, que consta d'assessorament personalitzat, finançament transitori, finançament a llarg termini i garantia d'espera de venda, perquè el client pugui vendre el pis antic en el moment que més li convingui.
- Entre els productes i serveis destinats exclusivament a les *empreses* desenvolupats al llarg del 2004, sobresurt el *Servei de gestió de cobrament*, que serà plenament vigent ja dins del 2005 i que flexibilitza la gestió de cobrament, entre altres, d'efectes, de crèdits comercials i de remeses de rebuts de les empreses, de manera que es pot personalitzar per a cadascuna d'elles i aconseguir així una millora en el tractament del circulat de les empreses. O el *Servei de pagament a proveïdors*, que, dins de les facilitats que Caixa Catalunya ofereix a les empreses per gestionar els seus pagaments, aquest any ha incorporat la possibilitat de personalitzar els xecs que utilitzen per fer els pagaments. I també el *Servei centralitzat de Tresoreria*, que a partir d'ara permet disposar d'informació dels pagaments i cobraments que realitzen l'empresa matriu i les seves filials, de manera centralitzada. Al llarg de l'exercici s'ha prestat una especial atenció a les assegurances destinades a cobrir els riscos en què poden incórrer les empreses, per adaptar-les millor a les necessitats financeres d'aquest tipus de clients. Mereixen igualment un esment les accions iniciades per tal d'atendre les necessitats de finançament de les petites i les mitjanes empreses. En aquest sentit, Caixa Catalunya, com a membre adherit al Conveni ICO, destinat al finançament de projectes d'inversió, ha dissenyat durant el darrer trimestre del 2004 una manera d'anticipar finançaments a través de préstecs o d'arrendament financer (leasing) fins a la signatura del nou conveni. Així, disposa d'un préstec personal destinat exclusivament a aquests clients amb la finalitat de finançar les adquisicions d'actiu immobilitzat (vehicles, immobles, maquinària, equips informàtics). Igualment cal destacar l'ús de les línies de descompte i anticipació de crèdits que cobreixen la necessitat de tresoreria que aquests clients tenen (especialment el juliol i el desembre) per anticipar els seus cobraments.

Finalment, dins de la política de ser líders en l'acostament i la integració financera de tots els col·lectius d'immigrats existents al territori espanyol, durant el 2004 s'han continuat desenvolupant accions orientades a atendre les seves necessitats, amb un nombre de clients cada cop més elevat. En aquest sentit, com s'ha dit abans, la Llibreta Total ha incorporat una sèrie de serveis específics per a aquest col·lectiu.

Així mateix, durant l'exercici s'han ampliat els convenis de col·laboració amb entitats financeres estrangeres per canalitzar les transferències de diners dels immigrants al país d'origen, com ara els acords signats amb entitats del Perú, l'Argentina i la República Dominicana.

També s'ha creat un nou servei que permet a aquest col·lectiu fer transferències a través dels caixers automàtics de Caixa Catalunya als països amb els quals es disposa d'acords de col·laboració, que, a més dels acabats

d'assenyalar, són l'Equador (Banco Solidario), Bulgària (DSK Bank PLC) i la Xina (Bank of China). Hi ha previst formalitzar convenis d'aquest mateix tipus amb entitats de Colòmbia, Pakistan i Romania. Aquest nou servei dóna una major flexibilitat als clients, ja que permet fer transferències a qualsevol hora i dia de la setmana. Es tracta d'un servei gratuït, ràpid i senzill per fer aquest tipus d'operacions.

3. Proximitat amb el client

Caixa Catalunya ha continuat treballant durant l'exercici 2004 perquè els seus clients disposin d'un accés ràpid i còmode a l'oferta de productes i serveis a través de la xarxa d'oficines, caixers automàtics, servei telefònic i internet. Cal destacar que cada cop són més les operacions que es realitzen pels canals no presencials (servei telefònic i internet). A més d'aquests canals, cal destacar l'existència d'un Servei d'Atenció al Client, especialitzat en la recepció i atenció de les queixes i reclamacions dels clients.

Xarxa d'oficines

Amb l'obertura de 23 noves oficines, aquest any ja s'han superat les 1.000 oficines repartides per tot el territori espanyol i s'ha arribat a disposar d'una xarxa de 100 oficines a la Comunitat de Madrid. Aquestes noves oficines estan situades a Catalunya (9 a la demarcació de Barcelona i 2 a la de Tarragona), a Madrid (4), a la Comunitat Valenciana (3, una a cadascuna de les províncies d'aquesta comunitat), a Andalusia (2 a Màlaga, 1 a Cadis i 1 a Sevilla) i a Castella-la Manxa (1 a Toledo), d'acord amb les principals línies d'actuació que el pla estratègic vigent marcava quant a política expansiva, és a dir, manteniment de la quota de

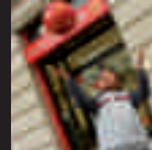
presència a Catalunya i concentració de les noves obertures bàsicament a les àrees de Madrid, Comunitat Valenciana i Andalusia, però també a Aragó i a Múrcia.

Al final d'any la xarxa operativa estava integrada per 1.004 oficines, 734 de les quals corresponien a Catalunya, 100 a Madrid i 81 a la Comunitat Valenciana.

Dins aquesta xarxa de més de 1.000 oficines, complementant les accions relacionades amb el compromís amb la societat, que en el moment fundacional ja recollien els estatuts i que ara queda clarament explicitat en la missió, hi ha un conjunt de localitats, de petita dimensió, on Caixa Catalunya és l'única entitat financera.

XARXA D'OFICINES





Així mateix, dins la política de renovació i modernització de les instal·lacions i equipaments encetada en els darrers anys, durant el 2004 s'han reformat diverses oficines per facilitar la comunicació amb els clients i s'ha millorat la comoditat i les zones d'atenció, entre altres, amb la creació de zones multifuncionals.

Se superen les 1.000 oficines a Espanya i s'arriba a 100 a la Comunitat de Madrid

Caixa Catalunya disposa d'una normativa interna sobre seguretat física, electrònica i informàtica adreçada a garantir la integritat de les persones i dels béns (valors, mobiliari i instal·lacions complementàries de les oficines) davant els riscos, que adapta l'operatòria i els mitjans disponibles a les mesures establertes per la legislació vigent.

Caixers automàtics

La xarxa de caixers automàtics situats a les oficines està formada per 1.182 unitats, 52 de les quals s'hi han incorporat aquest any. A més, hi ha 136 unitats ubicades fora de les dependències de les oficines, en llocs de gran afluència de públic, com ara centres comercials, universitats, estacions de trens i aeroports.

Els caixers automàtics són un servei molt utilitzat pels clients, ja que faciliten les operacions més habituals, com ara pagaments d'impostos i de matrícules, la consulta de notes acadèmiques i la càrrega de targetes de telèfon mòbil, a més de les de dispensadors d'efectiu. A través d'aquesta xarxa de caixers s'han fet reintegraments d'efectiu per una suma superior a 2.000 milions d'euros.

Línia Total

Més de 626.000 clients de Caixa Catalunya són usuaris del servei de banca telefònica i les transaccions efectuades a través de Línia Total s'han acostat a 2,8 milions.

Durant l'any, s'han efectuat accions de comercialització de productes a través d'aquest canal, en concret del nou producte Visa Infinit. Aquestes accions possibiliten el coneixement dels productes sense haver d'anar a informar-se'n a les oficines.

La comercialització de productes de forma telefònica és un exemple de la interacció entre els diferents canals d'accés als productes i de la manera com el coneixement que des de cadascun d'ells s'obté s'aprofita per convertir-lo en una oferta de valor.

CC-On Line

Dins la línia d'oferir contínues millores en el servei de banca per internet, ja sigui en els serveis actuals o amb la incorporació de noves prestacions, cal destacar durant aquest exercici:

— la incorporació dels nous productes Pla de Previsió Assegurat i Targeta Infinit,

**Gairebé el 20%
de les transaccions de
l'Entitat ja es fan a través
de canals a distància**

- la possibilitat de fer la presentació, i confirmar l'esborrany, de l'Impost de la Renda de Persones Físiques (IRPF) a través del CC-On Line, sense necessitat d'utilitzar cap suport en paper,
- la possibilitat de realitzar transferències a qualsevol país i en qualsevol divisa, i
- la incorporació de la llengua anglesa a les pantalles del CC-On Line.

En l'àmbit de l'empresa, s'han incorporat les següents funcionalitats:

- la possibilitat de fer traspassos entre fons, i
- l'opció de poder fer operacions com ara la preparació de transferències i de fitxers, per part dels usuaris designats per l'empresa.

Pel que fa al CC-On Line, cal destacar que ha esdevingut un mitjà habitual per operar gràcies a la seva senzillesa, a la disponibilitat d'horaris i a la rapidesa d'ús. El 2004 ha tingut més de 450.000 usuaris (un 14,5% més que l'any anterior), que han fet més de 90 milions de transaccions, gairebé el 20% del total de transaccions de l'Entitat.



Les dades de què es disposa confirmen la progressiva utilització del web institucional de Caixa Catalunya. Durant el 2004, hi han accedit més de 3,5 milions de visitants i ha rebut més de 14 milions de visites, amb un augment del 40% anual en tots dos casos. Així mateix, de les millores efectuades al web públic sobresurt la possibilitat de sol·licitar-hi qualsevol producte per a empreses.

Finalment, entre els canals d'accés als serveis de Caixa Catalunya a través d'internet, el Telentrada.com, el portal d'internet de Caixa Catalunya orientat al món de l'oci i la cultura que possibilita la venda online d'entrades per a espectacles, té més de 110.000 usuaris registrats (amb un augment anual del 101%), ha rebut al llarg de l'any 4,2 milions de visites, un 73,6% més, i ha canalitzat gairebé el 4% dels 5,6 milions d'entrades venudes pel Servei Tele-Entrada en el seu conjunt (més del doble que l'any anterior).

El Servei d'Atenció al Client

El Servei d'Atenció al Client va ser creat el 1989 i s'ha integrat plenament a la cultura de Caixa Catalunya i dels seus clients, canalitzant d'una forma directa les reclamacions i suggeriments d'aquests últims.



El 2004, però, el Servei d'Atenció al Client s'ha hagut d'adaptar a l'Ordre ECO 734/04, d'11 de març, que regula el funcionament d'aquest servei, entre altres, en les entitats de crèdit, asseguradores i societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva i que va entrar en vigor el 24 de juliol. Aquesta ordre defineix la figura i la funció del servei, així com la del Defensor del Client extern, emfasitzant el caràcter i criteri d'independència que han de mantenir, i estableix els criteris que configuren el protocol de presentació de queixes i reclamacions de clients i la manera de resoldre-les. Per tal de donar el màxim de facilitats i de transparència, el Reglament del Servei d'Atenció al Client es troba a disposició dels clients a totes les oficines i a la pàgina web de l'Entitat, així com la publicació anual de les dades de gestió del Servei.

L'adaptació a l'Ordre ha requerit ajustos de caire organitzatiu, tècnic i jurídic. Així, a partir de l'entrada en vigor de la nova normativa, el Servei d'Atenció al Client de Caixa Catalunya rep, analitza i resol les queixes i reclamacions presentades a l'Entitat i també a les empreses filials del Grup. Els pronunciaments del Servei d'Atenció al Client es fonamenten en la normativa de transparència i protecció de la clientela, en les bones pràctiques i usos financers i en el principi d'equitat.

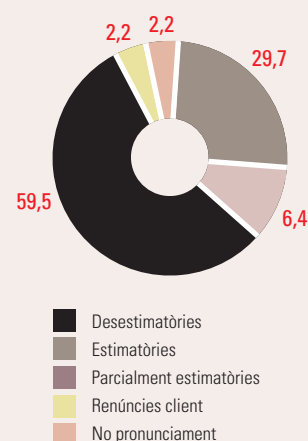
Així mateix, Caixa Catalunya ha decidit mantenir la figura del Defensor del Client per continuar oferint als seus clients la possibilitat de disposar d'una visió externa per pronunciar-se sobre les seves discrepàncies. Les resolucions del Defensor del Client són vinculants per a l'Entitat i de lliure acceptació per al client.

El nombre total d'expedients tractats per aquest servei durant el 2004, tant si s'ajustaven als nous requisits de protocol exigits com no, ha estat de 4.667, xifra que mostra una certa estabilitat en relació amb l'any anterior i, en general, amb els darrers anys. No obstant això, la progressiva millora dels processos, d'una banda, i el mateix creixement de l'Entitat i la progressiva consciència per part dels clients de la capacitat per reivindicar els seus drets, més la diversificació de canals i procediments per fer-ho, són elements que evidencien que, de fet, el nivell de qualitat a l'Entitat augmenta de dia en dia. En relació amb els canals posats a l'abast dels clients per fer arribar una queixa, reclamació o suggeriment, es destaca la clara progressió de la utilització del correu electrònic. Així, si el 2000 les comunicacions per aquesta via representaven poc més del 9% del total, l'any 2004 han superat el 26%.

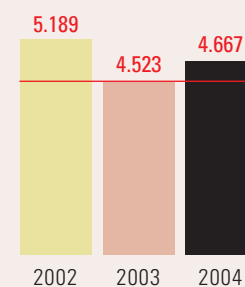
De les 4.667 comunicacions rebudes, 3.350 corresponen a discrepàncies, en forma d'incidències, queixes o reclamacions, mentre que 1.317 corresponen a consultes, peticions, suggeriments o manifestacions diverses.

Pel que fa als expedients tractats, a partir del 24 de juliol, d'acord amb el nou protocol i incloent-hi les corresponents a les societats filials afectades, el total de comunicacions ha estat de 299, 205 de les quals corresponen a reclamacions i 94 a queixes. D'aquest total, 232 han

QUEIXES I RECLAMACIONS
ADMESES A TRÀMIT
I RESOLTES. 2004



NOMBRE D'EXPEDIENTS
TRACTATS



estat admeses a tràmit i resoltes; 32 han estat admeses a tràmit i es trobaven, a 31 de desembre, pendents de resoldre; 6 estaven pendents de dades i 29 han resultat inadmeses, per defectes en els requisits de presentació, per estar tramitades per altres procediments o per haver-se derivat al Defensor del Client. Dels 232 expedients resolts, un 60% han tingut resolució desestimatòria i un 36% totalment o parcialment estimatòria. El 4% restant correspon a no pronunciaments o a renúncies del reclamant.

Els criteris de resolució del Servei d'Atenció al Client es fonamenten en el corpus de lleis i recomanacions vigents, que troben continuïtat en principis d'ètica i qualitat de servei. Entre els criteris genèrics de resolució hi ha, per exemple, l'assumpció per part de Caixa Catalunya de qualsevol error, o constatar, sempre en la mesura possible, que el client ha estat degudament informat i que s'ha actuat amb la transparència necessària.

Caixa Catalunya també atén les reclamacions presentades pels clients a través del Defensor del Client de la Federació de Caixes d'Estalvis Catalanes i del Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya. El 2004 s'han presentat 146 casos al Defensor del Client i 46 al Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya.

4. Programes de vinculació de clients

Al llarg del 2004 s'han continuat desenvolupant accions dins de cada programa de vinculació adreçades a clients amb característiques similars, seleccionats per la importància estratègica de mantenir la relació amb ells a llarg termini.

La finalitat d'aquests programes és mantenir una relació de mútua confiança entitat-client, mitjançant diferents accions i contactes al llarg de l'any no directament relacionats amb la venda de productes i serveis, que ja es cobreix amb altres actuacions, sinó amb ofertes i continguts relacionats amb l'oci, la cultura i la salut, entre altres.

Així, han continuat les accions adreçades a joves universitaris, a persones de la tercera edat, a les empreses i també a altres clients, com ara menors o clients del segment de banca personal.

Programa Joves

Caixa Catalunya manté l'aposta pels joves, amb un èmfasi especial en els estudiants universitaris. Així, des del 1995 té signats convenis amb diferents universitats per a l'emissió del carnet universitari als estudiants.

El carnet universitari és alhora una targeta Visa electron xip, que actualment agrupa en un únic suport gratuït prestacions acadèmiques (accés a biblioteca, consulta de notes a caixers automàtics, etc.), ofertes i descomptes no financers, prestacions com a targeta de pagament, accés a préstecs en condicions preferents i recàrrega de mòbils, entre altres.

Dins la línia d'innovació tecnològica constant per millorar el servei a la comunitat universitària, els carnets dels estudiants matriculats aquest any porten incorporat el nou xip criptogràfic, que dóna més seguretat a les ope-



racions amb targeta que la banda magnètica i amb capacitat per processar aplicacions privades de fidelització o de firma, entre d'altres avantatges.

Durant l'any 2004 han prosseguit les accions de vinculació amb la tramesa de l'IN, la publicació que trimestralment informa els joves de les principals novetats financeres de l'Entitat pensades per a ells, així com amb promocions i ofertes no financeres (descomptes en teatres, concerts, projeccions de pel·lícules i esdeveniments, com ara el Fòrum 2004, activitats de l'Obra Social i les seves fundacions, descomptes en aspectes relacionats amb la salut, etc.).

També es té cura que, de forma personalitzada, aquest col·lectiu rebi, en finalitzar els estudis o en entrar a formar part del món laboral, assessorament sobre els nous productes i serveis que necessitarà en aquesta nova etapa que comença. Així mateix, quan caduca el carnet o el titular de la llibreta de suport arriba als 26 anys, aquests productes específics per als joves es bescanvien per altres de característiques similars però amb unes prestacions més adequades a la nova situació.

Programa persones grans

Els clients de la tercera edat, caracteritzats per la fidelitat i confiança dipositada al llarg dels anys, són un col·lectiu de cabdal importància per a Caixa Catalunya que rep un tractament diferenciat, amb l'oferta de productes i serveis específics a les seves necessitats, entre altres. Dins aquesta línia, el 2004 ha continuat la tramesa de comunicacions periòdiques que recullen informació d'aspectes pensats i dissenyats exclusivament per a la seva situació i les seves necessitats actuals. Entre aquests es poden esmentar:

- aspectes socials, com l'accés a activitats organitzades o promogudes per l'Obra Social i les seves fundacions,
- descomptes en activitats d'oci i culturals, com ara el Fòrum 2004 i espectacles i fires,
- cursos de formació i conferències adreçats a persones grans o amb participació d'aquestes,
- ofertes relacionades amb la salut i la seguretat, com ara descomptes a balnearis i avantatges en la contractació del servei de teleassistència domiciliària.

Programa empreses

Com que les empreses aporten una part important de l'activitat financera de l'Entitat, s'han creat gestors especialitzats que estan en contacte permanent amb les empreses clients, per donar-los solucions a les seves necessitats financeres. Aquests gestors han disposat al llarg de l'any de diferents suports de comunicació amb informació de valor per al món empresarial que faciliten la vinculació amb les empreses de la seva cartera de clients. Un d'aquests suports ha estat l'*Informatiu empresa*, comunicació periòdica que s'ha dissenyat pensant en la forma de treballar de les empreses i que es tramet per correu electrònic. L'*Informatiu empresa* recull, a cada número i de manera breu i pràctica, informació i notícies destacades dels darrers estudis econòmics publicats per l'Entitat, dels serveis específics per a empreses, dels programes d'ajudes i dels acords de finançament a empreses i de l'oferta formativa (cursos on-line, conferències, seminaris), entre altres.

Programa segment Banca Personal

Una part dels clients particulars també gaudeixen dels avantatges exclusius d'un programa de vinculació. Es tracta dels clients del segment estratègic de Banca Personal, molts dels quals disposen d'un gestor especialitzat que els assessoria de manera permanent en les seves inversions i necessitats financeres. En les entrevistes amb els clients carteritzats, que ajuden a potenciar la vinculació i fidelització d'aquests, els gestors disposen d'informació d'interès per a les diferents necessitats financeres dels clients i el 2004 s'ha fet una comunicació específica d'aquest servei.

Programa menors

Caixa Catalunya col·labora des de fa molts anys amb el *Programa Benvingut Nadó* per als nens acabats de néixer, que consisteix en una aportació de 18 euros en l'obertura d'un Pla Futur, producte d'estalvi vinculat a una assegurança, amb una rendibilitat mínima garantida, per anar generant uns estalvis fins a la majoria d'edat del menor. L'any 2004 s'ha continuat mantenint contactes periòdics amb el col·lectiu dels menors amb l'objectiu de ser l'entitat de referència d'aquests quan comencen a tenir les seves primeres necessitats financeres. En aquest sentit, cal esmentar el contacte fet a l'inici del curs escolar amb els titulars de llibretes Pla Futur vigents, en el qual s'oferia un regal diferent segons cada edat.

5. La qualitat de servei

El compromís amb la qualitat de servei és ben present en totes les actuacions de Caixa Catalunya. Per això, l'anàlisi, el tractament i la resolució de totes les discrepàncies i inquietuds que els clients manifesten representen un material molt valuós per orientar la voluntat institucional de millora constant. L'aprofitament de tota aquesta informació, perquè a la fi resulti útil a aquest propòsit, depèn en gran mesura del fet que sigui convenientment traslladada a totes les persones que, d'una manera o una altra, tenen responsabilitat en aquest àmbit.

Durant el 2004 s'han dut a terme diverses modificacions sobre la plataforma tecnològica que permet fer arribar de forma immediata a les oficines o departaments implicats, a més dels estaments superiors jeràrquics, tot comentari, queixa, reclamació o manifestació de clients. Cadascun d'aquells pot conèixer les raons exposades pel client, les dates del procés de tràmit, les gestions efectuades i el text amb el comentari o resolució que finalment s'ha emès.

L'altra funció important relacionada amb la qualitat de servei ha estat la recollida d'informació a través de l'enquesta de Qualitat Interna, mitjançant la qual s'avalua el servei que els departaments centrals, els serveis descentralitzats i les societats filials proporcionen a la xarxa d'oficines, el qual té a la cap i a la fi una repercussió directa en la qualitat que rep i percep el client. Durant el 2004, s'han comunicat les dades de l'enquesta contestada al final del 2003, que mostren unes puntuacions molt similars a les de l'enquesta anterior i amb una mitjana referida als factors comuns de 6,9.

A semblança del que es va fer l'any 2001, l'exercici 2005 hi ha previst dissenyar i realitzar un estudi d'opinió a clients, ajustat a la missió i als valors definits en el nou Pla Estratègic 2005-2007.



Els resultats obtinguts dels estudis i enquestes sobre l'actuació externa i interna de Caixa Catalunya serveixen no solament per fer una valoració de l'evolució de l'Entitat i observar l'elevat grau de satisfacció dels clients, sinó també per millorar en el futur els aspectes menys afavorits en les valoracions i mantenir oberta aquesta línia de diàleg tan necessària per continuar responant a les necessitats dels clients.

6. La relació amb els proveïdors

El compromís de Caixa Catalunya amb la societat inclou també l'establiment de relacions ètiques i transparents amb els proveïdors, que garanteixin una estabilitat a llarg termini, la qual deriva en l'assoliment d'una experiència i confiança bàsiques per a l'optimització dels preus, la qualitat i les prestacions i, en definitiva, el servei.

En aquest sentit, Caixa Catalunya atorga preferència als consumibles i material reciclables (per exemple, tots els sobres que compra són fabricats amb paper ecològic ECF i per empreses que són responsables amb el medi ambient), sempre que compleixin els estàndards de qualitat definits prèviament. També dóna importància al grau de satisfacció dels usuaris, tant externs com interns, i dels mateixos proveïdors, tot respectant les clàusules estipulades als contractes i mantenint-hi una relació de confiança, la qual garanteix una relació estable que pugui perpetuar-se en el temps.

Totes les compres de consumibles es fan mitjançant subhasta electrònica oberta a tots els proveïdors que compleixin uns requisits determinats

Quant a l'aplicació de criteris de compra ambientalment responsable, Caixa Catalunya compra el paper necessari a proveïdors que posseeixen els certificats de qualitat ISO 14001 i EMAS, de gestió del medi ambient i sistema d'auditoria de la UE. Aquests proveïdors segueixen un programa de gestió del medi ambient que analitza totes les fases i etapes de la vida del producte per reduir el consum d'aigua, utilitzant fàbriques amb circuits tancats, on l'aigua es depura després del procés productiu i es torna altre cop al circuit de producció; recuperar el vapor emès en el procés de producció per generar els efluentes (gasos, aerosols, fums negres, boires i olors), i fabricar la cel·lulosa seguint una gestió sostenible dels boscos. Els paràmetres tant en la fa-

bricació de fibra com de paper en relació amb l'emissió d'aigua i d'aire i amb el consum d'energia es troben clarament per sota dels mínims recomanables.

També, d'acord amb el principi de transparència, des de final del 2003, totes les compres de consumibles es fan mitjançant una subhasta electrònica a través d'un portal. Aquesta subhasta és oberta a tots els proveïdors que compleixin uns requisits establerts prèviament i d'acord amb els valors de Caixa Catalunya i garanteix, a més de la igualtat d'oportunitat i d'informació per a tots els proveïdors, l'optimització del preu de compra. També es destaca que, seguint amb el criteri de diversificació en l'elecció, no hi ha cap proveïdor que representi més del 10% del total de compres de l'Entitat. El 2004, totes les compres es van pagar segons els termes establerts en els contractes.

Caixa Catalunya prioritza, doncs, les relacions amb proveïdors que segueixen criteris de sostenibilitat, tot mantenint els valors ètics d'integritat, confidencialitat i voluntat de diàleg entre les parts interessades.



Informe sobre el capital humà

La importància que el capital humà té per al Grup Caixa Catalunya s'ha evidenciat en les accions de potenciació impulsades pels darrers plans estratègics i en el paper de protagonista que assumeix en la nova reformulació de la missió, de la visió i dels valors corporatius. Perquè la nova definició de visió veu la professionalitat i la il·lusió de la plantilla com a elements impulsors bàsics del Grup i perquè la nova visió descansa en un conjunt de valors corporatius associats a les idees d'equip, de confiança, de dinamisme i de fortalesa. Quatre valors, aquests, que sintetitzen les creences com a Grup i que s'han d'harmonitzar amb el conjunt de comportaments, habilitats, actituds i coneixements dels empleats i que han d'inspirar i ser presents en totes les actuacions com a Grup.

D'altra banda, que el Grup Caixa Catalunya hagi esdevingut un important grup financer caracteritzat per la seva dinàmica de creixement, per l'esperit d'innovació i per una manera de fer pròpia ha estat possible gràcies a les dones i als homes que componen la plantilla, els quals, amb l'aportació de la seva vàlua i del seu compromís professional, han contribuït decisivament a situar Caixa Catalunya, tant en la vessant financera com en la social, entre les primeres caixes d'estalvis.

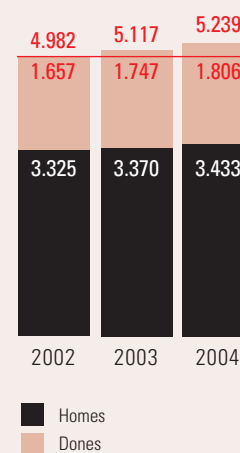
El 31 de desembre de 2004, el Grup tenia una plantilla de 6.009 professionals, el 87,2% dels quals treballaven a Caixa Catalunya, el 10,5% a les societats filials i el 2,3% restant a les quatre fundacions creades per l'Entitat per canalitzar les actuacions de l'Obra Social en els diferents àmbits (cultura, assistència social, solidaritat i preservació del medi).

Caixa Catalunya, matriu del Grup, tenia en total a final d'any 5.239 professionals, de 40,2 anys d'edat i 14,6 d'antiguitat de mitjana. Un 83,8% d'aquests empleats desenvolupaven funcions a la xarxa comercial, un 2% a les unitats de negoci (banca telefònica, internet i canals a distància, servei telentrades, gestió comercial i front office de tresoreria i gestió de patrimonis) i el 14,2% restant exercien les seves funcions als departaments centrals i les direccions territorials. La incorporació de la dona aquests darrers anys ha estat molt significativa (a començaments de la dècada dels noranta la participació de la dona era d'un 7,5%) i al final del 2004 les 1.806 dones empleades representaven més del 34% de la plantilla, amb una participació creixent en funcions de responsabilitat i sense cap tipus de discriminació salarial per motius de sexe. Finalment, a petició dels empleats i en l'àmbit de la conciliació de la vida familiar i laboral, l'any 2004 s'han dut a terme més de 60 moviments de personal interterritorials.

1. Àmbit de gestió de persones

Els principals reptes del 2004 per a Caixa Catalunya en la gestió de persones han estat els de facilitar l'existència d'un equip humà alineat amb la missió de l'Entitat; d'impulsar polítiques i eines que permetin orientar l'actuació professional de les persones, i que proporcionin homo-

EVOLUCIÓ DE LA PLANTILLA DE CAIXA CATALUNYA



geneïtat en la seva gestió, i de dissenyar plans de desenvolupament i formació orientats a potenciar la capacitat de la plantilla.

Part de la resposta a aquests reptes, l'ha donada el Model de Gestió per Competències adoptat per Caixa Catalunya, basat en la gestió de les habilitats, les actituds i els coneixements associats a la funció i necessaris per aconseguir els objectius estratègics. Les competències reflecteixen, doncs, la filosofia i els valors de l'Entitat. La comparació d'aquest perfil de funció amb el perfil real de cada empleat permetrà donar el desenvolupament professional més adequat per als empleats de Caixa Catalunya.

El model es va començar a dissenyar amb l'elaboració dels elements que el componen i les eines informàtiques necessàries per desenvolupar-lo, i durant l'any 2004 ha finalitzat la implantació a tota la plantilla dels dos processos que l'integren: el Sistema de Gestió de l'Acompliment i l'Autoavaluació en coneixements.

Sistema de gestió de l'acompliment

El sistema de gestió de l'acompliment té per principal objectiu incrementar la comunicació entre responsable i col·laborador i donar suport al nou rol de responsable d'equips. Cada cicle, de periodicitat anual, consta de tres fases clarament diferenciades (entrevista d'inici, entrevista de seguiment i entrevista d'avaluació). Amb aquest sistema, responsable i col·laborador són qui determinen el nivell d'habilitats i actituds que té el col·laborador i acorden les accions per potenciar-les.

Es va començar a aplicar l'any 2003 a un col·lectiu de persones reduït i durant el 2004 s'ha anat implantant de manera gradual a tota la plantilla. La implantació d'aquest sistema ha tingut l'ajut de tres sessions formatives presencials de vuit hores cadascuna i de tallers de reforç, per a tots els col·lectius amb persones sota la seva responsabilitat. Aquest 2004 s'ha desenvolupat la tercera sessió de formació a directors d'oficina i responsables de grup, que ha implicat a més de 1.000 empleats, i només resta que aquest col·lectiu acabi el taller de reforç programat.

SISTEMA DE GESTIÓ DE L'ACOMPLIMENT. SESSIONS FORMATIVES

	2004		2003	
		% s/total plantilla		% s/total plantilla
Edicions realitzades	72		159	
Hores impartides	9.474		21.176	
Participants	1.087	20,7	1.264	24,7
Persones amb perfil definit	5.239	100,0	4.344	84,9



Atesa la importància estratègica d'aquest sistema, on la figura dels responsables d'equip assumeix el nou rol de gestors de persones, fins que el model estigui plenament consolidat es continuarà donant suport a tota la plantilla, tant amb formació presencial i *on-line* com amb tallers pràctics de reforç.

Autoavaluació en coneixements

L'autoavaluació en coneixements és la primera fase de la implantació del model de coneixements que té l'objectiu d'ajustar la resposta formativa individualitzada a les necessitats dels empleats per afavorir l'assoliment dels coneixements necessaris per als diferents llocs de treball.

Els sistemes de Gestió de l'Acompliment i

En aquest procés d'autoavaluació, l'empleat és qui valora els seus propis coneixements i és part activa del seu propi desenvolupament.

l'Autoavaluació en coneixements arriben a tota la plantilla

Durant el segon trimestre de l'any, de manera progressiva a cada Direcció Territorial, s'ha posat en marxa l'autoavaluació de coneixements per als empleats de la xarxa comercial. A 31 de desembre, la participació de la xarxa era d'un 55%. Ara cal completar el procés progressiu d'implantació.

Caixa Catalunya aposta perquè el creixement de l'Entitat vagi paral·lel al creixement de les persones que la integren i creu que és conjuminant aquestes dues línies com es contribueix a millorar el funcionament dia rere dia.

2. Àmbit de selecció i formació del personal

El Model de Gestió per Competències integra tots els processos de gestió de persones i permet portar una gestió eficaç dels recursos humans de l'Entitat.

Caixa Catalunya pretén que dins l'organització tots els empleats, actuals i futurs, trobin les oportunitats i el context adequat per a l'acompliment de les seves expectatives professionals i que, al mateix temps, puguin contribuir amb èxit a l'assoliment dels reptes de futur de l'Entitat.

Selecció

El procés de selecció ha continuat donant cobertura a les necessitats internes, mitjançant la rotació, les promocions o l'adequació persona lloc, en què es considera prioritari l'equilibri en la composició qualitativa i quantitativa de la plantilla.

Caixa Catalunya considera preferent la selecció interna a l'externa, amb l'objectiu d'augmentar les oportunitats de millora dels empleats. Això es duu a terme amb la identificació i tutela a persones amb potencial i amb capacitat d'adquirir noves responsabilitats. Al llarg del 2004 aquesta selecció ha representat, dins de l'àmbit comercial, 332 promocions internes, corresponents a 56 directors d'oficina, 1 director de negoci empresa, 107 subdirectors d'oficina, 12 gerents d'empresa, 5 gestors de banca personal i 151 gestors comercials.

Les condicions de l'entorn són cada cop més difícils i competitives i demanen un perfil d'empleat més exigent, i en conseqüència la selecció externa és un dels processos de recursos humans en què fa més temps que es tenen en compte les competències com a elements de referència. Això ha permès passar del reclutament exclusivament curricular a un altre en què també es tenen en compte altres factors, com ara les habilitats o les actituds que permetran a la persona identificar-se més fàcilment amb la missió, la visió i els valors de l'Entitat. Caixa Catalunya aplica el principi de no-discriminació en la selecció del seu personal. Durant el 2004, s'han incorporat 170 persones externes, més del 98% de les quals han passat el període de prova.

Formació

Caixa Catalunya impulsa una organització centrada en l'aprenentatge continu, que permeti anticipar-se a les necessitats provinents del mercat. Per aquest motiu, l'Entitat considera la formació com una de les eines bàsiques per al desenvolupament competencial i personal dels seus empleats. Aquesta formació ha d'oferir les màximes oportunitats d'aprenentatge i ha d'estar alineada amb el model de competències i orientada a la consecució dels objectius estratègics establerts. En aquest sentit, doncs, l'acció formativa ha experimentat nombrosos canvis aquests darrers anys, i cada vegada més les habilitats i els coneixements requerits són determinats pels canvis en el marc econòmic i legislatiu (les normes internacionals de comptabilitat, la gestió del risc Basilea II, les certificacions EFA, etc.), són més complexos i sofisticats i demanen noves eines de formació (com ara plataformes de *e-learning* o noves tècniques, com el *coaching* i *mentoring*).

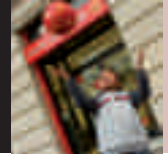


Tota l'activitat formativa del 2004 s'ha orientat a aconseguir els objectius següents:

- Evolucionar des d'una formació generalista a una altra de més especialitzada, de qualitat, i acreditada i reconeguda per diferents estaments.
- Donar resposta als objectius derivats del Pla estratègic 2002-2004.
- Desenvolupar rols directius i programes específics d'habilitats, de llarga durada.

A continuació es detallen les accions més destacades portades a terme en cadascun dels diferents àmbits.

1. Formació estratègica. És la que ha permès, durant la vigència dels darrers plans estratègics, l'alineació amb la missió de *"ser un grup financer líder en qualitat, servei i assessorament al client"* i anticipar-se a



les tendències econòmiques del moment. Durant el 2004 s'ha iniciat una activitat formativa amb l'objectiu d'assolir els coneixements necessaris per assessorar millor els clients i ser reconeguts pel mercat com a entitat amb professionals altament qualificats. En aquest sentit, Caixa Catalunya ha estat una de les primeres entitats financeres i la primera caixa d'estalvis de l'estat espanyol que s'ha adherit al programa de l'EFA (European Financial Advisor), que permet obtenir una acreditació lliurada per l'EFPA (European Financial Planning Association), reconeguda al nivell europeu, i formar part del registre de professionals europeus de l'assessorament financer. Aquesta formació ha anat adreçada a un ampli ventall de professionals de xarxa i de departaments centrals vinculats al negoci (figures especialitzades, directors d'oficina, etc.). Al final de l'exercici, el 89% dels 183 empleats presentats a l'examen havien obtingut aquesta certificació.

- 2. Formació funcional.** És la que vol potenciar la capacitació i les qualitats professionals dels empleats per desenvolupar amb èxit les funcions que exerceixen. Dins d'aquest àmbit, s'han fet cursos de formació en "tècniques de venda", per capacitar els empleats a gestionar correctament una cartera de clients i aconseguir la seva fidelització, mitjançant l'ús eficaç de tècniques de venda i de negociació i amb el suport d'eines de gestió comercial. Aquests cursos han combinat l'autoestudi amb la formació presencial (d'un 30 hores) i han anat adreçats, prioritàriament, a l'equip comercial.

Així mateix, per tal que la incorporació dels empleats que assumeixen la funció de comercials d'oficina sigui més ràpida i eficaç, s'han desenvolupat dues edicions del programa de benvinguda, de 30 hores cadascuna, que permetrà, juntament amb la millora de l'adaptació al lloc de treball dels nous empleats, l'assimilació de la missió, la visió i els valors corporatius i la potenciació de l'orientació al desenvolupament propi, incidint en l'aprenentatge al mateix lloc de treball i en l'autoformació com a vies addicionals complementàries a la formació presencial. Durant el 2004 s'ha dissenyat material disponible *on-line* perquè la visió global de la cultura de Caixa Catalunya sigui accessible, des del primer dia, als nous empleats. Aquest projecte serà plenament operatiu ja dins del 2005.

- 3. Formació en coneixements.** És la que té per objectiu augmentar els coneixements més rellevants definits per al lloc de treball que cadascú ocupa. En aquest àmbit, el més destacable ha estat la continuació d'una formació sòlida en finances i en coneixements bancaris i per a l'assessorament al client, acreditada amb l'obtenció de la "Diplomatura en assessorament financer", i que aquest any, a diferència d'anys anteriors, permetia continuar posteriorment la formació per obtenir la certificació EFA. En aquesta vuitena edició de la diplomatura s'ha incrementat considerablement el nombre de participants, que han seguit en conjunt més de 28.000 hores de formació, un 16% del total de les hores impartides durant l'any.
- 4. Formació en habilitats.** En aquest àmbit, s'ha posat èmfasi en el desenvolupament directiu, vist l'elevat impacte estratègic que té com a impulsor del nou rol de gestor i com a models d'actuació dintre de l'organització. Els dos grans projectes que donen resposta a aquest àmbit són:

Projecte ULÍSSES. Dissenyat amb l'objectiu de potenciar el desenvolupament de les habilitats i actituds considerades clau pel seu impacte en l'acompliment de la funció directiva i de facilitar l'adquisició i posada

en pràctica d'estratègies, tècniques i eines d'aplicació, amb la mateixa finalitat d'optimitzar la funció directiva dins l'entorn de Caixa Catalunya. Té una durada de dos anys i està acreditat com a "Master en desenvolupament directiu", reconegut per l'IDEC (Universitat Pompeu Fabra). Entre el col·lectiu destinatari hi ha directors territorials, directors de zona, directors de filials i caps de departament.

Quatre línies formatives bàsiques per al desenvolupament competencial i personal dels empleats: l'estratègica, la funcional, en coneixements i en habilitats

Projecte ITACA. Dissenyat amb l'objectiu de desenvolupar les habilitats clau que permetran als responsables de grup coordinar un equip de treball de forma efectiva. La durada també és de dos anys.

Igualment, dins l'àmbit de la formació, Caixa Catalunya té la voluntat d'aproximar el món empresarial i el món acadèmic. Durant el 2004, s'han signat acords de col·laboració amb 6 universitats i escoles de negoci, gràcies als quals 23 estudiants han fet pràctiques a departaments centrals de l'Entitat.

Així, doncs, per a Caixa Catalunya l'objectiu permanent de la formació és facilitar l'aprenentatge a tota l'organització, vetllant perquè els empleats mantinguin les competències necessàries per poder desenvolupar les seves funcions, actuals o futures, amb èxit. L'aposta és, per tant, per una formació contínua més especialitzada, de llarga durada i de qualitat, amb un elevat component de proactivitat per part dels empleats, en què cada un sigui protagonista del seu propi desenvolupament, i, sempre que sigui possible, amb una acreditació que serveixi d'estímul per a tota la plantilla.

3. Àmbit econòmic

El model de compensació de Caixa Catalunya es basa, juntament amb les possibles millores associades a la funció, en els diversos nivells retributius, establerts en funció de la classificació professional.

A final del 2004 s'han seguit els tràmits legals per redistribuir la nòmina en dotze pagaments idèntics al llarg de l'exercici i complir així una aspiració del conjunt del personal i donar més claredat a les retribucions que es perceben.

Com a element de reconeixement de l'acompliment i amb l'objectiu de fomentar les contribucions que aportin més valor afegit, s'ha implantat un nou sistema d'incentius, dissenyat l'any anterior, que trenca amb la rigidesa de models anteriors. Consisteix en una bossa d'incentius calculada segons el nivell d'assoliment dels pressupostos comercials de cada centre de treball i en què les quanties individuals s'assignen en funció de l'acompliment de cada empleat, reconeixent molt més significativament la contribució de les oficines. La retribució variable s'estima per a aquest any 2004 en un 5% de despesa sobre la massa salarial.

El 2004 s'ha creat, com a delegada del Consell d'Administració, una Comissió de Retribucions que ha d'informar sobre la política general de retribucions i incentius del personal directiu, així com de les dietes dels membres dels òrgans de govern. La retribució dels directius es determina sobre la base d'una revisió sala-



rial individualitzada, que inclou la mateixa revisió de Conveni i que tendeix a equiparar-la amb els salaris de mercat.

Aquest exercici s'ha mantingut per als empleats la correspondència virtual relativa als rebuts salarials, als certificats fiscals i a altres aspectes, amb la incorporació de nous formularis, tant de caràcter periòdic com ocasional. Aquest canal de comunicació, que pot ser consultat a través de la intranet corporativa, va ser implantat l'any anterior.

4. Àmbit laboral

El nou Conveni Col·lectiu 2003-2006 ha actualitzat el marc de relacions laborals existents a les caixes d'estalvis. Aquest model, signat l'any 2003, substitueix l'anterior conveni, que tenia l'origen en la Reglamentació de l'any 1950. Entre altres aspectes, aquest conveni inclou una nova regulació de la classificació professional en el sector, que classifica la plantilla en nivells professionals i reconeix la realitat multifuncional dels empleats.

El mes de desembre l'Entitat ha comunicat individualitzadament a cadascun dels empleats el nivell que li correspon segons les noves normes de classificació professional previstes al conveni col·lectiu per als anys 2003-2006. També ha publicat per a general coneixement el nou sistema de classificació d'oficines.

Caixa Catalunya ha subscrit en data 30 de desembre de 2004 dos acords laborals amb la representació legal dels treballadors:

- L'acord sobre el sistema de jubilació parcial, que pretén renovar ordenadament la plantilla regulant l'accés a la jubilació en condicions avantatjoses. La situació de prejubilació es preveu a partir dels 58 anys i als 60 anys es passa a situació de jubilació parcial vinculada a un contracte de relleu.
- L'acord sobre el reglament de préstecs destinats a la plantilla, que regula en un únic instrument les diferents operacions creditícies que pot demanar un empleat, en condicions molt més favorables que les previstes al conveni col·lectiu.

Relacions empresa/treballador

D'acord amb el resultat de l'últim procés electoral fet a l'Entitat, la representativitat legal dels empleats al Comitè d'Empresa de Caixa Catalunya ha quedat establerta en 54 delegats per part de Comissions Obreres, 28 de la Unió General de Treballadors, 27 del Sindicat d'Estalvi de Catalunya, 9 de la Confederació Sindical Independent-Caixa d'Estalvis, 4 del Sindicato de Empleados de Cajas i 1 de la Confederación Intersindical Galega.

Així mateix, dins de l'Assemblea General de l'Entitat hi ha 20 representants del personal, elegits directament entre el personal fix de plantilla per aquest mateix, segons el que estableix el reglament corresponent. També tenen representació, amb criteris de proporcionalitat, en els diferents òrgans de govern delegats.

Salut i seguretat en el treball

Caixa Catalunya vol assegurar-se que el nivell de seguretat i de salubritat a la feina és òptim. Per això segueix les disposicions legals vigents en aquest aspecte i facilita informació i formació als empleats en matèria de prevenció de riscos laborals.

Així mateix, per coordinar l'aplicació de la prevenció de riscos laborals, s'han constituït la figura del Coordinador, que supervisa tots els aspectes relatius a la prevenció i a la salut laboral, i el Comitè de Salut i Seguretat Laboral, òrgan paritari de debat dels aspectes que afecten la seguretat i la salut dels empleats, on es proposen i desenvolupen les iniciatives que es creuen convenients. Aquest comitè està format per 8 membres de sindicats en representació de la plantilla i 8 membres més en representació de diferents àrees funcionals amb incidència en les condicions de treball.

Pel que fa als reconeixements mèdics dels empleats, l'any 2004 ha finalitzat el contracte de vigilància de la salut que Caixa Catalunya tenia amb FREMAP, consistent en revisions periòdiques de tota la plantilla. Per tal d'optimitzar aquest procés, de cara al 2005 s'ha dissenyat un nou model de vigilància de la salut específic per a Caixa Catalunya, amb una periodicitat fonamentada en tres trams d'edat i que amplia les verificacions relatives al sistema muscular i esquelètic i fa un especial seguiment de la visió. Els sistemes de reconeixements mèdics implantats per l'Entitat tenen, segons les enquestes fetes als centres, una valoració molt positiva.

D'altra banda, Caixa Catalunya notifica i registra els accidents de treball i les malalties professionals mitjançant la tramesa d'un formulari estandard on-line, dirigit al Ministeri de Treball i Assumptes Socials, complint la normativa laboral vigent, que s'adapta a les recomanacions de la OIT, en matèria de prevenció de riscos laborals.

Així mateix, hi ha preparats plans d'emergència i evacuació de totes les instal·lacions, principalment dels edificis singulars.

5. Àmbit social

Caixa Catalunya ofereix als empleats un ampli conjunt de beneficis socials que es revisen, i regularitzen, a la firma de cada conveni i que s'apliquen a tots ells en igualtat de drets. Se'n destaquen els següents.

Pla de pensions

El desembre de l'any 2000 Caixa Catalunya s'acull, mitjançant un acord sindical, a la possibilitat d'externalitzar el fons intern de pensions i el transforma en un pla de pensions extern. Aquest és un sistema de prestacions complementàries de la Seguretat Social en interès dels partícips i a favor dels qui compleixen les condicions de beneficiaris. Aquest pla de pensions es regeix per les especificacions d'un reglament publicat a la intranet i consultable per tots els empleats.

En compliment de la Llei de Pla i Fons de Pensions, es crea la Comissió de Control del Fons de Pensions, òrgan que supervisa el funcionament i execució del pla de pensions, format per 10 representants dels partícips i els beneficiaris i 4 membres representants de l'entitat promotora.

L'any 2004 s'hi han fet aportacions per un import d'11.331 milers d'euros, i actualment el pla té 5.175 partícips.

Ajuts a la família i a la formació

Dintre del conjunt de beneficis socials, per complementar la remuneració salarial, es preveu un conjunt d'ajuts retributius i serveis que responen a l'aplicació del Conveni sectorial i a les millores específiques establertes per pacte entre la direcció i els representants dels treballadors.



D'aquests complements retributius se n'han beneficiat més de 600 empleats, que han rebut gratificació per matrimoni o parella de fet, per naixement o adopció de fill o en concepte de defunció de primer i segon grau de parentiu, o que han pogut gaudir de permisos laborals i excedències.

Durant aquest any 2004 Caixa Catalunya ha destinat 105 milers d'euros a l'ajut per a la formació dels empleats, bàsicament estudis universitaris i tècnics de grau superior o mitjà, i 2.178 milers d'euros a l'ajut per als estu-

dis de fills d'empleats fins a l'edat de 25 anys (sempre que no haguessin treballat abans i cobrin per sobre del salari mínim interprofessional).

A més dels ajuts complementaris assenyalats pel conveni, Caixa Catalunya també dona una subvenció per a l'aprenentatge d'idiomes, entre els quals hi ha el català. Aquest any han rebut aquesta subvenció 219 empleats, per un import total de 98 milers d'euros.

Amb aquest interès per aconseguir la conciliació de la vida familiar i laboral, Caixa Catalunya va possibilitar, amb antelació a la regulació legal, la transformació del dret de lactància en 15 dies de permís.

Assegurances

Caixa Catalunya té concertada, amb la companyia Ascat Vida, una assegurança col·lectiva de vida per als empleats que vulguin acollir-s'hi. El capital assegurat és d'uns 12.000 euros per persona i les garanties que cobreix són la defunció —en cas de mort per accident de treball, el capital assegurat és el doble—, la invalidesa absoluta i permanent i la incapacitat professional total i permanent.

Altres complements i serveis

Caixa Catalunya ha reconegut la dedicació i la permanència durant vint-i-cinc anys a l'Entitat a 92 empleats concedint-los una gratificació econòmica i expressant-los el reconeixement públic en la Convenció anual.

Entre els serveis de què els empleats disposen també hi ha els que ofereix l'Agrupació Sant Jordi, que amb la inscripció i el pagament d'una quota anual dóna dret a participar de les activitats que organitza (esportives, recreatives, artístiques i culturals). L'Agrupació ha coordinat la participació en els campionats d'àmbit estatal, molts dels quals sectorials, de les diferents especialitats esportives que cada any se celebren. També permet accedir, en condicions favorables, a una oferta de productes i serveis diversos.

Comunicació interna

Caixa Catalunya promou la comunicació interna, amb criteris d'eficàcia i transparència, per aconseguir que tota la plantilla conegui millor el conjunt de l'organització i la contribució de cadascú als objectius comuns.

La Convenció Anual, celebrada el 26 de gener, va convocar 2.138 empleats, entre equip directiu i responsables de xarxa, departaments centrals, fundacions i empreses filials. S'hi va fer una valoració dels resultats de l'exercici anterior i es van presentar els objectius de negoci per a l'exercici 2004.

El web dedicat específicament a la comunicació interna, integrat dins la intranet corporativa, ha continuat oferint informació en format electrònic del Pla Estratègic, el butlletí mensual "Activitats CC", les notes de premsa i el resum de premsa diari. A més, ha facilitat informació de l'evolució financera, la Convenció Anual, les campanyes publicitàries i les publicacions i activitats obertes al públic organitzades per l'Entitat. Aquest canal es complementa amb la revista en paper "Flash CC", de la qual al llarg del 2004 han sortit dos números, amb articles sobre temes d'actualitat de Caixa Catalunya. Enguany s'ha iniciat la publicació "Propostes de participació" per promoure la participació dels empleats en les activitats que s'organitzen en l'àmbit de les fundacions de l'Obra Social.

A més, s'ha posat en marxa la Fitxa d'empleat, mitjançant la qual cada empleat pot consultar a través de la intranet corporativa les seves dades personals, professionals, econòmiques i, properament, també les acadèmiques. Aquesta és una primera fase de consulta, però es preveu complementar-la posteriorment amb la possibilitat d'actualitzar on-line per part del mateix empleat algunes d'aquestes informacions.

Potenciació de la comunicació interna perquè la plantilla conegui millor el conjunt de l'organització i la contribució de cadascú als objectius comuns

INDICADORS DE CAPITAL HUMÀ

	2004		2003	
Estructura i naturalesa de la plantilla de Caixa Catalunya		% s/total plantilla		% s/total plantilla
Nombre d'empleats	5.239		5.117	
Edat mitjana (anys)	40,2		39,6	
Antiguitat mitjana (anys)	14,6		14,0	
Diversitat				
Homes	3.433	65,5	3.370	65,9
Dones	1.806	34,5	1.747	34,1
Renúncies	24		13	
Taxa anual de creixement	2,4%		2,7%	
Eventuals	78		76	
Estabilitat laboral (contractació fixa)	98,51%		98,51%	
Selecció				
Incorporacions externes	170	3,24	196	3,83
Incorporacions que no superen el període de prova	3		6	
Acords amb universitats	6		7	
Estudiants en pràctiques	23		32	
Formació				
Hores any	173.138		129.941	
Formació presencial	147.623		122.145	
Formació on-line	25.515		7.796	
Hores de formació mitjana per empleat	33		25	
Empleats que han rebut formació	2.323	44,3	3.607	70,5
Despesa i productivitat				
Despesa de personal (milers d'euros)	308.419		304.127	
Volum de negoci per empleat (milers d'euros)	9.343		8.377	
BAI / empleat (milers d'euros)	38,7		37,7	
Absentisme				
Taxa d'absentisme global (%) ¹	3,25		3,11	
– Malaltia	2,25		2,13	
– Accident	0,05		0,07	
– Maternitat	0,95		0,91	
Accidents de treball	72		72	

1. % jornades perdudes del total jornades any.

82

Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat







El compromís de Caixa Catalunya per al desenvolupament sostenible inclou, intrínsecament, accions en l'àmbit de la preservació del medi ambient. El 1998 Caixa Catalunya va crear la Fundació Territori i Paisatge per canalitzar tota l'activitat encaminada a vetllar per la protecció i preservació de l'entorn natural, que es materialitza en la compra i la protecció d'espais naturals, en la conservació d'espècies vegetals i animals o en la creació i manteniment d'un centre de natura al Pirineu.

A més, el posicionament de Caixa Catalunya en relació amb la preservació del medi ambient també es manifesta, tot i que no representen riscos mediambientals significatius, en activitats pròpies d'entitat financera i en el funcionament ordinari de l'Entitat. Entre les primeres, hi ha el suport a empreses relacionades amb la protecció del medi ambient i amb les energies renovables, ja sigui amb la concessió de finançament o amb la participació directa en aquests projectes. Així mateix, el conjunt d'actuacions realitzades amb l'objectiu de reduir l'impacte negatiu sobre el medi ambient derivat del funcionament ordinari de l'Entitat també fan explícit aquest compromís de Caixa Catalunya amb l'entorn natural, que es va fent extensible a les filials del Grup. Són exemples d'aquestes actuacions la creació i utilització de material reciclat, la progressiva supressió de paper o l'estalvi d'energia.

1. Actuacions d'educació mediambiental, de gestió de territori i de preservació del medi

Caixa Catalunya explicita d'una manera molt directa el seu compromís amb el medi ambient mitjançant la Fundació Territori i Paisatge, integrada dins l'Obra Social de l'Entitat i a la qual ha destinat 5,18 milions d'euros durant l'exercici 2004. Entre les principals activitats de la Fundació es destaquen l'adquisició i gestió de territoris, els projectes d'educació ambiental i els projectes de conservació d'espais naturals.



Adquisició i gestió de territoris

Un dels principals objectius de la Fundació Territori i Paisatge és la protecció dels espais de gran valor ecològic o paisatgístic mitjançant adquisició i gestió amb vocació social. D'aquesta manera, la Fundació evita que es faci un ús inadequat d'aquestes zones, sobretot de les que han quedat fora de la xarxa d'espais protegits, i contribueix a conservar-les.

Més de 90.000 ha de gran valor ecològic o paisatgístic protegides per la Fundació Territori i Paisatge

La Fundació Territori i Paisatge gestiona més de 7.500 ha en propietat, repartides en 19 espais naturals, i més de 85.000 ha mitjançant convenis de col·laboració amb ajuntaments i altres institucions per a la gestió territorial. Amb el mateix objectiu de preservació, en aquest cas dels boscos, té adquirits els drets de tala de més de 100 ha de bosc vell a 19 indrets dels Pirineus.

Les adquisicions fetes durant l'exercici 2004 han estat:

- Can Puig de Fitor, finca de 170,62 ha situada a l'Espai Natural de les Gavarres (Baix Empordà), amb un paisatge forestal caracteritzat per la presència de l'alzinar i la sureda.
- Coll de Can Maçana, finca de 176,58 ha situada majoritàriament a la Reserva Natural del Parc Natural de la Muntanya de Montserrat (Anoia). Per assegurar una gestió acurada de la zona, que inclou una part dels famosos monòlits de roca conglomerada de la regió de les Agulles, la Fundació ha signat un conveni de col·laboració amb el Patronat de la Muntanya de Montserrat i l'Ajuntament del Bruc.
- Boscos de Can Roca-els Blaus, situats a les proximitats d'Esparreguera (Baix Llobregat). La finca, formada per bosc mediterrani de pi blanc i alzinar, té 20,96 ha i es gestiona en col·laboració amb l'ajuntament. L'interès principal de l'espai és geològic, ja que s'hi troben els afloraments de margues blavoses conegudes pels Blaus o Roques Blaves, únics a Catalunya.
- La Rubina, paratge inclòs dins el Parc Natural dels Aiguamolls de l'Empordà (Alt Empordà), amb una extensió d'unes 130 ha, de notable riquesa d'invertebrats i amfibis. La Fundació gestiona aquest espai en col·laboració amb el Parc Natural dels Aiguamolls de l'Empordà i l'Associació Amics del Parc Natural dels Aiguamolls de l'Empordà.
- Llacuna de l'Aufacada, situada al delta de l'Ebre (Montsià), una de les zones de Catalunya, juntament amb els aiguamolls que l'envolten, de més qualitat ecològica i petit paradís dels ocells. La Fundació la gestiona en col·laboració amb el Parc Natural del Delta de l'Ebre i SEO/Birdlife.
- Estany d'Ivars i Vila-sana, situat al Pla d'Urgell, de 126 ha de superfície i que esdevindrà una de les zones humides interiors més grans del país. La Fundació ha cedit la gestió de l'espai al Consorci de l'Estany d'Ivars i Vila-sana.

El 2004 la Fundació Territori i Paisatge ha signat vuit nous convenis d'assessorament i col·laboració territorial amb ajuntaments (el Pont de Suert, Senterada, sa Roca de Bellera, Tremp, Avinyonet de Puigventós, Vilanant i Llers, Bellcaire d'Empordà, Granollers, Alt Àneu i Ulldecona) i amb altres institucions, com el Consorci de l'Estany de Banyoles, el Departament de Medi Ambient i Habitatge de la Generalitat de Catalunya i la Mancomunitat de la Ribagorça Oriental, per a la preservació i conservació d'estanys, paratges de gran valor biològic i faunístic i espais forestals.

Per tal de contribuir a la conservació dels boscos vells del Pirineu, Caixa Catalunya, mitjançant la Fundació Territori i Paisatge, ha constituït 25 reserves forestals, dins el marc del projecte LIFE anomenat Pirineu Viu, gestionat per l'Associació de Defensa Forestal del Mig Pallars i pels ajuntaments i entitats locals propietaris d'aquests boscos comunals, amb l'adquisició dels drets de tala de boscos subalpins de pi roig, pi negre i avet, àrees vitals de determinades espècies amenaçades (com ara el gall fer o el mussol pirinenc). Les reserves forestals estan situades als termes d'Alins, Esterri de Cardós, Farrera, Llavorsí i Vall de Cardós, al Pallars Sobirà.

Respecte als espais en propietat de la Fundació, les actuacions més destacades fetes durant el 2004 han estat: la instal·lació de vedrunes per al projecte de reintroducció del conill de bosc i l'arranjament i adequació de pistes forestals a la muntanya d'Alinyà; la campanya arqueològica al congost de Mont-rebei; la instal·lació d'una càmera per a l'observació de voltors al port d'Arnes; la sembra de cereals en la recuperació de conreu al bosc de Vilalta; la replantació d'arbres de ribera a la zona de Mig de Dos Rius; els estudis sobre la fauna aquàtica al congost de Fraguerau; la regeneració d'un espai per a l'ús públic a Puigventós, o la presentació oficial del nou Parc de Pedra Tosca.

Altres projectes relacionats amb la gestió del territori són els estudis sobre la flora i la fauna. Aquest any es destaca un estudi fet sobre un potencial corredor ecològic entre la Serralada Cantàbrica, els Pirineus, el Massís Central francès i els Alps Marítims, amb la col·laboració de la Fundación Oso Pardo i el Parc Nacional dels Alps Marítims d'Itàlia.

Educació ambiental

Considerant que les accions encaminades a la conservació del medi ambient i al desenvolupament sostenible tenen un efecte multiplicador si van acompanyades de la sensibilització de la població, els projectes d'educació ambiental són un dels principals objectius de la Fundació Territori i Paisatge. L'actuació més emblemàtica en aquest àmbit és la relacionada amb el Centre de Natura i Desenvolupament Sostenible dels Pirineus, a les Planes de Son. El Centre és un equipament de l'Obra Social de Caixa Catalunya, gestionat per la Fundació Territori i Paisatge, que ofereix estades d'educació ambiental a la natura.

El Centre està situat a les valls d'Àneu, prop del poble de Son (Pallars Sobirà) i del Parc Nacional d'Aigüestortes i Estany de Sant Maurici. S'integra plenament en el paisatge, semisoterrat en un prat natural, i disposa d'unes instal·lacions úniques als Pirineus. Organitza activitats d'educació ambiental i d'interpretació del medi, tant per a escolars com per a grups d'adults. També ofereix un espai per a la investigació sobre el medi pirinenc i el foment d'actuacions de conservació de la natura i de desenvolupament sostenible a la zona.

L'edifici està dissenyat seguint les tècniques d'arquitectura bioclimàtiques més modernes i és energèticament eficient. Format per 3.000 m² construïts i integrats en el paisatge, disposa d'un sostre de coberta vegetal que manté la continuïtat amb els prats de l'entorn. L'estructura, articulada en tres mòduls, permet que l'edifici s'adapti a les característiques orogràfiques de la muntanya i redueix així l'impacte visual. A les seves parets de granit s'hi han deixat forats perquè els ocells hi niïn.

El foment i la divulgació de l'educació ambiental un dels principals objectius del Centre de Natura i Desenvolupament Sostenible dels Pirineus, que el 2004 ha allotjat més de 12.000 persones



El Centre ha estat pensat per aprofitar fonts d'energies alternatives, mitjançant plaques solars, circuits de calefacció solar o aprofitament d'escalfament d'aigua. A més, s'intenta fer una gestió rigorosa dels consums d'energia. Per exemple, el Centre disposa d'un sistema de depuració que fa que l'aigua utilitzada torni al riu i segueixi el cicle amb totes les garanties, com ho demostren els controls que s'hi fan periòdicament. D'aquesta manera, l'edifici és eficient energèticament i disposa d'energia solar fotovoltaica, solar tèrmica, hidràulica i de biomassa. El Centre també participa activament en el programa de recollida selectiva de residus promogut pel Consell Comarcal del Pallars Sobirà i reaprofitja els residus orgànics per a l'alimentació de la fauna.

Els principals objectius del Centre són el foment i la divulgació de l'educació ambiental; la implicació de la societat en el desenvolupament sostenible; l'actuació amb criteris de sostenibilitat en tots els àmbits; el foment de la conservació de l'entorn; el suport a la recerca i a la transferència de coneixements; la potenciació del desenvolupament cultural i econòmic de la comarca, i la gestió del centre amb criteris de sostenibilitat econòmica.

Durant l'exercici 2004 el Centre ha allotjat més de 12.000 persones, que han fet nombroses activitats, com ara visites a l'edifici per conèixer un clar exemple d'arquitectura bioclimàtica i sostenible, recorreguts naturalístics, visites al centre de fauna, excursions guiades i tallers variats, assistència a sessions de cinema sobre medi ambient, seminaris sobre turisme sostenible a les zones de muntanya i camps de treball i aprenentatge per a joves i adults.

L'exposició itinerant "Mediterrània: territori i paisatge" ha continuat recorrent diverses poblacions (Manresa, el Prat de Llobregat i el Masnou). Es tracta d'una mostra d'imatges aèries i per satèl·lit del paisatge mediterrani i sobre la interrelació dels humans i el territori.

Relació d'ajuts a projectes d'educació ambiental 2004

ENTITAT	PROJECTE
Associació d'amics del centre de recuperació de fauna salvatge de Vallcalent (TRENCA)	Proposta de Col·laboració en el Projecte "Fauna i Hàbitat".
Centre d'Esplai l'Eixam	La Bossa de l'Eixam 2004.
Institut de Ciència i Tecnologia Ambientals (ICTA)	Projecte Observatori de la Tordera: programa d'educació i comunicació ambiental.
DEPANA	Centre de documentació de DEPANA
Ajuntament de Mataró	Difusió de l'alguer de Mataró.
Associació Catalana de Comunicació Científica	Digitalització de la base de dades de l'Informe sobre la informació ambiental, els professionals i els mitjans de comunicació a Catalunya 2003.
Fundació Terra	Aigua Mineral. Respectem les aigües subterrànies.
Ajuntament de Portbou	Projecte d'educació ambiental a la badia de Portbou.
Associació de Veïns de Palau-savardera	Fira del Paisatge Palau-savardera.
Asociación Agrupación de Desarrollo "Los Molinos"	Campanya de sensibilització mediambiental a la Comunitat de Madrid.
Centre d'Estudis de les Garrigues	L'home i el medi: l'aprofitament dels recursos naturals. El cas de Fullella (les Garrigues) durant la postguerra.
Consell Comarcal de l'Alt Urgell	Posada en valor dels jaciments paleontològics del municipi de Coll de Nargó.
Asociación de Naturalistas del Sureste (ANSE)	Projecte Testudo: Conservació de la tortuga mora i el seu hàbitat.
Consell Generau d'Aran	Campanya de sensibilització ambiental per a la conservació de les espècies singulars i amenaçades de la Val d'Aran.
Amics del Centre d'Art i Natura de Farrera	Seminari de morfologia: forma i sentits.
Ajuntament del Pont de Suert	Programa d'educació ambiental "Vida i natura d'un racó de Pirineu".
Consorci de les Gavarres	Edició d'itineraris didàctics per les Gavarres i material gràfic de suport.
Escola de Natura del Corredor	Forma't relaxadament.
Unión de Agricultores y Ganaderos de Granada (UAGA-COAG)	Usos alternatius i reciclatge dels residus agraris i ramaders
Asociación para a Defensa Ecológica de Galiza (ADEGA)	Proxecto Ríos Vivos.



Projectes de conservació

La Fundació Territori i Paisatge fa treballs i estudis de manteniment i conservació del territori i col·labora amb altres institucions que tenen el mateix objectiu. També porta a terme programes per a la detecció i seguiment, a través de bioindicadors, d'ecosistemes i treballa amb espècies com la llúdriga i el picot garser petit, animals indicadors de l'estat dels rius i els boscos de ribera, respectivament. En l'àmbit dels ecosistemes de muntanya, es destaca la tasca feta amb el mussol pirinenc, ocell que només viu en boscos vells dels Pirineus ben conservats. Així mateix, la Fundació col·labora en actuacions de recuperació i restauració d'espais degradats i de recuperació, conservació i reintroducció d'espècies de fauna autòctones, com ara la llúdriga, el linx, l'ós bru i el trençalòs.

Projecte Llúdriga

La Fundació Territori i Paisatge ha donat suport, amb resultats força positius, al projecte de seguiment de llúdrigues reintroduïdes als rius de l'Empordà. El projecte ha estat executat per l'Associació d'Amics del Parc Natural dels Aiguamolls de l'Empordà (APNAE).

Projecte Linx Ibèric

La Fundació Territori i Paisatge ha donat suport econòmic a la Fundació CBD-Hàbitat per portar a terme accions encaminades a aturar la desaparició definitiva de l'espècie a Andalusia i a Extremadura.

Projecte Ós Bru

La Fundació Territori i Paisatge ha formalitzat un conveni amb la Fundación Oso Pardo per fer tasques de rastreig, seguiment, prevenció de cacera il·legal i conservació de l'ós bru a Astúries, Cantàbria i Castella i Lleó. L'objectiu del projecte és d'acabar el furtivisme mitjançant acords amb les societats de caçadors, així com millorar la gestió dels vedats regionals de caça i adquirir territoris concorreguts per l'espècie, per plantar-hi arbres fruiters.

Projecte de seguiment del trençalòs

La Fundació Territori i Paisatge ha continuat donant ajuts al Grup d'Estudi i Protecció del Trençalòs, en un projecte d'alimentació suplementària, amb l'obtenció d'uns resultats força positius, ja que, gràcies a aquest programa, diverses parelles d'aquesta au tan amenaçada van arribar a reproduir-se.

Altres projectes de recuperació i restauració d'espais degradats i de recuperació, conservació i reintroducció d'espècies de fauna autòctones que reben el suport de la Fundació són el Transhumància, Camins Ramaders i Races Domèstiques Autòctones, a Extremadura i Castella i Lleó, en col·laboració amb l'Asociación Transhumancia y Naturaleza; l'Ibis Ermità, a Andalusia i Marroc, en col·laboració amb la Societat d'Ornitologia (SEO), i el Voltor Negre, a Alinyà, en col·laboració amb la Fundación Internacional del Buitre Negro. La Fundació també col·labora en l'estudi de l'ús de pastures de muntanya d'animals de races autòctones.

La Fundació ha participat a fires amb estand propi, com la VI Fira Natura de Lleida, el Saló Expodidàctica, la Trobada del Medi Ambient i la Cooperació, el Saló Internacional del Turisme a Catalunya, la Fira Biocultura i la Fira Lookbird.

Relació d'ajuts a projectes de conservació 2004

ENTITAT	PROJECTE
Ajuntament de Vilobí del Penedès	Conservació dels pèlags de Vilobí.
Fundación Urdaibai	Estudi per a la realització del projecte de restauració ambiental als aiguamolls d'Atxaga (reserva de la biosfera d'Urdaibai): lluita contra l'arbust invasor (<i>Baccharis halimifolia</i>) i millora de l'hàbitat.
Centre d'Estudis dels Rius Mediterranis (Ajuntament de Manlleu)	Projecte de restauració de la vegetació a l'antic abocador i a la riba esquerra del riu Ter al meandre del Gelabert (Manlleu, Osona)
Federació ADF Penedès-Garraf	Guardabosc.
Fundación 2001 Global Nature	Actuacions de conservació de la xarxa de reserves biològiques privades a Alacant, Múrcia i Almeria.
Ecomuseu Les Valls d'Àneu	Casa Carma: la consolidació d'un espai de coneixement, promoció i desenvolupament del patrimoni natural, cultural i de l'artesanía local.
Grup Ecologista d'Avinyó	Dinamització social i restauració de la Riera Gavarresa al pas pel terme d'Avinyó.
Patronat Municipal de Cultura de Mataró	Alocs. Projecte d'estudi i conservació dels alocs del Maresme.
Ajuntament de Sant Joan de Vilatorrada	Recuperació d'un tram de la llera del riu Cardener al pas pel municipi de Sant Joan de Vilatorrada.
Ajuntament de Riudarenes	Restauració i adequació ambiental de la zona humida de la Camparra (Riudarenes).
Associació d'Amics de Manol i Palol Sabaldòria	Recuperació d'una antiga resclosa al riu Manol.
ITACA – Asociación para la Naturaleza y el Medio Ambiente	Conservació dels prats de fanerògames a la província de Màlaga.
Associació de Criadors d'Ocells "El Francolí"	Conservació de races autòctones d'ocells
Agrupación Naturalista ESPARVEL	Projecte de conservació i gestió dels aiguamolls de Villacañas (Toledo).
Institució Altempordanesa per a la Defensa i Estudi de la Natura	Projecte d'ampliació ambiental de l'espai natural dels estanyols del Mas Margall.
Consorci Alba-Ter	Redacció d'un projecte de restauració ambiental a l'illa de Canet.
Fundació Privada d'Estudis Superiors d'Olot	Catàleg i seguiment dels boscos madurs de la comarca de la Garrotxa.
Galanthus Associació	Els quiròpters com a bioindicadors de l'estat dels boscos de ribera.
Acció Ecologista Agró	Accions per a la conservació dels estanys d'Almenara i la restauració paisatgística de l'entorn.
GEPEC-EC - Grup d'Estudi i Protecció dels Ecosistemes del Camp	Projecte de conservació dels olivers mil·lenaris del Montsià i dels Països Catalans.

Relació d'ajuts a projectes de conservació 2004 (continuació)

ENTITAT	PROJECTE
Fundación Oxígeno	Caleruega refugi de vida.
GOB - Grup Balear d'Ornitologia i Defensa de la Naturalesa	Gestió, recuperació forestal i agrícola, i educació ambiental a la reserva natural de la Trapa (serra de Tramuntana – Mallorca).
Universitat de Lleida	Els amfibis. Indicadors mediambientals. Biologia i conservació en ambients estèpics.

Així mateix, a les instal·lacions de la Pedrera s'han fet nombrosos actes i conferències de sensibilització de la població sobre la preservació del medi ambient, organitzades ja sia directament per la Fundació o en col·laboració amb altres entitats.

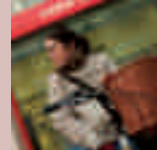
2. Suport financer a la millora del medi ambient i de les energies renovables

El suport a projectes econòmicament viables relacionats amb la millora del medi ambient i el foment de les energies renovables constitueix, ja sigui amb aportació de capital o a través de la concessió de finançament, un altre àmbit d'actuació, ja molt consolidat, del Grup Caixa Catalunya.

Caixa Catalunya participa en el capital de diverses societats productores d'energies renovables mitjançant bàsicament, la seva filial especialitzada, Invercartera Energia, SL. Aquestes societats desenvolupen projectes amb una incidència socioambiental positiva i amb una expectativa de rendibilitat financera. Moltes d'elles han rebut, així mateix, el corresponent finançament per als seus projectes, ja sigui a través de préstecs subordinats o d'altres instruments. Entre les principals inversions efectuades es destaquen:

- 2,8 milions d'euros en un 40% de Parque Eólico Los Pedreros, per a la construcció i explotació del parc eòlic situat al municipi de Fuente-Álamo (Albacete), amb un total de 30 aerogeneradors i una potència a instal·lar de 50 MW.
- 1,8 milions d'euros en un 20,41% d'IDER, SL, per a la construcció i explotació de parcs eòlics a la zona de Castella-Lleó, amb una potència màxima a instal·lar de 345 MW.
- 1,4 milions d'euros en un 20% d'Elecdey Carcelén, SA, per a la construcció i explotació del Parque Eólico de Carcelén, situat a Albacete, amb un total de 62 aerogeneradors i una potència instal·lada de 49,5 MW.
- 0,5 milions d'euros en un 17% d'Enervent, SA, per a la construcció i explotació dels parcs eòlics de Les Colladetes, situat al Perelló (Montsià), amb un total de 54 aerogeneradors i una potència total instal·lada de 35,64 MW.
- 0,5 milions d'euros en un 14% d'Eólica de Levante, SL, per a la construcció i explotació de parcs eòlics a la Comunitat Valenciana, de 156 MW de potència.
- 0,2 milions d'euros en un 25% de Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SL, per a la construcció i explotació d'una minicentral hidroelèctrica a la Valira, amb una potència instal·lada de 1.670 kW.
- 0,2 milions d'euros en un 10% d'Elecdey Castilla La Mancha, SA, per a la construcció i explotació del parc eòlic de Chumillas (Conca), amb un total de 33 aerogeneradors i una potència instal·lada de 50 MW.





- 0,1 milions d'euros en un 10,50% d'Elecdedy Ascoy, SA, per a l'explotació del parc eòlic d'Ascoy al municipi de Cieza (Múrcia), amb un total de 9 aerogeneradors i una potència instal·lada de 7,64 MW.
- 0,5 milions d'euros en un 10% d'una planta de tractament biològic de purins a Langa de Duero (Sòria), promoguda per l'empresa Ros Roca, SA i participada en aquest cas a través de la filial Invercartera.

Així mateix, el 2004 s'ha continuat desenvolupant una estratègia orientada cap a una important tasca d'organització i assegurament d'operacions de Project Finance. El saldo viu referit a l'activitat relacionada amb la millora del medi ambient i el foment de les energies renovables és d'uns 300 milions d'euros. Entre aquestes, els projectes d'energia eòlica absorbeixen més de la meitat del volum d'inversió formalitzat i representen una quota aproximada en el mercat espanyol del 5%.

Així, doncs, aquests últims quatre anys Caixa Catalunya ha organitzat el finançament per a la instal·lació de més de 500 MW de potència nominal, que els propers anys s'ampliarà amb la realització de projectes ara en fase de promoció o per als quals es disposa de mandat. La producció derivada d'aquests 500 MW de potència podria estalviar l'emissió de 0,4 i 1 milió de tones de CO₂ cada any en funció de la procedència de la producció elèctrica substituïda.

També s'ha participat en operacions financeres singulars organitzades per altres entitats, per finançar empreses d'aquest àmbit, entre les quals es destaquen:

- Compañía Eólica Aragonesa, SA, amb el coassegurament fins a un import de 25 milions d'euros d'un crèdit sindicat.
- ECOVENT Parc Eòlic, SA (Tarragona), promogut per EYRA, del grup ACS, a Tortosa, amb una potència instal·lada de 48 MW.
- Parc eòlic Saso Plano (Osca), promogut per ECYR, d'Endesa, amb una potència de 39,2 MW.
- Parc eòlic Almendarache (Tarifa), del grup PROASEGO, amb una potència de 21 MW.
- Parc eòlic El Aljjar (Jerez de la Frontera), del grup BECOSA, amb 24 MW de potència nominal.
- Biocarburantes de Castilla León, SA (Salamanca), amb la participació en un crèdit per construir una planta de fabricació de bioetanol a partir de cereals.
- Corporación Eólica CESA, SA, amb el coassegurament de l'operació de compra del parc eòlic El Pulpal (Sòria), d'una potència de 17 MW.

A més, a través de les filials especialitzades en leasing i factoring, s'ha facilitat finançament a diverses empreses per a activitats relacionades amb la preservació i defensa del medi ambient, com per exemple l'extinció d'incendis, el tractament de deixalles, residus i reciclatge de ferralla o el control del medi ambient.

Respecte als convenis de col·laboració amb organismes oficials, des de l'any 2000 Caixa Catalunya subscriu anualment un conveni amb l'Instituto de Crédito Oficial (ICO) i l'Instituto para la Diversificación y el Ahorro de la Energía (IDAE) destinat a finançar projectes d'energies renovables o millores de l'eficiència

**Participació en el capital
de diverses societats
productores d'energies
renovables, a través de la
filial Invercartera Energia**

energètica, a través del qual s'han finançat projectes de dimensió més reduïda, molts dels quals vinculats a l'energia solar.

Caixa Catalunya ha signat també un conveni de col·laboració amb l'Institut Català d'Energia (ICAEN) i ha donat suport a la Setmana de l'Energia, celebrada el mes d'octubre a Barcelona.

Finalment, cal destacar que Caixa Catalunya ha estat l'única entitat financera que ha participat amb estand propi a la Power Expo 2004, Feria Internacional de la Energía a Saragossa, la qual, en aquesta quarta edició, ha reunit més de 100 expositors de les empreses més significatives del sector de les energies renovables i el medi ambient.

3. Gestió ambiental de l'activitat ordinària

Tot i que l'impacte de l'Entitat sobre el medi ambient és relativament petit en comparació d'altres tipus d'activitats econòmiques, Caixa Catalunya fa accions encaminades a reduir-lo. L'any 2000 va començar a definir la seva política ambiental, que ha portat a la implantació d'un Sistema de Gestió Ambiental, en base al Reglament europeu 761/2001 (EMAS) i per la norma internacional ISO 14001. També inclou un programa d'actuació, que es regeix pels criteris següents:

- Establiment en tot moment de les millors pràctiques possibles en l'activitat de l'Entitat per respectar i conservar la qualitat de l'entorn i contribució a la sensibilització general de clients i proveïdors.
- Garantia del compliment de la legislació ambiental vigent aplicable i d'adaptació a la normativa futura en el moment adequat.
- Establiment de pràctiques mediambientals per tal de minimitzar els residus generats amb millores en el desenvolupament de les activitats, amb la promoció del reciclatge i amb la reutilització posterior, tant interna com externa.
- Control del consum d'aigua, adoptant les mesures adequades per minimitzar-ne el nivell d'ús.
- Implementació dels sistemes més adequats per millorar l'eficiència energètica en l'operativa diària i rebai-xar el consum elèctric.
- Reducció i, si és possible, eliminació de l'ús de productes (principalment paper i substàncies perilloses) i de la contractació de serveis dels quals puguin derivar efectes desfavorables per al medi ambient.
- Formació i sensibilització en matèria ambiental del personal, proporcionant-li els coneixements necessaris per a la implantació i observança de les pràctiques mediambientals.

Cal destacar que amb aquestes iniciatives Caixa Catalunya va esdevenir la primera caixa d'estalvis "verda" de l'Estat espanyol, l'any 2001. Actualment la majoria d'oficines obertes arreu d'Espanya compleixen bona part d'aquests estàndards. A més, hi ha dues oficines pilot que tenen homologats els seus procediments i segueixen un pla d'actuació mediambiental.

Dins d'aquest marc d'especial atenció per la gestió ambiental, caldria també subratllar les accions realitzades des del funcionament ordinari de l'Entitat, com són l'estalvi energètic, la correspondència ecològica o la política de reciclatge.



Estalvi energètic

Aquests darrers exercicis, Caixa Catalunya ha fet un seguit d'accions que han reportat una reducció notable del consum d'energia, com ara l'ajust de les potències contractades a les necessitats reals, la substitució d'impressores, fotocopiadors i faxos per màquines multifunció i la creació de pools de màquines.

Així, l'exercici 2004 s'ha iniciat la substitució dels 6.500 monitors CRT per monitors TFT (que és previst que s'acabi el 2005), fet que significa un estalvi energètic del 40%. També cal destacar la reducció del consum energètic anual de més de 660.000 kW/hora, gràcies a la planificació automàtica d'encesa i apagada dels equips i a la incorporació de la funcionalitat d'estalvi d'energia.

Gestió documental interna

Quant a la gestió interna de la informació, l'Entitat fa esforços de diversa índole per reduir el consum de paper i també utilitzar paper reciclat i ecològic. En primer lloc, cal esmentar l'existència d'una intranet corporativa, creada el 1999, que aporta una sèrie d'utilitats, com són les destinades a facilitar la localització de la informació, a possibilitar la interconnexió de diferents fonts d'informació, a minimitzar els costos de gestió i manteniment, a oferir l'elecció d'idioma (català o castellà) a l'usuari i a agilitar el procés d'emissió de comunicacions. Durant l'exercici 2004 s'hi han anat incorporant noves utilitats, com ara l'apartat de Recursos Humans, on es centralitza tota la informació d'interès per als empleats, amb la consegüent reducció de paper. També ha contribuït a aquest estalvi de paper la creació d'una nova funcionalitat a la intranet corporativa per millorar la comunicació dels participants en la contractació d'assegurances de no vida i facilitar el seguiment d'aquestes durant les diferents etapes de la comercialització. Seguint amb aquesta línia de reducció de paper en la gestió documental interna, des de l'Entitat es potencia l'ús del correu electrònic, com a eina que substitueix la circulació de paper imprès. En aquest mateix àmbit de la gestió documental, s'hi van incorporant progressivament les diferents filials del Grup,

com és el cas, entre altres, d'Ascat Vida, SA, que el 2004 ha creat un grup de treball per dissenyar un pla d'actuació en aquest sentit.

Correspondència ecològica

La correspondència ecològica, implantada des de mitjan exercici anterior, significa la substitució dels documents tramesos als clients en paper per documents digitalitzats i accessibles des d'internet. Actualment hi ha més de 24.000 contractes, que reben les comunicacions en format electrònic. Això ha representat un important estalvi d'impresió, de gairebé 700.000 documents en paper. També impliquen una reducció del consum de paper, l'eliminació de comunicacions innecessàries als clients i la maximització del nombre de documents inclosos en cada sobre de correspondència. Amb la mateixa finalitat, les trameses que són objecte de devolucions reiterades han deixat de ser editades, cosa que afecta prop de 50.000 contractes.

Durant l'exercici s'ha posat en funcionament una nova funcionalitat del servei de banca per internet (CC On-Line), que permet als clients trametre i liquidar la declaració de la renda a l'Agència Tributària sense presentar cap documentació en paper. D'aquesta manera, l'Entitat contribueix a la reducció del consum d'un important volum de paper.

També durant l'exercici 2004 s'ha avançat en el desenvolupament d'una nova aplicació, anomenada Gutenberg, per gestionar l'intercanvi d'imatges de comprovants d'operacions de targetes entre les entitats emissores. Amb aquest nou sistema es podrà substituir, a partir de l'any 2005, la tramesa de faxos que es fa actualment, amb el consegüent estalvi de paper.

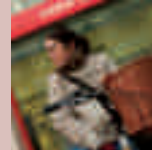
Política de reciclatge

Caixa Catalunya aposta per potenciar el reciclatge del material, i així ho demostra amb el sistema centralitzat de recollida de paper utilitzat a totes les seves dependències, del qual disposa des de fa més de trenta anys. Un gestor de residus autoritzat el destrueix per després reciclar-lo. Durant l'exercici 2004 s'han reciclat aproximadament 8 tones de paper.

També es recicla gran part del material utilitzat per l'Entitat, com ara els consumibles informàtics, els fluorescents i les piles. En aquest sentit, s'han efectuat comunicacions a les oficines amb l'objectiu de conscienciar-les i recordar els procediments a seguir i té contractada d'una empresa gestora de residus homologada, la qual s'ocupa de retirar els cartutxos de tòner, per assegurar-ne el reciclatge.

Referent a la política de compres, Caixa Catalunya atorga preferència als consumibles i material reciclables (per exemple, tots els sobres que compra són fabricats amb paper ecològic ECF), sempre que aquests compleixin els estàndards de qualitat definits per l'Entitat.

**Política d'estalvi energètic
i de reciclatge i nova reducció
del consum de paper, gràcies
a la correspondència ecològica
i a una millor gestió
documental**

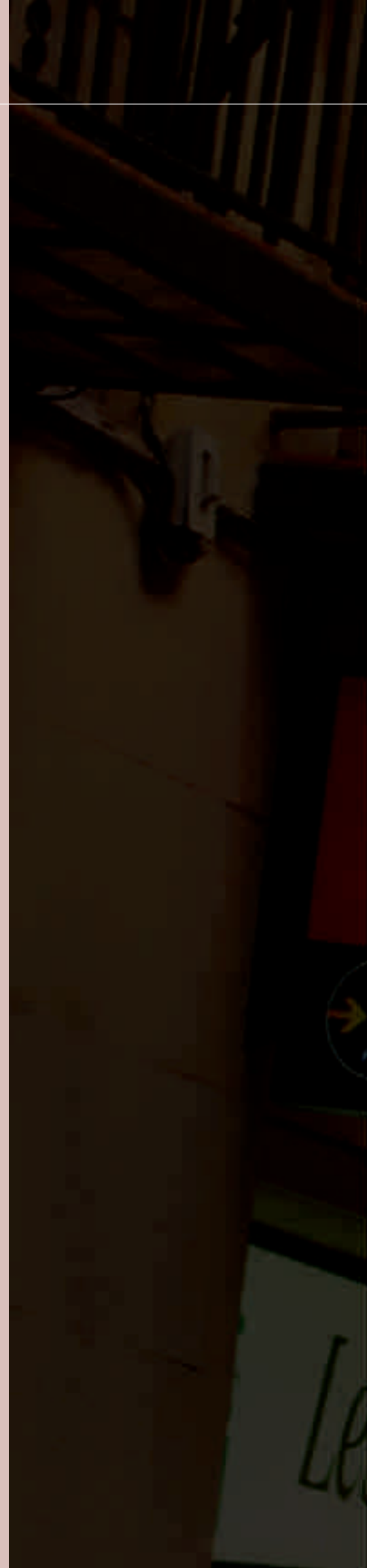


Empresa sense fum

Considerant els efectes nocius del tabac, tant per a la salut individual com per al benestar col·lectiu i el medi ambient, Caixa Catalunya es va declarar empresa sense fum el 2001 i va decidir elaborar un pla d'actuació que, basant-se en el respecte i la solidaritat entre el col·lectiu de fumadors i el de no fumadors, habilités espais específics per als fumadors als edificis singulars de l'Entitat. Addicionalment, es va oferir a tota la plantilla un programa voluntari d'ajuda als qui volguessin deixar l'hàbit de fumar.

98

Govern corporatiu





1. Òrgans de Govern

El govern, el règim, l'administració, la representació i el control de Caixa Catalunya corresponen, d'acord amb les competències que determinen els Estatuts de l'Entitat, a l'Assemblea General, al Consell d'Administració i a la Comissió de Control.

Aquests Òrgans de Govern actuen amb caràcter col·legiat. Sigui quin sigui l'origen de la seva representativitat, els seus membres exerceixen les funcions, en tots els casos, en benefici exclusiu dels interessos de Caixa Catalunya, dels seus impositors i de la funció social d'aquesta, amb plena independència de tot altre interès que els pugui afectar.

Els càrrecs de compromissari, conseller general, vocal del Consell d'Administració, membre de la Comissió de Control i membre de qualsevol altra comissió delegada pels Òrgans de Govern tenen caràcter honorífic i gratuït, i no poden originar cap més percepció que les dietes per assistència i desplaçament, dins els límits establerts pel protectorat exercit pel Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

Els membres dels Òrgans de Govern actuen lliurement al servei de l'Entitat sota la seva responsabilitat exclusiva i tenen l'obligació de guardar secret tant dels assumptes que se sotmeten al seu criteri o aprovació com de les deliberacions fetes al si de cadascun dels òrgans.

Mentre no s'hagi complert el mandat per al qual són designats i llevat dels casos de cessament establerts en els Estatuts, el nomenament dels consellers generals és irrevocable.

Els components dels Òrgans de Govern han de reunir els requisits d'honorabilitat comercial i professional que determinen les normes reguladores de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer. Així, s'entén que concorre honorabilitat comercial i professional en els qui hagin observat una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils o d'altres que regulen l'activitat econòmica i la vida dels negocis, així com les bones pràctiques comercials i financeres.

1.1. L'Assemblea General

L'Assemblea General és l'òrgan suprem de govern de Caixa Catalunya. Els seus membres tenen la denominació de consellers generals, i vetllen per la integritat del patrimoni de l'Entitat, per la salvaguarda dels interessos dels impositors i clients i per la consecució dels fins d'utilitat social de l'Entitat i en fixen les directrius d'actuació.

L'Assemblea General és constituïda per 160 consellers generals, 60 dels quals ho són en representació dels impositors, elegits mitjançant compromissaris; 55 són representants de la Corporació Fundadora, la Diputació Provincial de Barcelona, designats directament per aquesta entitat; 25 són representants dels consells comarcals i d'altres corporacions locals, designats directament per les corporacions a qui correspon aquest dret, i 20

Representants dels impositors (60), de la corporació fundadora (55), de les corporacions locals (25) i dels empleats (20) a l'Assemblea General



són representants del personal, elegits directament entre el personal fix de plantilla per aquest mateix, segons el que estableix el reglament corresponent.

Al final del 2004, la composició de l'Assemblea General, segons el sector de representació dels consellers generals, era la següent:

Consellers generals representants dels impositors

Gabriel Balcells Xuriach
 Montserrat Ballús Coll
 Ignasi Bargalló Guinjoan
 Ramon Basomba Giralt
 Noemí Batlló Espinalt
 Maria Elena Benedico Gracia
 Elvira Caelles Gabarra
 Lluís Marcelo Capdevila Sabaté
 Salvador Carbonell Filella
 Ernest Casadesús Anfrons
 Sonia Casanovas Cuellar
 Óscar Castillo Fernández
 Josep Cordoní Lladó
 Maria Teresa Danés Roca
 Francisco Dapena Alfonsín
 Julia Daura Sánchez
 Jordi Enseñat Busquet
 Maria Fauró Mañà
 Eva Fernández Pascual
 Camil Fortuny Recasens

Sílvia Freixas Miquel
 José Alberto García Enrici
 Josep Maria Gràcia Lluch
 Jaume Graus Albarracín
 Rafael Guàrdia Miquel
 Juana Guijosa Pibernat
 Júlia Juanola Bohigas
 Carme Llobera Carbonell
 Joaquim Lluís Barrubés
 Ana Malagarriga Roselló
 Ma José Margalef Valldepérez
 María Teresa Mateo Sampedro
 Àlex Melero Nogués
 Juan Molina Díaz
 Neus Molins Vilaseca
 Salvador Montràs Moré
 Fina Orrit Garcia
 Joan Maria Pagà Ortiga
 Lluís Pallarès Porta
 Jesús Paños Arroyo

Lídia Parcerisa González
 Jordi Pérez Suñer
 Joan Manel Pla Ribas
 Higiní Prades Raventós
 Francisco Pujadó Vivó
 Manuel Jesús Pujana Fernández
 Ignasi Puxeu Jardí
 Maria Rosa Ramos Armengol
 Roser Raventós Puig
 Montserrat Robusté Claravalls
 Amalia Sabaté Simó
 Joan Sánchez Carcassès
 María Pilar Sans Bonet
 Concepció Seuba Casas
 Ramon Solé Regues
 Maria Mercè Tor Palau
 Santiago Vara García
 Ma del Carmen Ventura Borrell
 Francisco José Villegas Herrero
 María Dolores Yllera Secades

Consellers generals representants de la corporació fundadora

Miquel Aguilà Barril
 Miquel Arisa Coma
 Jordi Armengol Sánchez
 Helena Arribas Esteve
 Jordi Aymamí Roca
 Josep Azuara Gonzàlez
 Narcís Balagué Bosch
 Ricard Beltran Bernabé
 Jordi Bertran Castellví
 Núria Bozzo Duran
 Josep Bueno Escalero
 Joan Cals Güell
 Ramon Camps Roca
 Josep Canal Codina
 Oriol Carbó Serriñana
 Santiago Cayuela Tomás
 Dalmau Codina Boada
 Joan Comas Basagañas
 Joan Echàiz Sans

Marcel Esteve Robert
 Alberto Fernández Díaz
 Àngel Fernández Martínez
 Santiago Fontbona Arbós
 Jordi Gallifa Pujols
 Xavier Garcia Albiol
 Francisco García Prieto
 Francesc Iglesias Sala
 Joan Lagunas Riera
 Joan Maresma Morera
 Josep Marigó Costa
 Emili Medan Ané
 Antoni Miquel Cerveró
 Àngel Miret Serra
 Josep Molins Codina
 Antoni Montseny Domènech
 Sixte Moral Reixach
 Josep Lluís Morlanes Galindo
 Marià Nicolás Ros

Jaume Oliveres Maristany
 Antoni Prunés Santamaria
 Joan Puigdollers Fargas
 Josep Pujades Maspons*
 Josep Ramoneda Molins
 Joan Rangel Tarrés*
 Joan Recasens Guinot
 Ramon Riera Macià
 Joan Carles del Río Pin
 Joan Sabaté Borrás
 Lluís Sacrest Villegas
 Carles Sampons Salgado
 Celestino A. Sánchez Ramos
 Antoni Serra Ramoneda
 Narcís Serra Serra
 Isaías Taboas Suárez*
 Maties Vives March

Consellers generals representants de corporacions locals

Josep Antoni Blanco Abad
 Joan Bosch Pons
 Josep Lluís Boya González
 Josep Burgaya Riera
 Luis Caldentey Querol
 Xavier Casas Masjoan
 Estanis Felip Monsonís
 Eugeni Forradellas Bombardó
 Dolores Gómez Fernández

Jaume Graupera Vilanova
 Àngel Guiu Abella
 Lluís Jofra Hereu
 Jordi Labòria Martorell
 Antoni Llardén Carratalà
 Carles Martí Jufresa
 Ricard Martínez Monteagudo
 Joan Carles Mas Bassa
 Montserrat Mínguez García

Rosa Maria Mora Valls
 Joan Orrit Armengol
 Joan Perelada Ramon
 Joan Maria Roig Crespo
 Guerau Ruiz Pena
 Francisca Teruel Lagunas
 Jordi Xargay Congost

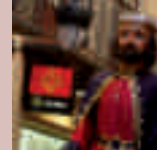
Consellers generals representants del personal

Josep Alonso Roca
 Joan Basseda Domènech
 Joan Boada Granada
 Jordi Campins Punter
 Sara Cardona Raso
 A. Carrasco Sánchez-Moncayo
 Raul del Palacio San Miguel

Àlex Descarrega Sitjà
 Manel Estruga Bartrolí
 Genís Garriga Bacardí
 Albert Garriga Fonts
 Carles Hijos Mateu
 Luis Martínez Campos
 Alfred Nebot Nebot

José Antonio Nuño Cuenca
 Joan Maria Porta Josa
 Pablo Ros Garcia
 Francisco Úbeda López
 Sergio Vich Sáez
 Enric Vilert Butchosa

* Ha cessat per haver accedit a càrrec públic, sense haver estat substituït, a 31-12-04.



Incompatibilitats

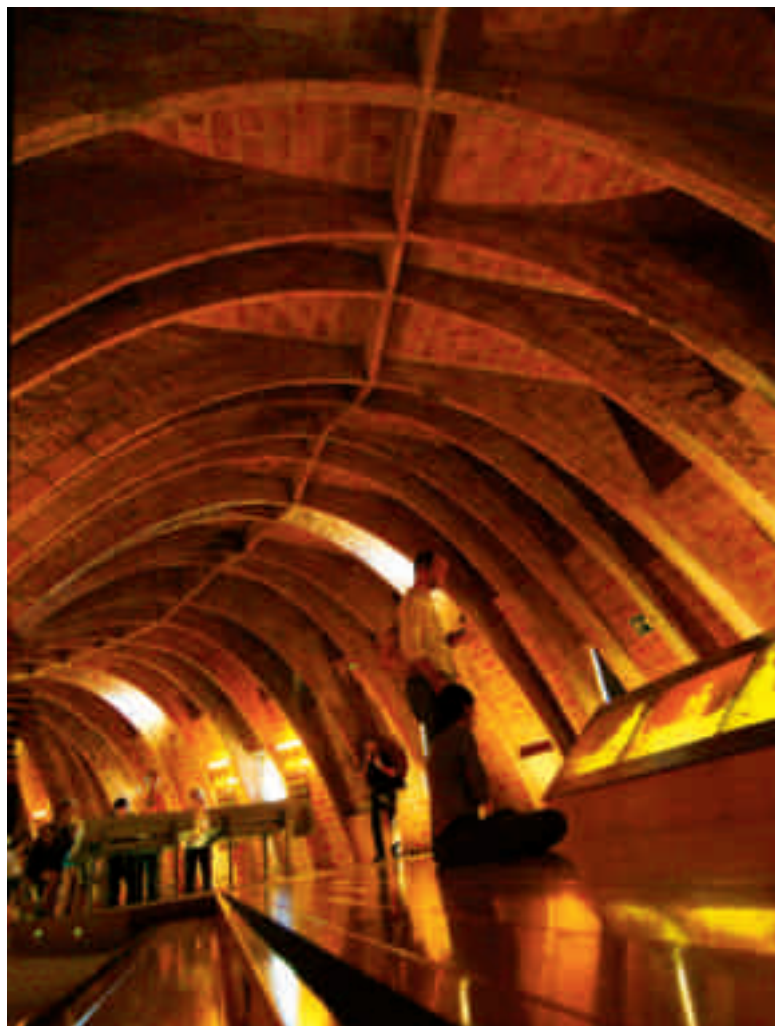
Tots els consellers generals estan sotmesos a un règim d'incompatibilitats recollides en els Estatuts. Les principals incompatibilitats en l'exercici del càrrec de conseller general són:

- Incórrer en fallida o en concurs i no ser rehabilitat, i ser condemnat a penes que porten annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics.
- Haver incorregut abans de la designació o incórrer durant l'exercici del càrrec de conseller en incompliment de les obligacions amb Caixa Catalunya, o societats filials, contretes per un mateix o en representació d'altres persones o entitats privades, amb motiu de préstecs o crèdits, o de deutes de la mena que sigui.
- Ser administrador o membre d'Òrgans de Govern de més de tres societats mercantils o cooperatives, i ser president, conseller, administrador, director, gerent, assessor o empleat d'altres establiments o institucions de crèdit o d'empreses dependents d'aquests o de la mateixa Caixa Catalunya, o de corporacions o entitats que promouen, sostenen o garanteixen institucions o establiments de crèdit.
- Ser funcionari al servei de l'Administració amb funcions que es relacionen directament amb les activitats pròpies de les caixes d'estalvis.
- Ser càrrec públic de designació política de les Administracions públiques o ser president de la Corporació Fundadora de Caixa Catalunya.
- Haver exercit el càrrec de membre del Consell o Director general durant més de vint anys en la mateixa Entitat o en una que hagi estat objecte d'un procés de fusió o absorció amb la primera. A aquest efecte, s'ha d'acumular el temps d'exercici en ambdós càrrecs encara que no s'hagin exercit continuadament.

Els consellers generals no poden estar vinculats a Caixa Catalunya, o a societats en les quals aquesta participa amb més d'un 25% del capital, per contractes d'obres, serveis, subministraments o treballs retribuïts, en el període de temps en què tinguin aquesta condició, i dins els dos anys següents.

Durada

Els consellers generals són elegits per a quatre anys, però poden ser reelegits si continuen complint els requisits necessaris, sempre que la durada total del mandat no superi els 12 anys, sigui quina sigui la representació que tinguin. La normativa vigent, no obstant això, permet als consellers que havien complert el període màxim de 12 anys durant el període electoral vigent a 31 de desembre del 2003, continuar, si són reelegits, durant un nou període. La renovació dels consellers generals es fa cada dos anys, per meitats, dins cada grup de representació, respectant la proporcionalitat entre aquests. Durant el 2004 s'han renovat parcialment els Òrgans de Govern.

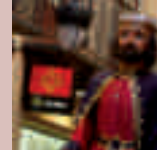


Cessament

En finalitzar el termini per al qual han estat designats, els consellers generals cessaran en l'exercici del càrrec, sens perjudici de la possibilitat de reelecció establerta estatutàriament. A més, els consellers generals també poden cessar per renúncia, dimissió o defunció; per incapacitat legal; per pèrdua d'algun dels requisits que condicionen l'elegibilitat; per haver incorregut en alguna de les incompatibilitats o causes d'inelegibilitat regulades estatutàriament o per la normativa legal; per inassistència continuada; per acord de separació adoptat, amb causa justa, per l'Assemblea General; pel fet d'incórrer reiteradament en incompliment de les obligacions pecuniàries envers l'Entitat, i, pel que fa als consellers nomenats en representació del personal, per jubilació o haver causat baixa en la plantilla per qualsevol altra causa, així com per sanció definitiva en l'expedient disciplinari de l'Entitat.

Competències

A més de les facultats generals de govern, són competència especial i exclusiva de l'Assemblea General el nomenament dels vocals del Consell d'Administració i dels membres de la Comissió de Control; la confirmació del nomenament del Director General; l'apreciació de les causes de separació i de revocació dels membres dels Òrgans de Govern; l'apreciació de les causes de cessament del Director General i la ratificació, si escau; l'aprovació i la modificació dels Estatuts i del Reglament regulador del sistema d'eleccions dels membres dels Òrgans de Govern; la liquidació i la dissolució de l'Entitat i l'autorització de la fusió amb d'altres, o tota decisió que afecti la seva naturalesa; la definició de les línies generals del pla d'actuació anual de l'Entitat; l'aprovació de la gestió del Consell d'Administració, la Memòria i els estats financers, i l'aplicació dels resultats a les finalitats pròpies de l'Entitat; l'aprovació de la gestió de l'Obra Social i els seus pressupostos anuals i la liquidació d'aquests; el nomenament dels Auditors externs, i el tractament de tot assumpte que li sotmetin a la consideració els Òrgans de Govern facultats per fer-ho.



L'Assemblea General ha de ser convocada pel Consell d'Administració amb una antelació mínima de 15 dies naturals i la convocatòria publicada, amb una antelació de 10 dies, en un diari d'àmplia difusió en l'àmbit d'actuació de Caixa Catalunya, en el Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya i en el Boletín Oficial del Estado.

Les Assemblees Generals poden ser ordinàries o extraordinàries.

A l'Assemblea General Ordinària, que es convoca un cop l'any, dins el primer semestre natural de cada exercici, es procedeix a l'aprovació, si escau, de l'Informe de gestió i dels Comptes anuals de l'exercici precedent, i també del projecte d'aplicació dels excedents i del projecte de dotació de l'Obra Social, i a la discussió i resolució dels assumptes i proposicions que figurin en l'ordre del dia.

L'Assemblea Extraordinària és convocada pel Consell d'Administració, sempre que ho consideri convenient per als interessos socials i també a petició d'un terç dels membres de l'Assemblea General, d'un terç dels membres del Consell d'Administració o per acord de la Comissió de Control. La petició ha d'expressar l'ordre del dia a què s'ha de limitar el desenvolupament de l'Assemblea.

D'acord amb els Estatuts, els documents que s'han de sotmetre a l'aprovació de l'Assemblea General han d'estar a disposició dels consellers generals, amb 15 dies d'anticipació a la celebració de l'Assemblea General.

Per constituir-se vàlidament, l'Assemblea General necessita l'assistència de la majoria dels membres en primera convocatòria (i ho fa sigui quin sigui el nombre de presents en segona convocatòria). Per al debat i l'adopció d'acords sobre determinades matèries previstes en els Estatuts, cal l'assistència dels dos terços dels membres de dret en primera convocatòria, i la de la meitat més un dels membres de dret en segona convocatòria.

Els acords de l'Assemblea General es prenen per majoria simple de vots dels assistents, llevat dels casos previstos en els Estatuts, en els quals cal el vot favorable dels dos terços dels assistents, sempre que representin com a mínim la meitat més un dels membres de dret de l'Assemblea o, segons el cas, el vot favorable de la meitat més un d'aquests. El President de l'Assemblea General té vot de qualitat. Assisteix a les Assemblees Generals, amb veu però sense vot, el Director General, que hi pot anar acompanyat dels col·laboradors que requereixin els assumptes de què cal tractar.

Els acords adoptats en l'Assemblea General es fan constar en acta, la qual té força executiva.

Assemblea General del 2004

Per acord del Consell d'Administració, es van convocar els consellers generals de Caixa Catalunya a la celebració de l'Assemblea General Ordinària i de l'Assemblea General Extraordinària de l'any 2004, que van tenir lloc el 26 de març, a l'Auditori del Centre Cultural Caixa Catalunya, edifici La Pedrera, passeig de Gràcia, núm. 92, de Barcelona.

En l'Assemblea General del 2004 s'han modificat determinats articles dels Estatuts i del Reglament per adaptar-los a la nova normativa sobre els òrgans de govern

A l'Assemblea General Ordinària -a la qual van assistir 147 consellers generals-, després dels informes del Director General i de la Comissió de Control sobre l'activitat desenvolupada durant l'exercici, es van aprovar, per àmplia majoria, l'Informe de gestió i els Comptes anuals individuals i consolidats del 2003, així com la distribució de l'excedent i la gestió del Consell d'Administració, i l'informe anual i la liquidació del pressupost de l'Obra Social corresponents al 2003, així com el pressupost per al 2004. També s'hi van aprovar les línies generals del Pla d'Actuació Anual de l'Entitat per al 2004 i es va autoritzar el Consell d'Administració a acordar l'emissió d'instruments financers per a la captació de

recursos aliens, com ara deute subordinat, obligacions o qualsevol altre títol valor, i la continuació de la tributació en règim de consolidació fiscal. Així mateix, es va aprovar la modificació de determinats articles dels Estatuts Socials i del Reglament de procediment per a l'elecció i designació dels membres dels Òrgans de Govern, per tal d'adaptar-los a les darreres disposicions, principalment al Decret 266/2003, de 4 de novembre, i a dues lleis de l'Estat, la 26/2003, de 17 de juliol, i la 62/2003, de 30 de desembre, que afecten, entre d'altres qüestions, aspectes relacionats amb els òrgans de govern de les caixes d'estalvis. De resultes d'això, es van ampliar les funcions de la Comissió de Control per poder assumir les funcions de Comitè d'Auditoria, es van crear la Comissió de Retribucions i la Comissió d'Inversions. Alhora, es va aprovar una disposició addicional que atribueix als representants dels impositors de cada comunitat autònoma un nombre de consellers generals proporcional a la xifra de dipòsits que hi ha domiciliats.

A continuació es va celebrar l'Assemblea General Extraordinària, amb assistència de 147 consellers generals, en la qual es va fer la preceptiva renovació parcial de l'Assemblea General, així com del Consell d'Administració i de la Comissió de Control.

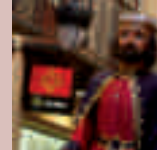
1.2. El Consell d'Administració

El Consell d'Administració, com a òrgan delegat de l'Assemblea General, té encomanats el govern, la gestió, l'administració i la representació de Caixa Catalunya, amb plenitud de facultats, sense cap més limitació que les reservades expressament pel Decret Legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, que va aprovar el text refós de les lleis 15/1985 i 13/1993, de Caixes d'Estalvis de Catalunya, i pels Estatuts de l'Entitat. Els membres del Consell d'Administració tenen la denominació de vocals.

El Consell d'Administració és integrat per 21 consellers generals: 8 representants dels impositors, 7 de la Corporació Fundadora, 3 de les corporacions locals i consells comarcals i 3 del personal.

Els vocals del Consell d'Administració són nomenats per l'Assemblea General d'entre els membres de cada sector de representació a proposta de la majoria del sector respectiu, del Consell d'Administració o d'un 25% dels membres de l'Assemblea.

El nomenament, el cessament i la reelecció de vocals han de ser comunicats al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.



Al final del 2004, el Consell d'Administració estava format pels consellers generals que, segons la procedència, es relacionen a continuació i pel Director General:

President	Antoni Serra Ramoneda	Procedència Corp. Fundadora
Vicepresident primer	Ignasi Bargalló Guinjoan	Impositors
Vicepresident segon	Antoni Llardén Carratalà	Corporacions locals
Secretari	Joan Manel Pla Ribas	Impositors
Vocals	Josep Alonso Roca Josep Burgaya Riera Joan Cals Güell Lluís Marcelo Capdevila Sabaté Joan Echànz Sans Estanis Felip Monsonís Rafael Guàrdia Miquel Francesc Iglesias Sala Carme Llobera Carbonell Josep Molins Codina Maria Rosa Ramos Armengol Montserrat Robusté Claravalls Pablo Ros Garcia Narcís Serra Serra Francisco Úbeda López Francisco José Villegas Herrero Maties Vives March	Personal Corporacions locals Corp. Fundadora Impositors Corp. Fundadora Corporacions locals Impositors Corp. Fundadora Impositors Corp. Fundadora Impositors Personal Corp. Fundadora Personal Impositors Corp. Fundadora
Director General	Josep Maria Loza Xuriach	

El Consell d'Administració elegix per majoria i nomena entre els seus membres un Secretari, que així mateix ho és de l'Assemblea General.

Els vocals del Consell d'Administració estan afectats per les mateixes incompatibilitats que els membres de l'Assemblea General. A més, però, per ser elegits han de ser menors de 75 anys.

També és incompatible el fet de pertànyer al consell d'administració, a la comissió de control o a l'assemblea general d'una altra entitat financera o d'assegurança, així com el fet de representar una corporació o entitat que té representants en el consell d'administració o en la comissió de control d'una altra caixa d'estalvis.



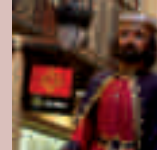
Igual que els membres de l'Assemblea, els vocals del Consell d'Administració són elegits per a 4 anys i la renovació també es fa cada dos anys, per meitats, dins cada sector, respectant la proporcionalitat de les representacions que componen el Consell.

Els vocals del Consell d'Administració cessen en l'exercici del càrrec en els supòsits establerts per als consellers generals, però també si incorren en algun dels supòsits d'incompatibilitat establerts específicament per als vocals, i per la inassistència sense excusar a més de la quarta part de les sessions fetes en un any, llevat de causa justificada. Així mateix perden la condició de vocal els que deixin de pagar algun deute contret amb Caixa Catalunya.

Les vacants produïdes es cobreixen amb els suplents prèviament nomenats del grup respectiu.

Les principals facultats del Consell d'Administració, recollides en els Estatuts de l'Entitat, són les següents:

- Vigilar l'observança fidel dels Estatuts.
- Convocar l'Assemblea General.
- Elevar a l'Assemblea General, per a l'aprovació, si escau, la Memòria, el Balanç anual, el Compte de Resultats i la proposta de fer-ne aplicació a les finalitats pròpies de l'Entitat.
- Presentar a l'Assemblea General propostes per al nomenament i la separació o revocació de membres integrants dels Òrgans de Govern.



- Delegar la part de les funcions que cregui convenient en una comissió executiva, en una comissió d'obres socials i en altres comissions i nomenar-ne els membres, d'acord amb les normes establertes pels Estatuts.
- Elevar a l'Assemblea General les propostes expressament previstes en els Estatuts i les que cregui necessàries o convenients per al bon govern i l'administració de l'Entitat.
- Executar i fer executar els acords de l'Assemblea General.
- Posar a disposició de la Comissió de Control els antecedents i la informació necessaris per al compliment de la seva funció.
- Nomenar i destituir el Director General.
- Nomenar les comissions o ponències que consideri convenients per al millor estudi de qüestions concretes.
- Delegar, o bé conferir mitjançant poders, d'una manera permanent o per a casos o actes concrets, a qualsevol comissió, a la Presidència o al Director General les facultats i/o els poders que consideri oportú.
- Administrar i gestionar l'Obra Social de l'Entitat, sense perjudici de la delegació d'aquestes funcions a la Comissió d'Obres Socials. En tot cas, li correspon crear i suprimir o dissoldre obres benèfiques i/o socials, pròpies o en col·laboració, i constituir, fusionar i/o dissoldre fundacions.
- Acordar la inversió dels fons, d'acord amb el que disposen els Estatuts, i aprovar els reglaments, convenis, escriptures i altres actes i documents necessaris per efectuar-la.
- Acordar l'emissió de títols de renda fixa.
- Proposar la reforma dels Estatuts i del Reglament regulador del sistema d'eleccions dels membres dels Òrgans de Govern, així com la fusió, la dissolució o la liquidació de l'Entitat.
- Adoptar les decisions i disposicions que consideri convenients per a la bona gestió i administració de l'Entitat i dels interessos confiats a la seva prudència i cura especial, quan es presenti alguna situació excepcional o imprevista o en els casos en què la urgència aconselli de no ajornar-ne la solució.
- Proposar a l'Assemblea General el nomenament d'Auditors Externs, així com encarregar i conèixer les auditories i els informes que consideri necessaris.

El Consell d'Administració es reuneix sempre que cal per a la bona marxa de l'Entitat. L'any 2004 ha fet 17 reunions.

La convocatòria correspon al President, per iniciativa pròpia, a petició d'un terç com a mínim dels membres de dret del Consell, a requeriment de la Comissió de Control o a proposta del Director General. Així mateix, poden

fer la petició la Comissió Executiva i la Comissió d'Obres Socials, sempre que es respecti el quòrum legal mínim del Consell d'Administració.

No obstant això, el Consell és convocat i vàlidament constituït, amb caràcter de Consell Universal, per tractar d'alguna qüestió de la seva competència, sempre que hi siguin presents tots els seus membres, així com el Director General, i que els assistents acceptin per unanimitat de reunir-se.

Funcionament

El Consell d'Administració és vàlidament constituït per prendre acords quan hi assisteix la majoria dels membres de dret. Per al debat i l'adopció d'acords sobre determinades qüestions recollides en els Estatuts, cal l'assistència de les dues terceres parts dels membres de dret, mentre que per al debat i adopció d'acords que fan referència a la reforma dels Estatuts i qüestions reglamentàries, així com a la fusió, dissolució i liquidació de l'Entitat, cal l'assistència de les tres quartes parts.

Els acords del Consell d'Administració s'adopten per majoria de vots dels assistents, llevat dels casos previstos en els Estatuts, en els quals cal el vot favorable de les tres cinquenes parts dels membres de dret. En cas d'empat, serà decisor el vot de qui presideix.

A les reunions del Consell d'Administració hi assisteix el Director General amb veu i vot, llevat de quan calgui prendre decisions que l'afectin. No obstant això, la seva presència no és computada a l'efecte dels quòrums d'assistència exigits pels Estatuts, tret del supòsit de Consell Universal. El Director General pot fer-se acompanyar dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar, els quals hi tenen veu però no vot.

1.3. Presidència

El Consell d'Administració nomena entre els membres designats per la Corporació Fundadora el President, que alhora ho és de l'Entitat, per majoria de dos terços dels seus membres. Així mateix, nomena un Vicepresident primer, entre els vocals representants dels impositors, i un Vicepresident segon, entre els vocals representants dels consells comarcals i d'altres corporacions locals, els quals substitueixen el President, per aquest mateix ordre, en cas d'absència per la causa que sigui.

Les principals competències del President són convocar i presidir les sessions dels Òrgans de Govern i de les comissions delegades, la presidència dels quals té; determinar els assumptes que han de ser objecte de debat



i el seu ordre; dirigir les sessions i visar les actes, certificacions i altres documents referents als acords adoptats; portar la signatura oficial de l'Entitat, sens perjudici dels poders atorgats en aquest sentit a nom de terceres persones; vetllar perquè es compleixin les disposicions legals que obliguen o afecten les caixes d'estalvis, així com els preceptes dels Estatuts i del Reglament i els acords dels Òrgans de Govern i de les comissions delegades, i tenir la representació formal de l'Entitat en la relació amb autoritats i amb entitats i organismes aliens, representació que pot delegar en altres vocals del Consell, en el Director General o en un altre membre del personal directiu de l'Entitat.

1.4. Comissions delegades

Comissió Executiva

La Comissió Executiva és l'òrgan delegat permanent del Consell d'Administració, el qual li pot delegar les competències que consideri oportú i al qual ha de retre comptes de la seva actuació. És integrada per 9 membres, designats pel Consell entre els seus vocals, amb la representació següent: 4 vocals pertanyents al sector d'impositors, 3 vocals pertanyents al sector de la Corporació Fundadora, 1 vocal pertanyent al sector de corporacions locals i consells comarcals i 1 vocal pertanyent al sector de personal. Entre aquests membres, hi ha d'haver el President del Consell, al qual correspon, a més, la presidència de la Comissió, i els Vicepresidents Primer i Segon.

A més, igual que en el Consell, el Director General assisteix a les sessions, on fa la funció de Secretari, a les quals pot anar acompanyat dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar.

Durant l'any 2004, la Comissió Executiva ha fet 29 reunions.

Per fer sessió cal l'assistència de la majoria dels seus membres de dret. Per a la validesa dels acords, cal el vot de la majoria dels assistents i en cas d'empat és decisor el vot de qui presideix.

Al final del 2004, la Comissió Executiva era integrada pels consellers generals següents:

President	Antoni Serra Ramoneda
Vicepresident primer	Ignasi Bargalló Guinjoan
Vicepresident segon	Antoni Lladén Carratalà
Vocals	Josep Alonso Roca Joan Cals Güell Joan Manel Pla Ribas Montserrat Robusté Claravalls Narcís Serra Serra Francisco José Villegas Herrero
Secretari i Director General	Josep Maria Loza Xuriach

Les principals facultats de la Comissió Executiva són:

- Complir i fer complir les disposicions dels Estatuts, dels Reglaments i dels acords del Consell.
- Estudiar les propostes que sobre inversió de fons, intermediació i altres operacions faci el Director General.
- Proposar al Consell les inversions i les operacions que consideri més convenients per als interessos de l'Entitat, i resoldre sobre aquelles per a les quals tingui facultats delegades.
- Resoldre els afers urgents i donar compte de la resolució al Consell.
- Concedir o denegar, dins els límits i les condicions establerts pel Consell, els préstecs, els crèdits i les altres operacions sol·licitades a l'Entitat, així com delegar aquesta facultat al Director General, amb els límits i les condicions que consideri oportú.
- Informar el Consell de totes les qüestions que aquest li encomani i resoldre de manera definitiva les que el Consell li hagi delegat.
- Preparar la memòria, el balanç anual i el compte de resultats, així com proposar-ne l'aplicació als fins propis de l'Entitat.
- Decidir, dins els límits fixats pel Consell, la realització de tota mena d'actes d'administració, disposició, gravamen i domini.
- Estudiar i informar les propostes que qualsevol membre de la Comissió o el Director General li sotmetin a consideració, per tal de resoldre-les o d'eleva-les, si escau, al Consell.
- Cloure, dins els límits fixats pel Consell, tota classe de contractes permesos per les lleis.

El Consell té 4 comissions delegades: la Comissió Executiva, com a òrgan delegat permanent, i les especialitzades d'Obres Socials, de Retribucions i d'Inversions

Comissió d'Obres Socials

La Comissió d'Obres Socials és designada pel Consell d'Administració i té per funció proposar a aquest perquè els aprovi, si escau, les obres noves d'aquesta naturalesa i els pressupostos de les ja existents, així com la seva gestió i administració, segons criteris de racionalitat econòmica i de màxim servei als interessos generals del territori on es desenvolupen.

És integrada per 7 membres, designats pel Consell d'Administració entre els seus vocals, amb la representació següent: 3 vocals pertanyents al sector d'impositors, 2 vocals pertanyents al sector de la Corporació Fundadora, 1 vocal pertanyent al sector de corporacions locals i consells comarcals i 1 vocal pertanyent al sector del personal. També en formen part el President, al qual correspon la presidència d'aquesta Comissió, i el Vicepresident Primer del Consell.



A més, igual que en el Consell, el Director General assisteix a les sessions, on fa la funció de Secretari, a les quals pot anar acompanyat dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar.

La Comissió es reuneix una vegada el trimestre, si més no, i sempre abans de les sessions del Consell en què aquest ha de deliberar o decidir sobre assumptes dels quals pertoca a la Comissió d'informar-lo. En l'exercici 2004 s'ha reunit 4 vegades.

Per a la constitució vàlida de la Comissió cal l'assistència de la majoria dels seus membres de dret. Els acords s'adopten per majoria de vots, i en cas d'empat és decisiu el de qui presideix.

Al final del 2004, la Comissió d'Obres Socials estava integrada pels consellers generals següents:

President	Antoni Serra Ramoneda
Vicepresident primer	Ignasi Bargalló Guinjoan
Vocals	Lluís Marcelo Capdevila Sabaté Estanis Felip Monsonís Carme Llobera Carbonell Pablo Ros Garcia Maties Vives March
Secretari i Director General	Josep Maria Loza Xuriach

L'organització de l'Obra Social de Caixa Catalunya s'estructura en quatre fundacions (Fundació Caixa Catalunya, Fundació Viure i Conviure, Fundació Un Sol Món i Fundació Territori i Paisatge), que abasten les quatre grans línies d'actuació desenvolupades per l'Entitat (cultura, assistència social i sanitària, tercer i quart món i medi ambient). Aquestes fundacions tenen caràcter instrumental i actuen d'acord amb les directrius, la supervisió i el control del Consell d'Administració o de la Comissió d'Obres Socials. Les fundacions Caixa Catalunya i Viure i Conviure estan regides per patronats compostos per 11 membres, entre els quals hi ha tots els consellers de la Comissió d'Obres Socials i el Secretari General de l'Entitat. En la Fundació Un Sol Món hi ha, entre els 11 membres del patronat, 4 persones alienes als Òrgans de Govern de reconegut prestigi en l'àmbit d'actuació de la Fundació. El patronat de la

Fundació Territori i Paisatge està compost per 14 membres, entre els quals hi ha 5 personalitats de relleu acadèmic o social alienes. Els membres dels patronats d'aquestes fundacions estan subjectes en la seva actuació als mateixos criteris i límits aplicables als membres de la Comissió d'Obres Socials. Tots aquests Òrgans de Govern de les fundacions, que es reuneixen almenys trimestralment, són presidits pel President de Caixa Catalunya i en són també patrons el Director General, que hi actua de Vice-president, l'Assessor Jurídic Institucional i el Director de l'Obra Social de l'Entitat, que hi actua de patró delegat. En tots els casos, els membres dels patronats no acrediten cap mena de remuneració. A més, tot i que tenen dret al rescabament de les despeses d'assistència a les reunions del patronat, la majoria de patrons no en fan ús.

Comissió d'Inversions

La Comissió d'Inversions, de caràcter no executiu, és designada pel Consell d'Administració i té per funció informar el Consell d'Administració o la Comissió Executiva de les inversions o desinversions que tinguin un caràcter estratègic i estable (considerades aquestes com les que franquegen el límit del 3% dels recursos propis), tant les fetes directament per l'Entitat com les fetes a través de les seves societats filials. També informa de la viabilitat financera de les esmentades inversions i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de l'Entitat. Així mateix, lliura un informe anual sobre les inversions d'aquesta naturalesa efectuades durant l'exercici.

És integrada per 3 membres, designats pel Consell d'Administració entre els seus vocals, amb la representació següent: 1 vocal pertanyent al sector d'impositors i 1 vocal pertanyent al sector de corporacions locals i consells comarcals, tenint en compte la seva capacitat tècnica i experiència professional, i també en forma part el President del Consell d'Administració. Hi assisteix el Director General, que actua de Secretari.

La comissió es reuneix cada cop que s'hagin de sotmetre a consideració del Consell o de la Comissió Executiva decisions de les que corresponen a l'àmbit d'estudi de la comissió i, com a mínim, una vegada l'any, per deliberar sobre l'informe anual. En l'exercici 2004, s'ha reunit 1 vegada, per debatre i aprovar el Reglament de la Comissió d'Inversions i les inversions preexistents de Caixa Catalunya.

Per a la constitució vàlida de la comissió cal l'assistència del President i un altre membre i del Director General. Els dictàmens i informes de la comissió s'adopten per acord favorable dels assistents amb dret a vot.

Al final del 2004, la Comissió d'Inversions estava integrada pels consellers generals següents:

President	Antoni Serra Ramoneda
Vocals	Ignasi Bargalló Guinjoan Josep Burgaya Riera
Secretari i Director General	Josep Maria Loza Xuriach



Comissió de Retribucions

La Comissió de Retribucions, de caràcter no executiu, és designada pel Consell d'Administració i té per funció d'informar el Consell d'Administració o la Comissió Executiva sobre les dietes dels membres dels Òrgans de Govern i la política general de retribucions per als directius de l'Entitat.

És integrada per 3 membres, amb la representació següent: el Vicepresident primer, en representació dels impositors, el Vicepresident segon, en representació del sector de corporacions locals i consells comarcals, i el President del Consell d'Administració, que la presideix. Hi assisteix el Director General, que actua de Secretari.

La comissió es reuneix cada cop que s'hagin de sotmetre a consideració del Consell o de la Comissió Executiva assumptes relacionats amb el seu àmbit d'actuació i, com a mínim, un cop l'any. En l'exercici 2004, s'ha reunit 2 vegades, per debatre i aprovar l'actualització de les retribucions.

Per a la constitució vàlida de la comissió cal l'assistència del President i un altre membre i del Director General. Els dictàmens i informes de la comissió s'adopten per acord favorable dels assistents amb dret a vot.

Al final del 2004, la Comissió de Retribucions estava integrada pels consellers generals següents:

President	Antoni Serra Ramoneda
Vocals	Ignasi Bargalló Guinjoan Antoni Lladén Carratalà
Secretari i Director General	Josep Maria Loza Xuriach

1.5. La Comissió de Control

La Comissió de Control té per objecte vetllar perquè la gestió del Consell d'Administració s'ajusti a les línies generals d'actuació assenyalades per l'Assemblea General i als fins propis de l'Entitat.

Competències

Dins el marc de la funció de supervisió que té atribuïda per llei, la Comissió de Control, entre altres competències, vigila el funcionament i la tasca dels òrgans d'intervenció de l'Entitat; coneix els informes d'auditoria externa i les recomanacions que formulen els auditors; revisa el Balanç i el Compte de Resultats de cada exercici anual; eleva a l'Assemblea General l'informe de la seva actuació un cop l'any com a mínim; requereix al President la convocatòria de l'Assemblea General amb caràcter extraordinari quan ho considera convenient; controla els processos electorals per a la composició de l'Assemblea i del Consell, juntament amb el Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, i proposa al Consell l'anul·lació dels acords que vulnerin les disposicions vigents i, en cas necessari, proposa directament al Departament d'Economia i Finances la suspensió d'aquests acords.

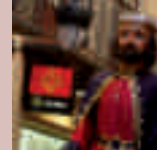
Reglamentàriament, la Comissió de Control ha de preparar diferents informes sobre l'activitat de l'Entitat, per ser tramesos al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

La Llei 44/2002, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, va obligar totes les societats emissores de títols cotitzats en mercats secundaris organitzats a crear un Comitè d'Auditoria i, en compliment d'aquest precepte i de la Llei 62/2003, de 30 de desembre, de mesures fiscals, administratives i d'ordre social, que assenyalava que, a les caixes d'estalvis, les funcions d'aquest Comitè podran ser assumides per la Comissió de Control, l'Assemblea General Ordinària celebrada el 26 de març del 2004 va aprovar ampliar les facultats de la Comissió de Control a fi que pogués actuar com a Comitè d'Auditoria.

Les facultats atorgades, que complementen les vigents fins ara, són proposar al Consell d'Administració, perquè el sotmeti a l'Assemblea General, el nomenament d'auditors externs; tenir a càrrec seu la supervisió dels serveis d'auditoria interna de l'Entitat i conèixer els processos d'informació financera i dels sistemes de control intern, i mantenir la relació amb els auditors externs per assegurar la seva independència i per conèixer els informes d'auditoria i les recomanacions que formulin.

En compliment de les facultats atorgades, durant l'any 2004, la Comissió de Control ha efectuat un seguiment periòdic dels informes de l'auditoria interna de l'Entitat, així com dels informes de l'auditoria externa i de les recomanacions que aquesta formula, sens perjudici de les funcions que corresponen al Consell d'Administració.

La Comissió de Control vetlla perquè la gestió del Consell s'ajusti a les línies generals d'actuació assenyalades per l'Assemblea General



Composició

La Comissió de Control està integrada per 7 membres, elegits per l'Assemblea General entre els seus components que no tenen la condició de vocal del Consell i en representació dels sectors que hi són presents: 3 pertanyen al sector d'impositors, 2 al sector de la Corporació Fundadora, 1 al sector de corporacions locals i consells comarcals i 1 al sector del personal.

El procediment per presentar propostes per a la designació de membres de la Comissió, així com per a la destitució i renovació, és igual al previst per als vocals del Consell. Així mateix, els membres d'aquesta Comissió tenen les mateixes incompatibilitats que els vocals del Consell.

La Comissió elegeix entre els seus membres un President, que ha de ser un vocal representant del grup d'impositors, i un Secretari.

Al final del 2004, la Comissió de Control estava integrada pels consellers generals següents:

		Procedència
President	Joan Maria Pagà Ortiga	Impositors
Secretari	Antoni Montseny Domènech	Corp. Fundadora
Vocals	Josep A. Blanco Abad Amalia Sabaté Simó Josep Bueno Escalero Carles Hijos Mateu Joan Sánchez Carcassès	Corporacions locals Impositors Corp. Fundadora Personal Impositors

Convocatòria i desenvolupament de sessions

La Comissió de Control s'ha de reunir sempre que la convoqui el seu President, a iniciativa pròpia o a petició d'un terç dels membres i, com a mínim, un cop el trimestre. Durant l'exercici 2004, aquesta Comissió s'ha reunit 15 vegades, per supervisar la gestió del Consell d'Administració.

La convocatòria ordinària s'ha de fer amb una antelació mínima de 48 hores, per escrit i indicant l'objecte de la reunió. S'entén que la Comissió és constituïda vàlidament quan hi assisteixen la majoria dels membres de dret. Per a la validesa dels acords cal el vot de la majoria dels membres de fet, i en cas d'empat és decisiu el de qui presideix, tret de quan es produeixin determinades situacions previstes als Estatuts, en què caldrà el vot favorable de la majoria absoluta dels membres de dret.

Fora dels casos en què la Comissió determini una altra cosa, el Director General assisteix a les reunions amb veu i sense vot, acompanyat dels col·laboradors requerits pels assumptes de què cal tractar.



2. Alta Direcció

L'Alta Direcció de Caixa Catalunya està integrada per Josep Maria Loza Xuriach, Director General, i per Josep Maria Alentorn Torras i Lluís Gasull Moros, Directors Generals Adjunts.

D'acord amb el que estableixen els Estatuts, el Director General té la categoria superior entre el personal de l'Entitat i és el seu primer cap administratiu i l'òrgan de relació entre el Consell d'Administració i la resta del personal. La missió dels Directors Generals Adjunts és assistir el Director General i fer-li costat, i exercir les tasques ordinàries o extraordinàries que aquest els encarregui. També poden, amb caràcter esporàdic o ocasional, substituir el Director General en les absències per causa de malaltia, permís o anàlogues. En aquests casos, el Director General és substituït pel Director General Adjunt que ell designi.

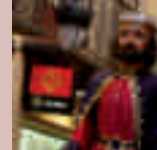
Dins el marc de l'organigrama de l'Entitat, el senyor Josep M. Alentorn és el responsable de la Direcció General Adjunta de Negoci, de la qual depenen la Direcció de Negoci Minorista i l'Àrea d'Empreses i de

Negoci Corporatiu, i el senyor Lluís Gasull té sota la seva responsabilitat la Direcció Financera i d'Inversions, de la qual depenen les Àrees de Tresoreria i Mercat de Capitals, i la d'Assegurances, gestores i participacions empresarials.

Totes les operacions efectuades amb societats amb participació majoritària dels membres dels Òrgans de Govern i de l'Alta Direcció i del conjunt del Comitè de Direcció han de ser autoritzades expressament pel Consell d'Administració i comunicades al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, que les ha d'autoritzar expressament, d'acord amb el punt 3 de l'article 36 dels Estatuts de l'Entitat. Aquest punt es regeix per l'Ordre de 21 de setembre de 1987 de la Generalitat de Catalunya, que desenvolupa l'article 30 de la Llei de Caixes d'Estalvis Catalanes, el qual estableix una determinada normativa per a les inversions vinculades amb els alts càrrecs de les caixes d'estalvis i amb les persones o empreses relacionades amb ells. No obstant això, actualment no hi ha operacions significatives del Grup Caixa Catalunya amb societats controlades per consellers generals o membres de l'Alta Direcció i del Comitè de Direcció.

Activitats significatives de representació exercides per l'Alta Direcció

Els membres de l'Alta Direcció desenvolupen, en representació de l'Entitat, diverses funcions en les societats filials i en les principals participades, que poden resumir-se de la manera següent:



- Josep Maria Loza Xuriach és, en representació de Caixa Catalunya, conseller de Gas Natural, SDG, SA i membre de la comissió executiva i del consell d'administració i president de la Comissió d'Auditoria d'Abertis Infraestructuras, SA.
- Josep Maria Alentorn Torras és president i conseller delegat de Factorcat, Establiment Financer de Crèdit, SA; Leasing Catalunya, Establiment Financer de Crèdit, SA i Caixa Catalunya Gestió, Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA.
- Lluís Gasull Moros representa Caixa Catalunya, com a administrador únic, a Ascat Vida, SA d'Assurances i Reassegurances, a Invercartera, SA, a Invercartera Energia, SL, Invercartera Internacional, SL, i a Invercatalunya Tecnologia, SL. Així mateix, en representació de Caixa Catalunya, és vicepresident de Riofisa i vicepresident i conseller d'Abertis Logística, SA, filial d'Abertis Infraestructuras, SA; president de Repinves, SA i president i conseller delegat de Gestió d'Actius Titulitzats, SFGT, SA i d'Invercartera Capital, SCR, SA. També és conseller de Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd; de Caixa Catalunya International Finance Ltd, d'Ahorro Corporación, SA, de Baring Private Equity Partners España, SA, Societat Gestora d'Entitats de Capital Risc, Catalana d'Iniciatives SCR, SA i d'Elecdey Carcelen, SA. En representació de la filial Invercartera, SA, és conseller de La Seda de Barcelona, SA i membre del comitè de supervisió de Ged Iberian Fund, FCR. A més, en representació de la filial Invercartera Internacional, SL, és conseller de Darlington, BV.

Excepte en els casos referits més amunt, cap membre dels Òrgans de Govern ni de la resta del Comitè de Direcció no és membre del consell d'administració de societats que cotitzen a borsa. Així mateix, cap de les persones que ocupen els càrrecs esmentats més amunt no percep cap retribució per aquest motiu.

Reglament Intern de Conducta

Totes les actuacions de Caixa Catalunya en l'àmbit dels mercats de valors es regeixen per un reglament intern de conducta aprovat pel Consell d'Administració el 15 de desembre del 1998 i modificat el 22 de juliol del 2003 per adaptar-se a les modificacions introduïdes per la Llei 44/2002, de Mesures de Reforma del Sistema Financer. Aquest Reglament ha estat enviat als empleats afectats, que al final del 2004 eren 156, a 28 consellers i a 25 empleats d'empreses filials, tots els quals han manifestat que l'acceptaven i s'hi adherien. La relació de les persones afectades s'actualitza trimestralment.

Aquest document va ser elaborat per la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) amb el títol "Reglamento-tipo interno de conducta en el ámbito del mercado de valores. Normas de actuación", al qual Caixa Catalunya es va adherir. Conté un conjunt de normes d'actuació concretes que afecten les persones que desenvolupen tasques directament o indirectament relacionades amb les activitats de l'Entitat en els mercats de valors: directius de Caixa Catalunya, les seves secretàries i col·laboradors permanents i tots els empleats dels departaments que integren l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals i dels departaments de Gestió de Patrimoni, Control de Riscos de Mercat, el cap del departament de Control de Gestió i els empleats del mateix departament que formen el Grup de Control de Gestió de Tresoreria. També s'han adherit per escrit a aquest re-



glament els vocals del Consell d'Administració i els membres de la Comissió de Control, així com la cap del departament de Secretaria General i d'Òrgans de Govern. Finalment, les filials Ascat Vida Assegurances, SA i Caixa Catalunya Gestió, SGIIC, SA han delegat a l'Òrgan de Control de Caixa Catalunya aquesta funció.

3. Remuneracions percebudes pels membres dels Òrgans de Govern i personal directiu

Totes les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració i comissions delegades i per la Comissió de Control corresponen exclusivament a les dietes per assistència a les reunions, dintre dels màxims fixats per la Generalitat de Catalunya, ja que els membres d'aquests Òrgans de Govern no perceben cap més retribució pel desenvolupament de les seves funcions.

Durant l'exercici del 2004, les despeses originades per les remuneracions dels membres dels Òrgans de Govern han importat 1.072,14 milers d'euros.

DESPESES ORIGINADES PER LES REMUNERACIONS DELS MEMBRES DELS ÒRGANS DE GOVERN. 2004

Milers d'euros	Sous	Dietes	Altres remuneracions
Consell d'Administració*	—	661,8	—
Comissió de Control	—	106,3	—
Assemblea General	—	304,0	—
Total	—	1.072,1	—

* Les comissions delegades incloses.

El Director General i els Directors Generals Adjunts no perceben cap remuneració per l'assistència a les reunions del Consell d'Administració i comissions delegades.

Així mateix, Caixa Catalunya no té contretes obligacions en relació amb els membres dels Òrgans de Govern antics i actuals en matèria de pensions, per la seva condició de consellers. En canvi, té concertada una pòlissa d'assegurança d'accidents per als membres dels Òrgans de Govern, mentre detenen aquesta condició, les primes de la qual han importat 19,2 milers d'euros l'exercici 2004. El capital assegurat per mort o invalidesa permanent és de 150.000 euros per persona.

En relació amb les remuneracions percebudes pels membres dels Òrgans de Govern i pel personal directiu derivades de la participació en representació de Caixa Catalunya en societats cotitzades o en societats en què l'Entitat té una presència o representació significativa, cal tenir en compte que aquesta participació no és a títol personal, excepte en el cas de la representació a la Confederación Española de Cajas de Ahorros —cosa que els mateixos estatuts d'aquest organisme estableixen—, sinó feta en representació de Caixa Catalunya. Per aquest motiu, aquestes remuneracions sempre són percebudes per l'Entitat i no per la persona física designada.

Totes les remuneracions percebudes pels consellers generals corresponen únicament a les dietes per assistència a les reunions dels Òrgans de Govern, dins dels màxims fixats per la Generalitat de Catalunya

Així, les empreses filials del Grup no tenen registrada cap despesa per concepte de sou, dieta o altres remuneracions a favor de cap membre dels Òrgans de Govern ni del personal directiu, en l'exercici de les seves funcions de representació de l'Entitat matriu. Semblantment, els membres dels Òrgans de Govern i del personal directiu de Caixa Catalunya no han percebut cap remuneració derivada de la participació en representació de l'Entitat en societats cotitzades o en altres societats en què l'Entitat té una presència o representació significativa.

4. Operacions vinculades

La concessió de crèdits, avals i garanties als vocals del Consell d'Administració, als membres de la Comissió de Control, al Director General o a llurs cònjuges, ascendents, descendents i col·laterals fins a segon grau, i també a les societats en les quals aquestes persones tinguin una participació que, aïlladament o conjuntament, sigui majoritària i en les quals exerceixin els càrrecs de president, conseller, administrador, gerent, director general o assimilat, ha de ser autoritzada pel Consell d'Administració de Caixa Catalunya i s'ha de comunicar al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, el qual l'ha d'autoritzar expressament.

Calen també aquestes autoritzacions perquè les persones a què fa referència el paràgraf anterior puguin alienar a Caixa Catalunya béns o valors propis o emesos per l'entitat en què participen o exerceixen el càrrec.

D'operacions creditícies o d'aval efectuades, ja sigui directament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades, amb els vocals del Consell d'Administració i els membres de la Comissió de Control i familiars en primer grau i amb empreses o entitats en relació amb les quals els anteriors es trobin en alguna de les situacions previstes en l'article 4 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, aquest exercici se n'han formalitzat 15, en condicions de mercat, per un import de 4.550 milers d'euros. Al 31 de desembre del 2004, el saldo d'aquestes operacions era de 3.434 milers d'euros. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 2,7 i el 6,3%, a excepció de les operacions formalitzades amb els empleats de l'Entitat que a la vegada són membres dels Òrgans de Govern en representació del personal, els quals, com a empleats, estan subjectes a les condicions que estableixen els pactes laborals vigents per a tota la plantilla de l'Entitat.

Pel que fa a les operacions de crèdit, aval o garantia efectuades, ja sigui directament o a través d'entitats dotades, adscrites o participades, amb descripció de les condicions, incloses les financeres, amb els grups polítics que tinguin representació a les corporacions locals i a les assemblees parlamentàries autonòmiques, que hagin designat consellers generals, al llarg del 2004 se n'han formalitzat 6 -amb l'aprovació prèvia del Consell d'Administració- amb les principals forces parlamentàries, amb presència al Parlament de Catalunya, per un import total de 2.430 milers d'euros. Al 31 de desembre del 2004, el saldo d'aquestes operacions era de 1.976 milers d'euros. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 3,3 i el 3,5%.

Quant a les operacions creditícies amb institucions públiques, ens públics territorials inclosos, que hagin designat consellers generals, al llarg del 2004 se n'han formalitzat 23, amb la Diputació de Barcelona, el Consell Comarcal de l'Alt Urgell i els Ajuntaments de Barcelona, Badalona, l'Hospitalet de Llobregat, Lleida, Mataró, Sabadell, Santa Coloma de Gramenet i Terrassa, per un import total de 100.278 milers d'euros. Al 31 de desem-



bre del 2004, el saldo d'aquestes operacions era de 47.826 milers d'euros. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 2,03 i el 2,28%.

Els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control no han percebut al llarg de l'any 2004 cap remuneració —diferent de les dietes i despeses d'assistència més amunt esmentades— per serveis prestats a l'Entitat o a les societats controlades per aquesta, atesa la prohibició estatutària. Tampoc no n'ha percebuda cap el personal directiu.

Tampoc no s'han fet altres operacions vinculades de l'Entitat amb els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control ni amb el personal directiu al marge de les operacions creditícies ja esmentades.

5. Funcionament dels Òrgans de Govern en relació amb la presa de participacions empresarials

El Grup Caixa Catalunya és format, a més de Caixa Catalunya, per les filials Caixa Catalunya Gestió (gestora de fons d'inversió), Gestió d'Actius Titulitzats (gestora d'actius titulitzats), Ascat-Vida (companyia d'assegurances i gestora de fons de pensions), Ascat Corredoria d'Assegurances (corredoria d'assegurances), Invercartera, Invercartera Energia, Invercartera Capital, Invercatalunya Tecnologia i Invercartera Internacional (societats de cartera), Liscat (establiment financer de crèdit, especialitzat en leasing), Factorcat (establiment financer de crèdit, especialitzat en factoring i confirming), Caixa Catalunya Consulting (societat de serveis generals), ITC (societat de serveis informàtics) i Procam (holding immobiliari). Entre les participades que integren el Grup, sobresurten, pel volum de la inversió, Repsol-YPF, SA, Abertis Infraestructuras, SA, Gas Natural, SDG, SA i Retevisión Móvil, SA.

L'esquema general del règim d'administració de les societats filials de Caixa Catalunya es correspon amb un administrador únic, que acostuma a ser la mateixa Entitat, representada per un alt executiu que normalment coincideix amb el responsable de l'àrea amb la qual funcionalment es relacionen.

Les societats filials en què normativament hi ha d'haver un òrgan col·legiat de govern (casos de Caixa Catalunya Gestió, SGIIC, SA, Factorcat, EFC, SA, Leasing Catalunya, EFC, SA, Gestió d'Actius Titulitzats, SGFT, SA, Invercartera Capital, SCR, SA i Ascat Corredoria, SL) estan administrades per un consell d'administració, compost per un mínim de tres persones, designades en funció de la seva adscripció a l'àrea de Caixa Catalunya amb la qual funcionalment es relaciona l'esmentada filial, és a dir, persones amb coneixement i vinculació amb l'objecte social de la filial corresponent. El secretari dels esmentats consells d'administració és una advocada de Caixa Catalunya, especialitzada en temes societaris i encarregada de vetllar pel compliment dels requisits legals de cada societat. Cap dels càrrecs esmentats més amunt no és retribuït.

Quant a les societats immobiliàries que formen part del Grup Procam, tenint en compte la participació equilibrada en el seu capital amb el soci promotor de la zona de què es tracti (al voltant del 50% cadascun), s'opta per un consell d'administració, del qual formen part persones vinculades als dos socis amb coneixements tècnics de la construcció i del mercat immobiliari de la zona de què es tracti, així com econòmics i financers. D'aquesta manera es creen equips de govern per obtenir sinèrgies en els diferents camps de la gestió de cada societat. De la mateixa manera, es designa secretari dels consells d'administració respectius un advocat de Caixa Catalunya, amb idèntiques funcions que les esmentades per a les societats filials, en general.

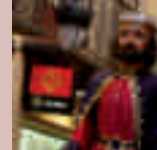
Com en el cas anterior, la política del Consell d'Administració de Caixa Catalunya ha estat exercir directament els drets polítics consegüents a una participació financera en una empresa amb el nomenament, com a representant, d'un dels alts executius de l'Entitat. En conseqüència, totes les remuneracions corresponents a qualsevol concepte que podrien derivar de l'exercici dels seus drets són percebudes directament per Caixa Catalunya, que és qui, amb la seva inversió, les ha fetes possible.

Respecte a les decisions que tenen a veure amb la presa de participacions, el Consell d'Administració de Caixa Catalunya va adoptar a començaments del 1999 diversos acords sobre les relacions entre el Consell d'Administració de l'Entitat i les societats filials o aquelles en les quals Caixa Catalunya posseeixi, directament o indirectament, una participació que li permet tenir-ne la gestió.

Les principals regles que regeixen aquestes relacions són les següents:

- a) Cada any els responsables de les societats filials han d'elaborar el pressupost o pla anual d'actuació i presentar-lo a la consideració del Director General de Caixa Catalunya, el qual el sotmetrà a l'aprovació del Consell d'Administració. Així mateix, aquestes societats, a través del Director General, han de sotmetre a la

Caixa Catalunya està representada en els òrgans de govern de les societats en què té una participació significativa per membres de l'equip directiu, els quals no perceben cap tipus de remuneració derivada d'aquesta representació



consideració prèvia del Consell d'Administració o de la Comissió Executiva de l'Entitat les operacions que, per la seva importància o per haver-se d'executar en diversos anys, exigeixin l'aprovació dels Òrgans de Govern de l'Entitat (operacions amb un import que iguali o excedeixi els guanys anuals esperats per la filial, amb el límit de 15 milions d'euros per operació).

El mateix han de fer els representants de l'Entitat als consells de les societats en què la participació de Caixa Catalunya —directa o indirecta— sigui minoritària si concorren les circumstàncies indicades en el paràgraf anterior o altres d'específiques.

- b) Totes les operacions, inversions o desinversions estratègiques de les societats filials o participades majoritàriament (com, per exemple, la creació, la compra, la venda, la fusió o la liquidació de filials i les inversions extraordinàries que s'hi facin) requereixen l'autorització prèvia del Consell d'Administració o, si és el cas en funció de la quantia, de la Comissió Executiva, la qual n'ha de donar compte al Consell d'Administració.
- c) Trimestralment s'ha de fer el seguiment de l'activitat de les filials i donar compte del compliment del seu pressupost o pla anual d'actuació o de les desviacions que s'hi produeixin.

Facultats delegades per a la inversió en títols de renda variable

A) Inversions de Caixa Catalunya en valors de renda variable cotitzada i no cotitzada

- El límit total d'inversions de la cartera de negociació és de 120 milions d'euros.
- Totes les operacions, tant les corresponents a la cartera de negociació com les corresponents a la cartera d'inversió de renda variable cotitzada, han de ser autoritzades amb caràcter previ pel Consell d'Administració, el qual, però, delega en la Comissió Executiva l'aprovació d'operacions fins a 30 milions d'euros per operació i al Director General fins a 15 milions per operació.
- Pel que fa a les operacions de valors de renda variable no cotitzada, es delega a la Comissió Executiva l'aprovació fins a 3 milions d'euros per operació i al Director General fins a 0,6 milions per operació. En ambdós casos se n'ha d'informar el Consell d'Administració.

B) Operacions de les societats en què Caixa Catalunya sigui administradora única o tingui majoria al consell d'administració de la societat o participacions significatives

- Totes les inversions (i desinversions) estratègiques de les societats filials o participades majoritàriament estan subjectes a l'autorització prèvia dels Òrgans de Govern de l'Entitat.
- El Consell d'Administració delega en la Comissió Executiva l'aprovació o autorització prèvia d'aquestes operacions estratègiques, o d'aquelles que sense ser-ho compleixen determinats requisits, fins a un límit, que afecti l'Entitat, de 3 milions d'euros per operació. Posteriorment, ha de donar compte al Consell d'Administració d'aquestes operacions.

6. Comitès i altres òrgans de seguiment i control

D'acord amb l'estructura organitzativa de l'Entitat aprovada el desembre del 2004, les principals línies d'activitat es troben agrupades en les següents Direccions, dependents de la Direcció General:

Director General	Josep Maria Loza Xuriach
Direcció General Adjunta de Negoci <i>Direcció de Negoci Minorista</i> <i>Àrea Comercial</i> <i>Àrea d'Estratègia Comercial i Màrqueting</i> <i>Àrea de Crèdits</i> <i>Àrea d'Empreses i de Negoci Corporatiu</i>	Josep Maria Alentorn Torras (Director General Adjunt) Andreu Plaza López (Director Adjunt) Jordi Calsina Jodas (Subdirector) Jaume Sambola Pijuan (Subdirector) Carles Vidal Real / Joan Arnau Murtró (Subdirectors) Lluís Àngel Palacios Cortés (Subdirector General)
Direcció Financera i d'Inversions <i>Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals</i> <i>Àrea d'Assegurances, Gestores i</i> <i>Participacions Empresarials</i>	Lluís Gasull Moros (Director General Adjunt) Ferran Sicart Ortí (Subdirector) Francesc Xavier Auguets Pratsobrerroca (Director d'Àrea)
Direcció de Mitjans <i>Àrea de Recursos Humans</i> <i>Àrea d'Organització i Infraestructures</i> <i>Àrea d'Operacions i Serveis Generals</i>	Glòria Ausió Arumí (Subdirectora General) Elionora Solé Romeu (Directora d'Àrea) Francesc Xavier Boldú Selles (Director d'Àrea) Ignasi Martín Morales (Director d'Àrea)
Direcció de Control <i>Àrea de Riscos</i>	Ignacio Alegre de Miquel (Director Adjunt-Interventor General) Ricard Climent Meca (Subdirector)
Secretari General <i>Àrea de Comunicació i Imatge</i> <i>Àrea de l'Obra Social</i> <i>Assessoria Jurídica</i>	Josep Querol Segura (Subdirector General) Josep Maria Montseny Costa-Jussà (Subdirector General) Miquel Perdiguer Andrés (Subdirector) Manuel Ledesma Garcia (Subdirector)
Direcció de Planificació Estratègica	Francesc Xavier Masip Pous (Subdirector General)
Assessor Institucional	Ramon Maria Llevadot Roig

Sota aquesta estructura organitzativa, els comitès i òrgans de gestió i control que operen en l'Entitat són:

– Comitè de Direcció

Comitè format pel Director General, el Director General Adjunt de Negoci, els directors de Negoci Minorista, Financer i d'Inversions, de Mitjans, de Control i de Planificació Estratègica, el Secretari General i els directors de les àrees Comercial, d'Empreses i de Negoci Corporatiu, que es reuneix setmanalment per debatre i decidir sobre aspectes generals de la direcció de l'Entitat (estratègies de negoci, de personal, operatius/operatives, etc.). A més, hi ha un Comitè d'Àrees, de periodicitat mensual, al qual assisteixen, al costat dels membres del Comitè de Direcció, els directors de les àrees d'Estratègia Comercial i Màrqueting, de Crèdits, de Tresoreria i Mercat de Capitals, d'Assegurances, Gestores i Participacions Empresariales, de Recursos Humans, d'Organització i Infraestructures, d'Operacions i Serveis Generals, de Riscos, de Comunicació i Imatge, de l'Obra Social i de l'Assessoria Jurídica.

– Comitè d'Actius i Passius

Comitè format per la Direcció General Adjunta de Negoci i per representants de les diferents àrees d'activitat: Direcció de Negoci Minorista, Direcció Financera i d'Inversions, Direcció de Control, Direcció de Planificació Estratègica, Àrea Comercial, Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, Àrea d'Estratègia Comercial i



Màrqueting, Àrea d'Empreses i de Negoci Corporatiu, Departament de Control de Riscos de Mercat, Departament de Control de Gestió i Servei d'Estudis. Es reuneix, com a mínim, mensualment, amb la finalitat d'avaluar i definir criteris, fixar límits i fer el seguiment dels riscos del balanç de l'Entitat i de supervisar la gestió del balanç i de la tresoreria de l'Entitat, així com d'establir les línies de la política de preus, tenint sempre a la vista les circumstàncies de l'entorn econòmic i financer.

– Comitè d'Auditoria

Comitè integrat per la Direcció General i els responsables de la Direcció General Adjunta de Negoci i de les Direccions de Negoci Minorista i de Control, així com pels responsables de les àrees Comercial i de Recursos Humans i del departament d'Auditoria i Inspecció. Es reuneix amb periodicitat mensual per tal d'analitzar les auditories en les quals s'han observat situacions de risc o de deteriorament significatives i proposar mesures correctores que garanteixin una reconducció de la situació.

– Comitè de Prevenció de Blanqueig de Diner

Comitè format pel Director de Control (Interventor General) i els responsables d'Assessoria Jurídica, Auditoria i Inspecció, Seguretat i Caixa General i Prevenció de Blanqueig de Capital i Compliment Normatiu. Es reuneix periòdicament sobretot per estudiar els casos presentats per la xarxa de punts de venda de l'Entitat principalment relatius a l'operatòria que pugui implicar el blanqueig de diner, seguint les indicacions de la Llei 19/1993, de 28 de desembre, i del seu reglament (la modificació del qual, de data 21 de gener del 2005, entrarà parcialment en vigor el 21 d'abril del 2005), dirigits, entre d'altres, a les entitats financeres; per complir certs requisits en relació amb els clients, i per col·laborar, informant, en determinades operacions que indueixin a sospites de situació irregular.

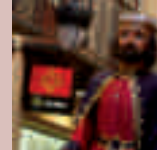
En aquest sentit, de resultes de la nova estructura organitzativa de l'Entitat aprovada el desembre del 2004, es va constituir el Departament de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Compliment Normatiu, que desenvoluparà la tasca d'establir els procediments interns de control i prevenció de blanqueig de capitals.

– Òrgan de Control del Reglament Intern de Conducta en els mercats de valors

Òrgan format pel Director de Control (Interventor General), el responsable de l'Assessoria Jurídica i el Secretari General de l'Entitat. Es reuneix trimestralment amb la missió de vetllar pel compliment del Reglament Intern de Conducta, d'acord amb el que estableixen el Reial Decret 629/1993, sobre normes d'actuació en els mercats financers, i la Llei 44/2002.

7. Despeses significatives amb els auditors externs

Caixa Catalunya té contractats serveis d'auditoria, serveis d'assessorament i altres treballs específics al Grup Deloitte & Touche. Aquest grup ha facturat a Caixa Catalunya en l'exercici 2004 per aquests conceptes un total de 235 milers d'euros, la totalitat dels quals correspon a l'auditoria i a serveis vinculats, i el total facturat al



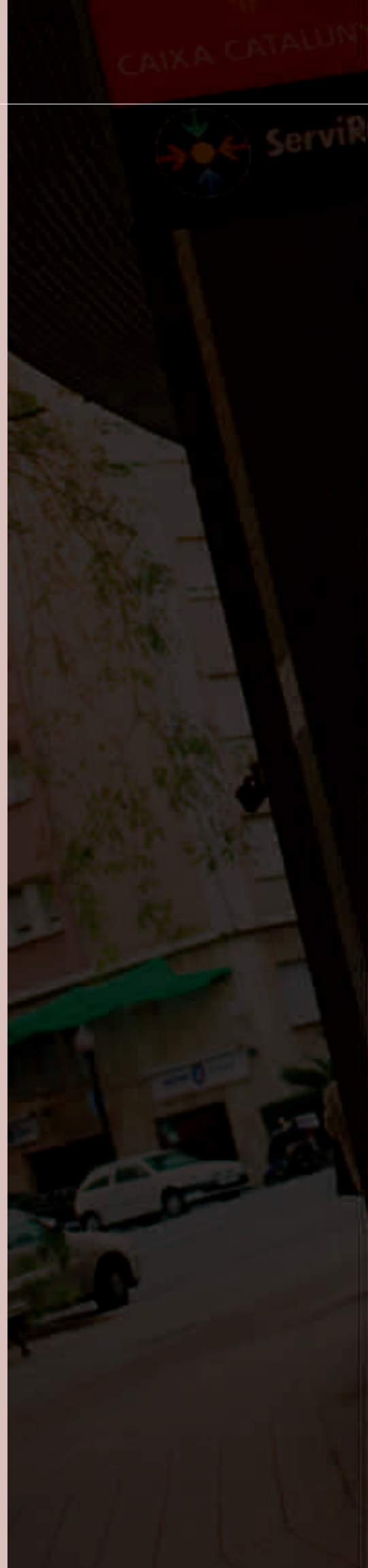
conjunt del Grup ha estat de 439 milers d'euros, el 14,6% dels quals per serveis d'assessorament i altres treballs específics. A més, hi ha unes despeses de 14 milers d'euros corresponents a treballs d'auditoria en societats del Grup fets per altres auditors.

DESPESES AMB ELS AUDITORS EXTERNS

<i>Milers d'euros</i>	Auditoria i altres serveis vinculats	Altres serveis	Total
Caixa Catalunya	235	—	235
Societats del Grup	154	64	218
Total	389	64	453

130

Gestió del risc





El 26 de juny del 2004, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea, que té l'objectiu de millorar les normes de supervisió i solvència per reforçar la solidesa i estabilitat de l'activitat bancària internacional, va aprovar finalment el text definitiu del Nou Acord de Capitals, o Basilea II (concretat en la publicació del document "Convergència Internacional en el Mesurament i Nivells de Capital: una estructura revisada").

El Comitè preveu l'aplicació de l'Acord a tots els membres de la seva jurisdicció a final del 2006 i deixa fins a final del 2007 l'aplicació per les entitats que hagin optat pel mètode IRB de mesurament avançat. L'objectiu global de l'Acord és de promoure una adequada capitalització de les entitats i encoratjar-les a realitzar millores en la gestió del risc, per enfortir l'estabilitat del sistema financer. El Comitè manté el requeriment de capital a nivells agregats, i combina aquests requeriments mínims de capital amb la revisió supervisora i la disciplina de mercat per aconseguir les millors pràctiques en la gestió del risc.

A la Unió Europea, la transposició de l'Acord ha propiciat la publicació d'una Directiva d'Adequació de Capital (CAD). Actualment, els esforços se centren a aconseguir una mínima convergència en els criteris supervisors que garanteixi la necessària homogeneïtzació en l'aplicació de la Directiva, de manera que s'eliminin en la mesura possible els desavantatges competitius que podrien derivar de normatives internes diverses sobre els mateixos àmbits de regulació. Institucionalment, aquests esforços es canalitzen en el si del Comitè Europeu de Supervisors Bancaris, que té establerts processos de comunicació constant amb els Panells Consultius de Participants en els Mercats i amb el Grup d'Experts nomenat per la Comissió Europea. Alhora, aquests òrgans reben inputs dels diferents organismes interns, com és la CECA en el cas espanyol.

En aquest context, Caixa Catalunya treballa per afrontar l'entrada del NACB sota el mètode IRB de mesurament avançat (un cop construïts, dissenyats i integrats en la gestió els models de qualificació creditícia).

A final del 2004 es va fer un estudi d'impacte dels requeriments del regulador per aconseguir l'homologació, que es presenta com un procés molt exigent en què el calendari de les diferents fases és molt estricte i comprèn aspectes com auditories internes i externes, la posada en marxa dels càlculs paral·lels d'impacte a partir del 2006 ("Parallel running") i l'existència de plans d'implantació rigorosos. Immersa en aquest procés, Caixa Catalunya té previst participar en possibles estudis d'impacte quantitatiu que puguin desenvolupar-se per valorar la incidència que a hores d'ara tindrien els requeriments de l'Acord sobre la indústria dels diferents mercats nacionals. En aquest sentit, Caixa Catalunya forma part del petit grup d'entitats financeres espanyoles escollides pel Banc d'Espanya que opten al model IRB avançat de Basilea II a l'efecte del càlcul dels requeriments de capital.

A més, Caixa Catalunya, conscient de la importància d'aconseguir l'adhesió al mètode IRB avançat, ha incorporat en el nou Pla Estratègic 2005-2007 una iniciativa que preveu els desenvolupaments necessaris en la Plataforma de Riscos per aconseguir una total adaptació als requeriments que estableix el Nou Acord de Capitals en la vessant més avançada.

**Caixa Catalunya forma part
del petit grup d'entitats
financeres escollides pel
Banc d'Espanya per optar al
model IRB avançat de Basilea**

Per complir les disposicions del vessant organitzatiu, Caixa Catalunya ha adaptat l'estructura interna de gestió del risc. Per això concentra en l'Àrea de Riscos la gestió de tots els riscos continguts en l'Acord i especialment els riscos de crèdit, de mercat i operacional per garantir una efectiva gestió integral del risc en el si del Grup.



1. Gestió de risc de crèdit

El model de Gestió Global de Risc a Caixa Catalunya es fonamenta en el fet de disposar de la millor informació sobre la qualitat creditícia dels seus clients. Per portar a terme de forma efectiva aquesta gestió, les eines d'avaluació de la qualitat creditícia (ratings i scorings) es troben incorporades en la gestió i s'apliquen a tots els segments rellevants de clients.

El risc es valora de forma continuada des del moment inicial de la concessió fins a arribar a la seva extinció, després d'haver passat per totes les fases de seguiment.

Models d'avaluació de la qualitat creditícia

Conscient de la importància que significava disposar d'uns bons models d'avaluació, Caixa Catalunya va iniciar el projecte de Gestió Global de Risc de Crèdit l'any 1999, amb el disseny, desenvolupament i posada en marxa de diferents eines de scoring per a productes de consum i un scoring comportamental, que va permetre disposar d'un model proactiu molt avançat per a la gestió del risc amb els clients. Aquesta primera fase es va complementar en el període 2002–2004 amb el contingut d'una línia estratègica que va permetre finalitzar la construcció i la implantació en la gestió de tots els models d'avaluació per a la pràctica totalitat de clients de l'Entitat (Rating per a persones jurídiques i Scoring per a préstecs hipotecaris de particulars).

Es van calibrar tots els models per poder disposar de les probabilitats d'incompliment dels diferents perfils de risc, i es van efectuar els càlculs de la severitat i l'exposició, atenent en tots els casos les recomanacions del Supervisor nacional respecte a la profunditat i qualitat de les dades, fins a arribar a cobrir des de pràcticament l'inici de l'actual cicle econòmic.

Paral·lelament, es va desenvolupar el mòdul de càlcul de la pèrdua esperada i de capital econòmic, amb l'objectiu de poder gestionar el risc amb la metodologia RAROC.

Durant el 2004 s'ha desenvolupat la implantació de la Pèrdua Esperada, cosa que permetrà incorporar la utilització d'aquesta en la gestió diària del risc. Així, al final d'any es disposa de forma automatitzada de la informació de la Pèrdua Esperada de totes les operacions de risc de tots els clients que pertanyen als diferents segments homogenis de cartera modelitzats.

Així mateix, el 2004 es van fixar objectius per qualitat creditícia a diferents figures comercials d'empresa, la funció primordial de les quals dins l'organització és la captació i gestió de risc de persones jurídiques. Atès que la valoració de la qualitat creditícia dels clients ja està incorporada a totes les decisions actuals de risc de l'Entitat, és previst fixar objectius per Pèrdua Esperada a tota l'organització a partir de gener del 2006.

S'han definit els requeriments d'informació, així com els criteris quant a la generació i periodicitat de totes les bases de dades històriques que permetran revisar les estimacions de la Probabilitat d'Impagament, la Severitat i l'Exposició. Durant l'any 2005 es normalitzarà el procés de generació d'aquestes bases, cosa que permetrà fer les revisions de tots aquests paràmetres.

Emmarcat dins aquest procés, també s'han desenvolupat dues noves taules empíriques de Scoring per a la Concessió de préstecs personals, que substitueixen les que hi havia en funcionament.

Models de Scoring de particulars

Des del 2000 el procés d'aprovació de les operacions està estretament relacionat amb l'aplicació dels models de Scoring i vincula la decisió de concessió i/o denegació a la qualitat creditícia del client.

Des de desembre del 2002, moment de l'entrada en funcionament de l'Scoring vinculant, fins a final del 2004, s'han valorat 83.219 operacions a través de les taules de concessió de préstecs personals, amb un índex de morositat del conjunt d'operacions vives del 0,92%.

De la mateixa manera que es va fer per als préstecs personals el 2002, hi ha previst per al segon semestre del 2005 fer la revisió de les estratègies de concessió per a préstecs hipotecaris amb els objectius de guanyar agilitat en el procés de concessió i d'establir una zona de denegació automàtica per a les operacions amb més probabilitats d'incompliment.

Pel que fa a les operacions amb garantia hipotecària, des de la implantació de les taules el novembre del 2000 s'han valorat 78.997 operacions, amb un índex de morositat del conjunt d'operacions vives del 0,23%.

L'Scoring de Comportament (TRIAD) és l'eina que classifica els clients a partir de l'anàlisi de la seva operatòria amb Caixa Catalunya durant els darrers dotze mesos. En el procés mensual de classificació de clients es puntua un 85% dels més de dos milions de clients processats. Sobre la base d'aquesta classificació, s'han fet diverses accions comercials proactives.

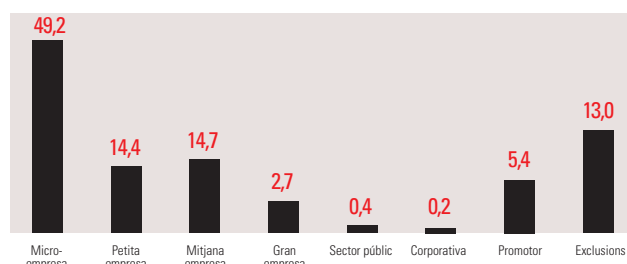
Periòdicament, es dissenyen estratègies desafiantes que aporten canvis a l'estratègia ja implantada. Aquestes estratègies desafiantes s'apliquen a un percentatge reduït de la població per tal de tenir delimitats els resultats i així poder comparar-los amb els de l'estratègia implantada al total de la població. Després del període d'observació d'aquests resultats, es determina quina és la millor opció en termes d'utilització de límits, rendiment i morositat.

Des de la implantació de TRIAD el novembre del 2001, cal remarcar la utilització que es fa del límit de descobert potencial, ja que es classifiquen els comptes de disponible i això permet resoldre automàticament un 53% de les incidències de domiciliacions.

Models de Rating per a empreses

Els diferents models de Rating que cobreixen tots els segments d'empresa estan integrats en la gestió diària del risc des d'octubre del 2003, i la seva aplicació és indispensable per executar els fluxos d'aprovació i seguiment de les operacions. Aquest conjunt de ratings inclou models desenvolupats amb metodologia estadística, formats per mòduls financer, qualitatiu i d'operativa que donen cobertura a clients i no clients, i uns altres de basats en l'experiència interna de l'Entitat.

DISTRIBUCIÓ DE CLIENTS PER SEGMENTS D'EMPRESA En %



A final del 2004, un 73,0% de la cartera de persones jurídiques amb risc vigent ja havia estat modelitzada, cosa que correspon a un total de 30.570 clients.

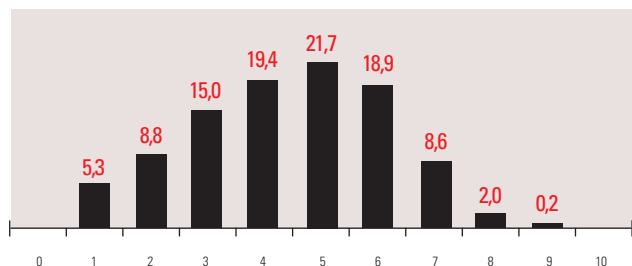
Cal destacar l'esforç i el decidit impuls que fa l'Entitat en la seva contribució al finançament de la microempresa i de la petita i mitjana empresa, en què concentra prop del 80% del total d'empreses amb risc vigent.

Caixa Catalunya disposa d'una escala mestra de rating (amb puntuacions de 0 a 10) que aconsegueix homogeneïtzar el sistema de valoració de la qualitat creditícia. Aquesta escala també està alineada amb els ratings externs de les tres agències de qualificació.

El 86% dels clients modelitzats se situen en una puntuació superior a 3. Hi ha diferents punts de tall en funció del segment al qual pertany el client i és previst que durant l'exercici del 2005 s'estableixin polítiques vinculants en la gestió del risc amb empreses.

Rating extern	Probabilitat impagament	Escala mestra
AAA	0,010%	10
AA+	0,014%	9,6
AA	0,020%	9,2
AA-	0,029%	8,8
A+	0,045%	8,3
A	0,060%	8
A-	0,109%	7,4
BBB+	0,170%	6,9
BBB	0,180%	6,8
BBB-	0,410%	5,9
BB+	0,637%	5,5
BB	1,060%	4,9
BB-	1,538%	4,5
B+	2,390%	4
B	4,940%	3,2
B-	16,232%	1,9
CCC	38,691%	1

DISTRIBUCIÓ DELS CLIENTS SEGONS LA PUNTUACIÓ DE L'ESCALA MESTRA En %



perquè procedeixi a l'assignació de la classificació corresponent. Aquests models es troben subjectes a una calibració periòdica.

Estimació de la Pèrdua Esperada

El conjunt de processos seguits a Caixa Catalunya en la determinació dels paràmetres de probabilitat d'incompliment, exposició i severitat permet ja quantificar la Pèrdua Esperada de la cartera creditícia, entesa com l'import mitjà que es preveu perdre en un horitzó temporal d'un any.

Severitat

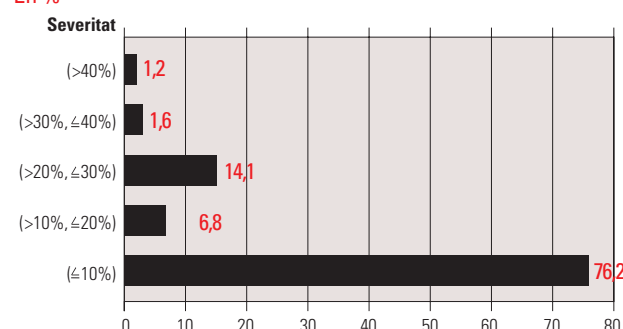
La Severitat es defineix com la pèrdua experimentada per l'Entitat un cop finalitzats els procediments judicials i extrajudicials de recuperació d'un deute per impagament. El càlcul d'aquest paràmetre implica l'anàlisi de tots els fluxos de caixa associats a les operacions que han entrat en situació d'incompliment, des del moment de la mora fins a la recuperació o cancel·lació del deute. De l'anàlisi de la cartera s'observa que els percentatges de severitat que presenta cadascun dels segments varien en funció de la tipologia de l'operació, titularitat i garantia associada a aquesta. Cal destacar que el 76% de la cartera té una severitat inferior al 10%.

Exposició

S'entén per Exposició l'import en risc que el client arriba a tenir en el moment de l'incompliment en les línies amb límit de disponible, donada la tendència a incrementar-ne la utilització a mesura que s'acosta la situació de mora. El càlcul dels valors d'Exposició s'utilitzen per gestionar la cartera de risc a través de la Pèrdua Esperada de Gestió i incrementar la sensibilització dels gestors i la importància d'ajustar al màxim les línies compromeses a les necessitats reals dels clients. Cal remarcar que el 82% de la cartera modelitzada correspon a préstecs. En el cas dels préstecs, l'Exposició es mesura pel risc viu de la cartera, atès que no tenen associats factors d'exposició, perquè la seva operatòria no es correspon amb la utilització de línies de disponible.

En l'àmbit del negoci majorista s'ha dissenyat un model expert de rating per a les entitats financeres que permet assignar un rating intern a totes les contrapartides amb què opera l'Entitat. En cas que la contrapartida analitzada disposi d'un rating extern d'alguna de les agències de qualificació més importants, el model, a través d'una taula de conversió, permet assignar un rating intern de forma directa. Si no disposa de rating extern, el model s'ha d'alimentar amb una sèrie de paràmetres financers

DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA SEGONS LA SEVERITAT. 2004 En %



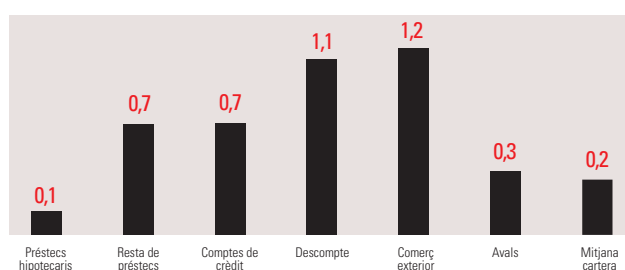
Pèrdua Esperada

Al tancament del 2004, ja s'havien calculat els percentatges de Pèrdua Esperada per cada tipologia de producte, un cop implantats al sistema els processos que permeten calcular de forma automatitzada la Pèrdua Esperada associada a cada operació. Per fer aquest càlcul, s'ha tingut en compte, per a cada operació, la probabilitat d'incompliment del titular principal, l'import de risc estimat en el moment de l'incompliment (un cop aplicats els factors d'exposició) i el percentatge de severitat associat a les característiques de l'operació.

D'altra banda, disposar de la Pèrdua Esperada de la cartera ha de permetre a Caixa Catalunya suportar en el futur el procés de càlcul de les dotacions de l'Entitat dins el marc de la nova provisió genèrica regulada en la recent Circular del Banc d'Espanya 4/2004, de 22 de desembre, que preveu la utilització dels models interns per part de les entitats un cop finalitzat el procés d'homologació establert pel mateix Banc d'Espanya.

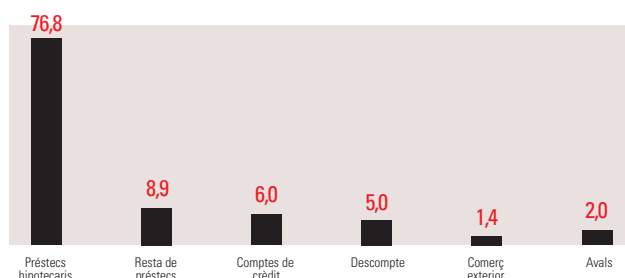
DISTRIBUCIÓ DE LA PÈRDUA ESPERADA SEGONS EL TIPUS D'OPERACIÓ. 2004

En %



DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA MODELITZADA SEGONS EL TIPUS D'OPERACIÓ. 2004*

En %



* Aquest volum de cartera es correspon amb el del gràfic de Pèrdua Esperada.

Durant l'exercici 2005 es definiran els criteris de fixació d'objectius de Pèrdua Esperada per a tota l'organització i es desenvoluparà el procés d'implantació per tal d'incorporar en els circuits de decisió de risc de l'Entitat la informació corresponent al càlcul de la prima de risc de l'operació.

Capital Econòmic i RAROC

S'entén per Capital Econòmic (Pèrdua Inesperada) la desviació o volatilitat que es dona sobre la Pèrdua Esperada. Aquesta es cobreix amb dotacions, mentre que la Pèrdua Inesperada ha de ser assumida amb capital. El model de Capital Econòmic s'ha desenvolupat utilitzant una metodologia pròpia i tenint en compte el perfil de diversificació sectorial i geogràfica de la cartera.

A partir del 2005, un cop integrats a la gestió tots els models de qualificació creditícia i realitzats els càlculs dels elements de la Pèrdua Esperada (PD, LGD), es procedirà a calcular el Capital Econòmic associat a nivell d'operació, fet que permetrà:

- Gestionar la cartera per Capital econòmic.
- Participar en els càlculs paral·lels ("parallel running") a partir de gener del 2006, d'acord amb el que estableix el NACB.

- Establir comparacions entre el Capital Regulatori i el Capital Econòmic per optimitzar la gestió de la cartera interna.
- Calcular la prima de risc associada a nivell operació ("pricing").
- Calcular la rendibilitat ajustada al risc de l'operació (RAROC).

Política de seguiment del risc de crèdit

El seguiment de l'evolució dels riscos assumits és fonamental per assegurar una adequada gestió del risc de crèdit. L'objectiu principal és la detecció, coneixement i gestió dels riscos mantinguts amb empreses que presenten símptomes que poden derivar en una situació potencialment problemàtica.

Aquesta funció de seguiment la desenvolupa el Departament de Risc de Crèdit, amb absoluta independència funcional i organitzativa de les àrees de concessió.

La consideració de risc potencialment problemàtic la determinen els analistes a partir de sistemes automàtics d'alertes que posen de manifest les situacions que els serveixen de base de treball.

L'anàlisi que es fa té per objectiu aconseguir la major anticipació possible en la detecció de les situacions potencialment problemàtiques a partir del seguiment de les evolucions negatives en el comportament de crèdit dels titulars de risc, així com de les seves condicions econòmiques i patrimonials. Quan s'observa un empitjorament, els analistes actuen proactivament, participant directament en la gestió del risc.

Les accions a realitzar per a cada un d'aquests riscos es determinen en el departament i poden establir-se, en funció de la gravetat de la situació, actuacions orientades al seguiment, finançament, reducció o extinció de les operacions en curs.

La important presència en el finançament de promocions immobiliàries ha fet que tradicionalment s'hagin desenvolupat eines específiques per al seguiment i la prevenció d'aquests riscos. Durant l'any 2004 s'han implantat modificacions que permeten una automatització, una objectivitat i una precisió majors en l'obtenció de les dades referents a l'evolució de les promocions.

Sistema de valoració de risc de crèdit

Durant l'exercici 2004 s'ha finalitzat el desenvolupament del motor de càlcul del Sistema de Valoració de Risc. Aquest nou sistema es fonamenta en la detecció automàtica d'alertes de risc, a les quals s'incorpora un algorisme de càlcul que considera la relació global amb el client.





Aquest algoritme s'ha desenvolupat a partir de l'anàlisi estadística de l'experiència amb els clients de l'Entitat, per tal que s'adapti a les seves característiques pròpies. L'anàlisi de la predicció de les alertes proposades s'ha fet a partir d'una mostra de més de 10.000 persones jurídiques.

Actualment el model es troba en prova pilot en el Departament de Risc de Crèdit i els resultats s'han integrat en els processos de seguiment establerts. Durant l'any 2005 hi ha previst desenvolupar les eines d'implantació i interacció amb tota l'organització.

Aquest model opera a partir d'un potent motor de càlcul que possibilita la segmentació de la cartera segons diferents criteris, i així permet un millor ajust en la ponderació de les alertes previstes.

L'objectiu d'aquesta eina és la valoració de totes les empreses que consumeixen productes d'actiu i, a partir d'un seguit de variables addicionals al càlcul d'aquesta puntuació, oferir de forma automatitzada unes accions a seguir.

Altrament, la classificació global d'aquestes valoracions permet conèixer de forma dinàmica quina estructura segueix la cartera de risc empresarial.

Les categories de risc establertes condicionaran el nivell de gestió i accions concretes a aplicar.

D'altra banda, l'activitat de l'Àrea de Tresoreria i Mercats de Capitals es troba subjecta a risc de crèdit de diferents tipologies: contrapartida, emissor, liquidació i país. Per aquesta raó, hi ha desenvolupada una metodologia que permet classificar les entitats i emissors en funció del seu nivell de solvència, i el rating atorgat per les agències de qualificació (Fitch IBCA, Standard & Poors i Moody's) passa a ser un dels elements importants per determinar la línia de risc disponible i el termini màxim amb què poden operar tant l'entitat de contrapartida com l'emissor.

A continuació es detallen els mecanismes que Caixa Catalunya fa servir per controlar, en l'exercici de l'activitat financera, aquestes modalitats de risc a què es troba exposada.

Risc de contrapartida

En el risc de contrapartida, la metodologia utilitzada per fixar els límits a les entitats de crèdit consisteix, en general, a analitzar, mitjançant una sèrie de variables (el marge d'explotació, el ROA, el coeficient de solvència, la qualificació de les agències de rating i el grau de liquiditat), els aspectes més rellevants (rendibilitat i solvència) de les entitats que cal classificar.

Els consums dels límits de contrapartida es basen en un concepte dinàmic, que consisteix en la revaluació diària de les posicions. Per tant, els consums varien diàriament segons el valor de mercat (Mark to Market) de les posicions. Quan el risc de contrapartida ve de la negociació d'instruments derivats o denominats també fora de

**Desenvolupament del nou
sistema de valoració de risc
de crèdit, basat en la detecció
automàtica d'alertes de risc
i en la relació global
amb el client**

balanç, el valor de mercat incorpora el denominat Risc potencial futur (Add-on) de la posició, que implica un increment del consum en aquesta quantia. El Risc potencial futur dels instruments derivats variarà en funció del subjacent del derivat i del venciment de l'operació.

- Per venciments previstos, el consum de risc més elevat (33,4%) es concentra en el termini de 5 a 10 anys. Dins d'aquest termini, tenen molta importància els consums dels productes derivats IRS i CIRS, que representen, amb 374 milions d'euros de consum de risc, prop del 90% d'aquest termini.
- Per nivell de rating, es destaquen les qualificacions Aa3, amb un 33,3%, i Aa2, amb un 23,5%. En conjunt, doncs, concentren més del 55% dels consums, cosa que confirma la bona qualitat dels riscos de l'Entitat.

Risc emissor

En el risc emissor, el procediment per fixar els límits màxims de finançament es basa en la categoria final de l'emissor, assignada a partir de les qualificacions atorgades per les agències de rating. Els consums imputats a les línies de risc emissor depenen dels instruments negociats i del nivell de rating de l'emissió o de l'emissor. Aquests dos condicionants permeten fixar un import i un venciment màxims per a cada emissor. Les categories de rating acceptades són les incloses dins l'epígraf "investment grade" de les tres agències més importants i resten excloses les categories que són considerades de grau especulatiu.

- Per venciments previstos, els consums de risc més elevats (35,0%) es concentren en el més llarg dels terminis (més de 20 anys). La raó d'aquesta distribució radica en la inversió en Mortgage Back Securities (MBS), que corresponen a bons de titulització amb venciments per sobre de 30 i fins i tot de 50 anys.
- Per ratings, molt influït pel fet que la majoria de les titulitzacions subscrites per l'Entitat tenen molt bona qualitat de risc, més del 50% de la cartera de risc emissor es concentra entre els ratings Aaa i Aa3, amb un 33,4% del total de les emissions corresponent al nivell Aaa.

Implementació d'un sistema de gestió de col·laterals per reduir el risc de crèdit en la negociació d'instruments de derivats

Risc de liquidació

Dins el concepte de risc de liquidació s'inclouen totes les modalitats de compravenda de divises (spot, forwards, etc.), amb independència del termini de contractació. Els límits concedits per al risc de liquidació es quantifiquen en el doble dels establerts per al més curt dels terminis per al risc de contrapartida, mentre que el consum establert per als instruments en què es pot arribar a produir l'esmentat risc s'identifica en el contravalor en euros de la divisa negociada.

Risc país

A partir de la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, les entitats financeres estan obligades a classificar els països en algun dels sis grups que estableix (països amb riscos negociables, països sense dificultats de negocia-



ció no classificats en altres grups, països amb dificultats transitòries, països dubtosos, països molt dubtosos i països fallits). A 31 de desembre del 2004, el 100% de les operacions de Caixa Catalunya sotmeses a risc país corresponien a països pertanyents al primer grup, és a dir, els d'un grau de solvència més elevada, i no s'havia fet cap provisió al fons de provisió per risc-país.

Tècniques de mitigació del risc de crèdit: Sistema de col·laterals

Amb la finalitat de reduir el risc de crèdit que presenta la negociació d'instruments derivats, durant el 2004 s'ha implementat un sistema de gestió de col·laterals. L'acord de col·laterals entre dues entitats suposa garantir els deutes pendents entre les entitats mitjançant la constitució de determinades garanties o el lliurament de determinats actius a favor de la contrapartida creditora.

Els principals objectius que s'aconsegueixen amb la implantació d'un sistema de gestió de col·laterals són, bàsicament, els següents:

- Disminució del consum de capital econòmic i regulatori per l'operativa amb derivats.
- Increment de l'operativa amb la contrapartida per la reducció del consum de línies de crèdit.
- Accés a operacions amb derivats a més llarg termini.
- Possibilitat d'oferir millors preus en les operacions realitzades per la garantia que ofereix el col·lateral.
- Increment de la protecció davant possibles situacions d'impagament.

2. Gestió de risc de mercat

Identificació i models de valoració

El risc de mercat s'identifica amb el risc de pèrdua per moviments futurs adversos dels preus dels instruments o de les carteres en els mercats financers sobre els quals es manté posició. El risc de pèrdua incorpora elements com ara el tipus de canvi, el tipus d'interès, la volatilitat i els preus dels valors i les matèries primeres.

L'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals és qui assumeix i gestiona el risc de mercat, amb l'objectiu de generar resultats ajustats a uns nivells de risc. L'Àrea de Riscos defineix els procediments per controlar aquest risc i quantifica els nivells de risc que es poden assolir.

Les activitats que formen part del negoci de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals i que suporten el risc de mercat bàsicament són:

- El trading per compte propi, que incorpora les carteres de negociació dels diferents instruments i actius valorats a preus de mercat.
- La gestió de la cartera d'inversió institucional.
- La distribució de productes a clients institucionals i corporatius.

- La gestió del balanç de l'Entitat.
- La gestió de la liquiditat.
- Els programes de finançament mitjançant emissions pròpies.

Per gestionar el risc de mercat, derivat d'aquestes activitats, s'estableixen límits, que han estat aprovats pel Consell d'Administració de l'Entitat a proposta de la Direcció General, sobre els aspectes següents:

- Valor en risc (VaR), pèrdua màxima probable dels diferents tipus de risc.
- Sensibilitat als moviments de tipus d'interès.
- Valor de mercat de les posicions per renda fixa, variable i mercaderies.
- Posició per risc de canvi en les diferents divises.
- Límits de Pèrdua màxima (Stop losses) per a cadascuna de les activitats desenvolupades en les unitats de negoci.

Procediments de control

Aquests elements permeten fer un control i un seguiment exhaustius del risc i de les posicions generades. El procediment de control es fa diàriament amb l'objectiu de justificar les variacions que es produeixen i de confirmar que cap dels límits aprovats pel Consell d'Administració no ha estat excedit. Amb periodicitat mensual, la Direcció de Control informa la Direcció General i el Consell del consum i disponibilitat dels diferents límits establerts.

El Departament de Risc de Mercat comprova, el dia després hàbil del tancament del mercat, el compliment dels límits establerts. En cas de produir-se algun excedit, ho comunica a la Direcció General, a la Direcció de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals i a la Direcció de Control.

Metodologia Value-at-Risk (VaR)

Per fer el càlcul del valor en risc (VaR) o pèrdues degudes a comportaments desfavorables extrems dels factors de risc de mercat, Caixa Catalunya utilitza com a metodologia de referència la Simulació Històrica.

Aquesta metodologia de referència, que fa servir els aplicatius Kondor+ i Kvar+, té la capacitat de simular els moviments de mercat abruptes que poden ocórrer en el futur, a partir de situacions que s'han donat en el passat en cadascun dels factors financers que afecten la valoració de les carteres.

La freqüència amb què es calculen els límits de VaR és diària, amb un nivell de confiança del 99% per a un horitzó temporal d'un dia. A fi d'incrementar la gestió del risc, el VaR es calcula internament per a cada línia de negoci de l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals.

Durant el 2004 els resultats de VaR calculats es resumeixen en un VaR màxim en el total de Tresoreria de 4.293 milers d'euros i un VaR mínim de 1.196 milers, amb un valor mitjà de 1.737 milers d'euros.

La bondat o validesa del model de VaR es contrasta mitjançant un procés de 'backtesting', que consisteix a comparar les pèrdues o guanys enregistrats d'un dia al següent dia hàbil, sense alterar els canvis de posicions, amb el VaR estimat en la primera d'aquestes dates. Quan el nivell de VaR s'adequa al perfil de risc de l'Entitat i la metodologia és correcta, la xifra de VaR estimada per la posició avaluada hauria de suposar sempre una cota superior a les pèrdues de la mateixa posició. Atès que el nivell de confiança aplicat en el càlcul de VaR és del 99%, el model de risc de mercat serà validat sempre que el nombre de casos en què la xifra de pèrdues respecte a la xifra de VaR no sigui superior a un 1% del total d'observacions fetes.

A més del còmput del VaR, per trobar punts de referència quant a pèrdues extremes en les unitats de negoci, és útil introduir escenaris definits ad hoc, que pressuposen un moviment extraordinàriament fort de diferents factors de risc (stress testing). Aquests escenaris es calculen amb freqüència diària.

ESCENARI D'INTERÈS DE TIPUS ALCISTA. 2004

Increment d'un 20% (per exemple, del 5 al 6%)
Caiguda mitjana

Milers d'euros
-2.495

ESCENARI BAIXISTA DE BORSA. 2004

Caiguda d'un 10%
Caiguda mitjana

Milers d'euros
-8.312

Sensibilitat

Atesa la rellevància del risc de tipus d'interès, una qüestió important és conèixer el canvi en valor de mercat que poden experimentar les posicions obertes en l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals si es produeix un moviment paral·lel alcista en les corbes de tipus d'interès d'un punt bàsic.

SENSIBILITAT TOTAL DE TRESORERIA. 2004

Milers d'euros

Sensibilitat màxima
Sensibilitat mínima

Positiva

58,46
0,50

Negativa

-122,69
-0,40

3. Gestió de risc de tipus de canvi

L'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals consolida i gestiona la totalitat de la posició de risc de canvi que es genera tant en l'àmbit de la xarxa com en el de l'activitat de trading. El procediment significa traslladar la posició global generada pels clients de la xarxa a Tresoreria, que la recull com una posició a consolidar, juntament amb l'oberta per la mateixa activitat.

4. Gestió del risc de liquiditat

El risc de liquiditat reflecteix la dificultat que hi pot haver per disposar de fons líquids en la quantia suficient, i a un cost raonable, per afrontar en tot moment les obligacions de pagament de l'Entitat.

Caixa Catalunya gestiona el risc de liquiditat des de la doble perspectiva de la liquiditat operativa, gestionada en el curt termini per l'Àrea de Tresoreria i Mercat de Capitals, i de la liquiditat estructural, gestionada per la Direcció de l'Entitat a través del Comitè d'Actius i Passius.

Per a la gestió de la liquiditat estructural, i per a la cobertura consegüent de les necessitats de finançament de l'Entitat, es disposa de programes d'emissió que garanteixen nivells de liquiditat adequats a cada termini i mantenen, així mateix, la dependència dels mercats a curt termini en nivells acceptables, a fi de minimitzar els riscos inherents a la gestió operativa de la liquiditat.

PROGRAMES DE FINANÇAMENT VIGENTS. 2004

<i>Milions d'euros</i>	Import	Venciment
Pagarés d'elevada liquiditat	2.100	3 de maig de 2005
Renda fixa simple	1.500	13 de maig de 2005

TÍTOLS EMESOS. 2004

<i>Milions d'euros</i>	Emissions 2004	Saldo viu
Pagarés d'elevada liquiditat	6.004,6	2.038,0
Renda fixa simple	1.403,5	1.521,4
Euro Medium Term Notes	0	2.239,5
Bons de titulització	1.400,0	2.959,1
Cèdula hipotecària singular	500,0	800,0
Deute subordinat	136,2	816,7
TOTAL	9.444,3	10.374,7

Anualment, Caixa Catalunya estableix un pla de finançament basat en les previsions de creixement dels recursos i les inversions i a partir del qual s'estableix l'apellació als mercats de capitals. Els plans de finançament anual són objecte de seguiment i d'adaptació a l'evolució real dels recursos i de les inversions de l'Entitat, així com al comportament dels mercats.

5. Gestió del risc operacional

S'entén per risc operacional la probabilitat d'incórrer en pèrdues causades per ineficiències personals o errors en processos, sistemes o factors externs. La gestió del risc operacional és un element estratègic per al Grup Caixa Catalunya, ja que afecta directament la generació de valor via resultats i indirectament la reputació i la confiança posada en l'Entitat pels agents socials, reguladors, clients i públic en general.



Per aquest motiu, el manteniment d'un alt nivell de sensibilitat i conscienciació en la gestió del control intern forma part de la cultura institucional del Grup. Una manera d'explicitar-ho és mitjançant manuals normatius clars, adequadament estructurats i fàcils d'utilitzar, els quals són a disposició de tota l'organització a través de la intranet corporativa.

Així mateix, diversos departaments de l'Entitat tenen responsabilitats sobre l'adequació i el seguiment dels riscos i els seus controls. Com a mesura de gestió i mitigació del risc operacional, el departament d'Auditoria del Grup Caixa Catalunya disposa de potents eines informàtiques que, mitjançant sistemes d'alertes, li permeten fer la gestió i el seguiment de les incidències relacionades amb el risc operacional de l'Entitat. Aquest mateix departament té, entre les seves principals funcions, la de prevenir i detectar desviacions operatives en els seus diferents centres de gestió, acció que realitza en les auditories, tant presencials com a distància, que efectua periòdicament.

Dins de l'àmbit del risc operacional, el Nou Acord de Capital de Basilea inclou un conjunt de propostes orientades a l'establiment d'un model de gestió que compleixi una sèrie d'estàndards de qualitat basats en els pilars de suficiència de recursos propis, supervisió i transparència que s'hi estableixen. En aquest sentit, Caixa Catalunya va impulsar al final del 2003 la implantació d'un model global de gestió del risc operacional que utilitza metodologies i eines avançades per facilitar a cada àrea de negoci la comprensió, prevenció i mitigació de les pèrdues operatives, així com del perfil global de l'Entitat. És previst acabar el projecte al final del 2005 i estendre'l a les principals filials del Grup.

Durant el 2004, Caixa Catalunya ha continuat treballant en l'objectiu d'implantar un model avançat de gestió del risc operacional en l'Entitat, que respongui tant a les expectatives dels organismes supervisors —recollides en el Nou Acord de Capital de Basilea— com als reptes plantejats per l'operativa de l'Entitat en l'entorn on desenvolupa el seu negoci.

Implementació d'un seguit d'actuacions per sistematitzar la gestió del risc operacional a tota l'organització

El model de gestió a implantar s'ha definit com un seguit d'actuacions encaminades a sistematitzar la identificació, avaluació, monitorització, mesurament i mitigació del risc a tota l'organització, suportat per eines i metodologies especialitzades, i emmarcat dins el context de la funció de gestió global del risc.

Per a cada bloc del model de gestió hi ha definides unes línies de treball específiques, que són:

Identificació i avaluació. Les tasques iniciades l'exercici anterior ja cobreixen la major part de l'organització i consisteixen en l'elaboració d'un mapa detallat de processos, riscos i controls per a cada departament, sobre el qual hi ha establert un procediment periòdic d'autoavaluacions que ofereix informació de tipus qualitatiu sobre els factors de risc i l'entorn de control al nivell departamental.

Monitorització. Aquest exercici del 2004 s'ha completat la base de dades històrica d'esdeveniments operatius, amb dades des del 1999 i incloent-hi les filials del Grup. Així mateix s'han implantat diversos procediments de captura, classificació i gestió d'esdeveniments per sistematitzar l'alimentació futura de la base de dades i, a la vegada, per centralitzar els mecanismes de resposta de l'Entitat. Aquesta línia de treball, d'altra banda, aporta beneficis immediats a l'Entitat, com són els originats per un millor coneixement dels fets que han causat pèrdues operacionals els últims exercicis.

De la mateixa manera, l'Entitat ha continuat les gestions iniciades el 2003 per obtenir dades comparables d'altres entitats financeres nacionals i internacionals. Amb aquesta finalitat, han continuat les reunions en grups de treball sectorials, fonamentalment encaminades a l'homogeneïtzació de criteris de classificació i a la posada en comú de la informació. L'Entitat preveu que aquestes iniciatives cristal·litzin l'exercici 2005 i esdevinguin les principals fonts d'informació externa sobre pèrdues operatives. També hi ha previst per al proper exercici la implantació d'un sistema de seguiment d'indicadors clau de risc operacional, l'inventari del qual per departaments i per a la globalitat s'elabora de forma paral·lela a les tasques d'identificació i avaluació.



Mesurament. Caixa Catalunya ha començat les tasques de modelització estadística de la base de dades interna. L'objectiu és, a més de complir els requisits del Nou Acord de Capital per als enfocaments avançats, poder estimar internament les pèrdues màximes que pot experimentar l'Entitat dins el marc dels escenaris més adversos, amb vista a garantir la suficiència de recursos propis i, per tant, la seva continuïtat.

Eines especialitzades. Els esforços d'identificació i avaluació de riscos i també de captura i classificació de dades internes damunt comentats són suportats per una eina especialitzada implantada en l'entorn intranet, que permet als coordinadors de risc operacional dels departaments fer autoavaluacions, completar plans d'acció o complimentar formularis d'esdeveniments en temps real. Igualment, aquesta eina permet la circularització, a tots els nivells, dels informes sobre els resultats de les autoavaluacions i sobre les tendències presents a la base de dades d'esdeveniments interns.

Marc de gestió. Els aspectes organitzatius de la funció de gestió del risc operacional s'han definit aquest exercici del 2004 i s'aprovaran i es posaran en marxa el 2005. Cal destacar el gran esforç fet en la formació de la xarxa de coordinadors de risc operacional designats a cada departament, que al final de l'any estava integrada per 27 persones. Per assegurar el compromís de l'organització amb el projecte, durant tot l'exercici s'ha fet una campanya de comunicació interna dirigida a totes les direccions i subdireccions generals, les direccions d'àrea i els departaments, que ha arribat pràcticament al 80% dels quadres directius.

148

Documentació legal

Informe de gestió del Grup Caixa
Catalunya. 2004 **150**

Comptes anuals del Grup Caixa
Catalunya. 2004 **156**

Balanços de situació consolidats. 2004 **156**

Comptes de pèrdues i guanys
consolidats. 2004 **158**

Memòria. 2004 **159**

Informe d'auditoria **217**



Informe de gestió del Grup Caixa Catalunya

El 2004, el Grup Caixa Catalunya ha obtingut un benefici net atribuït de 247,7 milions d'euros, un 23,7% superior al de l'exercici anterior, en un context econòmic internacional caracteritzat per les mostres de creixement més sostingut de la demanda als EUA. En conseqüència, la Reserva Federal va iniciar el juny una trajectòria de pujades de tipus, situats fins aquell moment en un nivell històricament baix, de l'1%. Les cinc pujades realitzades han situat el tipus d'intervenció a un nivell del 2,25% a final d'any. Per contra, a l'àrea de l'euro, el Banc Central Europeu ha mantingut durant tot l'any el tipus d'intervenció en el 2%, en un escenari de moderat creixement econòmic i de pressions inflacionistes controlades. Altrament, el dòlar ha experimentat una notable depreciació, fins a situar-se en cotitzacions d'1,35 dòlars per euro, mentre que les borses han acabat l'any amb guanys, del 17,4% en el cas de l'IBEX 35, gràcies a la carrera alcista produïda a la recta final de l'exercici.

Els baixos tipus d'interès han influït en el marge d'intermediació, atesos la menor rendibilitat dels recursos propis i els baixos diferencials que això comporta en els productes d'estalvi a la vista. Malgrat això avança d'un 3,7%, gràcies al major volum de recursos gestionats. Així, el marge d'intermediació sobre actius totals mitjans s'ha situat en l'1,95%, 0,11 punts percentuals per sota el del 2003, cosa que ha accentuat el progressiu estrenyiment experimentat al llarg d'aquests darrers anys.

Altrament, les comissions netes i els resultats per operacions financeres han crescut a ritmes molt superiors i han permès que el marge ordinari depassi els 900 milions d'euros, amb un augment del 8,1%.

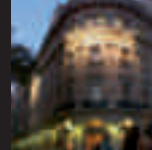
L'altre element que ha afavorit una evolució positiva del compte de resultats és la contenció de les despeses netes d'explotació, que augmenten d'un moderat 1,7%. Això ha fet possible que el marge d'explotació arribi a 407,4 milions d'euros, amb un increment anual del 17,1%.

Les societats que consoliden per posada en equivalència han aportat, després dels ajustos per dividends, 117,3 milions d'euros, un 77,2% més que l'any anterior. Aquesta favorable evolució s'explica tant per la bona dinàmica de les societats del Grup i, molt especialment, pels resultats obtinguts pel grup immobiliari Procam i per les companyies d'assegurances, com pels resultats de les grans empreses participades.

El net de les amortitzacions i provisions per a insolvències puja a 157,8 milions d'euros, un 25,3% més que el 2003. Bona part d'aquest increment s'explica per l'evolució de les dotacions del fons de cobertura estadística, que augmenta de més d'un 50%, a conseqüència de la dinàmica fortament expansiva de l'activitat creditícia, mentre que les dotacions genèriques s'incrementen d'un 38,1%, per l'elevat ritme de creixement de la inversió creditícia. Altrament, la dotació al fons específic fins i tot s'ha reduït, d'un 12,1%.

Quant a les amortitzacions de fons de comerç de consolidació, s'eleven a 17,8 milions d'euros, un 12,7% més que l'any anterior. Aquest increment s'explica, bàsicament, per l'ampliació de la participació a Riofisa.

El 2004 s'han efectuat dotacions extraordinàries amb motiu de l'abonament a provisió per impostos, a fons de pensionistes i a altres fons específics. Totes aquestes partides han significat una pèrdua neta extraordinària de



15 milions d'euros. Això no ha impedit, però, obtenir un resultat abans d'impostos històric, que és de 334,0 milions d'euros, un 21,9% més que l'any anterior. Aquesta mateixa bona evolució es reflecteix en els resultats nets d'impostos i atribuïbles al Grup, que s'acosten a 250 milions, amb un augment del 23,7%.

L'activitat creditícia s'ha caracteritzat, un any més, per un elevat dinamisme, fins al punt que el crèdit gestionat (crèdit de balanç més crèdits titulitzats i gestionats per Gestió d'Actius Titulitzats) s'ha incrementat d'un 20,0% i s'acosta a 28.300 milions d'euros. La taxa de variació enregistrada en termes de balanç és més moderada, amb un creixement del finançament viu del 17,7%, fins a situar-se en 25.535,5 milions d'euros, després de la titulització d'una part de la cartera hipotecària feta el mes de juny, per una quantia elevada, de 1.400 milions. Amb aquesta titulització, el saldo viu de crèdit titulat i gestionat pel Grup Caixa Catalunya és de 2.763,4 milions.

Els elevats ritmes de creixement de l'activitat creditícia no han impedit assolir una nova reducció de la taxa de morositat, que a final d'any era del 0,81%, 0,09 punts menys que l'exercici anterior. Així, el saldo de crèdits en situació de dubtós cobrament s'eleva a 207,4 milions d'euros, cosa que representa un avenç del 6,2%, molt per sota del ritme de creixement de la cartera de crèdits vius. El grau de cobertura de la cartera, un cop fetes les provisions de l'any, és del 267,6%.

El total de recursos de clients gestionats pel Grup puja a 30.323,2 milions d'euros, un 12,7% més que a final del 2003. Dins de les modalitats de balanç, es destaca la positiva evolució de l'estalvi a la vista, amb un 14,4% d'augment.

La captació de recursos a través de l'emissió de títols ha tingut una especial significació al llarg del 2004, amb un saldo viu de prop de 5.800 milions d'euros. D'aquest total, més de 2.200 milions corresponen a emissions vigents d'Euro Medium Term Notes (EMTN). Altrament, les emissions de caràcter domèstic són les que han mostrat un especial dinamisme, canalitzades a través del programa de Pagarés d'Empresa i el programa de Renda Fixa Simple. Al tancament de l'exercici, el volum en circulació de pagarés era de 2.038 milions d'euros, mentre que el de bons i obligacions simples era de més de 1.500 milions.

Així mateix, cal destacar que s'ha formalitzat una setena emissió de Deute Subordinat, que ha significat la col·locació de títols per un valor de 136,2 milions d'euros. Això situa el saldo de títols emesos en la modalitat de deute subordinat en 816,7 milions.

Al tancament de l'exercici, el saldo de la cartera de valors consolidada i abans de deduir-ne el fons de fluctuació pujava a 3.393,8 milions d'euros, un 19,3% més que l'any anterior. Aquest elevat ritme de creixement s'explica tant pels avenços fets a partir de la compra de títols de renda fixa, que augmenten d'un 20,1%, com per l'evolució de les inversions en renda variable, que ho fan d'un 17,8%.

En la gestió de tresoreria, l'evolució ha estat molt condicionada pel comportament del deute públic i per les necessitats de liquiditat de l'Entitat. La posició d'actiu s'ha reduït d'un 7,8%, a conseqüència, bàsicament, del menor saldo en deute de l'Estat, que s'ha situat en 1.135,5 milions d'euros, un 34,7% menys que l'any anterior. Aquesta reducció respon a la desinversió d'una bona part de la cartera de deute a 3 anys. Quant al passiu, la posició del finançament rebut d'altres entitats de crèdit presenta un saldo de 7.518,3 milions d'euros, un

13,7% més. Un 63,6% del total correspon a les imposicions a termini, amb un increment del 38,5%, mentre que les operacions de cessió temporal d'actius, que representen el 35,3% del total de recursos d'origen interbancari, es redueixen d'un 9,8%.

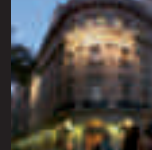
A 31 de desembre, el total de recursos propis consolidats pujava a 2.424,5 milions d'euros, un 13,1% més que l'exercici anterior. L'evolució dels recursos propis ha estat afavorida pel positiu comportament dels resultats, que, d'acord amb la proposta de distribució que es presenta a l'Assemblea General, significa un increment de les reserves de 130 milions d'euros. A això s'hi afegeix la setena emissió de deute subordinat feta per l'Entitat, que ha significat un increment dels recursos propis de 136,2 milions més.

Amb l'obertura de 23 oficines, la xarxa operativa de Caixa Catalunya arriba a 1.004 i s'acompleix la fita de superar el miler d'oficines plantejada en el pla estratègic triennal que culminava a final d'any. Bona part de les obertures corresponen a Catalunya, amb 11 oficines, i la resta es distribueixen entre la Comunitat de Madrid (4), Andalusia (4), Comunitat Valenciana (3) i Castella-la Manxa (1). En total, al final d'any n'hi havia 734 a Catalunya, 100 a Madrid, 81 a la Comunitat Valenciana, 88 a la resta d'Espanya i 1 a França. Quant als caixers automàtics, la xarxa es compon de 1.318 unitats, la meitat de les quals han estat adaptades per poder-hi utilitzar el nou xip EMV, que incrementa la seguretat de les transaccions en línia.

COnline, el servei de banca per internet de Caixa Catalunya, té més de 450 mil contractes amb particulars i empreses, que hi fan més de 7,5 milions de transaccions mensuals. Aquest servei, juntament amb el de Línia Total, de banca per telèfon, canalitza prop del 20% del total de l'operatòria realitzada pels clients de Caixa Catalunya, amb un notable increment any rere any.

El 2004, s'ha iniciat la comercialització de la nova targeta Visa Infinit, que permet disposar d'un crèdit continu i immediat sense tràmits, amb un tipus d'interès inferior al de les targetes de crèdit tradicionals. Aquesta nova targeta, de la qual s'han emès més de 57.000 unitats, s'afegeix a l'ampli ventall de mitjans de pagament que Caixa Catalunya posa a disposició dels clients. En total, el nombre de targetes en circulació s'acosta a 1,7 milions, un 6,5% més que a l'exercici anterior. En volum d'operatòria, cal destacar l'increment de les compres per internet, que s'han més que duplicat, reflex del bon acolliment del servei de Garantia de Compra Segura que ofereix l'Entitat. Així mateix, la facturació feta a través dels TPVs de l'Entitat instal·lats a comerços ha crescut de més d'un 30%.

Al llarg del 2004 s'ha dissenyat el Pla Estratègic 2005-2007, que estableix importants fites econòmiques per al 2007, basades en el desenvolupament de línies d'actuació en quatre àrees prioritàries: l'eficàcia comercial, la rendibilitat, l'expansió i les plataformes operatives. D'altra banda, reafirmant l'essència de l'organització i el seu paper en la societat, s'ha fet una nova formulació de la missió, de la visió i dels valors corporatius. La nova formulació de la missió incideix en la voluntat de servei als clients i en el compromís de contribuir a una societat millor, amb una obra social veritable i autèntica; la de la visió fa més èmfasi en el fet de voler ser un grup innovador, en creixement, capdavanter en assessorament i dipositari de confiança i impulsat per la professionalitat i la il·lusió de la gent, i els valors corporatius s'han sintetitzat en quatre: equip, confiança, dinamisme i fortalesa.



El 2004 hi ha hagut, de nou, un significatiu enfortiment de Caixa Catalunya considerada com a Grup, gràcies a la molt bona dinàmica de les societats filials. Els resultats més elevats corresponen a Procam, societat holding que canalitza l'activitat immobiliària del Grup, amb un resultat consolidat atribuït, després d'impostos, de 48,3 milions d'euros, un 50,7% més.

Pel que fa a l'àmbit assegurador, Ascat Vida ha obtingut un benefici després d'impostos de 21,6 milions d'euros, un 28,0% més que l'any anterior, mentre que Ascat Corredoria, filial que complementa l'activitat asseguradora d'Ascat Vida, ha obtingut un resultat net de 0,8 milions, un 48,4% més que el 2003.

Quant a les societats gestores, Caixa Catalunya Gestió ha assolit uns beneficis després d'impostos d'11,6 milions d'euros, un 15,7% més que l'any anterior, gràcies a la favorable evolució dels fons d'inversió. D'altra banda, Gestió d'Actius Titulitzats incrementa el patrimoni gestionat d'un 46,3%, després de la constitució del fons de titulització Hipocat 7, Fondo de Titulización de Activos, per un valor de 1.400 milions. El resultat net de Gestió d'Actius Titulitzats és de 0,9 milions, que duplica el de l'any anterior.

Les societats de serveis financers han contribuït a la bona evolució del Grup amb un resultat conjunt, després d'impostos, de 15,2 milions d'euros. Aquest increment es fonamenta en l'expansió de l'activitat, amb un volum de finançament concedit per Factorcat de prop de 703 milions, un 31,1% més que l'any anterior, mentre que Liscat assoleix una cartera viva de 992,8 milions d'euros, un 22,3% més. Altrament, la societat de serveis Caixa Catalunya Consulting ha facturat vora 9,1 milions d'euros, amb un increment del 7,5%.

Les cinc societats de cartera mitjançant les quals s'estructuren les inversions en sectors de capital-risc, de parcs edílics i d'energies renovables, en participacions estrangeres i en altres sectors que per les seves característiques poden presentar un elevat potencial de creixement han presentat un volum d'inversió conjunt d'uns 80 milions d'euros.

Finalment, pel que fa a la cartera de participacions de Caixa Catalunya, cal destacar l'increment de la inversió al grup immobiliari Riofisa, fins a un percentatge de participació del 32%. La resta de participacions més significatives són l'1,63% de Repsol-YPF, el 5,69% d'Abertis Infraestructuras i el 3,03% de Gas Natural, SDG. A 31 de desembre, les plusvàlues latents de les participacions en empreses cotitzades passaven de 480 milions d'euros.

El 2004 s'ha tornat a fer un important esforç per potenciar l'Obra Social i dotar-la alhora de la modernitat i innovació necessàries per respondre a les noves demandes socials. Amb aquesta finalitat, s'hi ha destinat un total de 43,4 milions d'euros, un 7,1% més.

En l'àmbit cultural, cal esmentar que la sala d'exposicions de La Pedrera ha presentat tres noves exposicions organitzades per la Fundació Caixa Catalunya: *Cinc pintors de la Modernitat Portuguesa (1911-1965)*; *El cos i el cosmos. Art escultòric del Mèxic precolombí, i Georges Rouault (1871-1958)*. Així mateix, la Sala Gaudí ha presentat l'exposició *Dalí i Gaudí. La revolució del sentiment d'originalitat*, en commemoració de l'any dalinià. En conjunt, les exposicions temporals fetes a La Pedrera, juntament amb les permanents que ofereix aquest mateix edifici, l'*Espai Gaudí* i *El Pis de la Pedrera*, han rebut més d'1,2 milions de visitants. Quant a l'exposició iti-

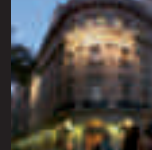
nerant *Atapuerca i l'evolució humana*, al llarg del 2004 ha estat a Sevilla, Pamplona, Tarragona, Màlaga i Saragossa. Més de 160.000 persones han pogut percebre la realitat d'aquest rellevant projecte científic. Així mateix, s'han concedit ajuts per a la promoció d'actes culturals, com ara conferències, beques i concerts.

En la vessant assistencial, la Fundació Viure i Conviure ha culminat la construcció del Centre Sociosanitari Sant Jordi a Cornellà de Llobregat, que va entrar en funcionament el 4 d'octubre. Aquest centre forma part, juntament amb l'Hospital de Dia Sant Jordi de Terrassa, l'Hospital de Dia Sant Jordi de Granollers i l'Hospital de Dia Sociosanitari de Barcelona, del Programa de Residències i Hospitals de Dia destinats a l'atenció de la gent gran amb malalties neurodegeneratives. Així mateix, al llarg del 2004 ha continuat el Programa Viure i Conviure, que fomenta la convivència entre gent gran i universitaris, amb la voluntat de pal·liar els problemes de solitud dels uns i facilitar alternatives d'allotjament als altres. En el curs 2003-2004 hi ha hagut prop de 240 convivències, a les sis comunitats autònomes on es desenvolupa el projecte, que són Catalunya, Balears, Comunitat Valenciana, Comunitat de Madrid, Castella-la Manxa i Extremadura.

Els microcrèdits socials han continuat essent una de les eines bàsiques per al desenvolupament de la tasca social que fa la Fundació Un Sol Món. Des de l'inici d'aquest projecte, pioner entre les caixes d'estalvis, s'ha concedit finançament a prop de 1.400 economies familiars que no disposaven de cap tipus de garantia ni dels avals necessaris per accedir a les fonts de finançament tradicionals. Pel que fa a l'impuls de les microfinances a l'Àfrica i a l'Amèrica Llatina, amb l'objectiu de lluitar contra l'exclusió financera dels sectors més desfavorits, s'ha signat un conveni amb una entitat del Marroc (Association Marocaine Solidarité Sans Frontières), que s'afegeix als que ja hi ha establerts amb entitats de l'Equador (Codesarrollo i Jardín Azuayo), El Salvador (AMC) i Moçambic (Tchuma). També cal destacar les ajudes facilitades a entitats que lluiten per la inserció laboral de col·lectius en risc d'exclusió social i la creació d'una borsa de lloguer d'habitatges socials per a persones amb dificultats econòmicosocials. Quant al programa d'inserció laboral Roba Amiga, basat en la recuperació de roba usada, s'han obert tres botigues, anomenades Moda Amiga, que faciliten la venda de la roba recollida.

La Fundació Territori i Paisatge ha incorporat a la xarxa d'espais en propietat sis noves finques, d'acord amb l'objectiu primordial d'adquirir espais de gran valor ecològic i paisatgístic que podrien ser alterats per activitats poc respectuoses i que cauen fora de la xarxa oficial d'espais protegits. Amb aquesta adquisició són 19 els espais naturals propietat de la Fundació, amb un total de prop de 7.500 ha, a les quals cal afegir les 85.000 gestionades mitjançant conveni amb altres institucions. Altrament, el Centre de Natura de les Planes de Son ha continuat la tasca de sensibilitzar la societat en aspectes relacionats amb el desenvolupament sostenible i amb la preservació de la natura i el paisatge i ha allotjat més de 12.000 persones al llarg de l'any.

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'ordre ECO/734/2004, d'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i el Defensor del Client de les Entitats Financeres, es resumeix a continuació l'Informe anual presentat pel titular del Servei en el Consell d'Administració celebrat el 25 de gener del 2005. El nombre de comunicacions adreçades al Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2004 (a partir del moment de l'entrada en vigor de la normativa) ha estat de 299. D'aquest total, 232 han estat admeses a tràmit i resoltes, 32 han estat admeses a tràmit i a 31 de desembre es trobaven pendents de resoldre; 6 estaven pendents de dades i 29 han resultat inadmeses, per defectes en els



requisits de presentació, per estar tramitades per altres procediments o per haver-se derivat al Defensor del Client. Dels 232 expedients resolts, un 60% han tingut resolució desestimatòria i un 36% totalment o parcialment estimatòria. El 4% restant correspon a no pronunciaments o a renúncies del reclamant.

Pel que fa a l'exercici del 2005, es preveu que es mantingui la tendència observada el 2004 quant a l'evolució dels principals indicadors de negoci i del compte de resultats. La partida de recursos de clients gestionats pel Grup podria presentar una taxa de creixement entorn del 10%, amb un especial dinamisme de les modalitats de captació de recursos de fora de balanç. Així, es preveu que els fons de pensions i, especialment, els fons d'inversió i les assegurances mantinguin els majors ritmes de creixement. Quant a la inversió creditícia, podria continuar mantenint elevats ritmes de creixement, per bé que la titulització prevista i una certa tendència a la moderació situarien la taxa de creixement en balanç entorn del 10%. L'expansió de la inversió creditícia es fonamentarà menys en la dinàmica del crèdit hipotecari, mentre que prendran un major relleu les modalitats vinculades al finançament al sector empresarial.

En resultats, s'espera un reduït increment del marge financer, mentre que l'increment de les comissions netes i dels resultats per operacions financeres hauria de ser significativament més elevat. Tot plegat permetria augmentar el marge ordinari de prop d'un 10%. Pel que fa a les despeses d'explotació, es moderarà la forta contenció que han mostrat al llarg dels darrers anys, per bé que és previst que augmentin per sota del marge ordinari. Quant a la resta de partides, es preveu que els resultats nets per posada en equivalència redueixin l'aportació al compte de resultats, després dels elevats resultats assolits enguany, mentre que les dotacions i sanejaments s'estabilitzaran. Tot plegat permetrà situar el benefici net d'impostos atribuït, en absència de resultats per operacions de grup i extraordinaris de rellevància, entorn de 260 milions d'euros. Finalment, el pressupost de l'Obra Social del 2005 és de 50,22 milions. La distribució per conceptes implica la dedicació de 14,59 milions d'euros per a la inversió en immobilitzat i manteniment de l'Obra Social pròpia, 9,10 milions d'euros per a la realització de les activitats de caràcter cultural, artístic i científic de la Fundació Caixa Catalunya, 3,50 milions d'euros per a la realització de les activitats de protecció del medi ambient de la Fundació Territori i Paisatge, 5,67 milions d'euros per a la realització de les activitats per a la cooperació i la solidaritat amb el tercer i el quart món de la Fundació Un Sol Món, 7,10 milions d'euros per a la realització de les activitats d'atenció social de la Fundació Viure i Conviure i 10,26 milions per a la concessió d'ajuts i subvencions a altres entitats i institucions públiques i privades.

Comptes anuals del Grup Caixa Catalunya. 2004

Balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2004 i 2003

– Notes 1, 2, 3 i 4

– Milers d'euros

ACTIU	2004	2003*
Caixa i dipòsits en bancs centrals (Nota 5)	334.700	529.967
– Caixa	227.110	192.062
– Banc d'Espanya	76.936	300.030
– Altres bancs centrals	30.654	37.875
Deutes de l'Estat (Nota 6)	1.135.510	1.738.965
Entitats de crèdit (Nota 7)	3.909.399	3.563.064
– A la vista	104.505	79.747
– Altres crèdits	3.804.894	3.483.317
Crèdits sobre clients (Nota 8)	24.980.612	21.269.784
Obligacions i altres valors de renda fixa (Nota 9)	2.170.925	1.806.876
– D'emissió pública	119.829	94.165
– Altres emissions	2.051.096	1.712.711
Accions i altres títols de renda variable (Nota 10)	124.444	111.667
Participacions (Nota 11)	892.958	643.641
– En entitats de crèdit	–	–
– Altres participacions	892.958	643.641
Participacions en empreses del Grup (Nota 12)	177.751	248.054
– En entitats de crèdit	–	–
– Altres	177.751	248.054
Actius immaterials (Nota 13)	14.696	7.668
– Despeses de constitució i de primer establiment	194	247
– Altres despeses amortitzables	14.502	7.421
Fons de comerç de consolidació (Nota 13)	154.368	160.912
– Per integració global i proporcional	–	–
– Per posada en equivalència	154.368	160.912
Actius materials (Nota 14)	486.578	468.729
– Terrenys i edificis d'ús propi	210.993	208.063
– Altres immobles	84.253	82.962
– Mobiliari, instal·lacions i altres	191.332	177.704
Capital subscrit no desembossat	–	–
Accions pròpies	–	–
Altres actius (Nota 17)	784.319	757.914
Comptes de periodificació	635.568	235.595
Pèrdues en societats consolidades (Nota 21)	26.601	11.332
– Per integració global i proporcional	4.557	4.899
– Per posada en equivalència	22.044	6.433
– Per diferències de conversió	–	–
Pèrdues consolidades de l'exercici	–	–
– Pèrdues atribuïdes al Grup	–	–
– Pèrdues atribuïdes a la minoria	–	–
TOTAL ACTIU	35.828.429	31.554.168
COMPTES D'ORDRE (Nota 23)	10.021.360	8.192.598

PASSIU	2004	2003*
Entitats de crèdit (Nota 7)	7.518.313	6.609.902
– A la vista	6.188	9.742
– A termini o amb preavís	7.512.125	6.600.160
Dèbits a clients (Nota 15)	17.938.641	17.187.443
– Dipòsits d'estalvi	16.043.299	15.143.089
– A la vista	7.628.295	6.669.128
– A termini	8.415.004	8.473.961
– Altres dèbits	1.895.342	2.044.354
– A la vista	–	–
– A termini	1.895.342	2.044.354
Dèbits representats per valors negociables (Nota 16)	5.798.868	4.101.696
– Bons i obligacions en circulació	3.760.888	2.384.896
– Pagarés i altres valors	2.037.980	1.716.800
Altres passius (Nota 17)	1.010.849	869.136
Comptes de periodificació	662.257	280.853
Provisions per a riscos i càrregues (Nota 18)	147.689	102.178
– Fons de pensionistes (Notes 3.n i 18)	13.726	5.045
– Provisió per a impostos	49.901	54.109
– Altres provisions	84.062	43.024
Fons per a riscos bancaris generals	531	547
Diferència negativa de consolidació	2.168	2.168
Benefici net de l'exercici (Nota 4)	258.308	213.368
– Benefici atribuït al Grup	247.707	200.193
– Benefici atribuït a la minoria	10.601	13.175
Passius subordinats (Nota 19)	816.659	680.454
Interessos minoritaris (Nota 20)	480.472	480.462
Capital subscrit	–	–
Primes d'emissió	–	–
Reserves (Nota 21)	983.603	853.777
Reserves de revaloració (Nota 21)	76.233	76.233
Reserves en societats consolidades (Nota 21)	133.838	95.951
– Per integració global i proporcional	14.382	11.938
– Per posada en equivalència	119.456	84.013
– Per diferències de conversió	–	–
Resultats d'exercicis anteriors	–	–
TOTAL PASSIU	35.828.429	31.554.168

* Es presenten únicament a l'efecte comparatiu.

Les notes 1 a 30 de la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2004.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2004 i 2003

– Notes 1, 2, 3 i 4

– Milers d'euros

	2004	2003*
Interessos i rendiments assimilats (Nota 25)	1.116.922	1.206.558
– De la cartera de renda fixa	98.734	82.920
– Altres	1.018.188	1.123.638
Interessos i càrregues assimilades	(628.712)	(672.646)
Rendiment de la cartera de renda variable	163.038	94.396
– D'accions i altres títols de renda variable	92.949	39.981
– De participacions	37.476	23.674
– De participacions en el Grup	32.613	30.741
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	651.248	628.308
Comissions percebudes (Nota 25)	272.165	234.700
Comissions pagades	(44.301)	(39.831)
Resultats per operacions financeres (Nota 25)	30.420	18.427
MARGE ORDINARI	909.532	841.604
Altres productes d'explotació	21.661	18.152
Despeses generals d'administració (Nota 26)	(480.173)	(465.168)
– De personal	(327.515)	(322.296)
– Altres despeses administratives	(152.658)	(142.872)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(38.545)	(41.853)
Altres càrregues d'explotació (Nota 3.k)	(5.067)	(4.807)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	407.408	347.928
Resultats generats per societats posades en equivalència	117.299	66.211
– Participació en beneficis de societats posades en equivalència	196.386	125.099
– Participació en pèrdues de societats posades en equivalència	(9.699)	(7.739)
– Correccions de valor per cobrament de dividends	(69.388)	(51.149)
Amortització del fons de comerç de consolidació (Nota 13)	(17.816)	(15.815)
Amortització i provisions per a insolvències (net) (Nota 8)	(157.829)	(125.996)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	–	–
Dotació al fons per a riscos bancaris generals	–	–
Resultats per operacions Grup (net) (Nota 25)	–	(1)
Beneficis extraordinaris (Nota 25)	11.053	13.018
Crebants extraordinaris (Nota 25)	(26.066)	(11.259)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	334.049	274.086
Impost sobre societats (Nota 22)	(74.505)	(60.338)
Altres impostos	(1.236)	(380)
RESULTAT DE L'EXERCICI	258.308	213.368
– Benefici atribuït al Grup	247.707	200.193
– Benefici atribuït a la minoria	10.601	13.175

* Es presenten únicament a l'efecte comparatiu.

Les notes 1 a 30 de la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004.

Memòria corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2004

1. Naturalesa del Grup

Caixa d'Estalvis de Catalunya (d'ara endavant Caixa Catalunya) és l'entitat dominant del Grup Caixa Catalunya, definit d'acord amb la Llei 13/1985, de 25 de maig, i disposicions que la desenvolupen, especialment l'article 2 del Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny, i la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, de 26 de març, pels quals es regula la consolidació dels estats financers de les entitats de crèdit.

El Grup Caixa Catalunya està compost per Caixa Catalunya i les societats participades, les quals, complementàriament a la Institució, realitzen activitats en les àrees financeres, d'assegurances, immobiliària, de serveis, de pensions, creditícia i altres. L'objecte social de les principals societats que componen el grup Caixa Catalunya es detalla a la Nota 2.b.

Caixa Catalunya és una institució no lucrativa amb caràcter de caixa general d'estalvi popular. Inicià les activitats el 26 d'octubre de 1926 i figura inscrita en el Llibre Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya amb el número 16 i en el Llibre Registre de Caixes d'Estalvis de la Generalitat de Catalunya amb el número 8. L'Entitat és dotada de personalitat jurídica i, com a entitat financera d'utilitat pública al servei dels seus impositors i del desenvolupament econòmic del seu àmbit territorial d'actuació, l'objectiu bàsic de la seva activitat és oferir, amb una finalitat social, tots els serveis financers que la societat necessiti, i també atendre la realització d'obres socials.

Donada l'activitat a què es dedica, el Grup Caixa Catalunya no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats d'aquesta. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics en la present memòria dels comptes anuals consolidats respecte a la informació de qüestions mediambientals.

La gestió i la utilització dels recursos de clients captats i administrats per les caixes d'estalvis són subjectes a determinades normes legals, que estableixen entre altres coses:

- a) El manteniment d'un percentatge dels recursos de clients computables en dipòsits en el Banc d'Espanya per a la cobertura del coeficient de reserves mínimes.
- b) L'obligació d'aportar anualment un percentatge dels recursos de tercers computables al Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys de l'exercici, sempre que el fons patrimonial no comprometès en operacions pròpies de l'objecte del fons no iguali ni superi l'1% dels imports garantits de les entitats que hi estan adscrites segons la Circular 4/2001 del Banc d'Espanya, de 24 de setembre. La garantia d'aquest fons cobreix els imports que determina el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, corregit pel Reial Decret 948/2001, de 3 d'agost.
- c) L'aplicació de l'excedent net de l'exercici a reserves i al Fons de l'Obra Social.

2. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats, comparació de la informació i principis de consolidació

a) Bases de presentació i comparació de la informació

Els comptes anuals consolidats són presentats d'acord amb els models establerts per la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya i les actualitzacions fetes, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Grup Caixa Catalunya, i s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat de Caixa Catalunya i de les societats participades consolidades i inclouen certs ajustos i reclassificacions per tal d'homogeneïtzar els criteris de comptabilitat i de presentació seguits per les societats dependents amb els de Caixa Catalunya.

Els comptes anuals consolidats, corresponents a l'any 2004, han estat formulats pel Consell d'Administració en data 15 de febrer de 2005. Aquests comptes anuals i els de les societats participades consolidades seran presentats a l'Assemblea General de l'Entitat dominant i a les corresponents Junes Generals d'Accionistes de les societats dependents consolidades, respectivament, perquè els aprovin, i els administradors esperen que ho faran sense modificacions. Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2003 van ser aprovats per l'Assemblea General feta el 14 de març de 2004.

Per a l'elaboració dels comptes anuals s'han seguit els principis comptables generalment acceptats descrits en la Nota 3. No hi ha cap principi comptable obligatori amb un efecte significatiu en els comptes anuals que s'hagi deixat d'aplicar per elaborar-los ni s'ha produït cap canvi normatiu que afecti significativament la comparabilitat de la informació entre els exercicis 2004 i 2003.

b) Principis de consolidació

S'han consolidat pel mètode d'integració global o proporcional totes les societats en què participa Caixa Catalunya, directament o indirectament, en un 20% o més, i que desenvolupen activitats financeres o presten serveis relacionats amb aquesta activitat i constitueixen, juntament amb ella, una unitat de decisió.

Tots els saldos i transaccions importants entre les entitats consolidades han estat eliminats en el procés de consolidació. Així mateix, la participació de tercers en el patrimoni del Grup és presentada en el capítol "Interessos minoritaris" dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu la Nota 20) i en els resultats de l'exercici en l'epígraf "Benefici atribuït a la minoria" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.

A continuació es detalla la informació de les societats consolidades durant els exercicis 2004 i 2003 pels mètodes d'integració global o proporcional, que correspon al tancament de l'exercici en els casos que es disposa de la informació. Quan aquesta no ha estat disponible, s'han utilitzat les millors estimacions:

Milers d'euros

Societat	Activitat	Participació directa o indirecta Caixa Catalunya	2004			
			Cost de la participació	Capital + reserves	Resultat després d'impostos	Dividends rebuts durant l'exercici 2004
Repinves, SA ^{1, 9, 10}	Inversió mobiliària	32,40%	261.976	858.364	28.639	9.213
Invercartera, SA ²	Inversió mobiliària	100%	42.223	42.187	139	—
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA ²	Leasing	100%	35.402	38.938	6.885	4.409
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA ²	Factoring	100%	21.700	23.979	2.842	2.747
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA ³	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	100%	7.217	8.655	11.560	9.991
Invercartera Capital SCR., SA ⁴	Gestora de capital risc	100%	12.647	11.733	239	—
Invercatalunya Tecnologia, SL ⁴	Inversió mobiliària	100%	5.415	2.909	(268)	—
Invercartera Energia, SL ⁴	Inversió mobiliària	100%	10.668	10.728	198	—
Caixa Catalunya International Finance BV ⁵	Intermediació financera	100%	2.000	2.149	762	—
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA ²	Gestora de fons de titulització	100%	902	1.193	903	400
Invercartera Internacional, S.L. ^{2, 11}	Inversió mobiliària	100%	3.104	3.168	1.143	392
Baring Private Equity Partners España, SA ^{6, 9}	Gestora de capital risc	45%	465	361	1.218	472
Informació i Tecnologia Catalunya, SL ⁷	Prestació de serveis d'informàtica	50%	156	420	95	—
Caixa Catalunya Consulting, SA ²	Prestació de serveis	100%	152	1.026	5.443	4.938
Caixa Catalunya On-Line, SL ⁴	Prestacions de serveis per internet	100%	3	2	(1)	—
Caixa Catalunya International Finance Limited ⁸	Intermediació financera	100%	1	74	153	—
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited ⁸	Intermediació financera	100%	1	1	10.553	—

1. Domicili social: c/ Garibai, 15, Sant Sebastià.

2. Domicili social: c/ Fontanella, 57, Barcelona.

3. Domicili social: c/ Provença, 398-404, Barcelona.

4. Domicili social: pça. Antoni Maura, 6, Barcelona.

5. Domicili social: Herengracht 548, 1017CG, Amsterdam, Holanda.

6. Domicili social: c/ Hermosilla, 11, Madrid.

7. Domicili social: avda. Diagonal, 615, Barcelona.

8. Domicili social: Uglad House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies.

9. Societats incorporades a la consolidació pel mètode d'integració proporcional.

10. Societat tenidora d'accions de Repsol-YPF, SA.

11. Anteriorment Caal 2002. Canvi de denominació social durant l'any 2004.

Cap de les societats relacionades no cotitza a borsa.

L'any 2003 es va constituir la societat Caixa Catalunya International Finance BV destinada a actuar d'emissora d'Euro Medium Term Notes (Eurobons).

Les filials no consolidables del Grup i les empreses associades a què es refereix l'apartat 3 de l'article 47 del Codi de Comerç, segons el que estableixen la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya i adaptacions posteriors (participacions del 20% com a mínim o del 3% si l'empresa associada cotitza a borsa), han estat integrades en els estats financers consolidats pel procediment de posada en equivalència.

A continuació es detalla la informació de les principals societats integrades durant l'exercici 2004 pel procediment de posada en equivalència, amb indicació del percentatge de participació directa i total que hi posseeix Caixa Catalunya:

Milers d'euros

Societat	Activitat	2004					
		Participació Caixa Catalunya Directa	Total	Cost de la participació	Capital + reserves	Resultat després d'impostos	Dividends rebutats durant l'exercici 2004
Repsol-YPF, SA ¹ , 17	Serveis	—	1,63%	261.976	13.612.000	1.696.000	8.941
Abertis Infraestructuras SA ²	Autopistes	5,69%	5,69%	233.909	2.996.051	376.294	13.855
Gas Natural SDG, SA ³	Prod. i distribució de gas	3,03%	3,03%	214.021	4.141.447	451.350	8.130
Riofisa, SA ⁴	Promocions immobiliàries	32%	32%	149.388	209.409	39.025	5.747
Promotora Catalunya Mediterrànea, SA ⁵	Promocions immobiliàries	100%	100%	121.075	128.175	33.206	18.629
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances ⁶	Assegurances vida i gestora de fons de pensions	100%	100%	89.211	104.955	21.550	13.152
Inpau, SA ⁵ , 18	Promocions immobiliàries	—	100%	34.869	38.229	(678)	2.998
Centros Residenciales Sanyres Sur, SL ⁷	Promocions immobiliàries	—	33%	26.430	77.833	1.224	—
Prasa y Procam, SL ⁸	Promocions immobiliàries	—	50%	24.990	48.729	(3.182)	—
Armlar Procam, SL ⁹	Promocions immobiliàries	—	50%	19.955	42.469	23.708	2.484
Riofisa Procam, SL ⁴	Promocions immobiliàries	—	50%	18.991	38.649	5.440	1.782
Coll Favà, SL ¹⁰	Promocions immobiliàries	—	50%	9.508	23.247	14.988	6.003
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL ¹¹ , 19	Promocions immobiliàries	—	51%	8.105	18.057	11.033	1.012
Promocions Terres Cavades, SA ¹²	Promocions immobiliàries	—	51%	7.663	14.972	(35)	—
Iber Espais Europa, SL ¹³	Promocions immobiliàries	—	50%	6.182	181	98	—
Puerto Ciudad Las Palmas, SA ¹⁴	Promocions immobiliàries	—	47,51%	5.514	8.881	255	—
Sanyres Sur, SL ⁷	Promocions immobiliàries	—	33%	4.990	13.291	(3.863)	—
Caixa Catalunya Tel.Entrada, SL ¹⁵	Informació i ofertes d'oci per internet	—	100%	3.907	2.609	(262)	—
La Seda de Barcelona, SA ¹⁶	Tèxtil	—	4,30%	3.655	159.249	1.660	—

1. Domicili social: paseo de la Castellana, 280, Madrid.

2. Domicili social: av. Parc Logístic, 12-20, Barcelona.

3. Domicili social: av. Portal de l'Àngel 20-22, Barcelona.

4. Domicili social: Arbea Campus Empresarial, edificio 5,
Ctra. M-603, Alcobendas, Madrid.

5. Domicili social: passeig de Gràcia 49, Barcelona.

6. Domicili social: c/ Provença 398-404, Barcelona.

7. Domicili social: av. Gran Capitán, 2, Córdoba.

8. Domicili social: c/ Sant Alvaro 2, Córdoba.

9. Domicili social: pg. del Ferrocarril 337, Castelldefels, Barcelona.

10. Domicili social: rda. General Mitre 12, Barcelona.

11. Domicili social: c/ Bausa 13-15, Madrid.

12. Domicili social: av. Roma 6, Tarragona.

13. Domicili social: c/ Balmes 155, Barcelona.

14. Domicili social: c/ Luis Doreste Silva 52, Las Palmas.

15. Domicili social: pça. Antoni Maura 6, Barcelona.

16. Domicili social: av. Remolar, 2, el Prat de Llobregat, Barcelona.

17. Els títols de Repsol-YPF, SA, es posseeixen mitjançant la societat
Repinves, SA.

18. Dividend cobrat per Promotora Catalunya Mediterrànea, SA.

19. Dividend cobrat per Promotora Catalunya Mediterrànea, SA .
i Invercartera, SA.

De totes les societats relacionades, només Repsol-YPF, SA, Abertis Infraestructuras, SA, Gas Natural SDG, SA, i La Seda de Barcelona, SA cotitzen a borsa, per a les quals en el quadre anterior es detallen les últimes informacions públiques disponibles (capital i reserves a 30 de setembre de 2004 i resultat després d'impostos corresponent als nou primers mesos de l'exercici 2004).

Entre les adquisicions més significatives de l'any 2004, es destaquen l'increment de participació a Riofisa, SA fins al 32%, la inversió del 33% a Sanyres Sur, SL, i la inversió del 33% a Centros Residenciales Sanyres Sur, SL.

Durant el 2003 es va realitzar la fusió entre Acesa Infraestructuras, SA i Aurea Concesiones de Infraestructuras, SA amb la denominació social d'Abertis Infraestructuras, SA. L'operació de fusió va comportar una ampliació de capital que va suposar la disminució de la participació en la societat fins al 5,69%. Entre les adquisicions més significatives de l'exercici 2003, es destaquen la participació del 3,03% a Gas Natural SDG, SA i del 20 % a Riofisa, SA.

Les empreses que consoliden per posada en equivalència amb un cost de la participació poc significatiu són: Promociones Enlace Inmobiliario, SA, Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL, Parque Eólico Los Pedreros, SL, Darlington BV, Alzambra Sanyres, SL, Inmobiliaria Monteboadilla, SL, Universitat Barcelona Virtual, SL, Investigación y Desarrollo de Energías Renovables IDER, SL, Costa Ferma, SA, Procamvasa, SA, Ascat Corredoria d'Assegurances, SL, Nova Terrassa-30, SL, Nova Terrassa-3, SL, Pronorte Uno Procam, SA, Nou Mapro, SA, Elecdey Carcelen, SA, Residencial Maçana, SL, Cerbat, SL, Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL, Promociones Mies del Valle, SL, S.B.D. Nord, SL, Seif Procam, SL, Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL, Premier Procam Carabanchel, SA, Siresa Barcelonina, SA, Torca Procam, SA, Promociones Orla Este, SA, Badalona Building Waterfront, SL, The Gaudins Projects, SL, Ascender Servicios Inmobiliarios, SL, Viviendas en Propiedad, SL, Innova 31 SCR, SA, Espais Cerdanyola, SL, Miyuki 2000, SL, Egalenia, SL, Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SA, Centro Routing y Clearing, SL, Management Information Source, SL, Siresa Europea, SA, Informació i Tecnologia Catalunya 21, SL, Provicat Sant Andreu, SA, Orbita Max, SL, Centre Lúdic Diagonal, SA, Viviendas Mirp, SL, Proviure, SL, Club de Golf Hacienda del Álamo, SL, M.R.D. Registro y Documentación, SL, Silobit Barcelona, SA i El Nou Eix, SL.

Les restants inversions en valors representatius del capital es presenten en els balanços de situació consolidats adjunts, d'acord amb els criteris assenyalats a la Nota 3.f.

Caixa Catalunya és la institució matriu del Grup Caixa Catalunya. Els seus estats financers resumits dels exercicis 2004 i 2003 són els següents:

Caixa Catalunya. Balanços de situació al 31 de desembre de 2004 i 2003*Milers d'euros*

Actiu	2004	2003	Passiu	2004	2003
Caixa i dipòsits en bancs centrals	334.696	529.961	Entitats de crèdit	6.976.073	6.201.693
Deutes de l'Estat	1.135.510	1.738.965	Dèbits a clients	20.274.268	19.525.258
Entitats de crèdit	4.871.424	4.322.712	Dèbits representats per valors negociables	3.559.339	1.834.659
Crèdits sobre clients	23.301.673	19.946.326	Altres passius	818.239	717.103
Obligacions i altres valors de renda fixa	2.165.936	1.801.861	Comptes de periodificació	655.112	275.221
Accions i altres títols de renda variable	90.956	83.622	Provisions per a riscos i càrregues	146.234	94.520
Participacions	851.822	791.981	Fons per a riscos generals	531	547
Participacions en empreses del Grup	347.455	269.528	Benefici net de l'exercici	180.026	168.207
Actius immaterials	12.360	7.167	Passius subordinats	1.206.659	1.160.454
Actius materials	484.212	466.377	Reserves	979.773	856.350
Altres actius	734.443	720.124	Reserves de revaloració	76.233	76.233
Comptes de periodificació	632.000	231.621			
Total actiu	34.962.487	30.910.245	Total passiu	34.962.487	30.910.245
Comptes d'ordre	13.684.707	11.913.232			

Caixa Catalunya. Comptes de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2004 i 2003*Milers d'euros*

	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats	1.083.242	1.174.490
Interessos i càrregues assimilades	(629.117)	(677.057)
Rendiment de la cartera de renda variable	185.009	114.145
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	639.134	611.578
Comissions percebudes	244.912	211.097
Comissions pagades	(43.641)	(38.380)
Resultats per operacions financeres	27.247	17.546
MARGE ORDINARI	867.652	801.841
Altres productes d'explotació	7.505	2.984
Despeses generals d'administració	(464.983)	(449.317)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(37.903)	(41.164)
Altres càrregues d'explotació	(5.031)	(4.753)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	367.240	309.591
Amortització i provisions per a insolvències (net)	(149.344)	(117.732)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	3.284	(471)
Beneficis extraordinaris	6.712	11.804
Crebants extraordinaris	(25.040)	(10.272)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	202.852	192.920
Impost sobre societats	(21.590)	(24.333)
Altres impostos	(1.236)	(380)
RESULTAT DE L'EXERCICI	180.026	168.207

Caixa Catalunya. Quadres de finançament al 31 de desembre de 2004 i 2003*Milers d'euros*

Origen	2004	2003	Aplicació	2004	2003
Recursos generats de les operacions	395.359	341.983	Finançament menys inversió en bancs centrals (variació neta)	—	195.521
Títols subordinats emesos	136.205	199.999	Deute de l'Estat	—	20.204
Finançament menys inversió en bancs centrals (variació neta)	230.315	—	Inversió creditícia	3.470.346	2.581.610
Deute de l'Estat	603.455	—	Títols de renda fixa	365.221	848.626
Entitats de crèdit (variació neta)	225.668	1.233.627	Emprèstits	—	—
Títols de renda variable no permanent	578	—	Títols de renda variable no permanent	—	40.379
Creditors	749.010	1.871.048	Adquisició d'inversions permanents	176.545	322.764
Emprèstits	1.724.680	388.608	Altres conceptes actius (net)	53.158	26.161
Total fons originats	4.065.270	4.035.265	Total fons aplicats	4.065.270	4.035.265

3. Normes de valoració, principis i pràctiques de comptabilitat aplicats

Les normes de valoració i els principis i les pràctiques de comptabilitat més importants aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats són els següents:

a) Principi de meritació

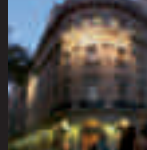
Els ingressos i les despeses es registren en funció del període en què es meriten, i no pas del moment en què té lloc el cobrament o el pagament. Seguint la pràctica financera, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, la qual pot ser diferent de la data valor corresponent, segons la qual es calculen els ingressos i les despeses per interessos. Com a excepció de la regla general, d'acord amb la normativa del Banc d'Espanya, els interessos meritats pels deutors classificats de dubtosos es reconeixen com a ingrés al moment de ser cobrats.

b) Valoració dels comptes en moneda estrangera

Els comptes en moneda estrangera s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi ponderats (fixing) del mercat de divises respecte a l'euro al tancament dels exercicis 2004 i 2003.

Els comptes en moneda estrangera referits a les oficines a França han estat convertits al tipus de canvi ponderat (fixing), llevat dels saldos que per normativa s'han de mantenir a cost històric.

Les posicions a termini que té contractades Caixa Catalunya, i que només són de cobertura, es converteixen al canvi mitjà de divises al comptat, i es periodifica la diferència entre el canvi contractual pactat i el canvi de comptat del dia del contracte com a rectificacions del cost per operacions de cobertura. Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren al tipus de canvi dels mercats de divises a termini.



Les diferències de canvi es registren íntegrament pel net en el capítol "Resultats per operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts, i amb contrapartida als epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" dels balanços de situació consolidats adjunts per la part corresponent a operacions a termini.

El contravalor dels elements de l'actiu i del passiu del Grup Caixa Catalunya expressats en moneda estrangera convertits a euros és de 445.176 i 629.853 milers d'euros al 31 de desembre de 2004, respectivament (435.103 i 265.404 milers al 31 de desembre de 2003).

c) Crèdits sobre clients i altres actius a cobrar

Els comptes a cobrar són reflectits fonamentalment als capítols "Crèdits sobre clients" i "Entitats de crèdit" de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, i es comptabilitzen generalment per l'import efectiu lliurat o retirat pels deutors, excepte pel que fa als actius a descompte, que es reflecteixen per l'import nominal, comptabilitzant el diferencial amb l'efectiu lliurat en comptes de periodificació del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts.

d) Fons de provisió d'insolvències

Els fons d'insolvències, que es presenten minorant els saldos dels epígrafs "Entitats de crèdit", "Crèdits sobre clients" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, tenen per objecte cobrir les pèrdues que puguin produir-se en la recuperació íntegra dels riscos de tot tipus, excepte els de firma, contrets en el desenvolupament de l'activitat.

Els fons d'insolvències s'han determinat d'acord amb els criteris següents:

1. Provisions per a riscos nacionals i estrangers, excepte risc país:

- Provisions específiques: d'acord amb el que requereix la Circular 4/1991, de manera individual en funció de les expectatives de recuperació dels riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establerts en aquella Circular i en les modificacions posteriors. El saldo d'aquestes provisions s'incrementa amb les dotacions enregistrades amb càrrec a resultats de cada exercici i es minora per les cancel·lacions de deutes considerats incobrables o que hagin romàs més de tres anys en situació de morositat (més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç) i, si escau, per les recuperacions que es produeixin dels imports prèviament provisionats (vegeu la Nota 8).
- Provisió genèrica: seguint la normativa del Banc d'Espanya, hi ha una provisió genèrica, equivalent a l'1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa del sector privat, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria (essent el percentatge del 0,5% per a determinats crèdits hipotecaris), destinada a la cobertura de pèrdues no identificades específicament al tancament de l'exercici. Al 31 de desembre de 2004 i 2003, 231.192 i 188.393 milers d'euros, respectivament, corresponien a fons genèrics per a la cobertura d'insolvències. Aquests saldos s'inclouen en els apartats de fons de provisió d'insolvències (vegeu les Notes 8, 9 i 18).

2. Fons per a la cobertura estadística d'insolvències (FCEI): d'acord amb el que exigeix la Circular 9/1999 a les entitats de crèdit, des de l'1 de juliol de 2000 aquestes estan obligades a dotar trimestralment, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística de les insolvències globals latents en les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cada cartera multiplicat pels coeficients establerts per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0 i l'1,5%), com a minuend, i les dotacions netes per a insolvències en el trimestre, com a subtrahend. Si aquesta diferència fos negativa, l'import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys amb càrrec al fons constituït per aquest concepte en la mesura que hi hagi saldo disponible. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 hi havia un fons constituït de 227.903 i 151.930 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 8).

Les provisions per cobrir les pèrdues en què es pot incórrer a conseqüència dels riscos de firma mantinguts pel Grup Caixa Catalunya s'inclouen en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Altres provisions" dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu la Nota 18).

Els fons d'insolvències enregistrats compleixen el que requereix la normativa del Banc d'Espanya.

e) Deute de l'Estat, obligacions i altres valors de renda fixa

Els valors que constitueixen la cartera de renda fixa del Grup Caixa Catalunya són presentats d'acord amb la normativa del Banc d'Espanya, segons els criteris següents:

1. Els títols assignats a la cartera de negociació són valorats al preu de mercat al tancament de l'exercici o, si no n'hi havia, al de l'últim dia hàbil anterior. Les diferències que sorgeixen per les variacions de valoració es registren (sense incloure-hi el cupó corregut) pel valor net, al capítol "Resultats per operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.
2. Els títols assignats a la cartera d'inversió a venciment, integrada pels valors que el Grup Caixa Catalunya ha decidit mantenir fins al venciment final dels títols, són valorats al preu d'adquisició corregit (el preu d'adquisició es corregeix mensualment per l'import resultant de periodificar financerament la diferència entre el preu d'adquisició i el valor de reembossament), i així no és necessari constituir fons de fluctuació de valors. Els resultats de les alienacions que hi pugui haver es porten al compte de pèrdues i guanys com a resultats extraordinaris, però en cas de guany es dota una provisió específica pel mateix import i es disposa linealment d'aquesta provisió al llarg de la vida residual del valor venut.
3. Els títols assignats a la cartera d'inversió ordinària (constituïda pels valors no assignats a les dues carteres abans descrites, les lletres del Tresor incloses) són valorats al preu d'adquisició corregit, segons que defineix l'apartat anterior. Per a cada classe de valor es calcula la diferència entre el valor de mercat (determinat, en el cas de títols cotitzats, en funció de la cotització de l'últim dia hàbil de l'exercici) i el valor denominat preu d'adquisició corregit. Dels càlculs resultants, el sumatori de les diferències negatives es carrega a un compte periodificador d'actiu, mentre que el sumatori de les diferències positives de valors líquids que cotitzin en mercats organitzats s'abona a l'esmentat compte periodificador fins a l'import de les diferències negatives. La contrapartida d'aquests moviments és el fons de fluctuació de valors. Aquest fons minora els epígrafs "Deutes de l'Estat" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" dels balanços de situació consolidats adjunts. En cas d'alienació, els beneficis i pèrdues respecte al preu d'adquisició corregit es porten a resultats, i pel que fa als beneficis es

dota una provisió, que s'integra al fons de fluctuació de valors pel seu import. Aquestes provisions s'apliquen, al tancament del trimestre, al compte periodificador d'actiu esmentat en el paràgraf anterior fins al saldo calculat en aquest moment per a aquest compte i s'allibera l'excés. No obstant això, les provisions alliberades tornen a constituir-se en trimestres posteriors del mateix exercici si hi ha un augment de l'esmentat compte periodificador.

f) Valors representatius del capital

Els títols de renda variable representatius de les participacions en societats no consolidables per integració global o en altres empreses en què es posseeixi una participació igual o superior al 20% (3% si cotitzen a borsa) i que no compleixin les condicions per fer-ne la consolidació proporcional es valoren d'acord amb el criteri de posada en equivalència, sobre la base d'estats financers provisionals facilitats per les societats, que, d'acord amb les revisions efectuades, s'estima que no diferiran significativament dels seus comptes anuals definitius, i es mostren pel valor de la fracció que representen del net patrimonial, corregit en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que encara perduren.

La resta dels títols representatius de capital es registren en el balanç pel preu d'adquisició regularitzat i actualitzat, si escau, o al valor de mercat, si aquest és inferior. Aquest valor de mercat s'ha determinat d'acord amb els criteris següents:

- Cotitzats: cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia de l'exercici, la que sigui menor.
- No cotitzats: segons determina la Circular 9/1999, de 17 de desembre, del Banc d'Espanya, sobre la base del valor teoricocomptable de la participació, corregit en l'import de les plusvàlues tàcites i de les previsions de generació de beneficis existents en el moment de l'adquisició que subsisteixen a la data de valoració. El fons de comerç implícit originat s'amortitza linealment en un període de cinc a vint anys. Aquestes amortitzacions es registren en el compte de pèrdues i guanys si no queden absorbides per l'increment de valor teoricocomptable de les societats participades.

Les minusvàlues existents es registren com a fons de fluctuació de valors i es presenten deduint-les dels epígrafs "Accions i altres valors de renda variable" (vegeu la Nota 10) i "Participacions" (vegeu la Nota 11).

Els valors de renda variable que integren la cartera de negociació es presenten igual que els títols de renda fixa assignats a la cartera de negociació.

g) Actius immaterials

El saldo d'aquest capítol correspon bàsicament tot al registre fet pel Grup Caixa Catalunya de les despeses realitzades per a l'adquisició, implantació i desenvolupament de programes i sistemes informàtics, que tenen un import significatiu i la utilitat previsible dels quals s'estén a diversos exercicis, d'acord amb el que estableix la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. El termini d'amortització és de tres anys i addicionalment es practiquen els sanejaments necessaris.

Els imports amortitzats durant els exercicis 2004 i 2003 es troben registrats a l'epígraf "Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts i ascendeixen a 5.190 i 6.397 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 13).

h) Fons de comerç de consolidació i diferència negativa de consolidació

El fons de comerç s'origina per la diferència entre el preu d'adquisició i el valor teoricocomptable corregit en l'import de les plusvàlues tàcites en l'adquisició. Aquest fons s'amortitza linealment en el període durant el qual es considera que, com a mínim, la inversió contribueix a l'obtenció de beneficis (en un període màxim de vint anys, segons estableix la normativa vigent).

Quan el preu d'adquisició és inferior al valor teoricocomptable, apareix una diferència negativa de consolidació, que té consideració de provisió.

i) Actius materials

Els actius materials, els de l'Obra Social inclosos, són valorats al preu d'adquisició, net de l'amortització acumulada corresponent, regularitzats i actualitzats d'acord amb les normes legals aplicables. L'any 1996 es va actualitzar l'immobilitzat material d'acord amb les disposicions del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny (vegeu la Nota 14).

L'amortització es calcula linealment en funció dels anys de vida útil estimada dels elements de l'actiu immobilitzat que mostra el quadre següent:

	Anys de vida útil
Immables	50
Mobiliari i instal·lacions	8-16
Equips electrònics	3-7

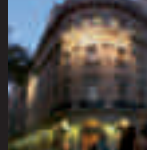
Les plusvàlues o increment de valor resultant de les operacions d'actualització s'amortitzen en els períodes impositius que resten per completar la vida útil dels elements patrimonials actualitzats.

Les despeses de manteniment i conservació produïdes durant l'exercici es carreguen al compte de pèrdues i guanys consolidats.

j) Pensions, subsidis al personal i prejubilacions

D'acord amb les reglamentacions, convenis i acords vigents, Caixa Catalunya està obligada a complementar les percepcions de la Seguretat Social en els casos de jubilació, viduitat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa del personal ingressat abans d'una determinada data; certes garanties complementàries s'apliquen a la totalitat del personal independentment de la data d'ingrés. El 27 de desembre de 2000 es va subscriure un acord laboral que va permetre al personal actiu amb garantia de prestació definida elegir entre el reconeixement d'uns serveis passats per aportar-los a un pla de pensions d'aportació definida o bé el manteniment d'aquests serveis coberts amb la pòlissa d'assegurances. A més, s'ampliaren les aportacions al sistema d'aportació definida prèviament existent.

Els empleats que no es van adherir expressament al pla de pensions mantenen els seus drets o les expectatives que recull l'Estatut d'empleats de caixes d'estalvis per al règim de previsió social complementària, així com qualsevol altra norma o pràctica que els pugui ser aplicable.



En l'exercici 2001 es va materialitzar aquest acord (vegeu la Nota 18), que va suposar l'adhesió de la pràctica totalitat del personal actiu al pla de pensions (integrat al Fons Caixa Catalunya XV, Fons de Pensions, gestionat per la societat del Grup Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances) i la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions d'aquest personal adherit, així com el reconeixement dels serveis passats i unes garanties complementàries l'import dels quals es va aplicar íntegrament al pla de pensions i a pòlisses d'assegurances contractades amb la societat del Grup Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances. Sobre la base de l'esmentat acord laboral i del pla de reequilibri corresponent, el traspàs de fons es produeix en l'espai de deu anys i merita un tipus d'interès del 4,5% (vegeu la Nota 18). Les pòlisses vigents van quedar adaptades al Reial Decret 1588/1999, d'exteriorització de compromisos per pensions.

L'Entitat segueix el criteri de reconèixer com a despesa les primes pagades per les assegurances contractades amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, per cobrir els passius meritats durant l'any, així com les aportacions al pla de pensions meritades en funció de l'esmentat acord laboral.

Amb data 30 de desembre de 2004, Caixa Catalunya ha subscrit amb la totalitat de la representació sindical un acord sobre l'establiment d'un sistema de jubilació parcial a disposició d'un determinat col·lectiu de treballadors de l'Entitat.

Al 31 de desembre de 2004, Caixa Catalunya ha dotat amb càrrec a resultats un fons per a la cobertura dels compromisos futurs per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides al pla de pensions, etc., fins a l'edat de jubilació acordada en cada cas amb el personal acollit als diferents programes contemplats a l'esmentat acord (vegeu la Nota 18).

k) Fons de Garantia de Dipòsits

Les contribucions al Fons de Garantia de Dipòsits de Caixes d'Estalvis establertes en la Llei 18/1982 s'imputen als resultats de l'exercici en què es meriten, d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. A conseqüència de la publicació de l'Ordre 136/2002, de 24 de gener, per la qual s'estableixen les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits de les caixes d'estalvis, ha estat necessari realitzar una aportació al Fons de Garantia de Dipòsits i, per tant, s'han registrat 5.031 i 4.753 milers d'euros amb càrrec al capítol "Altres càrregues d'explotació" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts dels exercicis 2004 i 2003.

l) Operacions de futurs

Es consideren comptes d'ordre els imports corresponents a les operacions que en la normativa del Banc d'Espanya reben la denominació genèrica "d'operacions de futurs", amb les especificitats següents per a cadascuna:

1. Les compravendes de divises no vençudes i les permutes financeres de monedes es comptabilitzen segons el que indica la Nota 3.b.
2. Les compravendes de valors no vençudes es comptabilitzen pel valor contractat dels valors, segons l'abast del contracte.
3. Els futurs financers sobre valors i tipus d'interès recullen, pel seu principal, les operacions d'aquesta classe contractades en mercats organitzats.

4. Les opcions comprades o emeses figuren pel valor d'exercici de l'instrument financer subjacent. En les opcions sobre tipus d'interès, s'entén per element subjacent l'import sobre el qual es calculen els interessos pactats. Les opcions comprades inclouen els actius adquirits temporalment amb opció de venda. S'enregistren com opcions emeses sobre els imports assegurats al venciment dels fons d'inversió i plans de pensions garantits (vegeu la Nota 28).
5. Els acords sobre tipus d'interès futurs (FRA), les permutes financeres d'interessos i altres contractes de futur fets fora de mercats organitzats es comptabilitzen pel principal de l'operació.

Les operacions que han tingut per objecte i per efecte eliminar o reduir significativament els riscos de canvi, d'interès o de mercat, existents en posicions patrimonials o en altres operacions, s'han considerat com si fossin de cobertura. En aquestes operacions de cobertura, els beneficis o crebants generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o costos de l'element cobert.

Les operacions que no són de cobertura, també denominades operacions de negociació, contractades en mercats organitzats, s'han valorat d'acord amb la seva cotització i les variacions en les cotitzacions han estat registrades íntegrament al compte de pèrdues i guanys, com a resultats d'operacions financeres.

Els resultats de les operacions de negociació contractades fora dels esmentats mercats no es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys fins a la liquidació efectiva. No obstant això, al final de cada període s'han efectuat valoracions de les posicions, i s'han provisionat amb càrrec a resultats les pèrdues potencials netes per cada classe de risc que han resultat de les esmentades valoracions. Les classes de riscos que es consideren a aquest efecte són el de tipus d'interès, el de preu de mercat i el de canvi.

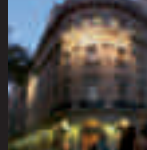
El Grup Caixa Catalunya utilitza les operacions de cobertura per reduir el risc global a què s'exposa en la gestió de masses correlacionades d'actius i passius i altres operacions. A aquestes operacions se'ls aplica bé el criteri de meritació, bé el de preus de mercat, però en ambdós casos són sotmeses a un sistema integrat, prudent i consistent de mesurament, gestió i control dels riscos i resultats, que permet fer-ne el seguiment, així com efectuar la identificació de les operacions. En aquestes operacions, els beneficis o crebants generats s'han periodificat de forma simètrica als ingressos o costos de l'element cobert.

m) Impost sobre societats

Caixa Catalunya i les societats dependents han registrat com a despesa de l'exercici l'import meritat de l'Impost sobre societats, que es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, si escau, per les diferències permanents entre comptabilitat i fiscalitat. Addicionalment, s'han enregistrat els corresponents impostos anticipats i diferits (vegeu la Nota 22).

El benefici fiscal corresponent a les deduccions per doble imposició, a la reinversió de beneficis extraordinaris i a les despeses de formació és considerat com un import menor de l'Impost sobre societats de cada exercici (vegeu la Nota 22). Per tal que aquestes deduccions i bonificacions siguin efectives, cal complir els requisits establerts per la normativa vigent.

El capítol "Impost sobre societats" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts inclou els imports meritats per Caixa Catalunya, les societats consolidades i les societats del Grup integrades pel procediment de posada en equivalència. El resul-



tat de la integració per posada en equivalència de les societats associades es realitza pel seu resultat, net de l'Impost sobre societats.

L'epígraf "Altres impostos" recull els imports relatius a impostos sobre beneficis corresponents a règims fiscals estrangers i a societats en règim de transparència fiscal.

n) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, hi ha l'obligació d'indemnitzar els empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No hi ha cap pla de reducció de personal que faci necessària la dotació d'una provisió per aquest concepte.

Tanmateix, segons la Circular 5/2000 del Banc d'Espanya, cal dotar la cobertura de possibles indemnitzacions per acomiadament garantides contractualment, diferents de les establertes amb caràcter general per la legislació vigent. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el fons constituït per aquest concepte ascendeix a 6.726 i 5.045 milers d'euros, respectivament.

La dotació de l'any 2004 ha estat registrada amb càrrec al capítol "Crebants extraordinaris" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt de l'exercici 2004 (vegeu la Nota 25).

4. Determinació del patrimoni i distribució del resultat

Els comptes anuals consolidats són presentats d'acord amb els models establerts pel Banc d'Espanya per a les entitats de crèdit. Per avaluar el patrimoni net al 31 de desembre de 2004 i 2003, s'han de considerar els epígrafs següents dels balanços de situació consolidats:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Reserves de l'entitat dominant	1.059.836	930.010
Reserves	983.603	853.777
Reserves de revaloració	76.233	76.233
Reserves en societats consolidades	133.838	95.951
Pèrdues en societats consolidades	(26.601)	(11.332)
Subtotal	1.167.073	1.014.629
Benefici net de l'exercici atribuït al Grup	247.707	200.193
Patrimoni net comptable	1.414.780	1.214.822
Dotació prevista al Fons de l'Obra Social	(50.216)	(44.800)
Patrimoni net després de l'aplicació de resultats	1.364.564	1.170.022

L'aplicació del resultat de Caixa Catalunya de l'exercici 2003 i la corresponent a l'exercici 2004 que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General dins l'any 2005 són les següents:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Fons de l'Obra Social	50.216	44.800
Reserves	129.810	123.407
Total	180.026	168.207

Els resultats de l'exercici 2004 de les restants societats del Grup s'aplicaran en la forma que determinin els seus accionistes.

5. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts és com segueix:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Caixa	227.110	192.062
Banc d'Espanya	76.936	300.030
Altres bancs centrals	30.654	37.875
Total	334.700	529.967

El saldo amb el Banc d'Espanya correspon als imports que s'han de mantenir-hi en compliment del coeficient de reserves mínimes i que en els exercicis 2004 i 2003 han tingut un rendiment mitjà de l'1,98 i el 2,33%, respectivament.

El saldo en "Altres bancs centrals" correspon a un dipòsit al Banc de França per l'operatòria de Caixa Catalunya en aquest país a fi de cobrir el coeficient de reserves mínimes per adaptar-se així al reglament del Banc Central Europeu. Aquest saldo ha tingut un rendiment mitjà del 2,05 i el 2,35% els anys 2004 i 2003, respectivament.

6. Deutes de l'Estat

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004			Total
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	
Lletres del Tresor	18	513.211	—	513.229
Deute públic	58.356	563.925	—	622.281
Suma	58.374	1.077.136	—	1.135.510
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	—	—	—
Més: Periodificació segons Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	—	—	—
Total	58.374	1.077.136	—	1.135.510

<i>Milers d'euros</i>	2003			Total
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	
Lletres del Tresor	19	947.514	—	947.533
Deute públic	388.343	366.855	36.234	791.432
Suma	388.362	1.314.369	36.234	1.738.965
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	—	—	—
Més: Periodificació segons Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	—	—	—
Total	388.362	1.314.369	36.234	1.738.965

Els criteris de classificació de les carteres establerts per l'Entitat es detallen a la Nota 3.e, d'acord amb el que disposa la normativa del Banc d'Espanya.

Les lletres del Tresor adquirides en ferm, classificades dins la cartera d'inversió ordinària, es comptabilitzen, d'acord amb la Circular 5/1997 del Banc d'Espanya, pel preu d'adquisició corregit amb els interessos meritats.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2004 de les lletres del Tresor i del deute públic assignats a la cartera d'inversió ordinària ascendeix a 520.448 i 572.589 milers d'euros, respectivament. Al 31 de desembre de 2003 és de 970.681 milers d'euros el de les lletres del Tresor i de 374.953 milers el del deute públic.

El valor d'adquisició de la cartera de negociació al 31 de desembre de 2004 i 2003 és de 50.843 i 352.048 milers d'euros, respectivament.

La rendibilitat mitjana de les lletres del Tresor durant l'exercici 2004 ha estat del 2,41% i la rendibilitat mitjana del deute públic del 4,36%. Durant l'exercici 2003 va ser del 2,89% la de les lletres i del 4,31% la del deute públic.

Durant els exercicis 2004 i 2003 no s'han realitzat traspassos entre carteres.

Al 31 de desembre d'ambdós anys una part important d'aquests actius, juntament amb els adquirits temporalment, es trobava cedida i, per tant, registrada als epígrafs "Entitats de crèdit" i "Dèbits a clients" del passiu (vegeu les Notes 7 i 15).

El desglossament d'aquest capítol per terminis de venciment al 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

Milers d'euros	2004				
	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Lletres del Tresor	83.744	356.095	73.390	—	513.229
Deute públic	100.149	8	2.830	519.294	622.281
Total	183.893	356.103	76.220	519.294	1.135.510

Milers d'euros	2003				
	Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Lletres del Tresor	255.090	562.388	130.055	—	947.533
Deute públic	—	46.467	258.556	486.409	791.432
Total	255.090	608.855	388.611	486.409	1.738.965

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 hi havia deute públic pignorat per un import de 725 i 34.883 milers d'euros, respectivament, en garantia d'un límit màxim de 720 i 33.836 milers d'euros, concedit pel Banc d'Espanya. Aquest límit no havia estat depassat en les dates esmentades.

7. Entitats de crèdit

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu i del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Actiu		
A la vista	104.505	79.747
Comptes mutus i aplicació d'efectes	104.505	79.747
Altres crèdits	3.804.894	3.483.317
Comptes a termini	327.611	423.033
Altres comptes	54.700	35.573
Adquisició temporal d'actius	3.422.583	3.024.711
Total actiu	3.909.399	3.563.064
Passiu		
A la vista	6.188	9.742
Comptes mutus i aplicació d'efectes	6.188	9.742
A termini o amb preavís	7.512.125	6.600.160
Comptes a termini	4.782.248	3.451.653
Altres comptes	76.804	206.010
Cessió temporal d'actius	2.653.073	2.942.497
Total passiu	7.518.313	6.609.902

L'epígraf "Adquisició temporal d'actius" es compon de lletres del Tresor i deute de l'Estat adquirits amb compromís de revenda. Semblantment als actius adquirits en ferm, una part important d'aquests actius ha estat cedida i, per tant, registrada als epígrafs "Entitats de Crèdit-Cessió temporal d'actius" i "Dèbits a clients" del passiu (vegeu la Nota 15).

El desglossament, per termini residual, dels epígrafs "Comptes a termini", "Altres comptes" i "Adquisició/Cessió temporal d'actius" de l'actiu i del passiu dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

Milers d'euros		2004				
		Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Actiu						
Comptes a termini		138.226	158.309	28.672	2.404	327.611
Altres comptes		54.434	266	—	—	54.700
Adquisició temporal d'actius		3.112.363	310.220	—	—	3.422.583
Total		3.305.023	468.795	28.672	2.404	3.804.894
Passiu						
Comptes a termini		3.047.127	828.685	402.786	503.650	4.782.248
Altres comptes		76.804	—	—	—	76.804
Cessió temporal d'actius		2.641.136	11.937	—	—	2.653.073
Total		5.765.067	840.622	402.786	503.650	7.512.125

Milers d'euros		2003				
		Fins a 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Actiu						
Comptes a termini		71.951	34.738	313.940	2.404	423.033
Altres comptes		35.178	395	—	—	35.573
Adquisició temporal d'actius		2.444.375	580.336	—	—	3.024.711
Total		2.551.504	615.469	313.940	2.404	3.483.317
Passiu						
Comptes a termini		2.090.749	450.743	647.480	262.681	3.451.653
Altres comptes		206.010	—	—	—	206.010
Cessió temporal d'actius		2.858.022	84.475	—	—	2.942.497
Total		5.154.781	535.218	647.480	262.681	6.600.160

Adicionalment, els imports en euros i moneda estrangera dels comptes que componen aquests epígrafs dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2004 i 2003 són els següents:

Milers d'euros

	2004			2003		
	Euros	Moneda estrangera	Total	Euros	Moneda estrangera	Total
Actiu						
Comptes a termini	131.639	195.972	327.611	241.062	181.971	423.033
Altres comptes	50.534	4.166	54.700	32.421	3.152	35.573
Adquisició temporal d'actius	3.422.583	—	3.422.583	3.024.711	—	3.024.711
Total	3.604.756	200.138	3.804.894	3.298.194	185.123	3.483.317
Passiu						
Comptes a termini	4.309.780	472.467	4.782.247	3.305.548	146.105	3.451.653
Altres comptes	76.481	323	76.804	205.901	109	206.010
Cessió temporal d'actius	2.653.073	—	2.653.073	2.942.497	—	2.942.497
Total	7.039.334	472.790	7.512.124	6.453.946	146.214	6.600.160

8. Crèdits sobre clients

La cartera de crèdits, segons la moneda de contractació, té la composició següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Crèdits en euros	25.383.638	21.551.031
Crèdits en moneda estrangera	151.853	152.529
Suma	25.535.491	21.703.560
Menys: Fons de provisió d'insolvències (Nota 3.d)	(554.879)	(433.776)
Total	24.980.612	21.269.784

El desglossament dels saldos amb les empreses del Grup no consolidables globalment o proporcionalment és recollit a la Nota 24.

El desglossament d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, sense considerar els saldos dels comptes "Fons de provisió d'insolvències" del detall anterior i atenent el sector i la naturalesa del crèdit de les operacions, és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Administracions públiques espanyoles	914.894	788.725
Altres sectors residents	24.323.180	20.594.680
Crèdit comercial	1.816.422	1.595.777
Crèdit amb garantia real	15.265.570	12.658.939
Altres crèdits	7.241.188	6.339.964
No residents	297.417	320.155
Total	25.535.491	21.703.560

L'adquisició temporal d'actius contractada a través de MEFF, entitat de contrapartida central, que realitza funcions de cambra i no té consideració d'entitat de crèdit, s'inclou dins l'epígraf "Altres crèdits". Al 31 de desembre de 2004 no hi havia adquisició temporal d'actius contractada a través de MEFF, mentre que al 31 de desembre de 2003 ascendia a 159.999 milers d'euros.

Els imports dels deutors de cobrament dubtós o en litigi que figuren inclosos en aquests capítols dels balanços de situació consolidats adjunts sumen 207.365 i 195.301 milers d'euros els anys 2004 i 2003, respectivament. El moviment que durant els exercicis 2004 i 2003 hi ha hagut en el saldo del compte "Actius dubtosos" és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	195.301	196.734
Més: Incorporació de nous actius	192.630	193.932
Menys: Actius normalitzats	(139.833)	(149.710)
Actius donats de baixa	(40.733)	(45.655)
Total	207.365	195.301

Durant els exercicis 2004 i 2003 el moviment de l'epígraf "Fons de provisió d'insolvències" ha estat el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	433.776	355.045
Més: Dotació de l'exercici	227.598	190.598
Menys: Amortització de crèdits amb aplicació de fons	(40.485)	(45.655)
Provisions disponibles per a recuperacions	(55.112)	(52.791)
Traspàs al Fons de Finques Adjudicades (Circular 11/93 del Banc d'Espanya) (Nota 14)	(1.844)	(4.078)
Incorporació per compres i altres	(195)	(452)
Traspàs a altres fons:		
Obligacions i altres títols de renda fixa (Nota 9)	(2.620)	(5.658)
Altres provisions (Nota 18)	(6.239)	(3.233)
Total	554.879	433.776

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 les recuperacions d'actius en suspens ascendien a 14.657 i 11.811 milers d'euros, respectivament. Aquests imports, juntament amb les xifres del quadre anterior, han significat unes dotacions netes de 157.829 i 125.996 milers d'euros, respectivament, en els comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts.

La distribució d'aquest fons en fons específic, fons genèric i fons estadístic als exercicis 2004 i 2003 ha estat la següent:

<i>Milers d'euros</i>	Fons específic	Fons genèric	Fons estadístic	TOTAL
Saldo al 31 de desembre de 2002	111.876	141.738	101.431	355.045
Dotació de l'exercici	97.277	42.367	50.954	190.598
Recuperació de fons	(49.335)	(3.001)	(455)	(52.791)
Utilització de fons	(45.655)	—	—	(45.655)
Traspassos a altres fons	3.461	(16.430)	—	(12.969)
Altres moviments	(59)	(393)	—	(452)
Saldo al 31 de desembre de 2003	117.565	164.281	151.930	433.776
Dotació de l'exercici	89.692	61.111	76.795	227.598
Recuperació de fons	(47.557)	(6.733)	(822)	(55.112)
Utilització de fons	(40.485)	—	—	(40.485)
Traspassos a altres fons	9.532	(20.235)	—	(10.703)
Altres moviments	8	(203)	—	(195)
Saldo al 31 de desembre de 2004	128.755	198.221	227.903	554.879

Així mateix, el desglossament de l'epígraf "Crèdits sobre clients" d'aquests balanços, d'acord amb els terminis residuals de les operacions, és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Fins a 3 mesos	3.009.485	2.874.087
Entre 3 mesos i 1 any	1.350.151	1.109.899
Entre 1 i 5 anys	4.153.667	3.310.294
Més de 5 anys	17.022.188	14.409.280
Total	25.535.491	21.703.560

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 no hi havia crèdits sobre clients de durada indeterminada.

Durant els exercicis 2004 i 2003 Caixa Catalunya ha donat de baixa crèdits per un import d'1.400.000 i 850.000 milers d'euros, respectivament, per a la constitució de fons de titulització. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el saldo viu de préstecs titulitzats ascendeix a 2.807.727 i 1.953.222 milers d'euros, respectivament.

El detall per fons de l'import viu pendent al 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Hipocat 1 Fondo Titulización Hipotecaria	30.509	41.536
Hipocat 2 Fondo Titulización Hipotecaria	67.697	87.968
Hipocat 3 Fondo Titulización Hipotecaria	141.674	180.800
Pymecat-1 FYTpyme Fondo Titulización Activos	27.042	45.979
Hipocat 4 Fondo Titulización Activos	161.930	196.555
Hipocat 5 Fondo Titulización Activos	416.625	534.298
Ayt FTGencat I Fta	44.263	64.801
Hipocat 6 Fondo Titulización Activos	637.783	801.285
Hipocat 7 Fondo Titulización Activos	1.280.204	—
Total	2.807.727	1.953.222

9. Obligacions i altres valors de renda fixa

La classificació per tipus de valors de renda fixa al 31 de desembre de 2004 i 2003 és la següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004		
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment
D'administracions públiques	—	197	—
D'entitats oficials de crèdit	24	188	—
D'altres entitats de crèdit residents	—	201.064	—
D'altres sectors residents	—	990.883	—
Cotitzats	—	990.883	—
No cotitzats	—	—	—
De no residents	147.558	842.633	—
Cotitzats	147.558	842.633	—
No cotitzats	—	—	—
Suma	147.582	2.034.965	—
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	(10)	—
Fons de provisió d'insol·vències (genèrica)	—	(11.612)	—
Total	147.582	2.023.343	—

Milers d'euros	2003			
	De negociació	D'inversió ordinària	D'inversió a venciment	Total
D'administracions públiques	—	15.181	—	15.181
D'entitats oficials de crèdit	52	142	—	194
D'altres entitats de crèdit residents	—	159.050	—	159.050
D'altres sectors residents	25.129	1.057.564	—	1.082.693
Cotitzats	25.129	1.057.564	—	1.082.693
No cotitzats	—	—	—	—
De no residents	84.368	475.855	—	560.223
Cotitzats	84.368	475.855	—	560.223
No cotitzats	—	—	—	—
Suma	109.549	1.707.792	—	1.817.341
Menys: Fons de fluctuació de valors	—	(2.544)	—	(2.544)
Fons de provisió d'insolvències (genèrica)	—	(8.992)	—	(8.992)
Més: Periodificació segons la Circular 6/94 del Banc d'Espanya	—	1.071	—	1.071
Total	109.549	1.697.327	—	1.806.876

La rendibilitat mitjana anual dels títols d'emissió pública i d'altres títols de renda fixa és del 3,25 i el 3,52% els anys 2004 i 2003, respectivament.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2004 i 2003 dels títols assignats a la cartera d'inversió ordinària ascendia a 2.066.843 i a 1.714.362 milers d'euros, respectivament.

El valor d'adquisició de la cartera de negociació al 31 de desembre de 2004 i 2003 era de 139.629 i de 103.714 milers d'euros, respectivament.

Durant els exercicis 2004 i 2003 s'han realitzat traspassos de la cartera de negociació a la cartera d'inversió ordinària per 189.526 i per 142.357 milers d'euros, respectivament.

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el Grup Caixa Catalunya tenia adquirits transitòriament bons de titulització gestionats pel Grup per un import de 165.736 i 182.296 milers d'euros, respectivament, classificats dins la cartera d'inversió ordinària.

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest epígraf els anys 2004 i 2003, sense considerar el fons de fluctuació de valors ni el fons de provisió d'insolvències, és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	1.817.341	969.286
Compres	3.428.515	3.528.156
Vendes	(2.831.239)	(2.584.240)
Amortitzacions	(232.070)	(95.861)
Saldo al final de l'exercici	2.182.547	1.817.341

Així mateix, el desglossament d'aquest epígraf dels balanços d'acord amb el venciment residual és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Fins a 3 mesos	—	4.029
Entre 3 mesos i 1 any	11.513	32.795
Entre 1 i 5 anys	55.552	337.832
Més de 5 anys	2.115.482	1.442.685
Total	2.182.547	1.817.341

El moviment que hi ha hagut durant els exercicis 2004 i 2003 en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	2.544	3.638
Més:		
Dotació amb càrrec a compte de periodificació (Circular 6/94 del Banc d'Espanya)	—	1.531
Dotació amb càrrec a resultats	3.543	1.705
Menys:		
Recuperació amb càrrec a compte de periodificació (Circular 6/94 del Banc d'Espanya)	(1.071)	(4.098)
Fons disponibles	(5.006)	(232)
Saldo al final de l'exercici	10	2.544

10. Accions i altres títols de renda variable

El capítol d'accions i altres títols de renda variable dels balanços de situació consolidats adjunts recull, al 31 de desembre de 2004 i 2003, les accions i títols de renda variable que representen participar en el capital d'altres societats amb les quals no hi ha una vinculació duradora i que no estan destinades a contribuir a l'activitat del Grup.

El desglossament del saldo d'aquest capítol segons el país d'emissió dels títols i de si aquests són admesos o no a cotització és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Epanyols	81.797	56.583
Cotitzats	13.609	19.132
No cotitzats	68.188	37.451
Estrangers	57.964	79.474
Cotitzats	53.533	79.409
No cotitzats	4.431	65
Suma	139.761	136.057
Menys: Fons de fluctuació de valors	(15.317)	(24.390)
Total	124.444	111.667

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 la cartera d'inversió ordinària ascendia a 111.253 i 121.270 milers d'euros, respectivament.

Del total de títols estrangers al 31 de desembre de 2004 i 2003, 18.940 i 22.688 milers d'euros, respectivament, eren en moneda estrangera.

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest epígraf, sense considerar el fons de fluctuació de valors, els exercicis 2004 i 2003 és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	136.057	60.071
Compres i constitucions	7.311.250	3.636.825
Vendes i dissolucions	(7.306.162)	(3.618.145)
Variacions en la composició del grup	(182)	—
Traspàs entre carteres (Nota 11)	(1.202)	57.306
Saldo al final de l'exercici	139.761	136.057

L'import de traspàs entre carteres en l'exercici 2003 correspon a títols que van deixar de complir els criteris definits per incloure'ls dins l'epígraf de "Participacions" i, per tant, aquests títols van ser traspassats a aquest epígraf, juntament amb el fons de fluctuació de valors corresponent.

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 Caixa Catalunya tenia unes inversions de 4.765 i 14.725 milers d'euros, respectivament, en fons d'inversió gestionats per empreses del Grup.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2004 i 2003 dels títols assignats a aquesta cartera ascendia, respectivament, a 146.247 i 136.463 milers d'euros.

El moviment que hi ha hagut durant els exercicis 2004 i 2003 en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	24.390	2.122
Més:		
Dotació de l'exercici	3.066	4.788
Altres	219	1.007
Traspàs entre fons (Nota 11)	(1.202)	22.991
Menys:		
Fons disponibles	(10.209)	(6.291)
Utilitzacions	(920)	—
Altres	(27)	(227)
Saldo a final de l'exercici	15.317	24.390

11. Participacions

Aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts recull els drets sobre el capital d'altres societats que sense formar part del Grup econòmic hi mantenen una vinculació duradora i es destinen a contribuir a la seva activitat, independentment dels percentatges de participació en cada societat.

El detall d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, atenent el fet de si els títols són admesos o no a cotització, és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Espanyols	892.986	643.729
Cotitzats	606.831	559.910
No cotitzats	286.155	83.819
Estrangers	—	—
Cotitzats	—	—
No cotitzats	—	—
Suma	892.986	643.729
Menys: Fons de fluctuació de valors	(28)	(88)
Total	892.958	643.641

Les participacions més significatives al 31 de desembre de 2004 i 2003 eren les següents:

<i>Milers d'euros</i>					<i>Dades del 2003 corresponents a aquestes societats</i>		
2004							
Societat	Percentatge de participació	Cost de la participació	Valor net en llibres ¹	Dividends rebuts en l'exercici	Capital social o equivalent	Reserves	Resultats
Repsol-YPF, SA	1,63%	261.976	209.961	8.941	1.220.863	10.344.934	1.291.244
Abertis Infraestructuras, SA ²	5,69%	233.909	197.203	13.855	1.575.661	1.284.557	182.817
Gas Natural SDG, SA	3,03%	214.021	204.169	8.130	447.776	2.992.035	889.291
Riofisa, SA	32,00%	149.388	145.488	5.747	8.424	180.836	27.324
Centros Residenciales Sanyres Sur, SL	33,00%	26.430	26.356	—	66.718	(123)	(761)
Prasa y Procam, SL	50,00%	24.990	24.990	—	31.980	(635)	(616)
Armlar Procam, SL	50,00%	19.955	19.955	2.484	18.000	853	5.519
Riofisa Procam, SL	50,00%	18.991	18.991	1.782	18.000	265	3.966
Coll Favà, SL	50,00%	9.508	9.508	6.003	17.000	5.718	12.534
Iber Espais Europa, SL	50,00%	6.182	6.182	—	240	48	(107)
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	47,50%	5.514	3.828	—	7.813	246	821
Sanyres Sur, SL	33,00%	4.990	4.930	—	5.934	(2)	(1.641)
La Seda de Barcelona, SA	4,30%	3.655	3.655	—	102.851	47.925	1.605

<i>Milers d'euros</i>					<i>Dades del 2002 corresponents a aquestes societats</i>		
2003							
Societat	Percentatge de participació	Cost de la participació	Valor net en llibres ¹	Dividends rebuts en l'exercici	Capital social o equivalent	Reserves	Resultats
Repsol-YPF, SA	1,63%	261.976	212.270	7.147	1.220.863	9.432.158	1.291.244
Abertis Infraestructuras, SA ²	5,69%	233.909	203.515	13.196	1.036.890	868.710	182.817
Gas Natural SDG, SA	3,03%	214.021	210.080	—	447.776	2.281.855	889.291
Riofisa, SA	20,00%	93.157	91.354	—	6.739	62.040	27.324
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	47,50%	5.514	3.828	—	7.813	232	14
La Seda de Barcelona, SA	4,27%	2.995	2.995	—	90.155	54.129	1.465
Centro de Routing y Clearing, SL	50,00%	210	210	—	—	—	—

1. Aquests imports inclouen la part corresponent al Fons de comerç de consolidació amortitzat.

2. Durant el 2003 s'ha realitzat la fusió entre Acesa Infraestructuras, SA i Aurea Concesiones de Infraestructuras, SA amb la denominació social d'Abertis Infraestructuras, SA.

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, sense considerar el fons de fluctuació de valors, és aquest:

Milers d'euros

Saldo a l'inici de l'exercici

	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	643.729	505.938
Compres i constitucions	60.951	307.613
Ampliacions de capital	70.402	1.151
Vendes i dissolucions	(66)	(265)
Reduccions	—	(11.161)
Posada en equivalència ¹	29.114	(102.241)
Traspàs entre carteres (Nota 10 i Nota 12)	88.598	(57.306)
Variacions en la composició del Grup	258	—

Saldo al final de l'exercici

892.986 **643.729**

1. Aquests imports inclouen la part corresponent al Fons de comerç de consolidació.

L'import de traspàs entre carteres en l'exercici 2004 correspon principalment a títols que han deixat de complir els criteris definits per incloure'ls dins l'epígraf de "Participacions en empreses del Grup" i, per tant, aquests títols han estat traspassats a aquest epígraf.

L'import de traspàs entre carteres en l'exercici 2003 correspon a títols que van deixar de complir els criteris definits per incloure'ls dins d'aquest epígraf, i, per tant, van estar traspassats a l'epígraf "Accions i altres títols de renda variable", juntament amb el fons de fluctuació de valors corresponent.

Els moviments més significatius durant els anys 2004 i 2003 han estat els següents:

<i>Milers d'euros</i>		2004		2003	
Societat	Classe de moviment	Valor nominal	Cost de la participació	Valor nominal	Cost de la participació
Riofisa, SA	Ampliació	618	28.734	—	—
	Compra	591	27.497	1.685	93.157
Centros Residenciales	Compra	22.017	22.470	—	—
Sanyres Sur, SL	Ampliació	3.960	3.960	—	—
Coll Favà, SL	Traspàs	8.500	21.126	—	—
Prasa y Procam, SL	Traspàs	15.990	15.326	—	—
	Ampliació	9.000	9.000	—	—
Armilar Procam, SL	Traspàs	9.000	11.973	—	—
	Ampliació	11.174	10.955	—	—
Riofisa Procam, SL	Traspàs	9.000	11.115	—	—
	Ampliació	9.991	9.991	—	—
Inmuebles Mirp, SL	Traspàs	4.374	6.071	—	—
Sanyres Sur, SL	Compra	1.958	2.020	—	—
	Ampliació	2.970	2.970	—	—
Gas Natural SDG, SA	Compra	—	—	13.550	214.021
Retevisión Móvil, SA	Traspàs	—	—	(5.145)	(18.018)
Quiero Televisión, SA	Reducció	—	—	(3.372)	(11.161)

L'any 2004 Armilar Procam, SL ha efectuat diverses ampliacions de capital, una de les quals mitjançant l'aportació de les accions d'Inmuebles Mirp, SL. Posteriorment s'ha produït la fusió per absorció d'Inmuebles Mirp, SL.

El valor de mercat al 31 de desembre de 2004 i 2003 dels títols assignats a aquesta cartera ascendia a 1.520.758 i 1.019.421 milers d'euros, respectivament.

El moviment que hi ha hagut en el saldo del compte "Fons de fluctuació de valors" durant els exercicis 2004 i 2003 és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	88	34.180
Més:		
Dotació neta amb càrrec a resultats de l'exercici	—	—
Altres	—	60
Variacions en la composició del Grup	—	—
Traspàs entre fons (Nota 10)	—	(22.991)
Menys:		
Fons disponibles	—	—
Utilitzacions	—	(11.161)
Altres	(60)	—
Saldo a final de l'exercici	28	88

12. Participacions en empreses del Grup

Aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts recull la inversió en societats del Grup no consolidables per integració global ni per integració proporcional:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Espanyoles	178.458	248.280
Cotitzades	—	—
No cotitzades	178.458	248.280
Suma	178.458	248.280
Menys: Fons de fluctuació de valors	(707)	(226)
Total	177.751	248.054

El moviment que hi ha hagut en el saldo d'aquest epígraf els anys 2004 i 2003 és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	248.280	208.869
Compres i constitucions	230	—
Ampliacions de capital	81.730	31.839
Reduccions de capital	(1.317)	(996)
Vendes i dissolucions	—	—
Posada en equivalència	(62.430)	8.568
Traspàs entre carteres (Nota 11)	(88.035)	—
Saldo al final de l'exercici	178.458	248.280

Els moviments més significatius de les societats han estat els següents:

<i>Milers d'euros</i>		2004	2003
Societat	Classe de moviment	Valor efectiu	Valor efectiu
Inpau, SA	Ampliació ¹	31.410	—
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances	Ampliació	25.000	—
Promotora Catalunya Mediterrànea, SA (Procam)	Ampliació	24.000	18.600
Coll Favà, SL	Traspàs ²	(21.126)	—
Prasa y Procam, SL	Traspàs ² Ampliació ¹	(15.326) —	— 2.390
Armilar Procam, SL	Traspàs ² Ampliació ¹	(11.973) —	— 3.500
Riofisa Procam, SL	Traspàs ²	(11.115)	—

1. Els anys 2004 i 2003 Procam va ampliar la seva cartera de participacions, mitjançant ampliació o constitució de noves societats.

2. L'import de traspàs correspon a títols que han deixat de complir els criteris definits per incloure'ls dins d'aquest epígraf i han estat traspassats a l'epígraf "Participacions".

La societat Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA gestiona actualment un total de 68 fons d'inversió. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el patrimoni gestionat per aquests fons era de 2.737.444 i 2.207.270 milers d'euros, respectivament.

La societat Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances gestiona actualment un total de 17 fons de pensions. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el patrimoni gestionat per aquests fons era d'1.151.071 i 986.638 milers d'euros, respectivament.

La societat Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA gestiona actualment 8 fons de titulització, 7 dels quals són hipotecaris. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el patrimoni gestionat per aquests fons era de 2.763.106 i 1.888.068 milers d'euros, respectivament.

13. Actius immaterials i Fons de comerç de consolidació

El moviment de l'epígraf "Actius immaterials" dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	7.668	10.599
Addicions	12.233	6.105
Amortitzacions	(5.190)	(6.397)
Sanejaments	(13)	(2.639)
Variacions en la composició del Grup	(2)	—
Saldo al final de l'exercici	14.696	7.668

Les addicions i amortitzacions d'actius immaterials corresponen, bàsicament, a l'adquisició i elaboració de sistemes i programes informàtics, així com a l'activació de despeses vinculades a ampliacions de capital.

Els moviments produïts en l'epígraf "Fons de comerç de consolidació" durant els anys 2004 i 2003 són aquests:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	160.912	69.984
Compres de participacions	11.272	106.743
Amortització del fons de comerç	(17.816)	(15.815)
Saldo al final de l'exercici	154.368	160.912

L'exercici de constitució i el saldo del fons de comerç net són els següents:

Milers d'euros

			2004	2003
Any	Període amortització	Societat dependent	Fons de comerç net	Fons de comerç net
1996	10 anys	Abertis Infraestructuras, SA	3.621	6.036
1997	10 anys	Repsol-YPF, SA	5.388	7.697
1999	15 anys	Abertis Infraestructuras, SA	21.094	23.315
2002	15 anys	Abertis Infraestructuras, SA	21.235	22.911
2003	10 anys	Riofisa, SA	13.437	16.224
2003	15 anys	Gas Natural SDG, SA	78.818	84.729
2004	10 anys	Riofisa, SA	4.864	—
2004	10 anys	Sanyres Sur, SL	544	—
2004	10 anys	Centros Residenciales Sanyres Sur, SL	671	—
2004	10 anys	Alzambra Sanyres, SL	762	—
2004	10 anys	Promar 21, SL	1.301	—
2004	4 anys	Badalona Building Waterfront, SL	1.871	—
2004	5 anys	Darlington BV	762	—
Saldo al final de l'exercici			154.368	160.912

14. Actius materials

El 31 de desembre de 1996 el Grup Caixa Catalunya va actualitzar l'immobilitzat material a l'empara del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, amb pagament d'un gravamen únic del 3%. Anteriorment l'Entitat s'havia acollit a altres lleis d'actualització. En l'actualització del 1996 es van aplicar els coeficients màxims autoritzats pel Reial Decret Llei. El resultat de l'actualització va representar una plusvàlua per al Grup Caixa Catalunya de 79.586 milers d'euros i per a l'Obra Social de 14.828 milers d'euros i, per tant, un increment dels actius materials de 94.414 milers.

Les plusvàlues resultants de l'actualització, netes del gravamen únic del 3%, van ser abonades als comptes "Reserva de revaloració Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny" i "Reserva de revaloració Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny-Obra Social". En contrapartida de la plusvàlua es van utilitzar els comptes corresponents als elements patrimonials actualitzats, sense variar l'import de l'amortització acumulada comptabilitzada.

L'increment de valor resultant de les operacions d'actualització s'amortitzarà en els períodes impositius que resten per completar la vida útil dels elements patrimonials actualitzats. L'actualització del 1996 va significar un augment de les amortitzacions dels exercicis 2004 i 2003 de 1.721 i 1.941 milers d'euros, respectivament.

Els resultats nets per baixes d'actius materials han estat de 1.783 i 247 milers d'euros de pèrdues els anys 2004 i 2003, respectivament (vegeu la Nota 25).

El moviment registrat en els exercicis 2004 i 2003 per les diverses partides de l'immobilitzat material, amb separació de les amortitzacions i les provisions, així com la seva situació segons els balanços al 31 de desembre de 2004 i 2003, és el següent:

Milers d'euros	Caixa Catalunya					Consolidat
	Terrenys i edificis d'ús propi	Altres immobles	Mobiliari, instal·lacions i equips informàtics	Immobilitzat OBS	Total	Total
Cost regularitzat i actualitzat						
Saldo al 31 de desembre de 2002	246.296	22.303	424.954	110.904	804.457	806.832
Addicions	7.761	5.221	30.343	9.328	52.653	54.534
Augments per transferència o traspàs	—	50	31	—	81	81
Sortides per baixa o reduccions	(4.158)	(6.497)	(20.486)	(45)	(31.186)	(31.619)
Disminucions per transferència o traspàs	(50)	—	(31)	—	(81)	(81)
Saldo al 31 de desembre de 2003	249.849	21.077	434.811	120.187	825.924	829.747
Addicions	6.723	2.590	41.755	10.075	61.143	61.934
Augments per transferència o traspàs	922	—	203	—	1.125	1.136
Sortides per baixa o reduccions	(188)	(4.619)	(25.241)	(893)	(30.941)	(31.509)
Disminucions per transferència o traspàs	—	(922)	(203)	—	(1.125)	(1.136)
Saldo al 31 de desembre de 2004	257.306	18.126	451.325	129.369	856.126	860.172
Amortització acumulada						
Saldo al 31 de desembre de 2002	38.621	3.080	257.335	34.431	333.467	334.579
Addicions	4.575	274	31.916	3.442	40.207	40.492
Sortides per baixa o reduccions	(187)	(701)	(17.657)	—	(18.545)	(18.606)
Saldo al 31 de desembre de 2003	43.009	2.653	271.594	37.873	355.129	356.465
Addicions	4.855	204	29.572	3.727	38.358	38.656
Sortides per baixa o reduccions	(110)	(56)	(22.880)	(751)	(23.797)	(23.831)
Saldo al 31 de desembre de 2004	47.754	2.801	278.286	40.849	369.690	371.290
Fons depreciaió actius adjudicats						
Saldo al 31 de desembre de 2002	—	4.360	—	—	4.360	4.484
Traspàs de fons provisió insolvències (Nota 8)	—	3.983	—	—	3.983	3.983
Addicions	—	147	—	—	147	299
Sortides per baixa o reduccions	—	(4.072)	—	—	(4.072)	(4.213)
Saldo al 31 de desembre de 2003	—	4.418	—	—	4.418	4.553
Traspàs de fons provisió insolvències (Nota 8)	—	1.562	—	—	1.562	1.844
Addicions	—	47	—	—	47	75
Sortides per baixa o reduccions	—	(3.803)	—	—	(3.803)	(4.168)
Saldo al 31 de desembre de 2004	—	2.224	—	—	2.224	2.304
Saldo net al 31 de desembre de 2003	206.840	14.006	163.217	82.314	466.377	468.729
Saldo net al 31 de desembre de 2004	209.552	13.101	173.039	88.520	484.212	486.578

15. Dèbits a clients

Els dèbits a clients al 31 de desembre de 2004 i 2003 tenien la composició següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Administracions públiques espanyoles	1.870.751	654.261
Altres sectors residents	15.864.547	16.356.628
Comptes corrents	6.811.704	5.925.799
Comptes d'estalvi	225.856	226.306
Imposicions a termini	8.262.354	8.316.070
Cessions temporals d'actius	564.633	1.888.453
No residents	203.343	176.554
Total	17.938.641	17.187.443

Dins de l'epígraf "Cessions temporals d'actius" s'inclou la part corresponent a l'entitat de contrapartida central. Al 31 de desembre de 2004 no existeix cap import sota aquest concepte, mentre que al 31 de desembre de 2003 ascendia a 524.997 milers d'euros (vegeu la Nota 8).

El detall per monedes és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Euros	17.827.979	17.130.983
Moneda estrangera	110.662	56.460
Total	17.938.641	17.187.443

El desglossament dels saldos amb empreses del Grup no consolidables globalment o proporcionalment és recollit a la Nota 24.

Les lletres i els bons del Tresor cedits a clients amb compromís de recompra figuren registrats als epígrafs d'aquest capítol "Administracions públiques espanyoles", "Altres sectors residents-Cessions temporals d'actius" i "No residents", per uns valors efectius d'1.330.533, 577.910 i 175 milers d'euros, respectivament, l'any 2004 i de 155.768, 1.901.454 i 132 milers l'any 2003.

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 els altres actius cedits a venciment sense compromís de recompra, en operacions d'intermediació, totalitzaven 1.489.226 i 1.387.374 milers d'euros, respectivament.

Així mateix, el desglossament d'aquest epígraf segons els venciments residuals al 31 de desembre de 2004 i 2003 era el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Fins a 3 mesos	11.056.363	12.429.822
Entre 3 mesos i 1 any	2.543.028	2.692.161
Entre 1 i 5 anys	3.592.565	1.720.882
Més de 5 anys	746.685	344.578
Total	17.938.641	17.187.443

16. Dèbits representats per valors negociables

La composició d'aquest epígraf en els balanços de situació consolidats adjunts al 31 de desembre de 2004 i 2003, que correspon a l'emissió de pagarés, obligacions i títols de renda fixa, era la següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Títols de renda fixa	3.760.888	2.384.896
Pagarés	2.037.980	1.716.800
Total	5.798.868	4.101.696

El detall dels pagarés al 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

<i>Milers d'euros</i>		2004		2003	
<i>Data d'emissió</i>	<i>Nominal</i>	<i>Import subscrit</i>	<i>Tipus d'interès mitjà</i>	<i>Import subscrit</i>	<i>Tipus d'interès mitjà</i>
12-06-2002	1.800.000	—	—	105.000	2,69%
25-06-2003	1.800.000	40.800	2,20%	1.611.800	2,20%
03-05-2004	2.100.000	1.997.180	2,21%	—	—
Total		2.037.980		1.716.800	

El venciment dels pagarés està comprès entre set dies i divuit mesos. La rendibilitat és determinada per la diferència entre el preu de compra i el d'amortització.

Durant els anys 2004 i 2003 s'han realitzat emissions d'obligacions de renda fixa que al 31 de desembre de 2004 i 2003 tenien un saldo viu d'1.521.359 i 117.859 milers d'euros, respectivament, 107.859 i 99.359 dels quals s'han venut a empreses del Grup. El cost mitjà de les emissions durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat del 3,12 i el 4,08%, respectivament. El venciment dels títols de renda fixa està comprès entre 3 i 10 anys.

Durant els anys 2004 i 2003 s'han realitzat emissions d'Euro Medium Term Notes (Eurobons) a través de les societats Caixa Catalunya International Finance Limited i Caixa Catalunya International Finance B.V. amortitzables entre febrer de 2004 i octubre de 2013. El saldo viu al 31 de desembre de 2004 i 2003 era de 2.239.528 i 2.267.037 milers d'euros, respectivament. El cost mitjà de les emissions durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat del 2,24 i el 2,40%, respectivament.

17. Altres actius i passius

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 la composició del saldo d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats adjunts era la següent:

Altres actius (milers d'euros)	2004	2003
Productes financers derivats de cobertura	275.169	303.053
Contractes d'assegurances vinculats a plans de pensions (Nota 18)	130.001	155.906
Hisenda pública, saldos fiscals recuperables (Nota 22)	261.336	191.010
Xecs a càrrec d'entitats financeres	43.226	57.180
Dividends actius a compte	10.526	13.166
Operacions financeres pendents d'aplicar	1.789	806
Altres conceptes	62.272	36.793
Total	784.319	757.914

Altres passius (milers d'euros)	2004	2003
Productes financers derivats de cobertura	336.372	354.199
Comptes de recaptació sector públic	233.591	145.698
Obligacions a pagar	185.325	133.208
Fons i reserves de l'Obra Social	146.230	129.848
Altres conceptes	109.331	106.183
Total	1.010.849	869.136

La normativa que regula l'obra social de les caixes d'estalvis assenyala que s'han de destinar al finançament d'obres socials pròpies o en col·laboració tots els excedents que, de conformitat amb les normes vigents, no hagin d'integrar les reserves (vegeu la Nota 1).

El moviment del Fons de l'Obra Social, presentat dins de l'epígraf "Altres passius" dels balanços de situació consolidats adjunts, durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

Milers d'euros	2004			2003		
	Fons de l'Obra Social	Reserves de revaloració	Total	Fons de l'Obra Social	Reserves de revaloració	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	115.465	14.383	129.848	102.594	14.383	116.977
Aplicació de l'excedent de l'exercici anterior	44.800	-	44.800	42.000	-	42.000
Despeses manteniment	(31.296)	-	(31.296)	(28.521)	-	(28.521)
Altres moviments	2.878	-	2.878	(608)	-	(608)
Saldo al final de l'exercici	131.847	14.383	146.230	115.465	14.383	129.848

18. Provisions per a riscos i càrregues

En l'exercici 2001, a conseqüència de la materialització de l'acord laboral subscrit el 27 de desembre de 2000 (vegeu la Nota 3.j), es va produir el rescat de la provisió matemàtica corresponent a les pòlisses vigents fins aquell moment amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, per a la cobertura dels compromisos per pensions del personal actiu adherit a l'acord, per un import de 236.687 milers d'euros, 230.343 dels quals passaren a constituir els drets consolidats del nou pla de pensions com a serveis passats i la resta es van aplicar a pòlisses d'assegurança amb l'esmentada asseguradora del Grup.

Atès que l'acord laboral preveu que l'aportació dels fons es faci en deu anys (des de l'exercici 2001) amb un tipus d'interès garantit del 4,5%, només es transfereix al pla de pensions, d'acord amb el pla de reequilibri, una desena part anual de l'import corresponent als serveis passats i queda pendent de pagament la resta. En aquest sentit, es va pactar amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances que el rescat es pagués de forma diferida, d'acord amb el mateix calendari i rendiment mencionats, fet pel qual es manté dins l'epígraf "Altres actius" de l'actiu dels balanços de situació consolidats dels exercicis 2004 i 2003 la xifra pendent d'aportar, per un import de 130.001 i 155.906 milers d'euros, respectivament (vegeu la Nota 17). Els interessos meritats per l'asseguradora en els exercicis 2004 i 2003 pels imports rescatats pendents de transferir ascendeixen a 6.914 i 8.038 milers d'euros, respectivament, i estan enregistrats a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2004 i 2003. Paral·lelament, Caixa Catalunya reflecteix dins l'epígraf "Dèbits a clients-Imposicions a termini" del passiu dels balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2004 i 2003 l'import pendent de transferir al pla de pensions pels mateixos imports de 130.001 i 155.906 milers d'euros, respectivament. Els interessos meritats a favor del pla en els exercicis 2004 i 2003 per l'import rescatat pendent de transferir han ascendit igualment a 6.914 i 8.038 milers d'euros, respectivament, i s'enregistren dins l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats.

Les aportacions al pla de pensions meritades en els exercicis 2004 i 2003 pel personal adherit han ascendit a 11.332 i 10.717 milers d'euros, respectivament, i també s'han pagat a Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances primes per a cobertures amb el personal actiu per uns imports de 2.950 i 9.630 milers d'euros. L'import de les primes i aportacions meritades es registra a l'epígraf "Despeses generals d'administració-De personal" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts (vegeu la Nota 26).

Pel que fa al personal passiu, Caixa Catalunya té contractada una pòlissa d'assegurança amb Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances. En relació amb aquesta pòlissa, el 1996 es van realitzar, mitjançant Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, unes inversions a llarg termini que han permès establir una garantia de tipus d'interès del 8,45% fins al 28 de febrer de l'any 2012, d'acord amb la comunicació feta a la Direcció General d'Assegurances, el qual serà del 6% a partir d'aquesta data. Aquesta pòlissa va quedar adaptada al Reial Decret 1588/1999, d'exteriorització de compromisos per pensions dins l'exercici 2001. L'import de la provisió matemàtica d'aquesta pòlissa per a la cobertura del personal passiu ascendia al 31 de desembre de 2004 i 2003 a 172.594 i 161.351 milers d'euros, respectivament.

Al 31 de desembre de 2004, a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 30 de desembre de 2004 relatiu a l'establiment d'un sistema de jubilació parcial (vegeu la Nota 3.j) al qual s'han acollit 125 persones, l'Entitat manté dotat un fons per un import de 16.620 milers d'euros registrat dins els epígrafs "Comptes de periodificació" i "Provisions per a riscos i càrregues-Fons de pensionistes" del passiu del balanç de situació consolidat adjunt per un import de 9.620 i 7.000 milers d'euros, respectivament. Aquest darrer import ha estat dotat a l'exercici 2004, amb càrrec a l'epígraf "Crebants extraordinaris" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu la Nota 25).

A "Provisió per a impostos" dels exercicis 2004 i 2003 s'inclouen les provisions per actes fiscals amb disconformitat, així com altres provisions per contingències amb diferents organismes públics.

A "Altres provisions" dels exercicis 2004 i 2003 s'inclouen fons especials en relació amb els conceptes següents:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Fons d'insolvències de passius contingents	21.359	15.120
Altres	62.703	27.904
Total	84.062	43.024

La partida "Altres" incorpora una provisió de 4.885 i 5.108 milers d'euros els anys 2004 i 2003, respectivament, per tal de cobrir l'ingrés obtingut en la contractació d'una operació de derivat financer. Així mateix, s'hi inclouen 33.711 i 5.240 milers d'euros al 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament, com a fons per a operacions de futur. També s'hi inclou una provisió per un import de 18.900 i 14.300 milers d'euros al 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament, corresponent a possibles contingències per ingressos reconeguts en l'exercici actual i anteriors, i la resta cobreix altres contingències de diferent naturalesa (vegeu la Nota 25).

19. Passius subordinats

Aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts al 31 de desembre de 2004 i 2003 inclou les emissions d'obligacions subordinades següents:

Milers d'euros

Emissió	Amortització	Import emissió	Tipus d'interès	2004		2003	
				Import subscrit	Interessos meritats	Import subscrit	Interessos meritats
25-06-92	Perpetu	90.151	Variable a partir del segon any	90.151	3.510	90.151	3.887
01-04-96	01-10-06	90.152	Variable a partir del 30/09/1997	90.152	2.478	90.152	3.188
01-01-98	01-01-13	90.152	Variable a partir del 31/12/1998	90.152	2.182	90.152	3.047
24-03-00	01-07-10	120.000	Del 4,25 al 7%	120.000	6.266	120.000	6.298
02-10-00	01-02-11	90.000	Del 5,25 al 7%	90.000	5.474	90.000	5.246
20-10-03	19-05-15	199.999	Del 3 al 6%	199.999	6.000	199.999	750
16-11-04 ¹	20-02-20	300.000	Del 3,50 al 5,25%	136.205	373	—	—
Total		980.454		816.659	26.283	680.454	22.416

1. Emissió en període de subscripció.

Durant l'any 2004 el tipus d'interès de la primera, la segona, la tercera, la quarta i la cinquena emissió ha estat del 3,89, el 2,75, el 2,42, el 5,22 i el 6,08 %, respectivament, mentre que durant l'any 2003 va ser del 4,31, el 3,54, el 3,46, el 5,25 i el 5,83%. El tipus d'interès de la sisena emissió durant els anys 2004 i 2003 ha estat del 3,00%. El tipus d'interès de la setena emissió ha estat durant aquest any 2004 del 4,19%.

No hi ha cap emissió de títols pignorats, ni aquests cotitzen a borsa. Al 31 de desembre de 2004 i 2003 no hi havia cap títol comprat per Caixa Catalunya, ni per empreses del Grup.

Totes aquestes emissions han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè es puguin computar, amb les limitacions previstes a la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, com a recursos propis de segona categoria del Grup consolidable (vegeu la Nota 21).

20. Interessos minoritaris

El capítol del balanç "Interessos minoritaris" recull la part del patrimoni net de les entitats dependents compreses en la consolidació corresponent a accionistes o socis externs al Grup consolidat. El desglossament és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.	480.266	480.269
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L.	206	193
Total	480.472	480.462

Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd. ha realitzat dues emissions de participacions preferents sense dret de vot.

La primera emissió es va realitzar el mes de novembre del 1999 per un nominal de 300 milions d'euros i té el caràcter de perpètua. El dividend és variable, referenciat a l'euribor a 3 mesos, més un diferencial de 0,10 punts, amb un mínim anual del 4% nominal durant els 3 primers anys de l'emissió, preferent i no acumulatiu.

La segona emissió es va realitzar el mes de gener del 2001 per un nominal de 180 milions d'euros i també té el caràcter de perpètua. El dividend és variable, referenciat a l'euribor a 3 mesos, més un diferencial de 0,10 punts, amb un mínim anual del 5,25% nominal fins al 30 de març de 2003, preferent i no acumulatiu.

Els moviments d'aquest capítol durant els exercicis 2004 i 2003 han estat els següents:

<i>Milers d'euros</i>	2004				
	Saldo a l'inici de l'exercici	Aplicació a reserves del resultat de l'exercici anterior	Variacions en la composició del Grup i en percentatges de participació	Ajustos de consolidació	Saldo al final de l'exercici
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited	480.269	(3)	—	—	480.266
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L.	193	12	—	1	206

<i>Milers d'euros</i>	2003				
	Saldo a l'inici de l'exercici	Aplicació a reserves del resultat de l'exercici anterior	Variacions en la composició del Grup i en percentatges de participació	Ajustos de consolidació	Saldo al final de l'exercici
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited	479.229	47	993	—	480.269
Informació i Tecnologia Catalunya, S.L.	172	26	—	(5)	193

21.- Reserves

La composició i el moviment durant els exercicis 2004 i 2003 d'aquests epígrafs dels balanços de situació consolidats adjunts han estat aquests:

<i>Milers d'euros</i>	2004			2003		
	Reserves de revaloració	Altres reserves	Total	Reserves de revaloració	Altres reserves	Total
Saldo a l'inici de l'exercici	76.233	853.777	930.010	76.233	752.369	828.602
Aplicació dels resultats de l'exercici anterior	—	123.407	123.407	—	95.576	95.576
Traspàs del fons per a riscos generals	—	16	16	—	20	20
Ajustos en el procés de consolidació	—	6.403	6.403	—	5.812	5.812
Saldo al final de l'exercici	76.233	983.603	1.059.836	76.233	853.777	930.010

Els 16 i 20 milers d'euros traspassats del fons per a riscos generals corresponen a l'alliberament de part de la Previsió Llibertat d'Amortització Reial Decret Llei 2/1985, per a l'amortització tècnica dels exercicis 2004 i 2003 dels béns afectes a aquesta norma. El capítol "Fons per a riscos bancaris generals" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts inclou 531 i 547 milers d'euros els anys 2004 i 2003, respectivament, per aquest concepte, els quals s'aniran traspassant a reserves durant els propers exercicis d'acord amb l'amortització tècnica que correspon cada any als béns afectes. En tota avaluació del patrimoni net de Caixa Catalunya ha de considerar-se aquest import, després de deduir-ne l'Impost sobre societats diferit corresponent.

El saldo de la "Reserva de revaloració Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny" pot destinar-se, sense meritació d'impostos, a eliminar els resultats comptables negatius o els que hi pugui haver en el futur. A partir de l'1 de gener de l'any 2007 podrà destinar-se a reserves de lliure disposició, sempre que la plusvàlua monetària hagi estat realitzada. S'entendrà que ha estat realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada quan els elements patrimonials actualitzats hagin estat tramesos o bé donats de baixa en els llibres de comptabilitat. Si es disposés del saldo d'aquest compte de forma diferent de la prevista en el Reial Decret Llei 7/1996, aquest saldo passaria a estar subjecte a tributació.

El desglossament per societats dependents dels epígrafs "Pèrdues en societats consolidades", "Reserves en societats consolidades-Per integració global i proporcional" i "Reserves en societats consolidades-Per posada en equivalència" dels balanços de situació consolidats adjunts al 31 de desembre de 2004 i 2003 era el següent:

Milers d'euros	2004	2003
Reserves en societats consolidades		
• Per integració global i proporcional	14.382	11.938
Repinves, SA	4.922	4.122
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA	3.628	3.092
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, SA	2.371	2.020
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA	1.404	1.420
Caixa Catalunya Consulting, SA	1.018	704
Informació i Tecnologia de Catalunya, SL	345	54
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA	292	242
Caixa Catalunya International Finance BV	149	—
Invercartera Energia, SL	115	149
Altres societats (amb reserves inferiors a 100 mil euros)	138	135
Pèrdues en societats consolidades		
• Per integració global i proporcional	(4.557)	(4.899)
Invercartera, SA	(2.317)	(2.878)
Invercatalunya Tecnologia, SL	(1.209)	(1.146)
Invercartera Capital, SCR, SA	(918)	(732)
Baring Private Equity Partners Espanya, SA	(112)	(71)
Altres societats (amb pèrdues inferiors a 100 mil euros)	(1)	(72)
Total	9.825	7.039
Reserves en societats consolidades		
• Per posada en equivalència	119.456	84.013
Promotora Catalunya Mediterrànea, SA (Procam)	35.274	21.981
Repsol-YPF, SA	34.272	26.291
Abertis Infraestructuras, SA	19.176	12.549
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances	15.744	14.061
Coll Favà, SL	6.044	2.279
Inpau, SA	2.652	2.351
Armilar Procam, SL	1.279	427
La Seda de Barcelona, SA	1.059	1.253
Procamvasa, SA	855	—
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL (Fodecor)	407	840
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	390	—
Inmobiliaria Monteboadilla, SL	383	200
Riofisa Procam, SL	333	133
Pronorte Uno Procam, SA	300	107
Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL	215	156
Nou Mapro, SA	206	84
Nova Terrassa 30, SL	198	163
Cerbat, SL	117	140
Residencial Maçana, SL	101	62
Inmuebles Mirp, SL	—	452
Altres societats (amb reserves inferiors a 100 mil euros)	451	484
Pèrdues en societats consolidades		
• Per posada en equivalència	(22.044)	(6.433)
Riofisa, SA	(7.073)	0
Iber Espais Europa, SL	(6.092)	(2.902)
Alcalá 120 Promotora y Gestora Inmobiliaria, SL	(3.149)	(618)
Gas Natural SDG, SA	(1.591)	(474)
Caixa Catalunya Tel.Entrada, SL	(1.297)	(754)
Prasa y Procam, SL	(625)	(318)
Miyuki 2000, SL	(498)	(224)
The Gaudins Projects, SL	(494)	(68)
Ascat Corredoria d'Assegurances, SL	(268)	(322)
Seif Procam, SL	(265)	(167)
Innova 31, SCR, SA	(116)	—
S.B.D. Nord, SL	—	(115)
Altres societats (amb pèrdues inferiors a 100 mil euros)	(576)	(471)
Total	97.412	77.580

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2004 i 2003 han estat aquests:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	84.619	101.414
Aplicació dels resultats de l'exercici anterior	46.631	37.055
Ajustos de consolidació	5.571	5.408
Variacions en la composició del Grup i altres ajustos	(29.584)	(59.258)
Saldo al final de l'exercici	107.237	84.619

L'import de "Variacions en la composició del Grup i altres ajustos" corresponent a l'exercici 2004 inclou, bàsicament, l'efecte de les variacions del valor teoricocomptable atribuïble a la participació del Grup a Repsol-YPF, SA, a Gas Natural SDG, SA i a Riofisa SA.

L'import de "Variacions en la composició del Grup i altres ajustos" corresponent a l'exercici 2003 inclou, bàsicament, l'efecte de les variacions del valor teoricocomptable atribuïble a la participació del Grup a Repsol-YPF, SA.

Segons que determina la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, de 26 de març, els grups consolidables d'entitats de crèdit han de mantenir en tot moment un volum suficient de recursos propis per cobrir la suma de les exigències per risc de crèdit, d'acord amb els actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presentin aquest risc; per risc de canvi, d'acord amb la posició global neta en divises, i per risc de mercat de la cartera de negociació i marges de solvència de companyies asseguradores. Els recursos propis són suficients, sempre que es mantingui un coeficient de solvència no inferior al 8%, i aquest coeficient de solvència es defineix com el quocient entre recursos propis del Grup i els riscos abans indicats, ponderats de la manera que estableix la dita circular.

Aquesta circular constitueix el desenvolupament, en l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres a partir de la Llei 13/1992, d'1 de juny, del Reial Decret 1343/1992, de 6 de novembre, i de l'Ordre ministerial del 30 de desembre de 1992. Estableix igualment que el deute subordinat constitueix un recurs propi de segona categoria, i que és computable com a tal la part que no excedeixi el 50% dels recursos propis bàsics, com també que la totalitat de recursos propis de segona categoria no pot superar el 100% dels recursos propis bàsics en la part que aquest excés no hagi estat eliminat per la primera limitació esmentada (vegeu la Nota 19).

Al 31 de desembre de 2004 i 2003 el Grup consolidable de Caixa Catalunya complia aquest requisit legal.

22. Situació fiscal

Caixa Catalunya es troba, a l'efecte de l'Impost sobre societats, en règim de tributació consolidada juntament amb altres societats del Grup respecte a les quals té una participació del 75% o superior.

De conformitat amb la normativa mercantil i amb les disposicions del Banc d'Espanya, l'Impost sobre societats corresponent al resultat comptable ha estat registrat en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici, atenent el principi de la meritació.

A conseqüència de les divergències existents entre les normes comptables i les tributàries, l'impost corresponent al resultat comptable no coincideix amb l'import de la liquidació tributària que determina la quota que cal satisfer a Hisenda Pública. Això porta a comptabilitzar l'impost sobre beneficis anticipat, per l'excés d'impost pagat pel que fa a l'impost meritat, i el diferit, per l'excés de l'impost sobre beneficis meritat pel que fa a l'impost que cal pagar.

El saldo de l'epígraf "Dèbits a clients" dels balanços de situació consolidats adjunts inclou el passiu corresponent als impostos que són aplicables, entre els quals hi ha la provisió per a l'Impost sobre societats relatiu al benefici de cada exercici, mentre que les retencions i els pagaments a compte es presenten a l'actiu.

La conciliació del resultat comptable dels exercicis 2004 i 2003 del Grup Caixa Catalunya amb la base imposable de l'Impost sobre societats és la següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Benefici de l'exercici, abans de la provisió per a l'Impost sobre societats	334.049	274.086
Augments per diferències permanents	45.177	51.423
Disminucions per diferències permanents	(89.559)	(83.346)
Augments per diferències temporals	163.587	101.006
Amb origen en l'exercici	163.534	100.952
Amb origen en exercicis anteriors	53	54
Disminucions per diferències temporals	(39.424)	(60.641)
Amb origen en l'exercici	—	—
Amb origen en exercicis anteriors	(39.424)	(60.641)
Base imposable	413.830	282.528

Les diferències permanents més significatives, tant en l'exercici 2004 com en el 2003, quant a disminucions corresponen als efectes derivats de l'externalització del fons de pensions dels empleats feta l'exercici 2001, a la dotació al Fons de l'Obra Social, a ingressos extraordinaris d'exercicis anteriors i a recuperacions de provisions

Les diferències permanents més significatives tant en l'exercici 2004 com en el 2003, quant a augments són motivades per les dotacions a provisions de fons per insolvències genèriques i a provisions diverses.

Així, la diferència entre la càrrega fiscal corresponent a l'exercici i a exercicis anteriors i la càrrega fiscal ja pagada o que es pagarà en el futur fa que el saldo al 31 de desembre de 2004 i 2003 d'impostos anticipats i diferits sigui el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Impost anticipat	186.913	145.574
Impost diferit	1.866	2.162

Quant als impostos anticipats, l'import més rellevant de l'exercici correspon a diferències entre criteris d'imputació comptable i fiscal de provisions per a insolvències (bàsicament FCEI) i a dotacions per operacions de futur.

Durant l'exercici 2001, a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 27 de desembre de 2000 (vegeu les Notes 3.j i 18), la pràctica totalitat de l'import rescatat de les pòlisses d'assegurances, aportat al fons de pensions, va passar a ser deduïble dins dels límits establerts, per la qual cosa es va registrar el corresponent impost anticipat (per la part corresponent a les primes pagades) i, d'acord amb la normativa fiscal, es podrà imputar en desenes parts en el càlcul de l'Impost sobre societats a partir de l'exercici 2001 (vegeu la Nota 18).

Els beneficis fiscals en forma de deduccions per doble imposició i despeses de formació utilitzats en la liquidació prevista de l'impost dels exercicis 2004 i 2003, respectivament, van significar la quantitat de 43.374 i 31.195 milers d'euros, respectivament.

Durant l'exercici 2003 va finalitzar la inspecció iniciada al Grup consolidat Caixa Catalunya per les autoritats fiscals de l'Impost sobre societats i l'Impost sobre el valor afegit i les retencions i els ingressos a compte del treball personal, de professionals i de capital mobiliari dels exercicis 1998, 1999 i 2000. Aquesta inspecció pels referits impostos i períodes, excepte en el cas d'Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, que també comprenia l'exercici 1997 quant a l'Impost sobre societats, es referia a Caixa Catalunya i a les societats següents: Ascat Vida, SA. d'Assegurances i Reassegurances, Caixa Catalunya Gestió, SGIIC, SA, Leasing Catalunya EFC, SA, Caixa Catalunya Pensions, EGFP, SA, Factorcat, EFC, SA i Invercatalunya Tecnologia, SL. La resta de societats dependents tenen pendent d'inspecció els quatre darrers exercicis o tots els exercicis des de l'inici de l'activitat pel que fa a tots els impostos als quals es troben subjectes. L'import total de les actes derivades de la inspecció a Caixa Catalunya no va tenir cap impacte patrimonial en l'exercici 2003.

L'import total de les actes derivades de la inspecció a Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances, Leasing Catalunya EFC, SA, Caixa Catalunya Pensions EGFP i Factorcat EFC, SA va ser registrat en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2003.

A conseqüència de les diferents interpretacions que es poden fer de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per entitats financeres, hi pot haver determinats passius fiscals de caràcter contingent pel que fa als exercicis pendents d'inspecció que no són susceptibles de quantificació objectiva. La direcció de l'Entitat i els seus assessors estimen que les provisions recollides als balanços de situació consolidats adjunts són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats.

23. Comptes d'ordre

Aquest capítol, que inclou entre altres conceptes els principals compromisos i contingències contrets en el curs normal de les operacions financeres, presenta el detall següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Passius contingents	2.009.066	1.718.504
Fiances, avals i caucions	1.926.683	1.645.382
Altres passius contingents	82.383	73.122
Compromisos	8.012.294	6.474.094
Disponible per tercers	7.339.427	5.804.855
Altres compromisos	672.867	669.239
Total	10.021.360	8.192.598

El saldo de l'apartat "Altres compromisos" correspon als documents lliurats a Cambra de Compensació els anys 2004 i 2003, que poden ser retornats dintre dels terminis de les operacions.

24. Operacions amb societats del Grup

Al tancament dels exercicis 2004 i 2003 el detall dels saldos més significatius que Caixa Catalunya i les societats integrades globalment o proporcionalment mantenien amb les societats en què participen i que consoliden pel mètode de posada en equivalència era el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Balanços de situació		
Crèdits sobre clients	143.714	265.080
Participacions en empreses del Grup	178.458	248.280
Dèbits a clients	346.742	690.820
Comptes corrents i altres dipòsits	341.085	650.308
Cessió temporal d'actius	5.657	40.512
Comptes d'ordre		
Operacions de futur i derivats financers	783.530	724.731
Altres comptes d'ordre (cessió d'actius monetaris)	6.010	42.071
Comptes de pèrdues i guanys		
Ingressos financers	46.805	16.763
Beneficis extraordinaris	—	1.548
Costos financers	69.011	39.030

Aquest quadre no inclou les primes pagades ni els fons de pensions constituïts esmentats a la Nota 18.

25. Ingressos i Resultats extraordinaris

El detall de la xifra de negoci és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004			2003		
	Euros	Moneda estrangera	Total	Euros	Moneda estrangera	Total
Interessos i rendiments assimilats	1.107.543	9.379	1.116.922	1.199.285	7.273	1.206.558
De la cartera de renda fixa	96.779	1.955	98.734	81.376	1.544	82.920
Banc d'Espanya i altres entitats de crèdit	83.618	3.468	87.086	165.349	2.430	167.779
De crèdit a administracions públiques	20.354	—	20.354	22.776	—	22.776
De crèdit al sector resident	897.859	2.733	900.592	918.549	1.795	920.344
De crèdit a no residents	8.933	1.223	10.156	11.235	1.504	12.739

El detall de les comissions percebudes és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Passius contingents	16.016	13.390
Serveis de cobraments i pagaments	138.177	122.231
Serveis de valors	8.394	7.929
Comercialització de productes financers no bancaris	38.879	31.532
Altres comissions	70.699	59.618
Total	272.165	234.700

L'epígraf "Resultats per operacions financeres" inclou 35.065 i 13.099 milers d'euros corresponents a beneficis de la cartera de valors de l'exercici 2004 i 2003, respectivament. També inclou 22.296 i 669 milers d'euros de pèrdues, corresponents a operacions amb futurs financers, inclòs el marge provinent de les operacions de titulitzacions dels exercicis 2004 i 2003, respectivament, i la resta correspon a diferències de canvi.

Totes les oficines de la xarxa territorial de Caixa Catalunya ofereixen a la seva clientela la gamma completa de productes i serveis.

La distribució geogràfica de les oficines de Caixa Catalunya i de les societats dependents que consoliden globalment al 31 de desembre dels anys 2004 i 2003 era la següent:

	2004	2003
Catalunya	742	732
Madrid	103	99
Comunitat Valenciana	83	80
Andalusia	22	18
Aragó	12	12
Múrcia	10	10
Castella i Lleó	9	9
Balears	7	7
Castella-la Manxa	6	5
Navarra	5	5
Galícia	5	5
Canàries	4	4
Extremadura	3	3
País Basc	3	3
Rioja	2	2
Astúries	1	1
Cantàbria	1	1
França	1	1
Total	1.019	997

Els beneficis extraordinaris de l'any 2004 inclouen 2.244 i 2.495 milers d'euros per la recuperació del fons de cobertura d'immobilitzat i per la recuperació d'interessos de demora per provisions d'impostos, respectivament.

Els crebants extraordinaris de l'exercici 2004 corresponen, entre altres, a les dotacions registrades amb abonament a provisió per a impostos, a fons de pensionistes i a altres fons específics per un import de 2.720, 8.681 i 4.900 milers d'euros, respectivament, així com a pèrdua neta d'alienació d'immobilitzat per un import de 1.783 milers d'euros.

Els crebants extraordinaris de l'exercici 2003 corresponien, entre altres, a les dotacions registrades amb abonaments a altres fons específics per un import de 4.692 milers d'euros, així com a pèrdua neta d'alienació d'immobilitzat per un import de 2.863 milers.

26. Despeses generals d'administració

26.1 De personal

La composició del saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts és la següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Sous i salaris	250.901	244.246
Càrregues socials	53.015	49.797
Pensions	14.282	20.347
Altres	9.317	7.906
Total	327.515	322.296

El cost per sous i salaris, càrregues socials i fons de pensions corresponent als representants del personal que el 31 de desembre de 2004 i 2003 eren membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control per la seva condició d'empleats ha estat de 295 i 286 milers d'euros, respectivament.

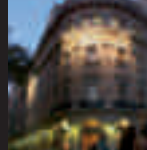
El nombre mitjà d'empleats de Caixa Catalunya i de les societats dependents que consoliden globalment en els exercicis 2004 i 2003, distribuïts per categories professionals, ha estat el següent:

	2004	2003
Grup professional I	5.616	5.495
Nivell I a VI	1.860	1.464
Nivell VII a XIII	3.756	4.031
Grup professional II	19	19
Total	5.635	5.514

26.2 Altres despeses administratives

El detall d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts corresponents als exercicis 2004 i 2003 és el següent:

<i>Milers d'euros</i>	2004	2003
Immobles i instal·lacions	33.299	31.737
Informàtica	28.305	23.676
Comunicacions	14.823	15.861
Publicitat i propaganda	14.745	13.306
Contribucions i impostos	7.495	7.163
Altres despeses	53.991	51.129
Total	152.658	142.872



En el concepte d'“Altres despeses” s'hi inclouen, entre d'altres, els honoraris corresponents a serveis d'auditoria, altres serveis relacionats amb l'auditoria i altres serveis prestats pels auditors de les societats del Grup. Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes prestats a les diferents societats que componen el Grup Caixa Catalunya i societats dependents per l'auditor principal, així com per altres entitats vinculades a ell, ascendien a 351 i 344 milers d'euros al 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament. Així mateix, els honoraris per aquest mateix concepte corresponents a altres auditors participants en l'auditoria de diferents societats del Grup ascendien a 14 i 15 milers d'euros, respectivament. D'altra banda, dins del mateix epígraf es recullen honoraris corresponents a altres serveis facturats per l'auditor principal o per altres entitats vinculades, en concepte de serveis relacionats amb l'auditoria, per un import de 24 i 81 milers d'euros, respectivament, i per serveis no relacionats amb l'auditoria per un import de 64 i 463 milers d'euros, respectivament. De l'import de l'exercici 2003, la major part corresponia a serveis d'anàlisi i assessorament en relació amb les normes internacionals de comptabilitat. La totalitat dels honoraris pagats a l'auditor principal constitueixen un percentatge inferior al 0,5% del seu volum de negoci.

27. Retribucions i altres prestacions als Òrgans de Govern

Les partides retributives acreditades pels membres dels Òrgans de Govern de Caixa Catalunya, que es limiten al concepte de dietes, durant l'any 2004 han ascendit a 662 milers d'euros el Consell d'Administració i les seves comissions delegades i a 410 milers la Comissió de Control i l'Assemblea. L'any 2003 aquestes retribucions van ser de 600 i 266 milers d'euros, respectivament.

El saldo dels acomptes i crèdits concedits per Caixa Catalunya i pel seu Grup al 31 de desembre de 2004 i 2003 al conjunt dels membres dels Òrgans de Govern era de 6.031 i 4.282 milers d'euros, respectivament. Aquests préstecs i crèdits meriten un tipus d'interès anual comprès entre el 3,60 i el 7,25% l'exercici 2004 i entre el 3,0 i el 7,5% l'exercici 2003, tret de les operacions formalitzades amb els empleats de l'Entitat que alhora són membres dels Òrgans de Govern en representació del personal, que com a empleats estan subjectes a les condicions que estableixen els pactes laborals vigents per a tota la plantilla de l'Entitat.

Caixa Catalunya té concertada una pòlissa d'assegurança d'accidents per als membres dels Òrgans de Govern mentre detenen aquesta condició, les primes de la qual pujaven a 19 i 20 milers d'euros al 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament.

Caixa Catalunya no té contraetes obligacions respecte als membres dels Òrgans de Govern antics i actuals en matèria de pensions per la seva condició de consellers.

28. Operacions de futurs i derivats financers

Aquestes operacions, d'acord amb la normativa vigent, no figuren dins del capítol “Comptes d'ordre” dels balanços de situació consolidats adjunts, i es registren pel valor nocional o pel valor d'exercici de l'actiu subjacent contractat, o bé pel seu valor contractual segons el tipus d'operació de futur de què es tracti (vegeu la Nota 3.I).

Els imports que assegura Caixa Catalunya al venciment dels fons d'inversió i plans de pensions garantits s'enregistren com a opcions venudes sobre índexs borsaris per un import d'1.392.944 i 997.672 milers d'euros al 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament.

El desglossament per tipus de productes derivats que mantenia el Grup Caixa Catalunya al 31 de desembre de 2004 i 2003 és aquest:

<i>Milers d'euros</i>	2004			2003		
	Euros	Moneda estrangera	Total	Euros	Moneda estrangera	Total
Compravenda de divises no vençudes	—	15.449.069	15.449.069	—	1.520.891	1.520.891
Compravenda d'actius financers no vençuts	131.551	—	131.551	141.224	—	141.224
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès	540.220	283.882	824.102	666.716	21.176	687.892
Opcions	5.932.374	18.207	5.950.581	3.623.538	423.465	4.047.003
Altres operacions sobre tipus d'interès	16.494.153	55.550	16.549.703	16.166.221	59.385	16.225.606
Operacions de futurs sobre mercaderies	—	1.017	1.017	—	1.075	1.075
Total	23.098.298	15.807.725	38.906.023	20.597.699	2.025.992	22.623.691

Les operacions amb derivats financers distribuïdes per finalitat i termini de venciment són les següents:

Milers d'euros	2004								
	Cobertura i macrocobertura				Negociació				TOTAL
Tipus d'operació	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	
Compravenda de divises no vençudes									
Compres contra euros	—	—	—	—	14.630.113	818.956	—	15.449.069	15.449.069
Vendes contra euros	—	—	—	—	4.202.419	316.243	—	4.518.662	4.518.662
Divises contra divises	—	—	—	—	4.020.627	291.941	—	4.312.568	4.312.568
	—	—	—	—	6.407.067	210.772	—	6.617.839	6.617.839
Compravenda d'actius financers no vençuts									
Compres	—	1.174	—	1.174	130.377	—	—	130.377	131.551
Vendes	—	1.174	—	1.174	66.690	—	—	66.690	67.865
	—	—	—	—	63.687	—	—	63.687	63.686
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès									
Sobre valors	—	—	—	—	819.102	5.000	—	824.102	824.102
Comprats	—	—	—	—	25.803	—	—	25.803	25.803
Venuts	—	—	—	—	4.183	—	—	4.183	4.183
Sobre tipus d'interès	—	—	—	—	21.620	—	—	21.620	21.620
Comprats	—	—	—	—	793.299	5.000	—	798.299	798.299
Venuts	—	—	—	—	482.362	5.000	—	487.362	487.362
	—	—	—	—	310.937	—	—	310.937	310.937
Opcions Sobre valors	608.648	923.649	510.249	2.042.546	1.220.784	1.423.148	1.264.103	3.908.035	5.950.581
Comprades	608.648	923.420	95.749	1.627.817	134.409	60.000	—	194.409	1.822.226
Emeses	87.920	146.500	453	234.873	1.558	30.000	—	31.558	266.431
	520.728	776.920	95.296	1.392.944	132.851	30.000	—	162.851	1.555.795
Sobre tipus d'interès	—	229	414.500	414.729	625.354	1.301.478	1.264.103	3.190.935	3.605.664
Comprades	—	229	206.000	206.229	288.278	644.757	632.749	1.565.784	1.772.013
Emeses	—	—	208.500	208.500	337.076	656.721	631.354	1.625.151	1.833.651
Sobre divises	—	—	—	—	461.021	61.670	—	522.691	522.691
Comprades	—	—	—	—	169.309	30.835	—	200.144	200.144
Emeses	—	—	—	—	291.712	30.835	—	322.547	322.547
Altres operacions sobre tipus d'interès	96.824	455.983	1.452.322	2.005.129	3.887.839	2.608.966	8.047.769	14.544.574	16.549.703
Acords sobre tipus d'interès futur (FRA's)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Comprats	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Venuts	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Permutes financeres (IRS's)	96.824	455.983	1.452.322	2.005.129	3.887.839	2.608.966	8.047.769	14.544.574	16.549.703
Cobrament fix/pagament variable	—	101.623	158.606	260.229	3.214.691	1.303.235	2.399.987	6.917.913	7.178.142
Cobrament variable/pagament fix	96.824	310.371	1.264.216	1.671.411	673.148	1.099.815	1.732.237	3.505.200	5.176.611
Altres modalitats	—	43.989	29.500	73.489	—	205.916	3.915.545	4.121.461	4.194.950
Futurs financers sobre mercaderies	—	—	—	—	1.017	—	—	1.017	1.017
Comprats	—	—	—	—	763	—	—	763	763
Venuts	—	—	—	—	254	—	—	254	254
Total	705.472	1.380.806	1.962.571	4.048.849	20.689.232	4.856.070	9.311.872	34.857.174	38.906.023

Milers d'euros

Milers d'euros	2003								
	Cobertura i macrocobertura				Negociació				TOTAL
Tipus d'operació	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	< 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Total	
Compravenda de divises no vençudes									
Compres contra euros	—	—	—	—	1.347.482	173.409	—	1.520.891	1.520.891
Vendes contra euros	—	—	—	—	453.033	107.695	—	560.728	560.728
Divises contra divises	—	—	—	—	650.291	65.714	—	716.005	716.005
	—	—	—	—	244.158	—	—	244.158	244.158
Compravenda d'actius financers no vençuts									
Compres	—	37.200	—	37.200	75	27.020	76.929	104.024	141.224
Vendes	—	37.200	—	37.200	75	26.945	25.242	52.262	89.462
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès									
Sobre valors	—	—	—	—	686.892	1.000	—	687.892	687.892
Comprats	—	—	—	—	29.040	—	—	29.040	29.040
Venuts	—	—	—	—	2.876	—	—	2.876	2.876
Sobre tipus d'interès	—	—	—	—	26.164	—	—	26.164	26.164
Comprats	—	—	—	—	657.852	1.000	—	658.852	658.852
Venuts	—	—	—	—	87.152	—	—	87.152	87.152
	—	—	—	—	570.700	1.000	—	571.700	571.700
Opcions Sobre valors	360.320	801.639	443.149	1.605.108	401.340	1.199.222	841.333	2.441.895	4.047.003
Comprades	338.106	801.353	37.149	1.176.608	32.575	—	—	32.575	1.209.183
Emeses	16.462	162.020	453	178.935	20.126	—	—	20.126	199.061
	321.644	639.333	36.696	997.673	12.449	—	—	12.449	1.010.122
Sobre tipus d'interès									
Comprades	22.214	286	406.000	428.500	111.452	1.056.756	841.333	2.009.541	2.438.041
Emeses	22.214	286	206.000	228.500	55.726	522.979	430.782	1.009.487	1.237.987
	—	—	200.000	200.000	55.726	533.777	410.551	1.000.054	1.200.054
Sobre divises	—	—	—	—	257.313	142.466	—	399.779	399.779
Comprades	—	—	—	—	98.266	71.233	—	169.499	169.499
Emeses	—	—	—	—	159.047	71.233	—	230.280	230.280
Altres operacions sobre tipus d'interès									
Acords sobre tipus d'interès futur (FRA's)	328.662	505.240	1.221.385	2.055.287	6.920.114	1.479.592	5.770.613	14.170.319	16.225.606
Comprats	—	—	—	—	100.000	50.000	—	150.000	150.000
Venuts	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	100.000	50.000	—	150.000	150.000
Permutes financeres (IRS's)									
Cobrament fix/ pagament variable	328.662	505.240	1.221.385	2.055.287	6.820.114	1.429.592	5.770.613	14.020.319	16.075.606
Cobrament variable/ pagament fix	143.196	255.790	662.577	1.061.563	5.639.863	732.625	1.303.906	7.676.394	8.737.957
Altres modalitats	185.466	216.843	533.522	935.831	1.180.251	655.189	1.297.679	3.133.119	4.068.950
	—	32.607	25.286	57.893	—	41.778	3.169.028	3.210.806	3.268.699
Futurs financers sobre mercaderies									
Comprats	—	—	—	—	1.075	—	—	1.075	1.075
Venuts	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	—	—	—	—	1.075	—	—	1.075	1.075
Total	688.982	1.344.079	1.664.534	3.697.595	9.356.978	2.880.243	6.688.875	18.926.096	22.623.691

29. Quadres de finançament

Els quadres de finançament són els següents:

ORIGEN DE FONTS (milers d'euros)

RECURSOS GENERATS DE LES OPERACIONS

Resultat de l'exercici	258.308	213.368
Amortitzacions	38.545	41.853
Dotacions netes al fons d'insolvències	172.486	137.807
Dotacions netes a fons de depreciació d'actius i fons específics	33.408	16.320
Pèrdues en vendes de participacions i immobilitzat	4.355	6.409
Beneficis en vendes de participacions i immobilitzat	(886)	(3.547)
Resultat de societats posades en equivalència després d'impostos	(79.456)	(42.130)

TÍTOLS SUBORDINATS EMESOS

DEUTE DE L'ESTAT

ENTITATS DE CRÈDIT (variació neta)

FINANÇAMENT MENYS INVERSIÓ EN BANCS CENTRALS (variació neta)

CREDITORS

EMPRÈSTITS

ALTRES CONCEPTES PASSIUS (net)

TOTAL FONTS ORIGINATS

2004	2003
426.760	370.080
258.308	213.368
38.545	41.853
172.486	137.807
33.408	16.320
4.355	6.409
(886)	(3.547)
(79.456)	(42.130)
136.205	199.999
603.455	—
562.076	1.374.101
230.315	—
751.198	529.899
1.697.172	1.737.290
19.206	—
4.426.387	4.211.369

APLICACIÓ DE FONTS (milers d'euros)

FINANÇAMENT MENYS INVERSIÓ EN BANCS CENTRALS (variació neta)

DEUTE DE L'ESTAT

INVERSIÓ CREDITÍCIA

TÍTOLS RENDA FIXA

TÍTOLS RENDA VARIABLE

ADQUISICIÓ D'INVERSIONS PERMANENTS

Compra i venda de participacions en empreses del Grup i associades (variació neta)	181.133	177.183
Compra i venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial (variació neta)	44.414	29.263

ALTRES CONCEPTES ACTIUS (net)

TOTAL FONTS APLICATS

—	195.521
—	20.204
3.831.930	2.745.781
365.206	848.055
3.704	75.986
225.547	206.446
181.133	177.183
44.414	29.263
—	119.376
4.426.387	4.211.369

30. Fets posteriors

D'acord amb el Reglament (CE) núm. 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell de data 19 de juliol de 2002, totes les societats a les quals sigui d'aplicació el dret d'un Estat membre de la Unió Europea i que tinguin títols valors cotitzant en un mercat regulat d'un d'aquests Estats, hauran de preparar els seus comptes anuals consolidats corresponents als exercicis que comencin a partir de l'1 de gener de 2005 d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), prèviament convalidades per la Unió Europea. Aquesta obligació s'estén a la totalitat de les entitats financeres espanyoles tal i com disposa la Llei 62/2003 de 30 de desembre de mesures fiscals, administratives i de l'ordre social per l'any 2004. Per tant, el Grup està obligat a presentar els seus comptes anuals consolidats de l'exercici anual tancat el 31 de desembre de 2005 d'acord amb les NIIF que hagin estat convalidades per la Unió Europea a l'esmentada data.

La NIIF 1 - Primera adopció de les normes Internacionals d'Informació Financera estableix que, tot i que els primers comptes anuals que hauran de preparar-se amb els nous criteris seran els corresponents a l'exercici 2005, els comptes anuals de l'exercici 2005 hauran d'incorporar obligatòriament (a l'efecte comparatiu) un balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2004 i un compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici anual acabat en aquesta data elaborats d'acord amb les NIIF que estiguin en vigor al 31 de desembre de 2005.

Per tal d'adaptar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles a la nova normativa que serà aplicable a partir de l'1 de gener de 2005 per a l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 4/2004, de 22 de desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats, tot i que el Grup està portant a terme un pla de transició a la nova normativa que inclou, entre d'altres aspectes, l'anàlisi de les diferències de criteris comptables, la selecció dels criteris a aplicar en els casos en què es permeten tractaments alternatius i l'avaluació de les modificacions en els procediments i sistemes d'informació, encara no es disposa d'informació suficient que permeti estimar amb raonable objectivitat en quina mesura el balanç de situació consolidat i el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004, que formen part d'aquests comptes anuals consolidats, diferiran dels que es prepararan per a l'aplicació dels criteris comptables que caldrà efectuar per a l'elaboració dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005.



Avda. Diagonal, 854
08034 Barcelona
Espanya

Tel.: +34 932 91 40 40
Fax: +34 932 91 26 10
www.deloitte.es

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis de Catalunya

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis de Catalunya i Societat que componen el Grup Caixa Catalunya (vegeu la Nota 2), que comprenen el balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2004, i el compte de pèrdues i guanys i la memòria consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de Caixa Catalunya. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació vigent, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat i de l'estat d'origen i aplicació de fons consolidat, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. Amb data 18 de febrer de 2004, varem emetre el nostre informe d'auditoria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2003 en què expressàvem una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis de Catalunya i Societat que componen el Grup Caixa Catalunya al 31 de desembre de 2004, i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats, que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2004 conté les explicacions que els Administradors de Caixa Catalunya consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de les entitats consolidades.

DELOITTE
Inscrita al ROAC Núm. 806/92



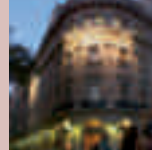
Miguel Antonio Pérez

16 de febrer de 2005



Deloitte, S.L. inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.450, Folio 189, sección 6, hoja M-349716, inscripción 16, C.I.F. B-79104654. Domicilio social: Alameda de S. Fernando 10, 28002 Madrid

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu



CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA

Inicià les activitats el 26 d'octubre de 1926. És una institució no lucrativa amb caràcter de Caixa General d'Estalvi Popular. Inscrita en el Llibre Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya amb el número 16. Inscrita en el Llibre Registre de Caixes d'Estalvis del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya amb el número 8.

Domicili social: Plaça d'Antoni Maura, 6. 08003 BARCELONA

Número d'identificació fiscal: G 08169815

Número d'identificació al Consell Superior Bancari: 2013

Telèfon: 934 845 000

Fax: 934 845 141

E-mail: secretaria.general@caixacatalunya.es

Adreça a Internet: www.caixacatalunya.es

Els estatuts vigents poden ser consultats a la Secretaria General i d'Òrgans de Govern de la Institució, al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya i al Banc d'Espanya.

Les reunions ordinàries i extraordinàries de l'Assemblea General de la Caixa d'Estalvis de Catalunya són convocades pel Consell d'Administració d'acord amb els terminis, els requisits i les condicions establerts pels estatuts de l'Entitat, i les convocatòries són publicades en diaris d'àmplia difusió en l'àmbit d'actuació de la Institució, en el Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya, en el Butlletí Oficial de l'Estat i en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil.

Caixa d'Estalvis de Catalunya pertany al Fons de Garantia de Dipòsits a Caixes d'Estalvis des que es va constituir. La garantia d'aquest fons cobreix els imports que determina el Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, corregit pel Reial Decret 948/2001, de 3 d'agost.

220

Índex GRI

Visió, Perfil i Estructura **222**

Indicadors GRI **225**



Visió, Perfil i Estructura

Visió i estratègia		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
1.1	Visió i estratègia respecte al desenvolupament sostenible	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla Estratègic	6-7
1.2	Carta del President	Carta del President	2-3
Perfil de l'organització		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
2.1	Nom de l'organització	Dades d'identificació	219
2.2	Principals productes i serveis	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	57-69
2.3	Estructura operativa de l'organització	Govern corporatiu	98-129
2.4	Principals departaments, filials i empreses conjuntes	Informe financer	8-27
2.5	Països als que opera l'organització	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	57-69
2.6	Naturalesa de la propietat; forma jurídica	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.7	Naturalesa dels mercats	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.8	Magnitud de l'organització	Informe financer	8-27
2.9	Parts interessades	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	57-69 30-55 82-97
Abast de l'Informe Anual		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
2.10	Persona/es de contacte per temes relacionats amb l'Informe Anual	Dades d'identificació	219
2.11	Període cobert per l'Informe Anual	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.12	Data Informe Anual previ més recent	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.13	Cobertura de l'Informe Anual	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.14	Canvis significatius respecte Informe Anual anterior	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.15	Bases elaboració informes anuals d'empreses conjuntes	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.16	Naturalesa i efecte de reformulacions d'informació presentada a informes anuals anteriors	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217

Global Reporting Initiative (GRI) és una iniciativa de divulgació global de la responsabilitat social corporativa, reconeguda de forma generalitzada al nivell internacional, que rep el suport oficial del Programa del Medi Ambient de Nacions Unides i que estableix uns indicadors de mesura, en el marc d'unes pautes i uns protocols tècnics més generals, per elaborar els informes de sostenibilitat que recullen els aspectes econòmics, mediambientals i socials de l'activitat empresarial.

Perfil de l'Informe Anual	Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
2.17 Decisions de no aplicar els principis o protocols del GRI a l'Informe Anual	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
2.18 Criteris i/o definicions utilitzades a la comptabilitat de costos i beneficis econòmics, ambientals i socials	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.19 Canvis en mètodes de càlcul respecte exercicis anteriors	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.20 Polítiques i mesures internes de garantia de la informació presentada	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.21 Polítiques i mesures de verificació de l'Informe Anual	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
2.22 Mitjans d'accés a informació addicional	Dades d'identificació	219
Estructura de govern i sistemes de gestió	Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
3.1 Estructura de govern i principals comitès	Govern corporatiu	98-129
3.2 Percentatge de consellers independents	Govern corporatiu	98-129
3.3 Procés per determinar la necessitat dels membres del grup d'experts de guiar les estratègies	Govern corporatiu	98-129
3.4 Processos directius per a supervisar la identificació i la gestió de les oportunitats i riscos econòmics, ambientals i socials	Govern corporatiu	98-129
3.5 Remuneració dels directius i consecució d'objectius	Govern corporatiu	98-129
3.6 Estructura de l'organització	Govern corporatiu	98-129
3.7 Declaració de la missió i valors	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
3.8 Mecanismes de comunicació amb els accionistes	No aplica	—
Compromís amb les parts interessades	Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
3.9 Bases per a la identificació i selecció de les parts interessades	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	57-69 30-55 82-97
3.10 Mètodes de consulta a les parts interessades	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	57-69 30-55 82-97
3.11 Tipus d'informació generada per les consultes	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	57-69 30-55 82-97

Compromís amb les parts interessades	Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
3.12 Ús de la informació obtinguda	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	57-69 30-55 82-97
Polítiques globals i sistemes de gestió	Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
3.13 Aplicació del principi de precaució	Gestió del risc	130-147
3.14 Compromisos voluntaris de tipus econòmic, ambiental o social	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	30-55 82-97
3.15 Pertinença a associacions empresarials i organitzacions assessores	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	57-69
3.16 Polítiques o sistemes per a la gestió d'impactes	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	30-55 82-97
3.17 Enfoc de l'organització sobre la gestió dels impactes indirectes	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	30-55 82-97
3.18 Decisions sobre ubicació o modificació de les operacions	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	30-55 82-97
3.19 Programes i procediments d'actuació econòmica, ambiental i social	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	30-55 82-97
3.20 Estat de la certificació dels sistemes de gestió econòmica, ambiental i social	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217



Indicadors GRI

Indicadors econòmics		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
EC1	Principals magnituds econòmiques	Informe financer	8-27
EC2	Detall geogràfic dels mercats	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	57-69
EC3	Despesa de compres	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
EC4	Percentatge de contractes amb proveïdors pagats en conformitat als termes acordats	La relació amb els proveïdors	69
EC5	Despeses salarials totals	Informe financer	8-27
EC6	Proveïdors de capital	Informe financer	8-27
EC7	Evolució dels beneficis	Informe financer	8-27
EC8	Impostos pagats	Informe financer	8-27
EC9	Subsidis i subvencions rebuts	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	30-55 148-217
EC10	Donacions	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55
EC11	Detall dels proveïdors	La relació amb els proveïdors	69
EC12	Despesa total en desenvolupament d'infraestructura empresarial	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55

Indicadors de medi ambient		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
EN1	Consum total de matèries primeres (excepte aigua)	No disponible	—
EN2	Percentatge de matèries primeres que són residus	No disponible	—
EN3	Consum directe d'energia	No disponible	—
EN4	Consum indirecte d'energia	No disponible	—
EN5	Consum total d'aigua	No disponible	—
EN6	Ubicació i extensió de sòl en hàbitats rics en biodiversitat	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN7	Anàlisi dels principals impactes en la biodiversitat derivats de les activitats	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN8	Emissions de gasos efecte hivernacle	No disponible	—
EN9	Utilització de substàncies reductores de l'ozó	No disponible	—
EN10	Nox, Sox i altres emissions atmosfèriques	No disponible	—
EN11	Quantitat total de residus	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN12	Abocaments a l'aigua	No aplica	—
EN13	Abocaments de substàncies químiques	No aplica	—
EN14	Impactes ambientals significatius dels principals productes i serveis	No disponible	—
EN15	Percentatge de productes reciclats o reutilitzats	No disponible	—
EN16	Episodis i multes associats a l'incompliment en medi ambient	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN17	Iniciatives per l'utilització de fonts d'energia renovables	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN26	Canvis ocasionats als hàbitats naturals per les activitats	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97

Indicadors de medi ambient		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
EN27	Objectius i programes per a protegir i restaurar ecosistemes i espècies autòctones	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN28	Nombre d'espècies incloses a la Llista Vermella de la UICN que es trobin a les zones afectades per les operacions	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN30	Altres emissions indirectes de gasos efecte hivernacle	La relació amb els proveïdors	69
EN32	Ecosistemes afectats per abocaments d'aigua i residus líquids	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
EN33	Actuació dels proveïdors en relació als aspectes de medi ambient	La relació amb els proveïdors	69
EN35	Despeses totals en medi ambient	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55
Indicadors socials: Pràctiques laborals		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
LA1	Dades laborals	Informe sobre el capital humà	81
LA2	Creació de treball	Informe sobre el capital humà	81
LA3	Percentatge d'empleats representats per organitzacions sindicals independents	Informe sobre el capital humà	77
LA4	Política i procediments d'informació, consulta i negociació amb els empleats	Informe sobre el capital humà	71-81
LA5	Mètodes de prevenció de riscos laborals	Govern corporatiu	98-129
LA6	Descripció de les comissions conjuntes en salut i seguretat	Informe sobre el capital humà	78
LA7	Taxes d'absentisme i accidents laborals	Informe sobre el capital humà	81
LA8	Descripció de polítiques i programes sobre la SIDA	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	38
LA9	Formació dels empleats	Informe sobre el capital humà	74-76
LA10	Descripció de polítiques i programes d'igualtat d'oportunitats	Informe sobre el capital humà	71-81
LA11	Composició dels departaments superiors de gestió i govern corporatiu	Govern corporatiu	98-129
LA12	Prestacions socials als empleats no exigides per la llei	Informe sobre el capital humà	71-81
LA13	Representació formal dels treballadors	Informe sobre el capital humà Govern corporatiu	71-81 98-129

Indicadors socials: Pràctiques laborals		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
LA14	Compliment de les recomanacions de la OIT sobre salut	Informe sobre el capital humà	78
LA15	Acords formals amb sindicats	Informe sobre el capital humà	71-81
LA16	Procediments de contractació contínua i programes de jubilació	Informe sobre el capital humà	77-78
LA17	Polítiques sobre formació continuada	Informe sobre el capital humà	74-76
Indicadors socials: Drets humans		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
HR1	Relació de polítiques i procediments referents a drets humans	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
HR2	Demostrar que es tenen en compte els drets humans al prendre decisions	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
HR3	Relació de polítiques i procediments per valorar l'actuació sobre drets humans a la cadena de subministraments	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
HR4	Relació de polítiques i procediments per evitar la discriminació a les operacions	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
HR5	Anàlisi de la política de llibertat d'associació	Informe sobre el capital humà Govern corporatiu	71-81 98-129
HR6	Treball infantil	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
HR7	Treball forçós i obligatori	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic	6-7
HR9	Descripció de pràctiques d'apelació	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	64-66
HR14	Percentatge d'ingressos distribuïts a les comunitats locals	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55
Indicadors socials: Societat		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
S01	Descripció de les polítiques de gestió dels impactes causats a les comunitats	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55
S02	Descripció de les polítiques de gestió per al control de corrupció i suborn	Govern corporatiu	98-129
S03	Contribucions polítiques	No aplica	—
S04	Distincions rebudes en relació a l'actuació social, ambiental i ètica	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55

Indicadors socials: Responsabilitat del producte		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
PR1	Salut i seguretat en la utilització de productes i serveis	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-64
PR2	Informació sobre productes i serveis	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	58-59
PR3	Polítiques i sistemes de gestió referents a la intimitat del client	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	58-59
PR8	Satisfacció del client	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	68-69
PR9	Polítiques i mecanismes de compliment de les normatives legals i codis no obligatoris sobre publicitat	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	58-59
Indicadors específics del sector financer: Responsabilitat social corporativa		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
CSR1	Política de responsabilitat social	Projecte 2007: Missió, visió i valors i Pla estratègic Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	6-7 30-55
CSR2	Organització de la responsabilitat social	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Govern corporatiu	30-55 98-129
CSR3	Auditories	Documentació legal del Grup Caixa Catalunya	148-217
CSR4	Gestió de qüestions sensibles	Govern corporatiu	98-129
CSR5	Queixes, reclamacions i incidents amb qual-sevol llei o codi de conducta	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	64-66
CSR6	Diàleg amb els grups d'interès	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors Informe sobre el capital humà	30-55 57-69 71-81
Indicadors específics del sector financer: Actuacions socials a nivell intern		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
INT1	Polítiques de recursos humans	Informe sobre el capital humà	71-81
INT2	Creació de treball	Informe sobre el capital humà	81
INT3	Satisfacció de l'empleat	Informe sobre el capital humà	71-81
INT4	Remuneració dels directius	Govern corporatiu	98-129
INT5	Retribució vinculada a resultats	Informe sobre el capital humà	76-77
INT6	Ràtio dels salaris homes-dones	Informe sobre el capital humà	71
INT7	Perfil de l'empleat	Informe sobre el capital humà	71-81

Indicadors específics del sector financer: Societat		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
SOC1	Contribucions filantròpiques, caritat i mecenatge	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55
SOC2	Valor Econòmic Afegit	No disponible	—
Indicadors específics del sector financer: Proveïdors		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
SUP1	Seguiment dels principals proveïdors	La relació amb els proveïdors	69
SUP2	Satisfacció dels proveïdors	No disponible	—
Indicadors específics del sector financer: Banca al detall		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
RB1	Aspectes socials de la política de banca minorista	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-62
RB2	Perfil de la política de finançament	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-62
RB3	Criteris socials en la política de finançament	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-62
Indicadors específics del sector financer: Banca d'inversió		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
IB1	Aspectes socials i mediambientals de la política de banca d'inversions	Informe sobre l'actuació en medi ambient i sostenibilitat	82-97
IB2	Perfil global dels clients de banca d'inversió	No disponible	—
IB3	Transaccions amb alt contingut sociomediambiental	Informe sobre l'actuació social i l'Obra Social	30-55
Indicadors específics del sector financer: Gestió d'actius		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
AM1	Aspectes socials de la política de gestió d'actius	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-62
AM2	Actius en gestió relacionats amb la sostenibilitat	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-62
AM3	Foment de la inversió socialment responsable	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	59-62



Indicadors específics del sector financer: Assegurances		Apartat de l'Informe Anual	Pàgines
INS1	Aspectes socials de la gestió d'assegurances	No disponible	—
INS2	Perfil dels clients d'assegurances	Informe financer	8-27
INS3	Reclamacions dels clients	Informe sobre la relació amb els clients i proveïdors	64-66
INS4	Assegurances relacionades amb la sostenibilitat	No disponible	—