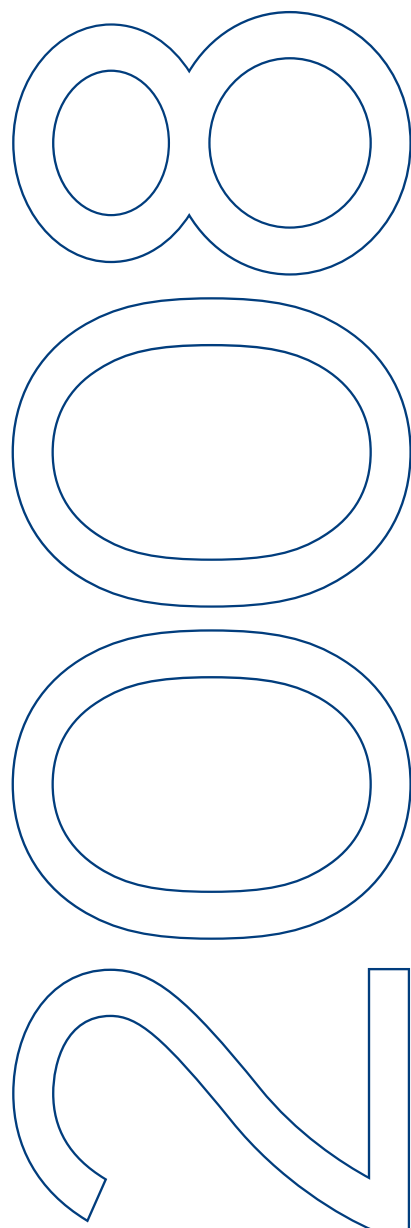


>> Informe Anual



# Informe Anual 2008

Cuentas anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2008, elaboradas de  
acuerdo con la Circular 4/2004, del Banco  
de España de 22 de diciembre

Banco Caixa Geral, S.A.

# CUENTAS 2008

# Índice

|   |    |
|---|----|
| PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES<br>DEL EJERCICIO 2008 . . . . .   | 6  |
| PRINCIPALES INDICADORES . . . . .   | 7  |
| CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN . . . . .   | 8  |
| ÓRGANOS DIRECTIVOS.<br>Comisión Ejecutiva y Comité de Dirección . . . . .   | 9  |
| ÓRGANOS DIRECTIVOS.<br>Otras Comisiones del Consejo de Administración . . . . .   | 10 |
| INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO TERMINADO<br>el 31 de diciembre de 2008. . . . .   | 13 |
| DOCUMENTACIÓN LEGAL - CUENTAS 2008 . . . . .  | 35 |
| BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 . . . . .   | 38 |
| CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS<br>EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007. . . . .  | 39 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO<br>Estado de ingresos y gastos reconocidos en los ejercicios anuales<br>terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007 . . . . .       | 40 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO<br>Estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios<br>anuales terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007 . . . . . | 41 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS EN LOS EJERCICIOS<br>ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 . . . . .   | 42 |
| MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL<br>TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 . . . . .  | 43 |
| 1. Reseña del Banco, bases de presentación de las cuentas<br>anuales otra información . . . . .   | 43 |
| 2. Principios y políticas contables y criterios de valoración<br>aplicados . . . . .  | 48 |
| 3. Distribución de los resultados del Banco . . . . .   | 63 |
| 4. Retribuciones al Consejo de Administración y al personal<br>clave de la Dirección . . . . .  | 63 |
| 5. Caja y Depósitos en bancos centrales . . . . .   | 67 |
| 6. Activos financieros disponibles para la venta . . . . .  | 67 |
| 7. Inversiones crediticias . . . . .  | 68 |
| 8. Cartera de inversión a vencimiento . . . . .   | 70 |
| 9. Derivados de cobertura (deudores y acreedores) . . . . .   | 70 |
| 10. Activos no corrientes en venta . . . . .  | 71 |
| 11. Participaciones . . . . .   | 71 |
| 12. Activo material . . . . .   | 72 |
| 13. Activo intangible . . . . .   | 73 |
| 14. Resto de activos . . . . .  | 73 |
| 15. Pasivos financieros a coste amortizado . . . . .  | 73 |

|   |     |
|---|-----|
| 16. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes<br>y otras provisiones . . . . .                          | 74  |
| 17. Resto de pasivos. . . . .   | 74  |
| 18. Ajustes por valoración . . . . .  | 74  |
| 19. Capital . . . . .   | 75  |
| 20. Reservas . . . . .  | 75  |
| 21. Situación fiscal . . . . .  | 76  |
| 22. Valor razonable . . . . .   | 78  |
| 23. Exposición al riesgo de crédito asociado a los<br>instrumentos financieros . . . . .                          | 80  |
| 24. Exposición al riesgo de liquidez . . . . .  | 85  |
| 25. Exposición al riesgo de interés . . . . .   | 87  |
| 26. Exposición a otros riesgos de mercado. . . . .  | 89  |
| 27. Derechos y obligaciones contingentes . . . . .  | 89  |
| 28. Otra información significativa . . . . .  | 89  |
| 29. Intereses y rendimientos asimilados. . . . .  | 90  |
| 30. Intereses y cargas asimiladas. . . . .  | 91  |
| 31. Comisiones percibidas . . . . .   | 91  |
| 32. Comisiones pagadas . . . . .  | 91  |
| 33. Resultado de operaciones financieras . . . . .  | 91  |
| 34. Diferencias de cambio . . . . .   | 91  |
| 35. Otros productos de explotación . . . . .  | 91  |
| 36. Otras cargas de explotación . . . . .   | 92  |
| 37. Gastos de administración . . . . .  | 92  |
| 38. Dotaciones a provisiones (neto) . . . . .   | 93  |
| 39. Ganancia (pérdida) en la baja de activos financieros no<br>clasificados como no corrientes en venta . . . . . | 94  |
| 40. Partes vinculadas . . . . .   | 94  |
| 41. Informe de servicio de atención al cliente . . . . .  | 94  |
| ANEXO I . . . . .   | 98  |
| ANEXO II. . . . .   | 99  |
| CERTIFICADO DE FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES . . . . .   | 103 |
| RED DE OFICINAS DE BANCO CAIXA GERAL . . . . .  | 105 |
| GRUPO CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS . . . . .  | 113 |
| EMPRESAS DEL GRUPO CGD. . . . .   | 116 |
| GRUPO CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS EN OTROS PAÍSES DEL MUNDO . . . . .  | 119 |

# Presentación de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2008



Rodolfo Vasco Castro Gomes  
Mascarenhas Lavrador  
Presidente

Banco Caixa Geral, a pesar de la situación de inestabilidad económica acontecida en 2008 y que ha tenido como consecuencia global una clara convulsión del orden económico y financiero mundial, ha sabido mantener durante el ejercicio una trayectoria positiva cumpliendo, en términos generales, con el plan estratégico marcado.

Durante este ejercicio, nuestra Entidad ha sabido adaptarse a las nuevas exigencias y demandas del mercado. Así, hemos focalizado esfuerzos para conocer en profundidad a los clientes –tanto particulares como empresas– y poder ofrecerles propuestas comerciales ajustadas a sus necesidades bancarias, con la consecuente buena acogida de nuestros productos por parte del mercado, entre los que destacan la gama de Depósitos Premium, la Hipoteca Cero33 Subrogación, o la Nueva Visa Platinum para clientes de BCG Patrimonios. En relación al plan de Expansión, durante el año 2008 hemos reforzado nuestra presencia en España con la inauguración de seis nuevas oficinas.

En cuanto a procesos informáticos y de organización, los avances y mejoras han sido notables en estos meses. El objetivo de dotar al Banco de innovadoras estructuras para una mayor eficacia de la información, los productos, las operaciones y el control del riesgo incide directamente en beneficio de los clientes que han visto cómo se agilizaban todos sus trámites bancarios.

En el ámbito de la Península Ibérica, el Grupo al que pertenecemos –CGD–, a través de las entidades Banco Caixa Geral en España y Caixa Geral de Depósitos en Portugal, ha mantenido a lo largo de 2008 su liderazgo y fortaleza en lo relativo a Negocio Ibérico. La propuesta denominada "Oferta Ibérica" se confirma como un competitivo conjunto de soluciones bancarias de alto valor añadido para empresas con actividad peninsular.

Estas premisas, entre otras, han permitido que Banco Caixa Geral obtenga también en 2008 y por tercer año consecutivo, resultados financieros positivos. Así, a 31 de diciembre, el total de Negocio Gestionado se incrementó un 5,6% y las Inversiones Gestionadas un 11,9%. El Resultado Neto se ha mantenido en este ejercicio, cerca de los 11 millones de euros.

Llegado este punto, es fundamental recordar la aportación del capital humano de Banco Caixa Geral, un equipo de profesionales comprometidos que ha sabido mantener la ilusión a lo largo de los meses, sin escatimar esfuerzos y pese a las dificultades vividas durante el ejercicio.

Por otro lado, y de cara al nuevo escenario económico mundial, es necesario saber transmitir al mercado los valores de solvencia, credibilidad y fortaleza que nos aporta el Grupo Caixa Geral de Depósitos. Quisiera agradecer ahora, en nombre de los Órganos Directivos de la Entidad, su apoyo al proyecto y destacar que su colaboración ha sido en 2008, y será a futuro, determinante para continuar con ritmos de crecimiento positivos de Banco Caixa Geral.

En definitiva, quisiera agradecer sinceramente a nuestros Accionistas su apoyo; a los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva su liderazgo y profesionalidad; al equipo humano su esfuerzo y compromiso; y a nuestros Clientes, sin los que nuestra labor no tendría sentido, su confianza. A todos ellos, gracias.

Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador  
Presidente del Consejo de Administración  
Banco Caixa Geral

## Principales Indicadores

|                                | 2008      | 2007      | Diferencia                |                    |
|--------------------------------|-----------|-----------|---------------------------|--------------------|
|                                |           |           | Variac.                   | Variac.            |
|                                |           |           | 2008 / 2007<br>(Absoluta) | 2008 / 2007<br>(%) |
| Activo Total                   | 6.375.875 | 7.657.807 | -1.281.932                | -16,7%             |
| Volumen Total Negocio Bancario | 8.474.997 | 8.026.061 | 448.936                   | 5,6%               |
| Inversiones Gestionadas        | 5.422.263 | 4.846.575 | 575.688                   | 11,9%              |
| Recursos Gestionados           | 3.052.734 | 3.179.486 | -126.752                  | -4,0%              |
| Fondos Propios                 | 419.404   | 408.660   | 10.744                    | 2,6%               |
| Margen Bruto                   | 140.037   | 116.523   | 23.514                    | 20,2%              |
| Beneficio Neto                 | 10.744    | 10.873    | -129                      | -1,2%              |
| CIR                            | 72,8%     | 86,8%     | -13,99%                   | -16,1%             |
| ROA                            | 0,15%     | 0,17%     | -0,02%                    |                    |
| ROE                            | 2,63%     | 2,70%     | -0,07%                    |                    |
| Ratio de Morosidad             | 1,57%     | 0,48%     | 1,09%                     | 227,1%             |
| Nº de Empleados                | 1.040     | 1.034     | 6                         | 0,6%               |
| Nº de Oficinas                 | 213       | 207       | 6                         | 2,9%               |
| Nº de Tarjetas                 | 67.984    | 65.111    | 2.873                     | 4,4%               |
| Nº de Cajeros                  | 205       | 198       | 7                         | 3,5%               |

Miles de euros

# Consejo de Administración

## Presidente

Caixa Geral de Depósitos S.A.,  
Representada por

D. Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador

## Vicepresidente no Ejecutivo

D. António Luís Neto

## Consejero Delegado, Presidente de la Comisión Ejecutiva

D. Manuel Víctor López Figueroa

## Consejeros Ejecutivos:

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

D. Gonzalo García Puig

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

## Consejeros no Ejecutivos

D. José Alberto Santos da Costa Bastos

D<sup>a</sup> Altina Sebastián González

D. Fernando Gumuzio Iñiguez de Onzoño

D. José García-Morales Rodríguez

## Secretario y Letrado Asesor

D. Manuel Mendoza Villar

## Vicesecretaria

D<sup>a</sup> Ana Trabucchelli García-Augustin

# Órganos Directivos

## Comisión Ejecutiva y Comité de Dirección

Los dos máximos órganos directivos de Banco Caixa Geral -Comisión Ejecutiva y Comité de Dirección- ambos integrados por profesionales españoles y portugueses, constituyen un auténtico equipo ibérico de gestión.

### Composición de la Comisión Ejecutiva

La **Comisión Ejecutiva**, presidida por D. Manuel Víctor López Figueroa, se compone de un equipo formado por actuales directivos de la Entidad de ambas nacionalidades.

#### Presidente

D. Manuel Víctor López Figueroa

Presidente de la Comisión Ejecutiva y Consejero Delegado

#### Miembros

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

Consejero Ejecutivo y Director General de Desarrollo Corporativo y Medios

D. Gonzalo García Puig

Consejero Ejecutivo y Director General de Negocio

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

Consejero Ejecutivo y Director General Financiero

#### Secretaria

Dña. Ana Trabucchelli García-Augustin

Secretaria de la Comisión Ejecutiva y Directora de Asesoría Jurídica y Fiscal

### Composición del Comité de Dirección

El **Comité de Dirección** está presidido por el Presidente de la Comisión Ejecutiva y Consejero Delegado del Banco, D. Manuel Víctor López Figueroa. Consta en su conjunto de 10 gestores de reconocido prestigio en sus respectivas áreas profesionales que dirigen una plantilla altamente cualificada en constante crecimiento y evolución. La fuerte experiencia en el mercado español de Banco Caixa Geral, unida a la penetración de CGD en el mercado portugués capacita al Banco para desarrollar con éxito una banca transnacional ibérica con una visión global de ambos mercados peninsulares.

#### Presidente

D. Manuel Víctor López Figueroa

Presidente de la Comisión Ejecutiva y Consejero Delegado

#### Miembros

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

Consejero Ejecutivo y Director General de Desarrollo Corporativo y Medios

D. Gonzalo García Puig

Consejero Ejecutivo y Director General de Negocio

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

Consejero Ejecutivo y Director General Financiero

D. António Raimundo

Director General de Tecnologías de la Información

D. Pedro Clemente

Director de Recursos Humanos

D. José Enrique Rodríguez

Director de Riesgos

D. Gonzalo Nolte

Director de Organización, Operaciones y Calidad

D. César Morano

Director de Marketing

Dña. Ana Trabucchelli García-Augustin

Secretaria del Comité de Dirección y Directora de Asesoría Jurídica y Fiscal



# Órganos Directivos

## Otras Comisiones del Consejo de Administración

### I COMISIÓN DE AUDITORIA.

#### Naturaleza Jurídica

La Comisión de Auditoría es una comisión, carente de funciones ejecutivas, especializada del Consejo, al que principalmente asiste en sus funciones de vigilancia y control del Banco. Celebrará sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, trimestral.

#### Composición

La Comisión de Auditoría estará formada por el número de Consejeros que designe el Consejo y que en ningún caso podrá ser inferior a cuatro. La Comisión de Auditoría deberá contar con la participación de, al menos, dos Consejeros Independientes, de los cuales uno de ellos será designado Presidente de la Comisión.

#### Funciones

Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo, la Comisión de Auditoría, tendrá como misión la proposición de los auditores externos de la entidad, estableciendo los vínculos de comunicación entre aquellos y ésta respecto de cualesquiera relaciones o controversias que, entre ambos, se pudieran plantear en relación con la elaboración de los estados financieros del Banco.

#### Componentes

##### Presidenta:

D<sup>a</sup> Altina Sebastián González

##### Vocales:

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

D. José Alberto Santos da Costa Bastos

D. Fernando Gumuzio Iñiguez de Onzoño

D. José García-Morales Rodríguez

#### Funciones

Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo, la Comisión de Retribuciones, tendrá como misión la de revisar la política de retribuciones de los Consejeros y Altos Directivos del Banco, haciendo el seguimiento de los posibles conflictos de intereses entre los Consejeros o Altos Directivos del Banco.

#### Componentes

##### Presidente:

Caixa Geral de Depósitos, S.A., representada por

D. Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador

##### Vocales:

D. Antonio Luís Neto

D. Fernando Gumuzio Iñiguez de Onzoño

### I COMISIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO.

#### Naturaleza Jurídica

La Comisión de Riesgo de Crédito del Banco es un órgano de apoyo del Consejo cuyo objeto consiste en desarrollar un control independiente y ajeno a todas las áreas implicadas en el proceso de gestión del riesgo, realizando el seguimiento periódico de las políticas establecidas por el Banco y celebrará sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, mensual.

#### Composición

La Comisión de Riesgo de Crédito estará formada por el número de Consejeros que designe el Consejo y que en todo caso no podrá ser inferior a tres (3). La Comisión de Riesgo de Crédito deberá contar con la participación de, al menos, un Consejero Independiente que será además el Presidente de la Comisión, y en todo caso será miembro nato de esta Comisión, el Consejero Delegado.

#### Funciones

Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo, la Comisión de Riesgo de Crédito, tendrá como función la de hacer el seguimiento, con carácter global y periódico, del proceso de gestión y control de riesgos del Banco.

#### Componentes

##### Presidente:

D. Fernando Gumuzio Iñiguez de Onzoño

##### Vocales:

D. Manuel Víctor López Figueroa

D. Antonio Luís Neto

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

D. Gonzalo García Puig

### I COMISIÓN DE RETRIBUCIONES.

#### Naturaleza Jurídica

La Comisión de Retribuciones es un órgano de apoyo del Consejo que carece de funciones ejecutivas y cuyo objeto consiste en informar a dicho Consejo sobre la política general de retribuciones e incentivos para los cargos del Consejo y para los Altos Directivos del Banco y celebrará sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, semestral.

#### Composición

La Comisión de Retribuciones estará formada por el número de Consejeros que designe el Consejo y que en ningún caso podrá ser inferior a tres (3), de los cuales al menos un de ellos deberá ser un Consejero Independiente.

## I COMISIÓN DE NEGOCIO BILATERAL E INTEGRACIÓN DE NEGOCIO IBÉRICO.

### Naturaleza Jurídica

La Comisión de Negocio Bilateral e Integración de Negocio Ibérico del Banco es un órgano de apoyo del Consejo cuyo objeto consiste en fomentar el desarrollo del negocio bilateral y celebrará sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, trimestral.

### Composición

La Comisión de Negocio Bilateral e Integración de Negocio Ibérico estará formada por el número de Consejeros que designe el Consejo y que en todo caso no podrá ser inferior a tres (3).

### Funciones

Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo, la Comisión de Negocio Bilateral e Integración de Negocio Ibérico, tendrá como principal función la de impulsar el desarrollo del negocio a nivel ibérico así como la de analizar y proponer las acciones que considere oportunas destinadas a promover su desarrollo.

### Componentes

#### Presidente:

D. Antonio Luís Neto

#### Vocales:

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

D. Gonzalo García Puig

## I COMISIÓN DE RIESGO OPERACIONAL Y CONTROL INTERNO.

### Naturaleza Jurídica

La Comisión de Riesgo Operacional y Control Interno del Banco es un órgano de apoyo del Consejo que carece de funciones ejecutivas y cuyo objeto consiste en la supervisión y control de la metodología y políticas de Riesgo Operacional y Control Interno del Banco. Celebrará sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, mensual.

### Composición

La Comisión de Riesgo Operacional y Control Interno estará formada por el número de Consejeros que designe el Consejo y que en todo caso no podrá ser inferior a tres (3).

### Funciones

Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo, la Comisión de Riesgo Operacional y Control Interno del Banco, tendrá como principales funciones la supervisión y control de la metodología y políticas de Riesgo Operacional y Control Interno del Banco, el control y supervisión del Riesgo Operacional y la proposición al Consejo de Administración de planes de acción para reducir el riesgo operacional y para el fortalecimiento del sistema de control interno del Banco.

### Componentes

#### Presidente:

D. José Alberto Santos da Costa Bastos

#### Vocales:

D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares

D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma

D. José García Morales Rodríguez



# Informe de gestión del ejercicio terminado

el 31 de diciembre de 2008

# INFORME DE GESTIÓN 2008

# Informe de gestión del ejercicio terminado

## el 31 de diciembre de 2008

Banco Caixa Geral es una entidad de Derecho Privado, sujeta a la normativa aplicable a las entidades bancarias operantes en España, que dispone para el desarrollo de su actividad de 213 sucursales en el territorio nacional, así como de tres oficinas de representación en el extranjero.

El presente Informe de Gestión, correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2008, ha sido elaborado por el Consejo de Administración de Banco Caixa Geral, S.A. en cumplimiento de lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas, se ha preparado a partir de los registros de contabilidad y de gestión de la Entidad y será sometido a la aprobación de los Accionistas del Banco, junto con las Cuentas Anuales del ejercicio 2008, en la Junta General convocada al efecto.

### I COYUNTURA ECONÓMICO – FINANCIERA EN ESPAÑA

La crisis financiera iniciada a mediados del año 2007 lejos de solucionarse, ha adquirido dimensiones inesperadas en el 2008, afectando gravemente la economía real mundial provocando el incremento de temores hacia una recesión global. El FMI ha estimado un crecimiento global de la economía próximo al 3,3% para el 2008, con un crecimiento del 1,2% para los países avanzados y de un 6,9% para las economías emergentes.

El año **2008** se ha caracterizado por:

- El pánico y la aversión al riesgo que han agravado las tensiones en los mercados monetarios y del crédito lo que se ha traducido en spreads de crédito disparados, un incremento de la volatilidad y una enorme incertidumbre y desconfianza entre las entidades, provocando todo ello fuertes tensiones de liquidez en los mercados interbancarios.
- Actuaciones conjuntas de las autoridades monetarias para intentar asegurar las necesidades de financiación y el adecuado funcionamiento del mercado monetario a través de inyecciones masivas de liquidez, ampliación de plazos, instrumentos y entidades con acceso al redescuento y reducciones agresivas de tipos de intervención por parte de los Bancos Centrales. Algunos gobiernos tuvieron que acudir al rescate de Instituciones en dificultades, adquirieron Activos, tomaron participaciones y se acordaron de forma coordinada planes de estímulo del gasto y medidas de carácter fiscal impulsando la Inversión Pública y la reducción de la carga impositiva directa e indirecta.
- Una generalizada desaceleración del crecimiento, con algunos países ya en recesión, una fuerte destrucción del empleo y a partir del segundo semestre del año un descenso de la inflación.
- La peor crisis financiera en 80 años, que ha conducido a los inversores a buscar refugio en el dólar, permitiendo que la divisa estado-

unidense registrara su primera ganancia anual desde el 2005 frente a otras monedas y rompiendo siete años de tendencia a la baja. La paridad EUR/USD caía alrededor de un 5,25% en el año y alcanzaba en julio un máximo histórico 1,6038. El YEN ha sido otra de las monedas triunfadoras en el 2008 dado que la crisis ha favorecido el deshacer masivamente las operaciones de carry trade. Por su parte, la libra esterlina se presentó como la principal perdedora en este ejercicio, cediendo un 27% frente al dólar (tocando mínimos de hace 6 años y medio, situándose en 1,4385) y un 30% frente al euro (EUR/GBP alcanzaba máximo histórico a 0,9805).

- Los temores a una recesión mundial provocaron la caída del precio del petróleo un 54% en el 2008, tras haber alcanzado en julio niveles históricos de 145,85 USD para el crudo estadounidense y de 146,69 USD para el Brent de Londres. Este descenso de precios ha permitido una disminución considerable de las presiones inflacionistas a nivel mundial.
- El oro ha sido una de las únicas materias primas que lograba finalizar el año con ganancias de un 5,54% por su actuación como activo refugio. El plomo a su vez, fue el metal industrial con peor comportamiento al caer un 63,8% en el año. En julio, el cobre alcanzaba precio record a 8.940 USD y el aluminio tocaba máximo histórico a 3.380 dólares, provocado en parte por las preocupaciones de suministro provenientes de China.
- El desplome generalizado de los mercados bursátiles tras cinco años consecutivos de ganancias: caída record del 65% de la bolsa china, la mayor en sus 18 años de historia; por su parte, en su peor año desde la Gran Depresión, los tres principales índices americanos terminaban 2008 a la baja (Dow Jones -33,8%, S&P -38,5% y Nasdaq -40,5%); así como las bolsas europeas, que cifraron sus pérdidas entre el 40% y el 50%. Igualmente, el Ibex35 cerraba a 9.195,80 puntos y registraba una caída del -39,4%, el mayor descenso anual desde que se creara el selectivo en 1991 frente a unas ganancias del 7,32% en el 2007, del 32% en el 2006 y el 18,20% del año 2005.

La desaceleración de la **economía española** iniciada en el segundo semestre del 2007 se ha acentuado a lo largo del 2008, experimentando un balance negativo en términos de crecimiento y de creación de empleo principalmente debido al ajuste del mercado de la vivienda. El PIB del tercer trimestre del 2008 se situó en el 0,9%, disminución notable respecto a años anteriores cuando alcanzaba el 3,7% en el conjunto de 2007, el 3,9% en el 2006, el 3,50% en el 2005 y el 3,20% en 2004, si bien este indicador consigue mantenerse por encima del dato de la eurozona (el PIB del tercer trimestre de 2008 en Europa retrocedió por segundo trimestre consecutivo un -0,2% lo que supone recesión, aunque el dato se mantiene positivo en el interanual +0,6%).

La **demandas interna** se ha desacelerado con fuerza aportando tan solo el 0,2% al crecimiento del PIB frente al 4,4% que aportó el año

anterior. El consumo ha quedado estancado frente al crecimiento del 3% que obtuvo en 2007. Descienden la inversión en construcción -5,8% y la inversión en equipo -0,6% frente a crecimientos de +3,9% y +11,2% respectivamente en 2007. Por el contrario, el sector exterior invierte su aportación neta y consigue contribuir positivamente al crecimiento del PIB con un +0,7% (-0,4 % en 2007) por el aumento del 1,5% de las exportaciones, que compensó la caída del -1,2% de las importaciones.

La debilidad de la economía española ha quedado reflejada con fuerza en el dato de desempleo. En 2008, la cifra de parados se vio incrementada en cerca de un millón de personas, un 46,9% más que en el 2007, alcanzando un total de 3.128.963 personas en paro, cifra que supera los 3 millones de desempleados por primera vez en más de 12 años. El mayor aumento se produjo en el sector de la construcción con 70.000 parados más (+13,6%), seguido de servicios con 46.000 parados más (+2,6%) e industria con 27.000 parados más. El ritmo de variación de paro registrado en el 2008 se incrementaba un 24,6% frente al crecimiento cero del 2007, y los descensos de años anteriores: el -1,5% del 2006, el -2,1% del 2005 y el 0,8% del 2004. En 2008 la tasa de paro se situó en el 10,5% frente al 8,3% del 2007, el 8,5% del 2006 y el 9,2% del 2005. La afiliación a la Seguridad Social cerraba el ejercicio con 18.531.312 personas ocupadas, lo que supone un descenso de 841.465 afiliados, un -4,34% menos que en diciembre de 2007, tendencia contraria a los crecimientos de otros ejercicios: +3,02% en 2007, + 4,3% en 2006, + 4,4% en 2005 y + 2,8% en 2004. La pérdida afiliación ha afectado a casi todos los sectores, si bien destacan principalmente el constructor, la industria manufacturera y el comercio, con descensos del -26,04%, -7,75% y -4,42% respectivamente. El número de afiliados extranjeros se situó en noviembre por debajo de los dos millones de personas, cayendo a mayor ritmo que el total, situando la cifra en diciembre en 1.939.000 personas, lo que representa el 10,5% sobre la cifra total.

La **actividad en la construcción** ha descendido con fuerza (-50,7% a octubre de 2008), incrementándose el ritmo de caída a lo largo del año. Desde el inicio de 2008, la compraventa de viviendas ha mantenido una tendencia descendente a lo largo de los meses, habiendo caído en noviembre un -35,6% interanual, con un recorte interanual del -47,8% en la vivienda usada y un -19,6% en la vivienda nueva. La tendencia descendente de los precios medios de la vivienda de los últimos cuatro años (12,6% en el 2005, 9,1% en el 2006 y 4,8% en 2007) se aceleraba, para terminar bajando en el 2008 hasta un -3,20% por primera vez desde el año 1993, debido principalmente al descenso del -3,7% de los precios de la vivienda de segunda mano y de un -2,3% de los de vivienda nueva. El valor de las hipotecas constituidas sobre fincas urbanas era, en el mes de noviembre, de 17.157 millones de euros, con una caída interanual del -26,5%. El importe medio de las hipotecas constituidas aumentó un 3,8% interanual alcanzando los 177.292 Euros; para las hipotecas sobre viviendas, el importe medio se situó en 135.202 euros, un -10,4% que en el mismo mes del 2007.

El capital prestado para la adquisición de viviendas alcanzaba los 8.711 millones de euros, cifra que ha descendido en un -40,7% frente al mismo mes del año anterior.

La **industria** ha experimentado una fuerte disminución de su actividad a consecuencia de la crisis. El índice de producción industrial (IPI) caía en noviembre hasta el -15,1% interanual, mínimo histórico, frente a crecimientos en los últimos años del 1,9% en el conjunto del 2007, del 3,9% en 2006, del 0,7% en 2005 y del 1,6% en 2004. El índice PMI manufacturero español caía en diciembre al mínimo histórico de los 28,5 puntos, situándose durante trece meses consecutivos por debajo de los 50 puntos, nivel indicativo de contracción. Destacan en el año las dificultades del sector automovilístico: las matriculaciones de vehículos retrocedieron en 2008 un -27,5%, descenso que supera ampliamente la caída del -1,6% del año 2007 y del -1% del 2006.

El **sector exterior** ha contribuido positivamente al PIB debido a un mayor avance de las exportaciones sobre las importaciones, que se desaceleraron a causa de la disminución del gasto interno. El déficit comercial en octubre de 2008 alcanzaba 73.261 millones de euros frente a los 9.310 millones de octubre 2007, con un aumento interanual del +1%, crecimiento sensiblemente inferior a los experimentados en 2007 (+10,3 %), 2006 (+15,3 %), 2005 (+28,3%) y 2004 (+30,8%). Las exportaciones alcanzaron un valor de 308.870,1 millones de euros con un crecimiento del 6,7% frente a los avances del 6,8% en el ejercicio 2007, del 10,6% en 2006 y del 4,8% en 2005, mientras las importaciones sumaban 398.619,7 millones de euros, con un crecimiento interanual del 4,7% inferior al 8% dato correspondiente al 2007, al 12,2% del ejercicio 2006 y al 11,7 % del 2005.

Las necesidades de financiación de la economía española disminuían en octubre un -6,4%, manteniendo el moderado ritmo de crecimiento del desequilibrio exterior de los últimos meses. En el tercer trimestre del año estas necesidades se situaban en 22.213 millones de euros, lo que representa el 8,5% del PIB trimestral frente al 10,2% registrado en el mismo periodo del 2007. En la balanza financiera se registraron entradas netas de capital por valor de casi el doble del año anterior, con saldos negativos tanto en la variación de pasivo como de activo. El déficit por cuenta corriente aumentaba en los diez primeros meses del año un +4,3% respecto al mismo periodo de 2007, alcanzando la cifra record de 89.749,60 millones de euros.

En los once primeros meses del año, el Estado registró en términos de Contabilidad Nacional un déficit de 14.060 millones de euros, equivalente al -1,28% del PIB frente a los 25.363 millones de superávit (+2,41% del PIB) que se obtuvieron en el mismo periodo del año anterior. Asimismo, el Estado registró un déficit en términos de Caja por un importe de 11.038 millones de euros (-1% del PIB) frente al superávit de 24.104 millones ( +2,29% del PIB) alcanzado entre enero y noviembre de 2007. Los ingresos no financieros globales (Estado y Entes Territoriales) alcanzaron los 175.015 millones de euros, lo que

## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

supone un descenso del 11,9% respecto al dato del mismo periodo del 2007, mientras que los gastos no financieros se incrementaron un 5,5%. Los impuestos directos descendieron un -14,3% y los indirectos cedieron un -10,10%. Entre los impuestos directos, la recaudación correspondiente por IRPF cayó un -2% y la procedente del Impuesto de Sociedades descendió un -36%. Con respecto a los impuestos indirectos, la recaudación por IVA experimentó un descenso del -13,7% y la correspondiente a Impuestos Especiales un -0,6%.

La necesidad de endeudamiento del Estado ascendía en los once primeros meses del año a 36.203 millones de Euros frente a los 7.786 millones del mismo periodo del 2007. La financiación se instrumentó en 21.362 millones de euros a través de Letras del Tesoro hasta doce meses, en 21.139 millones de euros en deuda a medio y largo plazo (incluyendo las subastas extraordinarias de Letras y Obligaciones por 4.970 millones para financiar las operaciones del Fondo de Adquisición de Activos financieros) y en 840 millones en deuda en divisas.

El IPC cedía hasta el 1,40% en el 2008 frente al 4,2% de 2007, el 2,7% de 2006 y el 3,7% de 2005, con la subyacente situada en el 2,4%, debido principalmente al descenso de los precios energéticos y al descenso del consumo, situándose por debajo de la inflación de la eurozona por primera vez en ocho años, con un diferencial de -0,2% desde los 1,1 puntos porcentuales del año 2007 y los 0,8 puntos del 2006.

En España, por el lado de la oferta, el crédito reduce su crecimiento hasta el 8,5% en octubre del 2008 frente al 19,2% en el mismo periodo de 2007, motivado por la desaceleración en los créditos al sector privado, que se reduce al 8% frente niveles aproximados del 15% en el 2007, y, en mayor medida, a sociedades no financieras. El crecimiento anual del M3 se redujo en octubre al 9,5% frente al 18% de media del 2007, destaca la caída de los fondos de inversión y la tenencia de medios de pago a favor de otros pasivos bancarios. La financiación de las entidades para cubrir esta demanda crediticia procedió principalmente de recursos al mercado exterior. Esta elevada dependencia del exterior ha tenido como consecuencia un incremento de las dificultades de financiación de la banca española dadas las profundas tensiones de los mercados interbancarios y de capitales. Aun así, el sector bancario español, basado mayoritariamente en el segmento de banca minorista, ha destacado en el 2008 por su fortaleza. Una gestión prudente del riesgo, un menor nivel de apalancamiento, elevadas provisiones y baja morosidad, además de un consistente marco regulatorio español y una supervisión efectiva por parte de las autoridades monetarias, han permitido a las entidades financieras españolas disponer de balances saneados. En 2008, el endeudamiento familiar alcanzó nuevos máximos, representando el 143% de la renta bruta disponible frente al 120% del 2007, por su parte la tasa de ahorro de los hogares se incrementó en el tercer trimestre del año hasta el 9,6% de la renta disponible para hacer frente a la crisis.

La morosidad de los créditos concedidos a particulares y empresas se disparaba en el mes de noviembre hasta el 3,18%, la tasa más alta

desde octubre 1997, multiplicando por 3,5 veces el ratio de noviembre del 2007 situado entonces en el 0,91%. La tasa de mora de las Cajas de Ahorro subió hasta el 3,63% y la de los Bancos al 2,61%, ascendiendo el volumen total de préstamos morosos de las entidades financieras a 56.121 millones de euros.

En el 2008, el BCE recortó los tipos de interés de la eurozona en 150 puntos básicos, situándolos en el 2,50 %. La moderación de la presión de los precios como consecuencia de la caída del crudo y del deterioro de la actividad, forzó un giro en la política monetaria del BCE, que a mediados de año subía los tipos un 0,25% mientras que en el último trimestre los recortaba un 1,75%. La rentabilidad de los depósitos, considerando todos los plazos, cayeron a lo largo de este ejercicio una media de 175-180 puntos básicos.

A su vez, las rentabilidades de la Deuda Pública disminuían en todos los plazos al actuar como activo refugio por una mayor aversión al riesgo. En España, el descenso de las Letras a 12 meses fue en 2008 de aproximadamente de 190 puntos básicos y el correspondiente a Bonos a 10 años, de unos 70 puntos básicos. Ha sido notable la discriminación entre los Bonos Soberanos de la UEM, con ampliación de las primas de riesgo, incrementándose el spread entre la deuda española y la alemana en más de 70 puntos básicos en perjuicio de la española. Igualmente, los spreads en la rentabilidad entre la Deuda Pública y la Privada a un año se ha incrementado a unos 170 puntos frente a los 30 puntos en circunstancias de mercado normales.

Finalmente, de cara al **2009**, las previsiones apuntan a una disminución de la inflación como consecuencia del descenso del consumo y de la caída de precios de las materias primas y del crudo, cuya demanda se espera descienda, según la AIE, por primera vez en 25 años. El FMI estima una disminución del crecimiento mundial hasta el 2,2%, con la contracción de las economías más avanzadas, una apreciable desaceleración de las economías emergentes, y una profunda destrucción de empleo. Los Bancos Centrales mantendrán políticas monetarias relajadas hacia niveles próximos a cero para provocar la reactivación de las economías, y tratar de evitar así la sombra de una recesión global. Aunque está previsto que las tensiones y los problemas de liquidez continúen, existe una confianza creciente hacia una progresiva normalización de los mercados financieros en parte, gracias a las medidas adoptadas por los diferentes Gobiernos y a políticas fiscales y presupuestarias expansivas en apoyo de la actividad y al gasto. En 2009 sin embargo, se espera que la economía española registre un crecimiento negativo, afectada todavía por la desaceleración del mercado laboral y del sector inmobiliario principalmente. En el mercado de cambios, se espera la apreciación del USD frente a otras monedas al considerarse que será EEUU la primera economía en reactivarse. En principio, las Bolsas, para este ejercicio, mantendrán su debilidad en un contexto de alta volatilidad.

Fuentes de datos: INE, Ministerio Economía y Hacienda y AEB.

## I EVOLUCION DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL DE BANCO CAIXA GERAL

En 2008, las entidades financieras en su conjunto, continuando con la tendencia de ejercicios anteriores marcados por la fuerte presión de precios, han intensificado, si cabe aún más, una línea de propuestas comerciales agresivas, poniendo a disposición de los clientes un amplio abanico de productos cada vez más sofisticados. Esto ha ocurrido muy especialmente entre los meses de enero y septiembre como consecuencia de la escasa liquidez del sistema bancario durante este periodo, mientras que en el último trimestre del año, la agresividad comercial se ha visto moderada de forma significativa, al primar por encima del precio, la solvencia de las propias instituciones. Dentro de este escenario tan competitivo, Banco Caixa Geral ha cerrado un ejercicio 2008, complicado para la economía española y el sistema financiero en general, registrando significativos crecimientos en términos de Volumen y Margen Ordinario. La mayoría de los indicadores del Banco se situaron a cierre de año por encima de la media del sector. La Entidad abarcó satisfactoriamente los segmentos de mercado que constituyen su principal objetivo, es decir, particulares - Banca Minorista y BCG Patrimonios - y Banca de Empresas.

A lo largo de año, la **actividad comercial** de Banco Caixa Geral se ha centrado en continuar con la implementación y la consolidación de las acciones contempladas en el Plan Estratégico iniciado en 2005 y, si bien en 2008, la situación económica española ha variado, el Banco ha mantenido aunque de forma más moderada, los planes aprobados entonces. Las acciones comerciales se han caracterizado por una focalización plena en conocer en profundidad al cliente. Así, para alcanzar este objetivo, se han puesto en marcha durante este ejercicio estudios orientados a definir tipologías o perfiles de clientes que permiten profundizar en la segmentación de la base de datos del Banco. Gracias a ésta exhaustivo análisis, la Entidad ha ofertado, con un altísimo nivel de aproximación, propuestas de valor competitivas, capaces de satisfacer las necesidades bancarias de cada uno de estas categorías. Finalmente, y con el fin de atenderles con el mejor servicio, se han mantenido, en 2008, equipos comerciales específicos para cada tipología de cliente. Los 25 Centros de Empresa repartidos por el territorio nacional, atendidos por 50 especialistas han sido los responsables de la relación con las empresas. Un centro específico, ubicado en Madrid, para las necesidades de los clientes de Banca Corporativa, a su vez atendido por 4 expertos. Se ha potenciado la actividad de BCG Patrimonios con 12 centros y un equipo de 22 gestores que asesoran a clientes de patrimonios que, por sus específicas características, requieren de un servicio absolutamente personalizado. Por último, también en 2008, se ha concluido el diseño de la propuesta de valor en negocio bilateral entre las 2 comunidades ibéricas, oferta que ha obtenido una acogida por parte del mercado y que se han traducido también en la obtención de indicadores positivos.

Todas las actuaciones anteriormente comentadas han demostrado su eficacia al confirmar resultados financieros positivos por tercer año

consecutivo en los indicadores, Volumen de Negocio e Ingresos, a pesar de la profunda crisis económica acontecida en durante este ejercicio.

Al tiempo que se desarrollaban las acciones comerciales, se han seguido implantando y consolidando labores de formación a la plantilla, se han desarrollado mejoras tecnológicas y se han diseñado nuevos productos y servicios que mantienen en plena vigencia las propuestas que Banco Caixa Geral hace al mercado. Todo ello, permite contemplar con una visión positiva y competitiva, tanto el presente como el futuro de la actividad comercial, así como realizar con garantías de éxito una gestión personalizada en todos los universos a los que ofrece respuestas la Entidad, Banca Minorista, Banca Corporativa, Banca de Empresas y Negocio Ibérico y BCG Patrimonios.

Cabe destacar que, durante el año 2008, desde el área de Negocio se realizó un especial empeño en elaborar, como vía de incremento de venta cruzada, ofertas integradas de productos y servicios específicas para los diferentes segmentos.

En relación a la **expansión del Banco** en el territorio nacional, entre los meses de enero y diciembre de 2008 y con el fin de aproximar y hacer más accesibles los servicios a los clientes, se inauguraron 6 nuevas oficinas, ubicadas en zonas con un importante potencial de crecimiento en las que la Entidad todavía no estaba establecida o en las que, a criterios de la Dirección, se requería reforzar la presencia.

Las 6 nuevas oficinas de Banco Caixa Geral inauguradas en 2008, se encuentran en los siguientes emplazamientos:

- Castellón
- Valdastillas (Cáceres)
- Burgos
- Madrid - Calle Velázquez
- Granada
- Madrid - La Moraleja

Por otro lado, y con el objetivo de fomentar el **Negocio Bilateral** entre España y Portugal, las entidades del Grupo han profundizado en sinergias entre la actividad en España de Banco Caixa Geral y la actividad peninsular de Caixa Geral de Depósitos. Para ello, en 2008 se han reforzado cimientos y se han consolidado relaciones de colaboración con empresas del Grupo como Caixa BI (Banco de Inversión de CGD), otras compañías de la casa matriz, así como con el área grandes empresas de ambas Instituciones. Igualmente se ha potenciado la colaboración con Fidelidade Mundial (Compañía de Seguros perteneciente al Grupo CGD) y fomentar así el negocio en Banca Seguros, sector de alto valor añadido que impulsa la venta cruzada tanto a particulares como empresas que además aportan una fidelización de los clientes. De igual modo, se ha seguido colaborando con la empresa de Factoring del grupo CGD, habiéndose iniciado la actividad en esta materia entre los dos estados ibéricos.



## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

Al igual que en años anteriores, Banco Caixa Geral ha colaborado con diversas Administraciones Públicas e Instituciones, firmando convenios para proporcionar líneas de financiación a los clientes, dirigidas principalmente a potenciar el desarrollo de la pequeña y mediana empresa y propiciar la renovación tecnológica de determinados sectores.

En 2008 se han mantenido los acuerdos de colaboración con otras entidades e instituciones para desarrollar productos y servicios innovadores y especializados, que permitan satisfacer las necesidades bancarias de los clientes. Tales son las alianzas establecidas con Espirito Santo Gestión, para la comercialización de fondos de inversión y planes de pensiones, o de Inversis, entidad con la que se desarrolla toda la operativa de valores y fondos de terceros.

En conjunto el año 2008 se ha caracterizado por ser un año de consolidación de las medidas adoptadas en años anteriores, que ha supuesto un significativo crecimiento en Volumen de Negocio y Venta Cruzada, así como, un importante crecimiento en Ingresos. También este ejercicio se ha caracterizado por el control del riesgo crediticio y la morosidad. Todo ello ha provocado un salto tanto cuantitativo como cualitativo de la Entidad que es percibida cada vez más como un banco de referencia en el mercado español.

A lo largo de 2008, se han realizado importantes esfuerzos para consolidar el modelo de gestión comercial, se ha seguido acometiendo la modernización de los procesos y de la Agenda Comercial. De igual modo se han introducidos mejoras en E-Banking, tanto de particulares como de empresas, así como en la Intranet Corporativa del Banco. Por otra parte se han diseñado nuevos modelos de propuestas de riesgos. Es de resaltar también durante este ejercicio, el desarrollo de un amplio y competitivo catálogo de productos entre los que cabe destacar la Cuenta Nómina CERO, la Tarjeta VISA Platinum y los Depósitos Premium, que tan excelentes acogida han tenido en el mercado.

Como consecuencia de todo lo anterior, el Negocio Gestionado de Banco Caixa Geral ha evolucionado a un ritmo próximo al 7% y el Margen Ordinario a un ritmo cercano al 22%.

### PERSPECTIVAS PARA EL EJERCICIO 2009

El ejercicio 2009 se presenta repleto de desafíos y de grandes expectativas. Será un año con un enfoque más fuerte si cabe, en un modelo de banca relacional basado en el conocimiento y la cercanía al cliente, la flexibilidad y la agilidad en la toma de decisiones, la ambición de liderazgo en el Negocio Bilateral y la potenciación de la segmentación de clientes como vía de generación de fuertes ingresos. Asimismo, se caracterizará por ser un año de fuerte vigilancia del riesgo para controlar el ratio de morosidad.

Así, las previsiones a medio plazo en 2009 contemplan, entre otras las siguientes opciones:

1. El desarrollo y la consolidación comercial, potenciando áreas como Banca Minorista, BCG Patrimonios, Negocio Bilateral, las oficinas de representación de México y Venezuela y la división de Colectivos, Instituciones y Banca Agrícola. Al mismo tiempo, en el área de Pymes y Banca Corporativa se extremará la vigilancia en la calidad del riesgo.
2. La potenciación de los canales complementarios a las oficinas.
3. La optimización de sinergias con la casa matriz, Caixa Geral de Depósitos.
4. La mejora de los procesos y sistemas de gestión para asegurar la mayor agilidad y flexibilidad en la toma de decisiones, garantizando la correcta implementación de un modelo relacional.
5. Los objetivos globales en banca de particulares y de empresas, en general estarán centrados en 2009 en un crecimiento progresivo de la base de clientes, buscando alcanzar el nivel adecuado por oficina y también en rentabilizar esa misma base, potenciando la venta cruzada, a fin de seguir incrementando de forma significativa el actual ratio de productos por cliente.

### ACTIVIDAD DE TESORERÍA

La actividad de la Tesorería de Banco Caixa Geral se centra en la cobertura de operaciones con clientes, monetarias y cambiales, en las diferentes divisas, así como de las necesidades globales de liquidez de la Entidad. Las coberturas adecuan los flujos monetarios en plazos e importes, eliminando riesgos de tipos de interés. Como en años precedentes, la posición global en el año 2008 ha sido larga en dólares y corta en euros.

Se ha mantenido como en años precedentes una oferta continua y variada de Productos Estructurados, tanto en euros como en dólares, diversificando los subyacentes (cambiales, equities, tipo de interés..) y los plazos con el fin de satisfacer el amplio abanico de Clientes de nuestra entidad, permitiéndoles nuevas y atractivas posibilidades de inversión aprovechando las tendencias del mercado. El resultado obtenido ha sido ampliamente satisfactorio: se han superado en cada campaña los objetivos de comercialización, se han obtenido resultados positivos en el primer año de la opción en algunas ocasiones, y a finales del 2008 prácticamente se ha duplicando la posición global del año 2007, triplicado la del 2006 y multiplicado por diez la posición del 2005.

### BALANCE Y RESULTADOS

El total del **Balance del Banco**, a 31 de diciembre de 2008, refleja un importe de 6.375,9 millones de euros, frente a los 7.657,8 millones de euros a los que ascendía al cierre del ejercicio de 2007 (-16,7%). Esta variación está motivada por la disminución de operaciones con el mercado interbancario.

El volumen de **Créditos Concedidos a Clientes** aumenta en un 13,4% con respecto a las cifras de diciembre de 2007, alcanzando los 4.856,7 millones de euros.

Como consecuencia de la evolución actual de la coyuntura económica, los **Morosos y Dudosos** experimentan un incremento de 64,5 millones de euros, lo que sitúa el ratio de morosidad en el 1,57%, derivado de la actual coyuntura económica.

El saldo de **Activos No Corrientes en Venta** desciende en 1,0 millones de euros situando su saldo en 1,4 millones de euros. Supone una variación del -42,4% sobre el 2007.

El **Activo Material de Uso Propio** refleja un saldo de 26,6 millones de euros, tras incrementar el saldo de 2007 en más de 4,0 millones de euros.

Como consecuencia de la realización de estratégicos proyectos de Tecnologías de la Información, el saldo de Activos Intangibles se eleva en 3,7 millones de euros, respecto a la cifra de diciembre de 2007, situando el mismo en los 14,8 millones de euros.

El saldo de los **Depósitos de la Clientela** se ha incrementado desde los 1.781,5 millones de euros de diciembre de 2007, hasta los 1.839,0 millones de euros a diciembre de 2008. Esta variación supone un incremento del 3,2%.

El **Margen de Intereses**, ha superado al obtenido en 2007 en un 26,9% (+24,7 millones de euros).

Asimismo, las **Comisiones Netas** se incrementan en un 0,1%.

Derivado de la evolución de los apartados anteriores, el **Margen Bruto**, alcanza la cifra de 140,0 millones de euros, lo que supone un crecimiento respecto al año anterior de un +20,2%.

En los conceptos de **Gastos de Personal y Gastos Generales** se produce un incremento conjunto del 2,8%, y como consecuencia de dicho control de costes, mejora el ratio de eficiencia del 86,8% al 72,8%.

Las **Dotaciones** realizadas en 2008, han sido claramente inferiores a las de 2007. Esto ha sido debido fundamentalmente al apartado de Prejubilaciones y Riesgos y Compromisos Contingentes.

Como consecuencia de dicha diferencia, el **Resultado de la Actividad de Explotación**, mejora al obtenido en 2007 en 33,4 millones de euros.

El **Resultado Neto** alcanzado en 2008 de 10,7 millones de euros, ha sido inferior en un 1% al obtenido en 2007, el cual, con la Activación de Impuestos Diferidos, alcanzó la cifra de 10,9 millones de euros.

## I DESARROLLO CORPORATIVO

A lo largo del año, el área de Desarrollo Corporativo, además de gestionar el cumplimiento del programa estratégico, ha enfocado sus acciones en la optimización de procesos operativos internos para poder seguir obteniendo una creciente eficiencia al tiempo que garantizar un el desarrollo cualitativo de las actividades.

### Planificación Estratégica

Teniendo en cuenta la reformulación estratégica dinámica, tras la implementación del programa estratégico de transformación (PRIMERO) en el trienio 2005-2007, a inicios de 2008, concluyó el desarrollo del nuevo planestratégico para el trienio en curso.

Este plan denominado "**Plan de Mejora Continua e Innovación**" (PMCI), tiene por ejes principales el refuerzo internacional e imagen del Grupo, la Rentabilidad y el Riesgo, la Eficiencia y la Productividad, el Crecimiento y la Calidad de Servicio. Las iniciativas empezaron a establecer en 2008.

Dentro del ámbito de la reflexión estratégica y su reformulación dinámica, cabe resaltar el abordaje sistemático al que Banco Caixa Geral somete su organización, a través del cual, y mediante una metodología DAFO, enfrenta las capacidades internas frente a la realidad de un entorno cambiante reforzando así la construcción de la visión estratégica de la Entidad.

### Oficina de Transformación

La actividad de la Oficina de Transformación en el 2008, se centró en el desarrollo y lanzamiento por etapas del Plan de Mejora Continua e Innovación, con el objetivo de seguir consolidando una rutina de cambio y transformación permanentes que permitan mantener una fuerte dinámica de adaptación del Banco a los diversos entornos que debe seguir afrontando.

### Benchmarking de Gestión

En el área del *benchmarking* de gestión, y según el modelo de *benchmarking* estratégico definido, se ha seguido profundizando en el análisis de las tendencias de mercado y las buenas prácticas de servicios financieros, destacando los siguientes estudios:

- Benchmarking banca española
- Análisis dinámico de cuotas de mercado
- Seguimiento periódico de las principales magnitudes económico-financieras
- Informes económicos de regiones españolas
- Análisis de coyuntura económica de carácter trimestral y anual
- Seguimiento de entidades financieras de interés
- Análisis específicos y puntuales para la gestión

## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

En una realidad tan competitiva donde surgen constantemente nuevos desafíos, la misión principal del departamento de Desarrollo Corporativo no es otra que facilitar la introducción de una dinámica permanente de evaluación que proporcione a Banco Caixa Geral una mejor situación competitiva frente al mercado, los clientes y la comunidad.

### I MARKETING

A lo largo del año 2008 han sido diversos los trabajos realizados por el departamento de Marketing. Entre las actividades desarrolladas por cada una de las áreas que lo componen destacan:

- **Productos y Campañas:** en este ejercicio, se han lanzado al mercado diferentes productos puramente financieros que han permitido completar y aumentar la gama que Banco Caixa Geral ofrece a sus clientes. Significativos han sido:
- **Los depósitos:** Se han diseñado depósitos referenciados, como el Depósito Mixto 8, y depósitos de alto rendimiento conformados principalmente por la línea de los Depósitos Premium.
- **Hipoteca CERO33:** La oferta hipotecaria de Banco Caixa Geral se mantuvo también en este ejercicio, como una de las mejores y más competitivas del mercado. En 2008 quedó renovada la imagen publicitaria de la "HIPOTECA CERO33" y se lanzó la "HIPOTECA CERO33 SUBROGACIÓN". Esta última con las mismas características que la HIPOTECA CERO33, permite sustituir la contratación del Seguro de Vida por el de un Plan de Pensiones o un Plan Individualizado de Ahorro Sistemático (PIAS), y facilitar así a los clientes los trámites al tiempo que eliminar las barreras que puedan existir para que realicen la subrogación de su hipoteca.

El objetivo del lanzamiento de este nuevo producto ha sido la captación de hipotecas que, clientes y no clientes, tienen con otras entidades financieras.

En este sentido, además de contar con nuevos materiales de apoyo publicitario para las oficinas y realizar inserciones publicitarias en distintos soportes, se han llevado a cabo diversas acciones de marketing directo tales como telemarketing, mailing a clientes actuales y potenciales y buzono.

- **Cuenta Nómina CERO:** Este producto, que viene sumarse a la amplia gama de ofertas comerciales de Banco Caixa Geral, persigue reforzar la vinculación con los clientes ya que, entre otros, les facilita la operativa de cobros y pagos que tengan que realizar. Se trata de un producto muy competitivo que, acompañado de una importante promoción de lanzamiento, el obsequio de un Bono Parador para dos personas, ofrece entre otras ventajas, de manera gratuita la Tarjeta Avantsalud, gracias a la cual los clientes pueden beneficiarse de un precio menor a la hora de utilizar los servicios médicos y de bienestar y salud recogidos en la póliza.

Para dar a conocer, entre clientes actuales y potenciales, dicho producto, además de desarrollar material publicitario para las oficinas, se han realizado inserciones en diferentes medios de comunicación escritos.

Los resultados en la contratación de la Cuenta Nómina CERO superaron en más de 72,3% el objetivo establecido, alcanzando una media de 400 nóminas nuevas al mes.

- **Seguro Multiprotección Auto:** Este producto, un seguro para automóviles altamente competitivo, viene a completar la gama de la Entidad en el área de banca-seguros. Multiprotección Auto cuenta con amplias coberturas para que los conductores puedan disfrutar de un seguro de auto con las mayores garantías y unas condiciones muy ventajosas.

Para reforzar el lanzamiento, además de contar con publicidad en los puntos de venta, se realizó un mailing a clientes de Banco Caixa Geral para informarles en primicia de las ventajas que les ofrecía dicho producto.

- **Tarjeta VISA Platinum:** En este ejercicio, Marketing ha diseñado y puesto a disposición de clientes del segmento de banca patrimonial, la nueva tarjeta de crédito VISA Platinum. Una tarjeta de crédito de alta gama que, además de ofrecer a los clientes un mayor importe de crédito, les proporciona de manera gratuita mayores y nuevas coberturas tales como: compra protegida, contra el uso fraudulento de teléfono móvil y seguridad on-line para sus compras por Internet.

Para dar a conocer este nuevo medio de pago, se realizó entre los clientes de BCG Patrimonios, un atractivo mailing informando sobre las ventajas y atributos de la VISA Platinum de Banco Caixa Geral.

#### Acciones de apoyo publicitario

A lo largo de este ejercicio y, con el fin de apoyar y dar a conocer en las distintas plazas la apertura de oficinas, la Entidad estableció un acuerdo de colaboración con el entonces Seleccionador Nacional de Baloncesto, Pepu Hernández. La elección de José Vicente Hernández como embajador de la Entidad, responde a las sinergias detectadas en los valores que Banco Caixa Geral quiere transmitir al mercado y que, a su vez, el Seleccionador pone en práctica en el ámbito deportivo. Esto es, trabajo en equipo, dedicación, esfuerzo, actitud positiva, compromiso, ilusión y confianza. Todos ellos clave para construir un *Banco de Personas para Personas*.

De la mano de Banco Caixa Geral, Pepu Hernández impartió interesantes conferencias a un nutrido número de invitados entre los que se encontraban autoridades, instituciones, empresarios, clientes y potenciales. El contenido de las ponencias se centró en las claves que llevaron a un equipo como a Selección de Baloncesto a procla-

marse Campeona del Mundo en Japón 2006. En total se realizaron 10 conferencias en diferentes ciudades de la geografía española con la asistencia de más de mil invitados.

En la tarea de presentar las nuevas oficinas a mercados locales, Banco Caixa Geral aprovechó la presencia de Pepu Hernández en las distintas ciudades así como la proximidad entonces a la celebración de los Juegos Olímpicos de Pekín para lanzar comunicados, establecer encuentros con la prensa y conseguir así una mayor cobertura en medios de comunicación local.

Otra actividad más de apoyo a la Red Comercial y para ayudar a dar conocer la gama de productos y servicios que Banco Caixa Geral pone a disposición de los clientes, se desarrolló la denominada "Caja de Herramientas". Se trata de un importante elemento de apoyo comercial que incluye todas las piezas publicitarias que habitualmente solicita la red de ventas para el desarrollo de su actividad.

En otro orden de acciones lanzadas por el departamento de Marketing y con el fin de incrementar el conocimiento de la Entidad e impulsar las relaciones con clientes de banca patrimonial, en 2008, el Banco patrocinó la X edición del Campeonato Corporate Golf Challenge, un torneo que recorrería 12 circuitos de la geografía española. Más de 60 clientes potenciales, principalmente del segmento de BCG Patrimonios, tuvieron la oportunidad de disfrutar de este evento.

En cuanto a las actividades de apoyo publicitario realizadas para el área de Banca Agrícola se ha llevado a cabo un año más, el lanzamiento de la campaña de la PAC 2008, para la tramitación de las subvenciones agrícolas y ganaderas de la Unión Europea. También en este ejercicio, la Entidad participó en AgroExpo'08, feria que se celebra en la localidad extremeña de Don Benito y que concentra las empresas más destacadas del sector agroganadero de España y de Portugal, que producen, comercializan o dan servicio al sector tomatero, hortofrutícola, olivarero y agrícola en general. Esta edición contó con más de 450 expositores y recibió la visita de más de 75.000 profesionales.

## I COMUNICACIÓN E IMAGEN

En 2008, el departamento de Comunicación e Imagen, en estrecha colaboración con la Comisión Ejecutiva, ha desarrollado una fuerte actividad que se ha materializado con el lanzamiento de diversas acciones tanto de Comunicación Externa como de Comunicación Interna.

### Comunicación externa

En lo referente a Comunicación Externa, el objetivo principal del departamento ha sido ayudar a seguir incrementando la notoriedad de marca de la Entidad en España al tiempo que se daban a conocer los productos y servicios que el Banco ofrece al mercado. Con este fin, a

lo largo de 2008, se han elaborado y distribuido entre los medios de información diversos **comunicados**, se colaborado con los soportes en la preparación de artículos de opinión y tribunas especiales y, a través de encuentros, se han impulsado las relaciones con los profesionales del mundo de la comunicación. Estos hechos han tenido por resultado un aumento significativo del número de apariciones y menciones de la Entidad, principalmente en prensa nacional y económica, así como en regional.

Marcados en gran medida por el Plan de Expansión, Comunicación e Imagen en colaboración con otras áreas del Banco, ha participado en la organización de **eventos** que, como actos de relaciones públicas y plataformas comerciales, han ayudado a las oficinas de la Red Comercial a dar a conocer la Entidad así como a impulsar el negocio a nivel local. Estos actos se han desarrollado principalmente en aquellas plazas donde el Banco no tenía tradicionalmente presencia o en aquellas ciudades donde se ha considerado necesario reforzar la actividad. De este modo, se han celebrado eventos en Huelva, Girona, Zaragoza, Pamplona, Tarragona, Logroño, Castellón, Vitoria, Sevilla, Albacete o Madrid.

Por otro lado, junto con, Caixa Geral de Depósitos, principal Accionista y otras empresas del Grupo como ImoCaixa o Fidelidade Mundial, Banco Caixa Geral participó activamente en el **Salón Inmobiliario de Madrid -SIMA-** celebrado en los recintos feriales de IFEMA en el mes de abril y que, con gran asistencia de público al stand del Grupo CGD, concentró gran parte de la oferta inmobiliaria en el ámbito ibérico.

Entre el 14 de junio y el 14 de septiembre de 2008, se celebró en la capital aragonesa **Expo Zaragoza**, exposición internacional temática sobre "El Agua y el Desarrollo Sostenible". Portugal, a través de su pabellón, invitó a los visitantes a realizar un recorrido por los ríos ibéricos compartidos con España: el Duero, el Tago y el Guadiana. Caixa Geral de Depósitos, Entidad financiera oficial del Pabellón de Portugal durante la exposición, celebró junto a su filial española, diversos actos el 12 de julio, su día oficial.

Como evento de marcado carácter cultural coordinado por el departamento de Comunicación e Imagen, destaca la gira española de **Mazurka**, una de las cantantes más internacionales del panorama musical luso. La artista, de reconocido prestigio, cuenta con el patrocinio en Portugal de Caixa Geral de Depósitos. Durante los meses de verano 2008, la cantante se desplazó por la geografía española realizando conciertos en las ciudades de Badajoz, Barcelona, Madrid, Zaragoza y Huelva, entre otras, actuaciones que contaron con la presencia de un nutrido grupo de clientes de la Entidad en España.

En el último trimestre del año, con motivo del relevo en la figura del Embajador de Portugal en España, Banco Caixa Geral participó en calidad de patrocinador, en el **evento Fado**, que se celebró en la

## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

Embajada en Madrid y que contó con la asistencia de más de 100 invitados de ambas nacionalidades. Además, Banco Caixa Geral organizó diversos actos tanto de despedida como de bienvenida a los representantes del Cuerpo Diplomático luso en España.

### Comunicación interna

Hecho relevante durante el ejercicio 2008, fue la celebración de la **III Convención Anual de Banco Caixa Geral** organizada en Sevilla en el mes de marzo. Encuentro que concentró a más de 300 empleados en la capital andaluza. Los asistentes, principalmente provenientes del área comercial y servicios centrales, conocieron de mano del Presidente de la Comisión Ejecutiva y Consejero Delegado, D. Manuel López Figueroa, la trayectoria del Banco, los resultados financieros y principales indicadores, así como las directrices y estrategias a futuro. La Convención contó además con la participación de todos los miembros de la Comisión Ejecutiva a los que los asistentes tuvieron la oportunidad de consultar sus dudas, así como la del entonces Vicepresidente primero, y actual Presidente del Consejo de Administración, D. Rodolfo Lavrador que fue el encargado de clausurar el acto.

A finales del mes de junio, en la Sede Social de CGD en Lisboa, quedó convocado el **Forum Ibérico**, un encuentro sobre Negocio Ibérico que contó con la participación de empleados del área internacional de ambas Entidades, Caixa Geral de Depósitos y Banco Caixa Geral. En el encuentro se debatieron oportunidades y dificultades para las empresas tanto portuguesas como españolas que operan en la Península Ibérica.

Por último, bajo la supervisión del Consejo Editorial, se han puesto en marcha durante este ejercicio diversos números de la revista interna **"Avanzamos"**, canal de comunicación trimestral dirigido a empleados de Banco Caixa Geral y cuyo contenido tiene por objetivo mantener informada a la plantilla de los avances, los cambios así como de las acciones más destacadas que va acometiendo la Entidad en el transcurso de los meses.

## I PERSONAS

Al 31 de diciembre de 2008, la plantilla del Banco alcanzó la cifra de 1.040 empleados, lo que ha supuesto una contención del crecimiento frente a ejercicios anteriores. El resultado de esta contención representa un aumento de 6 empleados con respecto a la cifra de finales del año anterior. A cierre de ejercicio, un 4,71% de los empleados tenía contrato temporal, dato inferior al registrado en 2007, y que viene a confirmar la apuesta de Banco Caixa Geral por el empleo fijo.

El número de mujeres en la Entidad en 2008, fue de 352, un 33,85% de la plantilla, lo que representa un incremento de dos puntos frente a diciembre de del año anterior. De cara al futuro, para sucesivos ejercicios, se espera que esta tendencia continúe.

Por otro lado, al producirse durante este ejercicio 192 bajas y 198 altas, la Entidad ha podido incorporar a la organización personas más jóvenes, provocando un rejuvenecimiento de la plantilla hasta situar la edad media en 41,66 años, cifra ligeramente inferior a la de hace un año. El dato de altas y bajas incluye los llamados "cajeros de verano", personas que dan soporte a la Red en periodo vacacional.

Durante 2008 se ha mantenido la política de incorporación de diplomados y licenciados universitarios a Banco Caixa Geral, alcanzando la cifra de 533 personas con este nivel de estudios, lo que representa un 51 % de la plantilla, 4 puntos más que en diciembre de año anterior.

El destino de la mayor parte de las nuevas incorporaciones fue el área comercial para cubrir sustituciones de bajas, traslados y promociones, y para la apertura de las oficinas inauguradas en 2008. Así, el destino del 80% de las altas en 2008 ha sido la Red Comercial con el segmento de Banca Minorista al frente al haber recibido el 93% de las incorporaciones.

El número de empleados por oficina ha pasado de 4,97 a 4,88 a lo largo de este año. En los procesos de reclutamiento y selección se ha utilizado fundamentalmente la búsqueda directa, anuncios en prensa e Internet aunque en menor medida y para algunos casos, empresas especializadas de selección.

A día de hoy, el 20,67% de la plantilla del Banco trabaja en de Servicios Centrales habiéndose reforzado durante 2008, las áreas de Asesoría Jurídica y Riesgos principalmente.

Entre las incorporaciones a puestos indefinidos y los refuerzos de verano, las altas sumaron en el ejercicio 198 personas, lo que ha representado un gran esfuerzo para el departamento de Recursos Humanos, tanto en lo que se refiere al reclutamiento y selección de los candidatos, siempre en colaboración con las distintas áreas de Negocio, como en administración, por el elevado número de contratos que se han realizado.

En los registros del departamento consta que, por los diferentes procesos de selección tanto centralizados como descentralizados (en Regionales), han pasado durante el año, 1.200 candidatos.

Además de estas incorporaciones, la Entidad ha seguido manteniendo también en 2008, convenios de colaboración con diferentes universidades, entre ellas, la Universidad de Extremadura, la Universidad de Vigo, la Universidad de Oviedo, la Universidad de León, la Universidad de Salamanca y el Master de Banca y Finanzas de la Universidad de Santiago de Compostela, lo que ha permitido ofrecer a 162 becarios, diferentes prácticas durante el verano, un 99% lo hicieron en la Red y el resto en Servicios Centrales..

Entre los meses de enero y diciembre de 2008, la Formación ha sido otra de las áreas clave para el éxito del plan de transformación y

cambio que está realizando la Entidad. El número de horas de formación por empleado alcanzó las 49 frente a las 43,9 del año anterior. El número total de participantes en diferentes acciones de formación se incrementó un 17% en el ejercicio, alcanzado la cifra de 7.308 asistentes a cursos.

Durante el ejercicio quedaron constituidos diversos programas de larga duración en colaboración con INDIAE, CEU Escuela de Negocios, ESADE Business School y el Centro de Estudios Garrigues, para comerciales, los directores de Oficina, asesores de Empresa y de Patrimonios respectivamente. A estas acciones y en consonancia con los planes de desarrollo se ha iniciado un nuevo programa para empleados de Servicios Centrales y uno específico para el área de Riesgos.

Además, en 2008, se ha creado la figura de "Formador Interno", lo que facilita llegar a un mayor número de empleados, aumentar el número de acciones de formación y mejorar nuevos canales de formación y comunicación continua.

Por otro lado, también en este ejercicio se han impulsando acciones de e-learning como la dirigida a todos los empleados para la Prevención del Blanqueo de Capitales o la dirigida a la Red Comercial para Productos de Banca Seguros. De cara al futuro se va a continuar continuaremos potenciando esta vía de formación a fin de optimizar lo máximo posible costes y seguimiento de resultados.

En el Servicio de Prevención de Riesgos Laborales, destacar en 2008 la realización de 20 evaluaciones de oficinas, originadas principalmente por la apertura o por el traslado de domicilios. Asimismo en este ejercicio se ha realizado el primer simulacro de evacuación del edificio de Juan Ignacio Luca de Tena en Madrid, una vez finalizado el diseño y la implantación del Plan de Emergencias.

El grado de absentismo durante el año se situó en el 3,22%, ligeramente inferior al que se produjo en 2007, con el 3,62%.

En el ámbito de las relaciones laborales y dando continuidad a los acuerdos de beneficios sociales firmados con los representantes de los trabajadores en el ejercicio anterior, en 2008 se han completado algunos de los puntos que habían quedado pendientes de redacción definitiva.

El acuerdo de prejubilaciones alcanzado el día 27 de diciembre de 2007, ha permitido que 41 compañeros accedieran a la prejubilación durante el año 2008.

En Administración y con la estrecha colaboración del departamento de Informática, se han continuado automatizando diferentes procesos a través de la aplicación de META 4, entre otros, destaca la recepción vía Intranet del recibo de nómina a los empleados, proceso que ha supuesto un ahorro de costes, además de una mayor garantía de la confidencialidad en las comunicaciones de este tipo de información.

Asimismo y como consecuencia de los acuerdos alcanzados el 27 de diciembre de 2007, ha quedado unificado durante este ejercicio la fecha de pago de nómina, simplificando un proceso hasta entonces poco eficiente. También, y debido al mismo acuerdo, han quedado reunificadas las condiciones de préstamos para empleados con la consiguiente mejora de la gestión de los beneficios sociales.

Por último, en el área de Desarrollo se gestionaron 125 traslados en 2008, la mayoría vinculados a un cambio de funciones y por lo tanto a una promoción para el empleado.

En colaboración con el área de Gestión del Conocimiento de Sogrup, que ha facilitado las herramientas apropiadas, se realizó una evaluación de las competencias técnicas de los empleados de IT. Los resultados de esta medición permitieron a la Entidad detectar necesidades de formación en el departamento y asignar adecuadamente a las personas más idóneas a los distintos proyectos que surgen dentro del área. Cabe destacar también durante este ejercicio la implantación de un sistema automatizado para la realización de la Evaluación del desempeño, realizándose el envío a través del correo electrónico.

Las mejoras informáticas de los procesos relacionados con el departamento de Recursos Humanos aportan a la Entidad, ventajas como un ahorro de costes, una mayor agilidad en la información, y un archivo más eficiente para consulta y almacenaje de datos.

## I RIESGOS

Dentro del marco de su actividad y según los objetivos estratégicos fijados para el área, en 2008, el departamento de Riesgos ha seguido profundizando en los siguientes aspectos:

### Apoyo al negocio

- En 2008, el número de operaciones al mes se mantuvo en los mismos niveles que en el año anterior, 2.220, mientras que, el porcentaje que, sobre el total de operaciones representan descubiertos y excesos en Pólizas o Líneas de Descuento, disminuyó un 15%, lo que supone un 11% del total de las operaciones analizadas.

Lo que viene a indicar que la Entidad durante este ejercicio, ha avanzado claramente en la gestión de la clasificación de clientes y operaciones, ahora con una mayor estructuración, con la consiguiente mejora de la calidad, así como el incremento del porcentaje de operaciones formalizadas/solicitadas, y unos tiempos de respuesta en línea con los requerimientos del área de Negocio.

La tasa de morosidad, que en 2007 fue del 0,48%, durante 2008 alcanzó el 1,57%. Lo que supone un claro incremento de este ratio, misma tendencia que el resto de la banca, si bien es uno de los índices más bajos del sector. En el segmento hipotecario vivienda se sitúa en el 0,45%.



### Gestión Integral del ciclo de riesgo y cumplimiento normativo

- Con el fin de avanzar en el tratamiento automatizado de la gestión crediticia, orientada a los criterios de Basilea II, se ha implantado en 2008, el nuevo Sistema Centralizado de Admisión de Crédito y Scoring (SCACS), basado en un Work-Flow y modelos automáticos de decisión (Scoring particulares, microempresas y rating para empresas) que integran todo el circuito de riesgo del Banco.

A lo largo del año han quedado integradas en el modelo, todas las operaciones de hipotecas vivienda, de préstamos consumo, de tarjetas de crédito particulares así como, toda la operativa de otros préstamos tanto para Banca Minorista como Banca de Empresa, también a lo largo de 2008 se han incorporado las operaciones de cuentas de crédito, avales, anticipos financieros y tarjetas de crédito para empresas.

Dicho aplicativo permite el tratamiento informático de todas las operaciones de crédito desde su planteamiento hasta su formalización, y gestiona todas las fases del riesgo, obteniéndose automáticamente tanto la información de las propuestas de crédito como los documentos de formalización, con la consiguiente seguridad operacional.

Asimismo incluye, ya operativo, un sistema de decisión "Scoring" para operaciones de particulares y microempresas que, con la publicación de las nuevas Facultades de Crédito, tiene carácter de *decisor vinculante* y permitirá que la mayor parte de las operaciones de hipotecarios vivienda, préstamos consumo y tarjetas de crédito, sean decididas de forma automatizada en la red comercial.

También en 2008, la Entidad ha implantado un nuevo "Rating" integrado para empresas, que permite iniciar la adecuación a los requerimientos de Basilea II, así como la clasificación crediticia de los clientes.

Igualmente ha quedado incorporado el "Expediente Electrónico de Cliente", un instrumento básico para limitar la utilización del expediente físico, reduciendo movimientos de documentación, al que se incorpora como novedad la implementación de un nuevo aplicativo automático de confección de grupos de Riesgo.

Todas estas implantaciones han conllevado intensos planes de formación a la plantilla, impartidos tanto por monitores internos como externos, para una mayor seguridad y eficacia en la utilización de las nuevas herramientas.

Asimismo, en el ejercicio 2008, se ha desarrollado el sistema de información de riesgos (SIR), el cual recopila toda la información derivada de SCACS, permitiendo medir toda la actividad crediticia del banco y testar la bondad de los modelos de Rating y Scoring,

al compararlos con la experiencia de impago y cualquier tipo de estadística, en orientación con las previsiones de Basilea II.

Para la gestión de ambos aplicativos, se ha implantado el GMR (gestión de modelos de riesgo), con el fin de poder mantener por parte del Banco, todo el sistema, efectuando las modificaciones que se consideren necesarias en las políticas de riesgo incluidas en el mismo, los procedimientos, así como en los modelos de Scoring y Rating.

### Calidad y seguimiento del Riesgo Crediticio

Se han reestructurado los procesos de seguimiento y gestión de la inversión vencida y no morosa. En este ejercicio se ha desarrollado y puesto en producción sistemas automatizados para la realización de esta actividad. Ha quedado implantado el módulo de Seguimiento del Riesgo integrado en el sistema SCACS, que permite el tratamiento automático de la información, al objeto de abarcar el mayor conocimiento del stock de crédito, siguiendo las siguientes premisas:

- Bases de datos de clientes con riesgos directos superiores a 500.000 euros.
- Sistemas de alertas críticas para controlar incidencias en clientes con riesgo superior a 250.000 euros.
- Control de promociones por importe superior a 500.000 euros.
- Control automático de riesgo substandard por deficiencia de expediente, así como el control sectorial.
- Aviso automático de la existencia de alertas de riesgo interna que indican un posible empeoramiento del riesgo de nuestros clientes.
- Esta en fase de desarrollo, el aviso de alertas automáticas de riesgo externo (RAI, Experian...) de los clientes de activo

Por otro lado, en 2008, el departamento de Riesgos ha acometido una reestructuración con los objetivos de mejorar el conocimiento y la gestión de la cartera de crédito, y reforzar la interrelación con el área comercial. Para ello, ha realizado las siguientes acciones:

- Carterización de clientes por segmentos de negocio y zonas geográficas, unificando las tareas de admisión y seguimiento del Riesgo.
- Designación de especialistas en seguimiento del Riesgo a la gestión y recobro de partidas impagadas, para evitar entradas en mora con actuaciones tempranas de reestructuración y reclamación judicial.
- Coordinación y estructuración la actuación comercial en los procesos anteriores.

El departamento de Riesgos ha puesto en práctica durante este ejercicio, actuaciones concretas para actualizar y profundizar en el co-

nocimiento de clientes, y poder tomar así decisiones que conlleven a extinguir, limitar o asegurar el riesgo con éstos, para ello:

- Se han mantenido reuniones con directores Regionales de Banca de Empresas revisando el sector construcción/promoción.
- Se han establecido la suspensión o reducción de los límites de crédito rotativos de clientes vinculados al sector construcción, o con Rating inferior a B, con señales de alerta.
- Se han realizado visitas a promociones en curso, controlando la relación construcción/ventas para diseñar soluciones en caso de problemas.
- Se ha incrementado el control centralizado de las disposiciones de Certificados de Obra de las Promociones Inmobiliarias.
- Se ha identificado financiaciones de suelo, evaluando su situación urbanística y nivel de garantías, definiendo propuestas de actuación.
- Se ha mantenido encuentros con directores Regionales del segmento de Banca Minorista para la revisión de préstamos hipotecarios vivienda, ajustando las cuotas a la capacidad actual de pago de los clientes con la consiguiente mejora de la seguridad del riesgo.

Por otro lado, las personas que integran el área, han realizado cursos, notas y reuniones periódicas, proporcionado a la Red Comercial del Banco, conocimientos de la gestión del riesgo vivo y de los procesos de reestructuración y recobro.

Asimismo, se ha obtenido de forma automática la información relativa a la composición y posiciones de Activo de todos los clientes/grupos en los que el Banco tiene una exposición al riesgo superior a 15 MM de euros, al objeto de mejorar el conocimiento y gestión de la evolución de los clientes más significativos de la Entidad y poder cumplir con los requerimientos establecidos por el Banco de España sobre la concentración de riesgos. Adicionalmente a esta medida, se han realizado controles individualizados y específicos de clientes del sector construcción/inmobiliario, con riesgo superior a 5 MM euros.

Dada la relevancia de ciertos sectores en la actividad de Banco Caixa Geral, el área de Riesgos ha mantenido un seguimiento especial que ha derivado en la confección de informes específicos al efecto y que durante este ejercicio se ha centrado especialmente en la evolución del sector de los hipotecarios vivienda, y del sector inmobiliario en general.

## I OBRAS Y ACTIVOS INMOVILIZADOS

El área de Obras y Activos Inmovilizados, en el desarrollo de sus funciones y en el cumplimiento del Plan de Expansión del Banco, ha ejecutado en 2008, la inauguración de las 6 nuevas oficinas.

La Entidad, en concordancia con el mantenimiento riguroso de una política de mejora y renovación constante de las oficinas, ha acometido el traslado de dos sucursales en este ejercicio, mejorando emplazamiento y espacio con un claro beneficio para los clientes.

- Barcelona: nuevas instalaciones en el número 133 de Vía Augusta.
- Fuente del Maestre (Badajoz) : nuevas instalaciones situadas en la calle Los Molinos, 5

Además, en 2008, el interés de la Entidad no solo se ha centrado en la renovación sino también en la modernización de los espacios, prueba de ello han sido las reformas integrales realizadas en oficinas como:

- Málaga
- Barcelona – Comte D’Urgell
- Badajoz – Avenida Villanueva
- Malpartida de Plasencia (Cáceres)
- Oviedo – Cabo Noval
- Plasencia – Sol
- Malpartida de Cáceres

El Banco, con el convencimiento de que unas instalaciones confortables ayudan a mejorar las relaciones humanas y comerciales, ha acometido también reformas parciales en 23 centros de trabajo.

Por otro lado, la constante evolución de la Entidad ha provocado la demanda de nuevos servicios durante el ejercicio. Así, el área de Obras y Activos Inmovilizados ha acometido diversas mejoras en el edificio de Servicios Centrales de Madrid, entre ellas, la creación de una sala de videoconferencia en el ala este de la planta 5ª, la reestructuración del ala oeste en la misma planta y la dotación de nuevo mobiliario en hall de la planta baja, lo que ha incrementado los niveles de confort e imagen de la recepción principal del edificio.

En otro orden de actividad, las nuevas directrices del Banco de España en materia de cumplimiento del Marco de Tratamiento de Efectivo del Eurosistema, han llevado a la Entidad, a la realización de una importante tarea, instalar 33 recicladores de efectivo. Esta tarea ha permitido la reubicación de los dispensadores existentes en las oficinas afectadas, destinándolos a otras sucursales con la consiguiente mejora en materia de seguridad.

## I ORGANIZACIÓN, OPERACIONES BANCARIAS Y CALIDAD

El 2008 ha constituido para la Dirección de Organización, Operaciones y Calidad, y en general para la Entidad, un ejercicio de significativa actividad con objeto de dar continuidad a la implantación del Plan Estratégico 2005 - 2010. A su vez se ha tratado de un ejercicio marcado por cambios regulatorios profundos que han supuesto una transformación importante en términos de procesos y procedimientos.



## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

### Área de Organización y Procesos de Negocio

Desde el lanzamiento del Plan Estratégico de Banco Caixa Geral, esta unidad viene desempeñando un papel clave en la coordinación e implantación de proyectos.

En este sentido se han centrado sus esfuerzos primordialmente en los siguientes proyectos:

- Implantación de la Directiva Europea relativa a **SEPA** (Single European Payments Area) consistente en la armonización a nivel europeo de tres instrumentos de pago: transferencias de crédito, domiciliaciones y tarjetas (por medio de la iniciativa **Euro Mastercard Visa** o EMV). Este año 2008 se ha caracterizado por un esfuerzo notable en el ámbito de Transferencias y Tarjetas, mientras que en 2009 se centrarán los trabajos en la armonización de las Domiciliaciones (SEPA-Direct Debits), que supondrá grandes cambios tanto de procesos como de modelo de negocio de la Entidad.
- Ampliación de la cobertura funcional de la **herramienta integral de Riesgos** corporativa de la Entidad, incorporando los productos de Banca de Empresas y otros productos clave de Activo.
- Implantación del Proyecto Corporativo de Basilea II tanto en su Pilar I de Requerimientos Mínimos de Capital como en su Pilar II de Examen de Supervisor. En esta segunda parte ha tenido especial relevancia la confección del Informe de Autoevaluación de Capital.

Por otro lado, y en línea apuntada en ejercicios anteriores, esta unidad ha participado en actividades de coordinación de **proyectos de mantenimiento evolutivo y correctivo** entre los que destacan:

- La mejora de la operativa de la Red de oficinas con el objetivo de eliminar y/o centralizar actividades administrativas.
- La participación en procesos de mejora del Área de Extranjero y de Back Office de Tesorería.
- La Implantación del contrato unificado de clientes.
- La Implantación de una nueva Aplicación de Retrocesiones para la Red Comercial.
- La Implantación de las medidas necesarias para el cumplimiento de Marco de Tratamiento de Efectivo del Banco Central Europeo.

Todos los proyectos e iniciativas enunciadas con anterioridad, se han llevado a cabo a través de **equipos multi-disciplinares** del Banco y en muchos casos del Grupo CGD, asignando recursos de diversas áreas y geografías. Este enfoque metodológico ha sido clave para el éxito de las implantaciones al asegurar la presencia de diversos conocimientos, experiencias y usos.

### Riesgo Operacional

El riesgo operacional es uno de los tres factores en la **gestión** moderna de los **Riesgos** en las entidades financieras, junto con el Riesgo de **Mercado** y el Riesgo de **Crédito**. Con objeto de poder caminar hacia la **gestión integral del Riesgo**, se hace necesario **identificar, medir, valorar y mitigar** los eventos que producen **Riesgo Operacional** a lo largo de toda la Organización.

Adicionalmente, el acuerdo de capital de **Basilea (BIS II)** pone especial énfasis en esta tipología de Riesgo, de cara a la adecuación de capital **económico y regulatorio**. Por otra parte Banco de España, en su interpretación de Basilea, confirma la obligación por parte de las entidades de crédito **asignar capital** para la absorción de **potenciales pérdidas** inesperadas derivadas de eventos de Riesgo Operacional.

Banco Caixa Geral, en línea con los **modelos y políticas** definidas por el Grupo Caixa Geral de Depósitos se encuentra en proceso de implantación del **Modelo** de gestión y medición de **Riesgo Operacional** del Grupo, lo que ha supuesto y supondrá significativos cambios en la gestión corriente de la Organización.

En este particular, el área de Procesos de Negocio está liderando el proyecto corporativo de Implantación del marco de Gestión y Control del Riesgo Operacional denominado ROCI. De la conjugación del Riesgo Operacional con el Control Interno, se posiciona al Banco en un escenario idóneo para poder aplicar el Método Estándar de Basilea II en este factor de Riesgo.

No obstante, en el ejercicio 2008, el Banco ha aplicado el Método Básico (BIA) a los efectos de su programa integral de Basilea II y para reporting COREP y adecuación de Capital. Una vez el proyecto ROCI se encuentre plenamente desplegado y aprobado por el Consejo de Administración, se podrá aplicar el Método Estándar.

### Área de Calidad

El ejercicio 2008 ha sido año de continuidad y consolidación en el marco de Tratamiento de la Calidad Integral.

De esta manera entre enero y diciembre se han realizado diversas actuaciones entre las que destacan las siguientes:

- Redefinición de la Guía de **Estándares** de Calidad de **Servicio** al Cliente
- Seguimiento del cumplimiento de los **Compromisos** de Calidad establecidos a lo largo de toda la organización
- **Encuestas de Calidad** percibida de clientes
  - Cabe destacar en este sentido el **significativo grado de satisfacción** de los clientes a partir de un tamaño muestral ampliamente representativo.

- En este sentido el Índice de Satisfacción Global de la clientela ha aumentado en un 5% respecto al ejercicio anterior.

- Implantación de los Partes de No Calidad como medida de control ante desalineamientos por parte de todas las áreas del Banco respecto a los estándares de Calidad de la Entidad.

En definitiva y como confirmación de lo apuntado en ejercicios anteriores, la Calidad, en la Organización, no se entiende como una actividad complementaria, sino como la forma natural y adecuada de desarrollar las actividades profesionales diarias con el fin de lograr la plena satisfacción de los clientes externos e internos y contribuir así a mejorar la competitividad y objetivos de negocio de la Entidad.

### Área de Operaciones Bancarias (Back Office)

La Unidad de Operaciones de Banco Caixa Geral ha continuado demostrando en 2008, un funcionamiento sólido y ágil, afianzado un modelo basado en Acuerdos de Nivel de Servicio competitivos, flexibilidad a la hora de adaptar sus procesos internos y tecnología a los frecuentes cambios regulatorios, y en la centralización de actividades de la red de oficinas que no aportan valor añadido a los clientes.

El resultado se refleja en la evolución de los Centros Operativos hacia núcleos cada vez más automatizados y especializados, que permiten disminuir el riesgo operacional, incrementar la eficiencia, y liberar tareas administrativas de la red, manteniendo la prestación de un servicio de calidad y cumpliendo con los plazos definidos.

De esta forma, destacan las siguientes medidas adoptadas a lo largo del 2008:

- Banco Caixa Geral ha sido una de las entidades pioneras en el mercado financiero español en la **comercialización** de todos los tipos de **tarjetas** con **tecnología** dotada de chip, bajo el estándar **EMV**.
- Tras un análisis de la rentabilidad de los TPVs de la Entidad, se ha procedido a la **integración** de la **totalidad** del **parque de terminales** en la sociedad GESTA (Servired) encargada de gestión integral y mantenimiento de TPVs. Este nuevo acuerdo permite a Banco Caixa Geral ofrecer a los clientes un servicio de altísima calidad 24 x 7 durante los 365 días del año, al tiempo que ha supuesto significativos ahorros para la Entidad.
- A comienzos de año se inició la adaptación de procesos y procedimientos de tratamiento de transferencias a las directrices **SEPA** (SEPA- Credit Transfer), y al finalizar el periodo se ha comenzado el proyecto de adaptación de Domiciliaciones (SEPA-Direct Debits).
- Implantación de los requerimientos técnicos y de reporting para el cumplimiento del Acuerdo Marco sobre Tratamiento de Efectivo del Eurosistema.

- Se ha creado un **Centro de Formación de Activos** (CFA), cuya finalidad principal es **centralizar** la **formalización**, el **seguimiento** y el **control** de las operaciones de **préstamos sindicados** y **derivados de crédito** del Banco, de toda la operativa de Activo de Caixa Geral de Depósitos, sucursal en España, así como las operaciones de activo especiales con otras filiales del Grupo CGD.
- Adopción de las medidas necesarias en el Centro de Back Office de Tesorería para el reporting al Ministerio de Industria y Turismo de las inversiones extranjeras en valores negociables cotizados en mercados españoles, y de inversiones españolas en valores negociables cotizados en mercados extranjeros.

Si bien todos los Centros de Operaciones han evolucionado a lo largo del ejercicio, 2008 ha sido el año de consolidación del **Centro de Formalización de Riesgos "CFR"** cuya función principal es la tramitación de operaciones hipotecarias. La operativa del centro, que está compuesto por un equipo mixto del Banco y un proveedor externo con amplia experiencia en el sector, ha sido diseñada para reforzar la seguridad jurídica, reducir el riesgo operacional, liberar carga de trabajo a oficinas y agilizar la tramitación de los préstamos hipotecarios.

Durante el ejercicio se han realizado las siguientes actuaciones:

- Centralización de emisión y seguimiento de Ofertas Vinculantes en subrogaciones de acuerdo a la nueva Ley Hipotecaria.
- Creación de un Portal web altamente usable que permite consultar en tiempo real el estado de las operaciones hipotecarias así como para el cálculo de provisiones de fondos.
- Creación de Centros Centralizadores de Firma dotando a los clientes de un mejor servicio y menores tiempos de espera.
- Prestación de nuevos servicios de asesoramiento jurídico y operativo para la Red Comercial y la clientela.

Por último, en relación con las Áreas Operativas del Banco, el departamento Central de Extranjero, durante el 2008, ha colaborado activamente en numerosos proyectos tanto para la mejora de su operativa interna, como de cumplimiento normativo, destacando en este último aspecto las directrices de **SEPA (Single European Payments Area)** que tanto impacto han tenido en los cobros y pagos transfronterizos, y que tendrán a lo largo de 2009 en las operaciones de Domiciliaciones transfronterizas (SEPA-Direct Debits).

Destaca igualmente el nuevo modelo de actuación operativa y Comercial en las actividades de corresponsalía en USD, el cual surge de una iniciativa de transformación global para todo el Grupo CGD.

Esta evolución en el modelo ha supuesto una reducción significativa de costes así como una mejora en la prestación de servicios a los clientes de la Entidad.

## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

Adicionalmente se ha finalizado la instalación de un Terminal remoto del Banco en Caixa Geral de Depósitos en Lisboa, que permite un ahorro de tiempo, al eliminarse el envío físico, en la compensación de cheques tomados por CGD sobre España, fomentando así el Negocio Ibérico.

En cuanto a las mejoras tecnológicas destaca el traslado del sistema de Intercambio de Claves Swift B.K.E. (Bilateral Key Exchange) al R.M.A. (Relationship Management Application), que permite una mayor operatividad, y la actualización de los cambios de estándares de mensajería Swift acontecidos en 2008.

### I TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN

Entre enero y diciembre del ejercicio 2008, el departamento de Informática ha trabajado en importantes proyectos estratégicos para Banco Caixa Geral, destacan:

- El proyecto "Tajo", motor de transformación y elemento determinante para una operación integrada en el Grupo Caixa Geral de Depósitos.
- La preparación de la estructura interna para un modelo más simplificado de funcionamiento, con la externalización del servicio de operación técnica de sistemas y el mantenimiento de aplicaciones de SIGIB.

(1) – En el área de **Proyectos y Mantenimiento**, en línea con los objetivos establecidos y como colofón al programa de transformación (FENIX), en 2008 se abordaron 2 proyectos fundamentales:

- **TAJO:** como oportunidad de sustituir la plataforma tecnológica existente en Banco Caixa Geral por la solución corporativa del Grupo Caixa Geral de Depósitos, y poder así dar respuesta a la constante necesidad de actualización y adecuación del sistema a las exigencias del mercado y a la oferta de productos y servicios demandados por los clientes. Durante el primer semestre de 2008 se completó el análisis y planificación de esta nueva solución informática.
- **Outsourcing de Mantenimiento:** un paso importante en la modernización de la estructura organizativa del departamento que, además, permitirá a futuro cubrir la demanda ante los profundos cambios que necesariamente habrán de producirse en los próximos años.

Por su parte durante 2008, el área de Proyectos ha desarrollado una intensa labor con el doble objetivo: dar respuesta a las principales necesidades del negocio y garantizar el cumplimiento de la normativa establecida por los Organismos Oficiales.

A pesar de las dificultades del entorno económico, Banco Caixa Geral ha mantenido en el ejercicio su apuesta por la tecnología como vehí-

culo para modernizar la fuerza de ventas y los procesos de gestión. En este sentido, a lo largo del año se han desarrollado los siguientes proyectos relevantes:

- **SEPA CT.** Proyecto que tiene cuyo fin es dotar al subsistema de Transferencias la posibilidad de emitir y recibir transferencias a crédito (CT) que cumplen con la normativa que regula la Zona Única de Pagos en Euros (SEPA).

SEPA se conforma como la mayor iniciativa de pagos jamás emprendida en Europa, que permite eliminar las diferencias en el funcionamiento de los pagos nacionales y transfronterizos, así como mejorar la eficiencia de los sistemas posibilitando transacciones internacionales con la misma facilidad, eficiencia y seguridad que en el ámbito nacional.

Para el proyecto SEPA-CT de Banco Caixa Geral se estableció utilizar la casa matriz, Caixa Geral de Depósitos como representante para las transferencias SEPA internacionales, manteniendo a BBVA para las nacionales y las NO-SEPA (nóminas, pensiones y no residentes).

- **EMV.** Proyecto que ha permitido cumplir la directiva de SEPA en lo relativo a las tarjetas como medio de pago, dotando a las mismas de mecanismos mucho más seguros de identificación de la persona que realiza la compra o el reintegro, a través de la inclusión de un chip en los plásticos y reforzando los sistemas de claves y criptográficos
- **CORM.** A través de este proyecto ha quedado creada en 2008, una base de datos extensa y detallada, convirtiéndose en una de las principales herramientas del departamento de Marketing para profundizar en el conocimiento de clientes. Esta herramienta posibilitará una mejor definición de nuevos productos, adecuándolos a las necesidades de la clientela, así como a mejorar en la selección de clientes objetivo de las campañas. Todo ello se ha realizado además, en unos plazos de preparación mucho más cortos de lo que venía siendo habitual en el área.
- **Taller de productos.** Se basa en la gestión automatizada de comisiones y gastos por debajo de las condiciones estándar, previa autorización por parte del área de Negocio. En primera instancia han quedado automatizadas, en este ejercicio, las correspondientes a cheques y comisiones de administración y mantenimiento de cuentas a la vista.
- **e-Banking III (en curso).** Iniciados los trabajos en 2008, se encuentra en desarrollo una nueva versión de nuestra plataforma de Internet de particulares y de empresas, que incorpora nuevas funcionalidades. Entre otras, destacan las mejoras en aspectos de seguridad

Asimismo, en la plataforma de empresas se va a seguir potenciando el **"Negocio Ibérico"** para facilitar a clientes de este servicio,

operaciones entre Banco Caixa Geral y Caixa Geral de Depósitos (Posición Global de Grupo, Transferencias Cruzadas,...).

Por último, destacar la futura integración con la plataforma de operaciones de valores – Inversis – a través de la cual los clientes de banca online podrán operar directamente en el mercado.

- **Proyecto Admisión de Riesgos (en curso).** Continúa la integración de productos en la Plataforma de Gestión de Riesgo (créditos, avales, anticipos). Asimismo se han desarrollado nuevas funcionalidades tales como la del expediente electrónico para personas jurídicas, eliminando e integrando en una única herramienta la información de todos los clientes / grupos, o el Rating experto para empresas, permitiendo homogeneizar la clasificación de clientes de esta categoría.

Es de resaltar también, considerando la situación vivida en el mercado en 2008, la dotación a la plataforma de un módulo de seguimiento y alertas de Riesgos, que mejora e integra en un sistema global, toda la información relativa al riesgo y comportamiento de los clientes, facilitando la labor de los equipos del área de Seguimiento y Recuperaciones.

**Desde el punto de vista normativo**, el 2008 se ha caracterizado por un incremento importante en el número y alcance de los cambios en el reporting exigido por el regulador. En este sentido, los principales proyectos han sido:

- **Proyecto MIFID (Fase II)**, a través de la clasificación de los clientes dictada por la nueva Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros (MIFID – Market in Financial Instruments Directive), la Entidad ha mejorado la calidad y transparencia de la información que se facilita a clientes, proporcionando los documentos contractuales y la información post-contractual que les corresponde en función de su perfil de riesgo. Asimismo se ha contribuido a dotar a la organización de los medios para velar por el cumplimiento de esta normativa (funciones y procesos de control y seguimiento de clientes y productos afectados por esta Directiva).
- **Basilea II – Riesgo de crédito**, proyecto acontecido que ha permitido adaptar el sistema de reporting a Banco de España en cumplimiento de los nuevos requerimientos, a raíz de la publicación de la nueva Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España, para entidades de crédito, sobre Requerimientos de recursos propios por Riesgo de Crédito (transposición de la Directiva comunitaria 2006/48/CE a la legislación española).

Este proyecto ha desarrollado además métodos y procesos que obtienen, de una forma más ajustada, los datos de consumo de recursos propios y mejora el sistema de cálculo de las provisiones por insolvencia.

Finalmente, destacar la mejora en la trazabilidad y reporting de los procesos de declaración y dotación realizados por la Entidad

(generación de los distintos estados financieros a reportar a Banco de España).

- **Basilea II – Riesgo de liquidez.** Proyecto cuya finalidad es el cumplimiento con los requisitos de Basilea II y que se materializa en la generación de los nuevos estados que recogen el riesgo de la Entidad frente a las variaciones del tipo de interés:
  - RP51: Estimaciones internas del riesgo de tipo de interés en actividades que no sean de la cartera de negociación.
  - RP52: Posiciones sensibles a los tipos de interés en actividades que no sean de la cartera de negociación.
  - RP53: Opciones de tipo de interés o de cancelación en actividades que no sean de la cartera de negociación. (No requerido)

Desde el punto de vista de sistemas cabe destacar la estrecha colaboración con Caixa Geral de Depósitos, que ha puesto a disposición del proyecto su solución técnica basada en BANCWARE, un paquete de software que se encuentra entre los mejor valorados por los analistas.

- **Conciliaciones (en curso).** Proyecto que tiene como objetivo asegurar la coherencia entre el sistema contable del Banco y la información recogida en cada una de las aplicaciones que gestionan los diferentes productos de forma que cumplan los requisitos del regulador ante posibles inspecciones.

Durante el ejercicio 2008, se ha realizado un esfuerzo relevante en lo relativo a puesta al día, en este aspecto. La primera parte del año se caracterizó por completar la tarea de desarrollos pendientes de los nuevos procesos de conciliaciones (Cartera, Leasing, Garantías,...). Una vez disponibles las nuevas conciliaciones, a partir del segundo trimestre y hasta el cierre de año, el objetivo ha sido subsanar las diferencias de conciliación que los nuevos procesos han ido poniendo de manifiesto y que, en ciertos casos, se venían produciendo desde hace varios años. Para ello, se ha articulado un equipo de trabajo multidisciplinar, liderado por Intervención General, en el que IT ha desempeñado un papel determinante.

- **Circular 6/2008 (en curso).** Incluye todos los ajustes que, sobre la Circular contable 4/2004, se han producido como consecuencia de los cambios en la legislación española y las variaciones en las Normas Internacionales de información financiera: definición de grupo de entidades de crédito, cambios de formato, tratamiento de los instrumentos financieros, requerimientos de información del Banco Central Europeo, el mercado hipotecario y la clasificación de actividades económicas, etc.

(2) - Durante 2008, destacan tres marcos de relevancia para la reorganización del área de **Infraestructuras**:

- En el ámbito del contrato de Help Desk y mantenimiento de equipos de microinformática con Fujitsu Siemens, se implementaron

## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

dos canales de contacto para los usuarios del Banco, en este caso empleados, para el reporte de incidencias: el Help Desk Telefónico y el Portal para registro online de incidencias. Simultáneamente, quedó implementado también para las áreas técnicas de soporte de IT y para el área CUSU, una herramienta corporativa de gestión de incidencias, ARS-Remedy, que garantiza la gestión de incidencias y peticiones entre los equipos técnicos de Banco Caixa Geral, Sogrupe SI y Fujitsu-Siemens;

- Transición de las funciones de Operación y Administración de sistemas IBM mainframe para la responsabilidad de IBM, bajo el contrato marco de "outsourcing" de infraestructuras y sistemas entre el Grupo Caixa Geral de Depósitos e IBM. Las actividades de transición de Operación finalizaron en mayo de 2008. La gran mayoría de las funciones de administración de sistemas fueron asumidas por IBM entre finales de julio y el final de 2008. Se prevé que la totalidad de las actividades de transición se concluyan durante el primer trimestre de 2009.
- Externalización de los servicios de Impresión y Ensobrado de la correspondencia a clientes.

En otros apartados se desarrollaron diversos proyectos y actividades, destacables fueron:

- Dentro de la mejora de la calidad de las infraestructuras hardware y software:
  - La ampliación y reorganización del Centro de Procesamiento de Datos de Madrid (red de energía racks, equipos y cableados).
  - El desarrollo en la utilización de la tecnología IP para el IBM mainframe, cambiando a IP la comunicación entre las instancias Connect Direct (herramienta de transferencia de ficheros) de Banco Caixa Geral y de la casa matriz, CGD. Este cambio ha resuelto los problemas de ancho de banda presentes en la infraestructura antigua y también ha implementado un entorno de calidad para la certificación de nuevos procesos de transferencia de ficheros. Se utilizó también IP para conectar el IBM mainframe del Banco con la empresa proveedora de Impresión y Ensobrado y con IBERCLEAR.
  - Iniciadas en 2008, quedaran concluidas próximamente, las principales actividades del proyecto de sustitución de la infraestructura de comunicaciones que conecta las oficinas al IBM Mainframe. Esta infraestructura, basada en un equipo IBM 3745 – Front End Processor, se encuentra tecnológicamente obsoleta y sin capacidad de evolucionar. Este proyecto, que se estima finalizar durante el primer trimestre de 2009, visa también discontinuar todos los equipos antiguos de Banco Caixa Geral, todavía conectados al IBM mainframe (3745, controladoras de terminales, impresoras y multiplexer).
- En la reingeniería y automatización de procesos destaca:
  - La automatización de más del 90% de los procesos de envío y recepción de ficheros a entidades financieras (Banco de España;

BBVA; Iberclear; Caixa Geral de Depósitos), utilizando las potencialidades de las herramientas de transferencia de ficheros, Editrán y Connect Direct, y el planificador Tivoli Workstation Scheduler OPC. Hasta el 2008, todas las transmisiones de ficheros estaban sujetas a la intervención manual de un operador.

- La implementación de una nueva versión de Editrán que incluye un módulo de encriptación de datos, permitiendo la centralización en un único entorno tecnológico (entorno IBM Mainframe) todo el proceso de creación, encriptación y envío de ficheros financieros a Banco de España. El antiguo proceso, manual y con elevado riesgo de error, obligaba a los operadores a transferir los datos del IBM Mainframe a una aplicación de encriptación de datos (PGP), instalada en sistemas distribuidos, y posteriormente, de nuevo, enviar al IBM Mainframe.
- La automatización, utilizando el Editrán PC, de todas las transmisiones de ficheros entre sistemas distribuidos y el IBM Mainframe, como por ejemplo, ficheros de las aplicaciones SFINGE y Agenda Comercial.
- La Implementación de una política de cuotas para la gestión de espacio en disco para carpetas departamentales.
- La gestión de reservas de salas de reunión del edificio de Juan Ignacio Luca de Tena en Madrid, utilizando funcionalidades de Outlook.
- Destacar también, dos proyectos en sinergia con Sogrupe SI:
  - La implementación de la herramienta Dimensión, que permite disponer de un repositorio centralizado para todos los objetos de software del Terminal financiero, así como garantizar la correcta gestión del ciclo de vida del software.
  - La implementación de relaciones de confianza entre el Directorio Activo de BCG y de Sogrupe SI. La finalización de este proyecto, facilitará, en el futuro, evolucionar hacia una consolidación de servicios entre Banco Caixa Geral y Sogrupe SI, en la componente de entornos distribuidos.
- Principales acciones de reorganización y mejora en el área de Infraestructuras:
  - A raíz de la extinción del equipo de Operación del Banco y la transición de sus funciones a favor del contrato de servicios de "outsourcing" de infraestructuras y sistemas establecido entre el Grupo CGD e IBM, los cuatro operadores de la Entidad pasaron a integrarse en las áreas de Planificación, Sistemas Distribuidos y Telecomunicaciones.
  - En Sistemas Distribuidos quedó consituído un equipo de guardia (24 x 7), para gestionar las incidencias en entornos distribuidos, durante los periodos nocturnos, fines de semana y días festivos. Además también en esta área fue creada una unidad compuesta de tres técnicos, con el objetivo de garantizar la administración

y explotación de aplicaciones en entornos distribuidos. Se estima que a finales del primer trimestre de 2009, quede concluido el proceso de traspaso de conocimiento de las aplicaciones a la unidad.

- Durante el año 2008 y como consecuencia de la transición de servicios al contrato IBM y también a un replanteamiento de capacidad de los departamentos, el número de técnicos contratados en outsourcing descendió de 9 a 3 colaboradores, lo que representa una reducción de un 66,7%.
- La disminución efectiva de recursos en Infraestructuras, como consecuencia de finalizaciones de tareas, cambios de departamento, jubilaciones y cese de contratos, fue de un 36,4 % , pasando de 22 colaboradores a inicios de 2008, a 14 colaboradores en finales del ejercicio.

## I AUDITORIA INTERNA

Las actividades desarrolladas por la Entidad implican asumir determinados riesgos que deben ser gestionados y controlados, función ésta que desarrolla el departamento de Auditoría Interna quedando establecido su principal cometido en la supervisión de la correcta aplicación de las buenas prácticas bancarias o contables a todos los niveles de la organización, asegurando la puesta en marcha de las medidas oportunas para que los principales focos de riesgo se encuentren razonablemente identificados, medidos y controlados.

La práctica de las funciones de Auditoría Interna quedan recogidas en el Plan de Auditoría anual de la Entidad.

Durante el ejercicio 2008, el departamento realizó 75 acciones de auditoría entre visitas a sucursales del Banco, Servicios Centrales y acciones especiales y que, como hecho relevante, han puesto de manifiesto la continuidad en la mejora de la calidad de las unidades de negocio auditadas como es el caso de las oficinas, que han obtenido la evaluación global de Normal.

Entre enero y diciembre, y una vez puesto en marcha el aplicativo de Auditoría a Distancia, se han realizaron un total de 1.475 comunicados a las oficinas de la Red, solicitando las aclaraciones pertinentes sobre diversa operatoria diaria.

También, durante este año, han quedado iniciados trabajos para la realización de tareas auditoras que contemplen las distintas fases de implantación y desarrollo de nuevas aplicaciones operativas o modificaciones sobre otras ya en funcionamiento, en lo relativo al Control Operacional.

En resumen, en 2008, se ha continuado con el desarrollo de sistemas orientados a potenciar la función de control, Planning anual de visitas presenciales a las diferentes unidades o departamentos y Auditoría a Distancia a través de la nueva herramienta informática, todo ello con la finalidad de alcanzar la diagnosis anticipada de las situaciones

consideradas anómalas y, consecuentemente, la toma de decisiones oportunas en tiempo.

## I COMPLIANCE, PREVENCIÓN DEL BLANQUEO DE CAPITAL

La función de Compliance se ha mantenido en el desarrollo de acciones encaminadas a garantizar el cumplimiento normativo en términos generales, tanto en lo referente a legislación externa como la normativa editada a nivel interno por el propio Banco, así como a gestionar los riesgos reputacionales y de cumplimiento de la Entidad, minimizando los riesgos derivados de incumplimientos en normas, disposiciones y estándares de conducta aplicables, así como de posibles pérdidas financieras.

### Compliance

En este ámbito de actuación, durante 2008, ha quedado actualizado el texto del Reglamento interno de conducta en el ámbito del Mercado de Valores, adaptándolo al reglamento tipo de la AEB. Del mismo modo, se ha establecido en Banco Caixa Geral, el nuevo Código de Conducta y ética profesional aplicable en todo el Grupo CGD.

Respecto a la normativa sobre Protección de Datos, se ha analizado y adaptado el Real Decreto que desarrolla el Reglamento de la LOPD, desarrollando nuevas medidas sobre "Confidencialidad y Protección de Datos con terceros". También ha quedado elaborado un contrato "Acuerdo Marco sobre confidencialidad y protección de datos", a suscribir por las entidades y prestadores de servicios y proveedores; y se han preparado acciones de training para empleados sobre esta normativa. De igual modo, se ha efectuado el seguimiento de la "Política Global de seguridad de la información" del Banco, y finalmente, en relación a este ámbito, se ha elaborado una matriz de riesgos para monitorizar posibles riesgos derivados de la protección de datos.

Por otro lado, se han desarrollado procesos de monitorización, en relación a la Directiva de Mercados e Instrumentos Financieros (MIFID), acompañando la implantación de la directiva en el Banco, y asegurando la adecuada información a los clientes sobre los productos.

También durante el presente ejercicio, y continuando con los requisitos establecidos en el artículo 123 de la Directiva 48/2006 del Parlamento Europeo y del Consejo relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio respecto de la autoevaluación de capital de modo que exista la adecuada relación entre el perfil de riesgos de las entidades de crédito y los recursos propios que efectivamente mantienen, tanto en términos absolutos como de composición – se ha identificado el capital necesario para cubrir los diferentes riesgos medidos así como, planificado el capital necesario a medio plazo que permita mantener de forma permanente una holgura adecuada sobre las necesidades legales de Pilar 1. Igualmente



## Informe de gestión del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008

se ha dado cumplimiento a los requerimientos de la Circular 3/2008 del Banco de España

Del mismo modo, se ha elaborado un Manual de Compliance, que recoge la política de cumplimiento de Banco Caixa Geral y que se ajusta a los mismos criterios utilizados por nuestra casa matriz, Caixa Geral de Depósitos, para su aprobación por el Consejo de Administración

Por último, el departamento de Compliance ha revisado los nuevos productos, previamente a su comercialización, verificando su adecuación a la normativa al tiempo que ha contribuido al desarrollo de una cultura de cumplimiento en la plantilla del Banco, a través de una labor de formación.

### Prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo

Durante el ejercicio 2008, se ha continuado con el desarrollo de los procedimientos y herramientas implantadas para la detección de operaciones sospechosas, generando nuevas alertas, así como el desarrollo de las herramientas informáticas implantadas para la realización del contraste de la base de clientes del Banco con las listas internacionales de personas sancionadas, reduciendo la posibilidad de establecer relaciones de negocio con las mismas, así como realizando nuevos contrastes de nuestra base de datos con las listas de personas expuestas políticamente (PEP,s), con el objeto de prestar atención y extremar las medidas de precaución sobre las operaciones que los mismos realicen.

Las operaciones sospechosas investigadas y comunicadas al Servicio Ejecutivo han tenido, en su totalidad, un destino posterior a los distintos Organismos Públicos y Autoridades, situándose la valoración de las comunicaciones efectuadas en línea con la media de las entidades financieras. En 2008, han sido investigados un número mayor de expedientes sospechosos de blanqueo de capitales, siendo comunicados al Servicio Ejecutivo un 16% del total.

Asimismo se ha realizado un importante esfuerzo en formación de en Servicios Centrales y en la Red Comercial, formación tanto presencial con 703 asistentes, como mediante on-line, curso que ha sido realizado por 897 empleados. El objetivo del curso es ampliar el conocimiento, actualizar la nueva normativa y sensibilizar a toda la plantilla sobre la importancia de la prevención del blanqueo de capitales

Por otro lado, a través de la agenda comercial, esta área, han acometido importantes proyectos para profundizar en el conocimiento del cliente por parte de la Red Comercial, en un proceso que, a medio plazo, continuará a lo largo de 2009, tratando de automatizar aún más el proceso de alta del cliente en la red de oficinas, así como del resto de clientes del Banco.

Para finalizar, durante este ejercicio, ha sido elaborado un Manual único de procedimientos de Prevención del Blanqueo de Capitales, que incluye de forma unificada, toda la normativa interna sobre la materia y el Procedimiento que recoge los principios, criterios y normas de actuación para la prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo en la prestación de servicios de Corresponsalía Bancaria.

## SERVICIO DE ATENCION AL CLIENTE

Durante el año 2008 el SAC ha atendido 282 quejas y reclamaciones de clientes de Banco Caixa Geral, dicha cifra supone un aumento de un 10,6 % sobre las recibidas el año anterior, lejos del incremento del año 2007 con un 73,5% frente a 2006, dicho crecimiento está circunscrito principalmente, a la sensibilidad de los clientes respecto al cobro de comisiones.

El SAC ha atendido las reclamaciones dentro de los plazos estipulados, siendo el plazo medio de resolución de 26 días frente a los 44 del año 2007.

Destacar el esfuerzo realizado por el área, en trasladar de modo continuo las mejores prácticas a todos los departamentos del Banco con objeto de mejorar tanto el tratamiento y la información, así como aplicar las medidas resultantes de las mejores prácticas de modo inmediato.

## ACCIONES PROPIAS

A 31 de diciembre de 2007 y 2008, Banco Caixa Geral SA, tiene 907 acciones propias en su cartera, procedentes de acciones sobrantes de la ecuación de canje acordado con motivo de la fusión, no habiéndose realizado ninguna operación con acciones propias en los ejercicios 2007 y 2008.

## INVESTIGACION Y DESARROLLO

Durante el ejercicio 2008 el Banco ha incurrido en gastos de investigación y desarrollo por importe de 2.124 miles de euros, estando todos ellos asociados a proyectos informáticos desarrollados internamente por el Banco.

## HECHOS RELEVANTES POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2008, se ha producido el relevo en el representante, persona física, de Caixa Geral de Depósitos SA, Presidente del Consejo de Administración de nuestra Entidad. El Consejo de Administración de Caixa Geral de Depósitos, con fecha 30 de diciembre de 2008, aceptó la dimisión presentada por D. Francisco Manuel Marques Bandeira como su representante en la Presidencia de Banco Caixa Geral SA y designó en su sustitución a D. Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador. Con fecha 29 de enero de 2009, el Consejo de Administración de Banco Caixa Geral SA acordó aceptar,

---

la dimisión presentada por D. Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador a su cargo de Consejero y Vicepresidente 1º del Consejo de Administración de Banco Caixa Geral SA y, acto seguido, su nombramiento como representante de Caixa Geral De Depósitos SA, en su cargo de Presidente del Consejo.

El presente Informe de Gestión fue formulado por el Consejo de Administración, en su reunión celebrada el 26 de febrero de 2009, sin que desde el 31 de diciembre de 2008 hasta dicha fecha se hayan producido otros hechos relevantes distintos de los anteriormente citados.





---

Documentación  
Legal 2008

CUENTAS 2008



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de  
Banco Caixa Geral, S.A.:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Banco Caixa Geral, S.A. ("el Banco"), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2008 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2008, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales del ejercicio 2008. Con fecha 28 de febrero de 2008 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2007, en el que expresamos una opinión con una salvedad por incertidumbre.
3. Tal y como se indica en la Nota 21 de la Memoria adjunta, en aplicación de criterios de prudencia, el Banco tiene registrados 9.977 miles de euros en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para impuestos y otras contingencias legales" del balance de situación al 31 de diciembre de 2008 adjunto, en concepto de provisión para el Impuesto sobre Depósitos de las Entidades de Crédito aplicable en la Comunidad Autónoma Extremeña, establecido en la Ley 14/2001, de 20 de noviembre que regula el mencionado Impuesto, correspondiente a los ejercicios 2002 y siguientes. La exigibilidad final de dicho importe dependerá del resultado final del recurso interpuesto por parte del Gobierno Central que, a la fecha de emisión de este Informe, está pendiente de resolución.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de cualquier ajuste que pudiera ser necesario si se conociera el desenlace final de la incertidumbre descrita en el párrafo 3. anterior, las cuentas anuales del ejercicio 2008 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Banco Caixa Geral, S.A. al 31 de diciembre de 2008 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en su patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004, del Banco de España, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
5. El informe de gestión del ejercicio 2008 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación del Banco, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2008. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Banco.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692

Juan José Pérez Sáez  
27 de febrero de 2009



## BANCO CAIXA GERAL, S.A.

## BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (NOTAS 1 a 3)

(Miles de Euros)

| ACTIVO  | Nota | 2008             | 2007 (*)         | PASIVO Y PATRIMONIO NETO  | Nota | 2008             | 2007 (*)         |
|---|------|------------------|------------------|---|------|------------------|------------------|
| CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES  | 5    | 54.240           | 23.338           | <b>PASIVO</b>   |      |                  |                  |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN  |      | -                | -                | CARTERA DE NEGOCIACIÓN  |      | -                | -                |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS |      | -                | -                | OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS |      | -                | -                |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA:                                  | 6    | 14.976           | 9.409            | PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO:   | 15   | 5.848.753        | 7.157.731        |
| Valores representativos de deuda  |      | 14.699           | 9.155            | Depósitos de entidades de crédito   |      | 3.957.671        | 5.321.941        |
| Otros instrumentos de capital   |      | 277              | 254              | Depósitos de la clientela   |      | 1.838.981        | 1.781.517        |
| INVERSIONES CREDITICIAS:  | 7    | 6.131.439        | 7.478.936        | Pasivos subordinados  |      | 31.528           | 31.462           |
| Depósitos en entidades de crédito   |      | 1.274.772        | 3.197.538        | Otros pasivos financieros   |      | 20.573           | 22.811           |
| Crédito a la clientela  |      | 4.856.667        | 4.281.398        | DERIVADOS DE COBERTURA  | 9    | 5.168            | 1.510            |
| CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO  | 8    | 12               | 12               | PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA                            |      | -                | -                |
| DERIVADOS DE COBERTURA  | 9    | 2.425            | 4.828            | PROVISIONES:  |      | 57.773           | 60.311           |
| ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA:   | 10   | 1.407            | 2.441            | Fondos para pensiones y obligaciones similares                                  | 37   | 34.172           | 37.283           |
| Activo material   |      | 1.407            | 2.441            | Provisiones para impuestos y otras contingencias legales                        | 22   | 14.738           | 13.058           |
| PARTICIPACIONES:  | 11   | 53               | 47               | Provisiones para riesgos y compromisos contingentes                             | 16   | 7.280            | 8.700            |
| Entidades del Grupo   |      | 53               | 47               | Otras provisiones   | 16   | 1.583            | 1.270            |
| CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES                                     | 37   | 32.917           | 26.462           | PASIVOS FISCALES:   | 21   | 262              | 142              |
| ACTIVO MATERIAL:  | 12   | 26.586           | 22.573           | Diferidos   |      | 262              | 142              |
| Inmovilizado material   |      | 26.586           | 22.573           | RESTO DE PASIVOS  | 17   | 44.490           | 29.469           |
| De uso propio   |      |                  |                  | <b>TOTAL PASIVO</b>   |      | <b>5.956.446</b> | <b>7.249.163</b> |
| ACTIVO INTANGIBLE:  | 13   | 14.810           | 11.077           | <b>PATRIMONIO NETO</b>  |      |                  |                  |
| Otro activo intangible  |      | 14.810           | 11.077           | FONDOS PROPIOS:   | 19   | 419.404          | 408.660          |
| ACTIVOS FISCALES:   | 21   | 51.017           | 50.053           | Capital emitido   |      | 442.792          | 442.792          |
| Corrientes  |      | 1.408            | 1.668            | Prima de emisión  |      | 747              | 747              |
| Diferidos   |      | 49.609           | 48.385           | Reservas  | 20   | (34.872)         | (45.745)         |
| RESTO DE ACTIVOS  | 14   | 45.994           | 28.630           | Otros instrumentos de capital   |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | De instrumentos financieros compuestos  |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | Resto de instrumentos de capital  |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | Menos: Valores propios  |      | (7)              | (7)              |
|   |      |                  |                  | Resultado del ejercicio   |      | 10.744           | 10.873           |
|   |      |                  |                  | Menos: Dividendos y retribuciones   |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | AJUSTES POR VALORACIÓN:   | 18   | 25               | (17)             |
|   |      |                  |                  | Activos financieros disponibles para la venta                                   |      | 25               | (17)             |
|   |      |                  |                  | CoBERTURAS de los flujos de efectivo  |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | CoBERTURAS de inversiones netas en negocios en el Extranjero                    |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | Diferencias de cambio   |      | -                | -                |
|   |      |                  |                  | Activos no corrientes en venta  |      | -                | -                |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>   |      | <b>6.375.875</b> | <b>7.657.806</b> | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  |      | <b>419.429</b>   | <b>408.643</b>   |
|   |      |                  |                  | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>   |      | <b>6.375.875</b> | <b>7.657.806</b> |
| Pro memoria   | 28   |                  |                  |   |      |                  |                  |
| Riesgos contingentes  |      | 404.478          | 434.489          |   |      |                  |                  |
| Compromisos contingentes  |      | 740.134          | 1.146.918        |   |      |                  |                  |

(\*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 41 descritas en la Memoria y los Anexos I y II, adjuntos, forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2008.

## BANCO CAIXA GERAL, S.A.

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (NOTAS 1 a 3)

(Miles de Euros)

|  | Nota    | (Debe)/Haber   |                    |
|--|---------|----------------|--------------------|
|  |         | Ejercicio 2008 | Ejercicio 2007 (*) |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS  | 29      | 375.465        | 283.099            |
| INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS  | 30      | (258.807)      | (191.191)          |
| <b>MARGEN DE INTERES</b>   |         | <b>116.658</b> | <b>91.908</b>      |
| RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL   |         | -              | -                  |
| COMISIONES PERCIBIDAS  | 31      | 25.075         | 23.940             |
| COMISIONES PAGADAS   | 32      | (3.031)        | (1.906)            |
| RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto):   | 33      | 856            | 478                |
| Otros  |         | 856            | 478                |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)   | 34      | 409            | 667                |
| OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN   | 35      | 3.756          | 3.570              |
| Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos                                       |         | -              | -                  |
| Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros                                 |         | 282            | 359                |
| Resto de productos de explotación  |         | 3.474          | 3.211              |
| OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN  | 36      | (3.686)        | (2.134)            |
| Gastos de contratos de seguros y reaseguros  |         | -              | -                  |
| Variación de existencias   |         | -              | -                  |
| Resto de cargas de explotación   |         | (3.686)        | (2.134)            |
| <b>MARGEN BRUTO</b>  |         | <b>140.037</b> | <b>116.523</b>     |
| GASTOS DE ADMINISTRACION   |         |                |                    |
| Gastos de personal   | 37      | (63.093)       | (61.135)           |
| Otros gastos generales de administración   | 37      | (35.390)       | (34.676)           |
| AMORTIZACIÓN:  | 12 y 13 | (4.999)        | (5.521)            |
| DOTACIONES A PROVISIONES (neto)  | 38      | (2.349)        | (13.411)           |
| PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto):  |         |                |                    |
| Inversiones crediticias  | 7       | (25.322)       | (26.264)           |
| Otros activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias |         | -              | -                  |
| <b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>  |         | <b>8.884</b>   | <b>(24.484)</b>    |
| PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto):  |         | (160)          | 85                 |
| Fondo de comercio y otro activo intangible   |         | -              | -                  |
| Resto de activos   | 12      | (160)          | 85                 |
| GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA        | 39      | 1.020          | 1.061              |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |         | <b>9.744</b>   | <b>(23.338)</b>    |
| IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS  | 21      | 1.000          | 34.211             |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                         |         | <b>10.744</b>  | <b>10.873</b>      |
| RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (Neto)  |         | -              | -                  |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |         | <b>10.744</b>  | <b>10.873</b>      |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 41 descritas en la Memoria y los Anexo I y II, adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2008.

## BANCO CAIXA GERAL, S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Estado de ingresos y gastos reconocidos en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007 (NOTAS 1 a 3)

(Miles de Euros)

|  | Ejercicio 2008 | Ejercicio 2007 (*) |
|--|----------------|--------------------|
| <b>A) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                | <b>10.744</b>  | <b>10.873</b>      |
| <b>B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS:</b>                   | <b>42</b>      | <b>(189)</b>       |
| Activos financieros disponibles para la venta-                   | 53             | (282)              |
| Ganancias/(Pérdidas) por valoración                              | 36             | (282)              |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias        | (17)           | -                  |
| Otras reclasificaciones  | -              | -                  |
| Coberturas de los flujos de efectivo-                            |                |                    |
| Ganancias/(Pérdidas) por valoración                              | -              | -                  |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias        | -              | -                  |
| Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas | -              | -                  |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero-    |                |                    |
| Ganancias/(Pérdidas) por valoración                              | -              | -                  |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias        | -              | -                  |
| Otras reclasificaciones  | -              | -                  |
| Diferencias de cambio-   |                |                    |
| Ganancias/(Pérdidas) por conversión                              | -              | -                  |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias        | -              | -                  |
| Otras reclasificaciones  | -              | -                  |
| Activos no corrientes en venta-                                  |                |                    |
| Ganancias por valoración   | -              | -                  |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias        | -              | -                  |
| Otras reclasificaciones  | -              | -                  |
| Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones          | -              | -                  |
| Resto de ingresos y gastos reconocidos                           | -              | -                  |
| Impuesto sobre beneficios  | (11)           | 93                 |
| <b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS A+ B)</b>                 | <b>10.786</b>  | <b>(189)</b>       |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

## BANCO CAIXA GERAL, S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2008 y 2007 (NOTAS 1 a 3)

(Miles de Euros)

|   | Capital           | Prima de emisión | Reservas | Otros instrumentos de capital | Menos: Valores propios | Resultado del ejercicio                                  | Menos: dividendos y retribuciones | Total Fondos propios | Ajustes por valoración | Patrimonio neto |
|---|-------------------|------------------|----------|-------------------------------|------------------------|--|-----------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| 1. Saldo final al 31 de diciembre de 2007                                   | 442.792           | 747              | (45.745) | -                             | (7)                    | 10.873   | -                                 | 408.660              | (17)                   | 408.643         |
| 11 Ajustes por cambios de criterio contable                                 | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 12 Ajustes por errores  | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 2. Saldo inicial ajustado   | 442.792           | 747              | (45.745) | -                             | -                      | 10.873   | -                                 | 408.660              | (17)                   | 408.643         |
| 3. Total ingresos y gastos reconocidos                                      | -                 | -                | -        | -                             | -                      | 10.744   | -                                 | 10.744               | 42                     | 10.786          |
| 4. Otras variaciones del patrimonio neto                                    | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.1. Aumentos de fondo de dotación  | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.2. Reducciones de fondo de dotación                                       | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.3. Conversión de pasivos financieros en capital                           | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.4. Incrementos de otros instrumentos de capital                           | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.7. Distribución de dividendos/Remuneración a los socios                   | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)                  | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto                            | -                 | -                | 10.873   | -                             | -                      | (10.873)   | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios               | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.11. Dotación discrecional a obras sociales                                | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.12. Pagos con instrumentos de capital                                     | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto                 | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 5. Saldo final al 31 de diciembre de 2008                                   | 442.792           | 747              | (34.872) | -                             | (7)                    | 10.744   | -                                 | 419.404              | 25                     | 419.429         |
|   | Fondo de dotación | Prima de emisión | Reservas | Otros instrumentos de capital | Menos: Valores propios | Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante | Menos: dividendos y retribuciones | Total Fondos propios | Ajustes por valoración | Patrimonio neto |
| 1. Saldo final al 31 de diciembre de 2006                                   | 360.297           | 747              | (46.329) | -                             | (7)                    | 584  | -                                 | 315.292              | 172                    | 315.464         |
| 11 Ajustes por cambios de criterio contable                                 | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 12 Ajustes por errores  | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 2. Saldo inicial ajustado   | 360.297           | 747              | (46.329) | -                             | (7)                    | 584  | -                                 | 315.292              | 172                    | 315.464         |
| 3. Total ingresos y gastos reconocidos                                      | -                 | -                | -        | -                             | -                      | 10.873   | -                                 | 10.873               | (189)                  | 10.684          |
| 4. Otras variaciones del patrimonio neto                                    | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.1. Aumentos de fondo de dotación  | 82.495            | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | 82.495               | -                      | 82.495          |
| 4.2. Reducciones de fondo de dotación                                       | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.3. Conversión de pasivos financieros en capital                           | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.4. Incrementos de otros instrumentos de capital                           | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.5. Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.6. Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.7. Distribución de dividendos/Remuneración a los socios                   | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.8. Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)                  | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.9. Traspasos entre partidas de patrimonio neto                            | -                 | -                | 584      | -                             | -                      | (584)  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.10. Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios               | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.11. Dotación discrecional a obras sociales                                | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.12. Pagos con instrumentos de capital                                     | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 4.13. Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto                 | -                 | -                | -        | -                             | -                      | -  | -                                 | -                    | -                      | -               |
| 5. Saldo final al 31 de diciembre de 2007                                   | 442.792           | 747              | (45.745) | -                             | (7)                    | 10.873   | -                                 | 408.660              | (17)                   | 408.643         |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 41 descritas en la Memoria y los Anexos I y II, adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2008.



## BANCO CAIXA GERAL, S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 (NOTAS 1 a 3)

(Miles de Euros)

|   | Ejercicio 2008     | Ejercicio 2007 (*) |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>1.Resultado del ejercicio</b>  | <b>10.744</b>      | <b>10.873</b>      |
| <b>2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación</b> |                    |                    |
| Amortización  | 4.999              | 5.521              |
| Otros ajustes   | 1.349              | -                  |
| <b>Resultado ajustado</b>   | <b>17.092</b>      | <b>16.394</b>      |
| <b>3.Aumento/Disminución neta en los activos de explotación:</b>                        |                    |                    |
| Activos financieros disponibles para la venta-  | (5.558)            | (254)              |
| Inversiones crediticias-  | 1.326.120          | (3.445.259)        |
| Otros activos de explotación  | (21.416)           | (2.506)            |
|   | <b>1.299.146</b>   | <b>3.325.044</b>   |
| <b>4.Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación:</b>                        |                    |                    |
| Cartera de negociación  | -                  | -                  |
| Pasivos financieros a coste amortizado-   | (1.267.621)        | 3.341.627          |
| Otros pasivos de explotación (netos)  | 14.869             | (16.583)           |
|   | <b>(1.252.752)</b> | <b>3.325.044</b>   |
| <b>5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios</b>                                  | <b>149</b>         | <b>-</b>           |
| <b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)</b>             | <b>63.635</b>      | <b>(106.581)</b>   |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                            |                    |                    |
| <b>6. Pagos</b>   |                    |                    |
| Activos materiales  | (7.826)            | (7.967)            |
| Activos intangibles   | (4.919)            | (5.534)            |
| Participaciones   | (5)                | -                  |
|   | <b>(12.750)</b>    | <b>(13.501)</b>    |
| <b>7.Cobros</b>   |                    |                    |
| Activos materiales  | -                  | 5.132              |
| Participaciones   | -                  | 56                 |
| Cartera de inversión a vencimiento  | -                  | 11                 |
| Otros activos   | -                  | 200                |
|   | <b>-</b>           | <b>12.475</b>      |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                         |                    |                    |
| Pasivos subordinados  | -                  | -                  |
| Emisión de instrumentos de capital propio   | -                  | 82.495             |
| Otras cobros relacionados con las actividades de financiación                           | -                  | (420)              |
|   | <b>-</b>           | <b>82.075</b>      |
| <b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>                              | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>E) AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>               | <b>50.885</b>      | <b>(32.608)</b>    |
| <b>F) Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>                             | <b>(929)</b>       | <b>31.679</b>      |
| <b>G) Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>                                | <b>49.956</b>      | <b>(929)</b>       |
| <b>PROMEMORIA:</b>  |                    |                    |
| <b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>                   |                    |                    |
| 1.1. Caja   | 15.148             | 16.274             |
| 1.2. Saldos equivalentes al efectivo en Bancos Centrales                                | 39.092             | 7.064              |
| 1.3. Otros activos financieros  | (4.284)            | (24.267)           |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 41 descritas en la Memoria y los Anexos I y II, adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2008.

## BANCO CAIXA GERAL, S.A.

### MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

#### 1. Reseña del Banco, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información

##### 1.1. Introducción

Banco Caixa Geral, S.A. (en adelante, la "Entidad" o el "Banco") es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España, constituyendo su objeto social la realización y explotación de todos los negocios de banca.

El Banco se constituyó en el año 1969 con la denominación de "Banco Industrial Fierro, S.A.". En el ejercicio 1975, modificó su razón social por la de "Banco de Finanzas, S.A.", en el año 1986 por la de "Chase Manhattan Bank España, S.A.", y en el año 1991 por la de "Banco Luso Español, S.A."

En julio de 1991, el 99,9% del capital social del Banco fue adquirido por Caixa Geral de Depósitos, S.A. (entidad financiera portuguesa); véase Nota 19. Desde esta última fecha, es de resaltar como acontecimiento relevante la fusión de Banco Luso Español, S.A., Banco de Extremadura, S.A. y Banco Simeón, S.A., enmarcada dentro del proceso de reestructuración llevado a cabo por Caixa Geral de Depósitos de su grupo de bancos operantes en España. Con fecha 24 de abril del 2002, los Consejos de Administración de Banco Luso Español, S.A., Banco de Extremadura, S.A. y Banco Simeón S.A. formularon un proyecto de fusión mediante la absorción de Banco de Extremadura, S.A. y Banco Simeón, S.A. por Banco Luso Español, S.A. con extinción sin liquidación de las dos primeras y transmisión en bloque de sus patrimonios a la sociedad absorbente, a título de sucesión universal, quedando subrogada la sociedad absorbente en todos los derechos y obligaciones de las absorbidas.

Dicho proyecto de fusión fue aprobado por las Juntas Generales de Accionistas de Banco Luso Español, S.A. y Banco de Extremadura, S.A. celebradas el 28 de junio de 2002 y por la Junta General de Accionistas de Banco Simeón, S.A. celebrada el 30 de junio de 2002. La escritura de fusión, otorgada con fecha 6 de agosto de 2002, fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 23 de agosto de 2002.

Como consecuencia de la mencionada fusión, el Consejo de Administración del Banco, en su reunión de fecha 24 de julio de 2002, propuso el cambio de denominación social por la de Banco Simeón, S.A. Dicho cambio de denominación fue aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de septiembre de 2002 e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 29 de octubre de 2002. Asimismo, el 24 de julio de 2002, el Consejo de Administración del Banco acordó el cambio de domicilio social del Banco a la calle Policarpo Sanz, 5

(Vigo). Dicho cambio de domicilio social fue aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de septiembre de 2002.

Con fecha 2 de febrero de 2006, la Junta General Extraordinaria del Banco adoptó el acuerdo de cambiar la denominación social del Banco por la de Banco Caixa Geral, S.A. Dicho cambio fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 13 de junio de 2006.

La actividad del Banco durante el pasado ejercicio de 2008 está ineludiblemente marcada por la implementación del Plan de Desarrollo Estratégico de Banco Caixa Geral para el quinquenio 2005 a 2010, en el que se contempla una presencia relevante y de prestigio en España del Grupo Caixa Geral de Depósitos, ya presente en 21 países.

En aplicación de ese Plan Estratégico, se dotó al Banco de un nuevo equipo de gestión y se ha puesto en marcha un Programa de Transformación con el que se busca un importante desarrollo de la entidad en el mercado, mediante una propuesta de valor fundamentada en la calidad de un servicio al cliente de banca universal, con principal atención al seguimiento de particulares, pymes y negocio bilateral.

El Banco desarrolla su actividad en el territorio nacional y cuenta con una red de 213 sucursales y 3 oficinas de representación en el extranjero.

Las relaciones existentes entre el Banco y las demás entidades del Grupo en el que está integrado dan lugar a que, en ocasiones, se realicen transacciones que responden a una estrategia global del Grupo (véanse Notas 19 y 41).

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, la Entidad participa al 100% en el capital de determinadas sociedades (véase Nota 11). El efecto de la consolidación, realizada en base a los registros contables de dichas sociedades que componen el Grupo Banco Caixa Geral, en comparación con las cuentas anuales individuales del ejercicio 2008 del Banco, suponen una variación escasamente significativa (inferior a 60 miles de euros) en el resultado neto atribuible al Grupo, los activos y las reservas, por lo que el Banco no ha elaborado cuentas anuales consolidadas.

Las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2007 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Entidad celebrada el 31 de marzo de 2008. Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2008 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Entidad entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

##### 1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

El Banco de España publicó el 22 de diciembre de 2004 la Circular 4/2004 sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, como consecuencia de la

adopción por parte de la Unión Europea, mediante diversos Reglamentos Comunitarios, de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF - UE) conforme a lo dispuesto en el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad.

Las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2008 han sido formuladas por los Administradores (en la reunión del Consejo de Administración celebrada el día 26 de febrero de 2009), a partir de los registros de contabilidad y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 6/2008 de 26 de noviembre.

Dichas cuentas anuales se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2008 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo generados durante el ejercicio anual terminado en esa fecha.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2008.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

### 1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco.

En las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2008 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Banco para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 6, 7, 8, 10, 11 y 12).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (véanse Notas 2.9 y 37).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 12 y 13).
- La determinación de las provisiones (véanse Notas 16 y 22)

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2008 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la Norma decimonovena de la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

### 1.4. Información referida al ejercicio 2007

Conforme a lo exigido por la normativa vigente, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2007 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2008 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2007.

En este sentido, los modelos de balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado total de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo, presentados en estas cuentas anuales se ajustan a los modelos contenidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, los cuales han sido modificados en el ejercicio 2008 por Circular 6/2008 de Banco de España, y difieren, en cuanto a los criterios de presentación de determinadas partidas y márgenes, de los presentados en las cuentas anuales del Banco al 31 de diciembre de 2007.

Debido a este cambio, que no tiene ningún efecto en el patrimonio neto ni en el resultado, los estados financieros del Banco del ejercicio 2007, que se presentan a efectos comparativos en estas cuentas anuales han sido modificados con respecto a los elaborados en su momento por el Banco, para adaptarlos a los formatos contenidos en la Circular 4/2004 de Banco de España modificados por la Circular 6/2008 de Banco de España.

En el Anexo II adjunto de esta memoria se presenta una conciliación entre el balance a 31 de diciembre de 2007 presentado por el Banco como parte integrante de sus cuentas anuales a dicha fecha y el balance presentado en estas cuentas a efectos comparativos a dicha fecha elaborado de acuerdo con el modelo modificado antes indicado.

Por su parte, en el mismo Anexo II adjunto de esta memoria se presenta una conciliación entre la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2007 incluida como parte integrante de las cuentas anuales del Banco de dicho ejercicio 2007, y la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a ese mismo periodo elaborada de acuerdo con el modelo de la Circular 4/2004 de Banco de España modificado por la Circular 6/2008 de Banco de España que se presenta, a efectos comparativos, en estas cuentas anuales del ejercicio 2008:

Las principales diferencias existentes entre los modelos de estados financieros de la Circular 4/2004 de Banco de España modificados por la Circular 6/2008 de Banco de España en base a los cuales se han elaborado estas cuentas anuales y los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2007 son los siguientes:

**1. Balance:** con respecto al modelo de balance integrante de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2007, el modelo de balance que se presenta en estas cuentas anuales:

- a) Incluye, en el activo, la rúbrica "Resto de activos" que agrupa las rúbricas "Periodificaciones" y "Otros activos" del activo del balance incluido en las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2007,
- b) En el capítulo "Inversiones crediticias" del activo del balance de situación, se elimina la rúbrica de "Otros activos financieros"; las distintas partidas que la formaban pasan a integrar en las rúbricas de "Depósitos de entidades de crédito" y "Crédito a la clientela" de este mismo capítulo del activo del balance de situación, atendiendo al sector institucional al que pertenezcan cada una de ellas.
- c) En el activo del balance de situación, se elimina el desglose por naturaleza de los activos que forman parte de la rúbrica "Activos no corrientes en venta".
- d) Incluye en el pasivo la rúbrica "Resto de pasivos", que agrupa las partidas del pasivo del balance incluido en las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2007 "Periodificaciones" y "Otros pasivos".
- e) Se añaden nuevas rúbricas en las que se desglosan determinados tipos de pasivos financieros incluidos en las distintas categorías que se presentan en el pasivo del balance de situación: "Otros pasivos financieros", "Pasivos subordinados"...
- f) La rúbrica "Provisiones – Provisiones para impuestos" pasa a llamarse "Provisiones – Provisiones para impuestos y otras contingencias legales", de manera que en la misma se deberán incluir, además de las contingencias de naturaleza fiscal, las de naturaleza legal que se incluían en el modelo anterior formando parte de la rúbrica "Provisiones – Otras provisiones".

**2. Cuenta de pérdidas y ganancias:** con respecto al modelo de cuenta de pérdidas y ganancias integrado en las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2007, el modelo de cuenta de pérdidas y ganancias que se presenta en estas cuentas anuales:

- a) No contempla la existencia del "Margen de intermediación", introduciendo un nuevo margen denominado "Margen de interés" formado por la diferencia entre los ingresos en concepto de

"Intereses y rendimientos asimilados"; y los gastos en concepto de "Intereses y cargas asimiladas".

- b) Los resultados de las operaciones financieras correspondientes a instrumentos financieros valorados a coste, a coste amortizado o disponibles para la venta, distintos de los ajustes de coberturas de valor razonable realizados sobre los mismos, pasan a registrarse en la rúbrica "Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" del capítulo "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.
- c) Presenta un nuevo margen denominado "Margen bruto" y se elimina el "Margen ordinario". Este nuevo "Margen bruto" es similar al anterior "Margen ordinario", salvo, básicamente, por el hecho de que incluyen en el mismo tanto los otros ingresos como las otras cargas de explotación, que no formaban parte del margen ordinario, así como por el efecto de incluir los intereses y cargas financieras de la actividad no financiera de acuerdo con su naturaleza (véase letra h) siguiente).
- d) Los "Gastos de personal" y los "Otros gastos generales de administración" pasan a presentarse agrupados en la rúbrica "Gastos de administración".
- e) El saldo de la partida "Pérdidas por deterioro de activos (neto)" pasa a presentarse en dos partidas: "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)", que incluye las pérdidas por deterioro, netas, de los activos financieros distintos de las de los instrumentos de capital clasificados como participaciones; y las "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" que incluye el importe de las pérdidas por deterioro, netas, de los instrumentos de capital clasificados como "participaciones" y del resto de activos no financieros.
- f) Elimina el "Margen de explotación" y crea el "Resultado de la actividad de explotación". Ambos márgenes se diferencian, básicamente, porque el segundo incluye, a diferencia del primero, los ingresos y gastos financieros de la actividad no financiera del Banco, la dotación neta a las pérdidas por deterioro de los instrumentos financieros y la dotación neta a las provisiones.
- g) No contempla la existencia de las rúbricas "Otras ganancias" y "Otras pérdidas".

Se incluyen, en cambio, 3 nuevos capítulos: "Ganancias/ (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta"; "Diferencia negativa en combinaciones de negocios", y; "Ganancias/ (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas" que recogen, básicamente, partidas que formaban parte de las dos rúbricas eliminadas indicadas anteriormente.

El capítulo "Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas" recoge, entre otros conceptos, las pérdidas por deterioro netas de estos activos para las que la normativa en vigor no establezca que deben registrarse en otro epígrafe distinto y los resultados por la venta de instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta que sean inversiones estratégicas, aunque no se hubiesen clasificado en un balance anterior como activos no corrientes en venta.

El resto de los resultados que se registraban en las dos rúbricas eliminadas y que no se incluyen es las 3 rúbricas de nueva creación, se han clasificado en la cuenta de pérdidas y ganancias atendiendo a su naturaleza.

**3. Estado de ingresos y gastos reconocidos y estado total de variaciones en el patrimonio neto:** el "Estado de cambios en el patrimonio neto" y el detalle de variaciones en el patrimonio neto desglosado en notas en las cuentas anuales del Banco al 31 de diciembre de 2007 son sustituidos, respectivamente, por el modelo de estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto que se incluyen en estas cuentas del ejercicio 2008 y presentan, básicamente, las siguientes diferencias significativas con respecto a los mismos:

- a) Tanto el estado total de cambios en el patrimonio neto como el estado de ingresos y gastos reconocidos, que se presentan en estas cuentas anuales del ejercicio 2008 deben entenderse como las dos partes del estado de cambios en el patrimonio neto, que sustituyen a los estados presentados en las cuentas anuales del ejercicio 2007 antes indicados. El estado de ingresos y gastos reconocidos no incluye la rúbrica de "Otros pasivos financieros a valor razonable", recogiendo su saldo en el capítulo "Resto de ingresos y gastos reconocidos".
- b) En el estado de ingresos y gastos reconocidos se incluye la partida "Impuesto sobre beneficios" para recoger el efecto fiscal de las partidas registradas directamente contra el patrimonio neto.

En el modelo de estado de cambios en el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales del ejercicio 2007, cada una de las partidas registradas como ajustes por valoración se presentaba neta de su correspondiente efecto fiscal.

- c) En el estado de ingresos y gastos reconocidos, deja de presentarse el efecto en el patrimonio neto correspondientes a cambios de criterios contables o de errores con origen en ejercicios anteriores.

**4. Estado de flujos de efectivo:** En el modelo que se incluye en estas cuentas anuales se presentan, al final del estado, un detalle de las partidas integrantes del efectivo y de sus equivalentes que

no se incluía en el estado de flujos de efectivo que se presentó en las cuentas anuales del Banco al 31 de diciembre de 2007. Asimismo, se eliminan determinados desgloses de determinadas partidas de activos y pasivos de explotación, de ajustes al resultado y de flujos de efectivo de las actividades de financiación; se modifica la redacción y los desgloses de determinadas rúbricas que forman los flujos de efectivo de las actividades de inversión.

### 1.5. Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2008 ni en ningún momento durante el mismo, el Banco ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

### 1.6. Participaciones en el capital de entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco no poseía una participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales o extranjeras igual o superior al 5% de su capital o sus derechos de voto.

### 1.7. Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica fundamentalmente, el Banco no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por esta razón, en las cuentas anuales del Banco del ejercicio 2008 no se desglosa ninguna información relativa a esta materia.

### 1.8. Objetivos, políticas y procesos de gestión del capital

La Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de mayo, a entidades de crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar las entidades y la información de carácter público que deben remitir al mercado las mencionadas entidades.

Esta Circular supone el desarrollo final, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión de las entidades financieras, dictada a partir de la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, por la que se modifica la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficiente de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros y otras normas del sistema financiero, y que comprende también el Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras. Esta norma culmina también el proceso de adaptación de la normativa española a las directivas comunitarias 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006 y 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2006. Ambas directivas han revisado profundamente, siguiendo el Acuerdo adop-

tado por el Comité de Basilea de Supervisión Bancaria ("Basilea II"), los requerimientos mínimos de capital exigidos a las entidades de crédito.

Por tanto, durante el ejercicio 2008, ha culminado, en una etapa inicial, el proceso de adaptación del Banco a los requerimientos establecidos por la nueva normativa, que comenzó varios años atrás. Este proceso no puede considerarse aún completo, debido a que el Banco, si bien cumple rigurosamente con lo establecido en dicha Circular al 31 de diciembre de 2008, se encuentra inmerso en determinados procesos de mejora de los métodos aplicados para el cálculo de requerimientos por riesgo de crédito.

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección del Banco en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Cumplir en todo momento, con la normativa aplicable en materia de requerimientos de recursos propios mínimos.
- Buscar la máxima eficiencia en la gestión de los recursos propios, de manera que, junto a otras variables de rentabilidad y riesgo, el consumo de recursos propios es considerado como una variable fundamental en los análisis asociados a la toma de decisiones de inversión del Banco.
- Reforzar el peso que los recursos propios de primera categoría tienen sobre el total de los recursos propios del Banco.

Para cumplir con estos objetivos, el Banco dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices son:

- El Banco dispone de las siguientes unidades (Unidad financiera, Unidad de organización, Operaciones y Riesgo Operacional y la Dirección de Riesgos) dependientes de la Comisión Ejecutiva encargadas del seguimiento y control en todo momento de los niveles de cumplimiento de la normativa de Banco de España en materia de recursos propios, disponiendo de alarmas que permitan garantizar en todo momento el cumplimiento de la normativa aplicable y que las decisiones tomadas por las distintas áreas y unidades de la entidad son coherentes con los objetivos marcados a efectos de cumplimiento de recursos propios mínimos. En este sentido, existen planes de contingencias para asegurar el cumplimiento de los límites establecidos en la normativa aplicable.
- En la planificación estratégica y comercial del Banco, así como en el análisis y seguimiento de las operaciones del Banco se considera como un factor clave en la toma de decisiones el impacto de las mismas sobre los recursos propios computables del Banco y

la relación consumo-rentabilidad-riesgo. En este sentido, el Banco dispone de manuales en los que se establecen los parámetros que deben servir de guía para la toma de decisiones, en materia de requerimientos de recursos propios mínimos o que afecten a dichos requerimientos.

Por tanto, la entidad considera los recursos propios y los requerimientos de recursos propios establecidos por la normativa anteriormente indicada como un elemento fundamental de su gestión del Banco, que afectan tanto a las decisiones de inversión de la entidad, análisis de la viabilidad de operaciones, estrategia de distribución de resultados por parte de las filiales y de emisiones por parte de la entidad.

La circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo, establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dicha norma. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dicha norma se clasifican en recursos propios básicos y de segunda categoría,

La gestión que el Banco realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en la Circular 3/2008 de Banco de España. En este sentido, el Banco considera como recursos propios computables los indicados en la norma 8ª de la Circular 3/2008 de Banco de España.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición del Banco al riesgo de crédito y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos, atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc.), al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación, al riesgo de cambio y de la posición en oro (en función de la posición global neta en divisas y de la posición neta en oro) y al riesgo operacional. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la mencionada Circular y al cumplimiento de las obligaciones de Gobierno Corporativo interno, autoevaluación del capital y medición del riesgo de tipo de interés y a las obligaciones de información pública a rendir al mercado, también establecidas en la mencionada Circular. De cara a garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Banco realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas comentadas anteriormente. A continuación se incluye un detalle, clasificado en recursos propios básicos y de segunda categoría, de los recursos propios del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007, calculados de acuerdo con lo establecido en la Circular 3/2008 de Banco de España, de 22 de mayo

|  | 2008           | 2007           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Recursos propios básicos -</b>                                | <b>393.850</b> | <b>386.693</b> |
| Capital social y recursos asimilados                             | 442.792        | 442.792        |
| Reservas   | (34.125)       | (44.998)       |
| Acciones Propias   | (7)            | (7)            |
| Activos intangibles  | (14.810)       | (11.077)       |
| Minusvalías instrumentos de deuda                                | -              | (17)           |
| <b>Recursos propios de segunda categoría -</b>                   | <b>79.079</b>  | <b>67.890</b>  |
| 35% plusvalías instrumentos de deuda disponibles para la venta   | 13             | -              |
| 45% plusvalías instrumentos de capital disponibles para la venta | -              | -              |
| Revalorización de activos materiales                             | -              | -              |
| Financiaciones subordinadas y asimiladas                         | 31.050         | 31.050         |
| Otros  | 48.016         | 36.840         |
| <b>Otras deducciones -</b>                                       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Total recursos propios del Banco</b>                          | <b>472.929</b> | <b>454.583</b> |

A 31 de diciembre de 2008 y 2007, y durante dichos ejercicios, los recursos propios computables del Banco excedían de los requeridos por la citada normativa.

### 1.9. Coeficiente de Reservas Mínimas

De acuerdo con la Circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínimas.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

### 1.10. Fondo de Garantía de Depósitos

El Banco está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos.

En el ejercicio 2008, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 997 miles de euros (999 miles de euros en el ejercicio 2007), aproximadamente, que se han registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

### 1.11. Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2009 y la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se ha producido ningún evento que tenga un efecto significativo en las mismas.

## 2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales del Banco correspondientes al ejercicio 2008 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

### 2.1.1. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando el Banco pasa a formar parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos y los depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquirente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas de contado se registran en la fecha de liquidación, las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

### 2.1.2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aún no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmite el control del activo financiero.

El Banco no ha realizado transferencias de activos financieros en los ejercicios 2008 y 2007, distintos de operaciones de venta en firme.

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte del Banco, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

### 2.1.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o



vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes, se asimila a la suma de los flujos de Entidad futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los

instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la misma.

#### 2.1.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance del Banco de acuerdo a las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

- Se consideran **"Activos financieros incluidos en la cartera de negociación"** aquellos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos.

- Se consideran **"Pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación"** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos.

- Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** aquellos activos o pasivos financieros designados como tales desde su reconocimiento inicial, cuyo valor razonable puede ser estimado de manera fiable y que cumplen alguna de las siguientes condiciones:

- En el caso de **instrumentos financieros híbridos** en los que sea obligatorio separar el derivado o derivados implícitos del instrumento financiero principal, no sea posible realizar una estimación fiable valor razonable del derivado o derivados implícitos.
- En el caso de **instrumentos financieros híbridos** en los que sea obligatorio segregar el derivado o derivados implícitos, se



ha optado por clasificar, desde su reconocimiento inicial, el instrumento financiero híbrido en su conjunto, en esta categoría, cumpliéndose para ello las condiciones establecidas en la normativa en vigor de que el derivado o derivados implícitos modifican de una manera significativa los flujos de efectivo que el instrumento financiero principal hubiese tenido si se hubiese considerado de manera independiente al derivado o derivados implícitos, y de que exista obligación de separar contablemente el derivado o derivados implícitos del instrumento financiero principal.

- Cuando por clasificar un activo financiero en esta categoría **se obtenga información más relevante** porque con ello se eliminan o reducen significativamente inconsistencias en el reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables) que surgirían en la valoración de activos o pasivos o por el reconocimiento de sus ganancias o pérdidas con diferentes criterios.

Cuando por clasificar un activo financiero en esta categoría **se obtenga información más relevante** debido a que exista un grupo de activos financieros, o de activos y pasivos financieros, y se gestionen y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información de dicho grupo también sobre la base de valor razonable al personal clave de la dirección del Banco.

Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable. Posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable se registran con contrapartida en el capítulo "Resultado de las operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero distinto de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes de "Intereses y rendimientos asimilados", "Intereses y cargas asimiladas" o "Rendimientos de instrumentos de capital" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los derivados financieros que tienen como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse de forma suficientemente objetiva y se liquidan mediante entrega de los mismos, aparecen valorados en las presentes cuentas anuales por su coste.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no mantiene activos ni pasivos financieros de esta categoría.

- **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Banco mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.6.

- **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por el Banco y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Banco actúa como arrendador.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el período que resta hasta el vencimiento.

En términos generales, es intención del Banco mantener los préstamos y créditos que tiene concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.6. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.2.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como inversiones crediticias, o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias propiedad del Banco y los instrumentos de capital propiedad del Banco correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas y que no se hayan clasificado como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España, hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.6.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y "Rendimientos de instrumentos de capital" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos se contabilizan de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.6. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3. Las variaciones producidas en el valor razonable

de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.2.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros desde el momento de la adquisición de aquellos títulos clasificados como disponibles para la venta se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto del Banco en el epígrafe "Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta" hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Resultado de las operaciones financieras".

- **Pasivos financieros al coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos emitidos por el Banco que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no reúnen las condiciones para poder calificarse como patrimonio neto, esto es, básicamente, las acciones emitidas por el Banco que no incorporan derechos políticos y que establecen el derecho para sus tenedores del pago de dividendos en el caso de cumplirse determinadas condiciones, se clasifican como pasivos financieros a coste amortizado, salvo que el Banco los haya designado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias en caso de cumplir las condiciones para ello.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004, hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

#### 2.1.5. Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, en su caso, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- a) Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como "A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" no pueden ser reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- b) Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversión a vencimiento, se reclasifica a la categoría de "activos financieros disponibles para la venta". En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, salvo que dicha reclasificación se encuentre en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento, o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero, etc.).
- c) Durante el ejercicio 2008 no se ha realizado ninguna venta no permitida por la normativa aplicable de activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento.
- d) Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera del Banco o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de "activos financieros disponibles para la venta" podrán reclasificarse a la de "cartera de inversión a vencimiento". En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su nuevo coste amortizado y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

Durante el ejercicio 2008 no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

- e) Tal y como se ha indicado en apartados anteriores desde el ejercicio 2008, un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:
- a. En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. A estos efectos, raras y excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.

- b. Cuando la entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

De darse estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por su valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste amortizado. Los activos así reclasificados en ningún caso son reclasificados de nuevo a la categoría de "cartera de negociación".

En este sentido, y de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable, no se ha realizado ninguna reclasificación de instrumentos financieros como las indicadas en esta letra con anterioridad al 1 de julio de 2008 (véase Nota 39). Durante el ejercicio 2008, no se ha realizado ninguna reclasificación de activos financieros incluidos en la cartera de negociación.

## 2.2. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Banco utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, dichas operaciones son consideradas como de "cobertura".

Cuando el Banco designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir, así como los criterios o métodos seguidos por el Banco para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Banco sólo considera como operaciones de cobertura aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Banco analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Banco se clasifican en la categoría de **coberturas de valor razonable**, que cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos - en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto -, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Banco interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de de pérdidas y ganancias hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

## 2.3. Operaciones en moneda extranjera

### 2.3.1. Moneda funcional:

La moneda funcional del Banco es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El contravalor en euros de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2008 ascendía a 628.202 y 627.691 miles de euros, respectivamente (886.543 y 886.185 miles de euros al 31 de diciembre de 2007, respectivamente).

El desglose al 31 de diciembre de 2008 y 2007 de su contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y a las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

| Naturaleza de los Saldos<br>en Moneda Extranjera:    | Contravalor en Miles de Euros |                |                |                |
|--|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 2008                          |                | 2007           |                |
|  | Activos                       | Pasivos        | Activos        | Pasivos        |
| <b>Saldos en dólares norteamericanos-</b>            |                               |                |                |                |
| Inversiones crediticias                              | 510.664                       | -              | 650.923        | -              |
| Pasivos financieros a coste amortizado               | -                             | 509.775        | -              | 647.432        |
| Otros  | 1.005                         | 1.788          | 292            | 3.570          |
|  | <b>511.669</b>                | <b>511.563</b> | <b>651.215</b> | <b>651.002</b> |
| <b>Saldos en yenes japoneses-</b>                    |                               |                |                |                |
| Inversiones crediticias                              | 6                             | -              | 9.521          | -              |
| Pasivos financieros a coste amortizado               | -                             | 6              | -              | 9.507          |
| Otros  | -                             | -              | 1              | 2              |
|  | <b>6</b>                      | <b>6</b>       | <b>9.522</b>   | <b>9.509</b>   |
| <b>Saldos en libras esterlinas-</b>                  |                               |                |                |                |
| Inversiones crediticias                              | 68.411                        | -              | 169.756        | -              |
| Pasivos financieros a coste amortizado               | -                             | 69.479         | -              | 169.763        |
| Otros  | 58                            | 57             | 80             | 5              |
|  | <b>68.469</b>                 | <b>69.536</b>  | <b>169.836</b> | <b>169.768</b> |
| <b>Saldos en dólares canadienses-</b>                |                               |                |                |                |
| Inversiones crediticias                              | 22.229                        | -              | 31.610         | -              |
| Pasivos financieros a coste amortizado               | -                             | 22.238         | -              | 31.598         |
| Otros  | -                             | -              | 4              | -              |
|  | <b>22.229</b>                 | <b>22.238</b>  | <b>31.615</b>  | <b>31.598</b>  |
| <b>Saldos en dólares australianos-</b>               |                               |                |                |                |
| Inversiones crediticias                              | 11.781                        | -              | 18.765         | -              |
| Pasivos financieros a coste amortizado               | -                             | 11.776         | -              | 18.764         |
| Otros  | -                             | -              | -              | -              |
|  | <b>11.781</b>                 | <b>11.776</b>  | <b>18.765</b>  | <b>18.764</b>  |
| <b>Saldos en otras divisas-</b>                      |                               |                |                |                |
| Inversiones crediticias                              | 14.048                        | -              | 5.497          | -              |
| Pasivos financieros a coste amortizado               | -                             | 12.567         | -              | 5.504          |
| Otros  | -                             | 5              | 93             | 40             |
|  | <b>14.048</b>                 | <b>12.572</b>  | <b>5.590</b>   | <b>5.544</b>   |
| <b>Total saldos denominados en moneda extranjera</b> | <b>628.202</b>                | <b>627.691</b> | <b>886.543</b> | <b>886.185</b> |

### 2.3.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Banco se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, el Banco convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

### 2.3.3. Tipos de cambio aplicados:

Los tipos de cambio utilizados por el Banco para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, considerando los criterios anteriormente indicados, han sido para los saldos en dólares norteamericanos 1,3917 en el 2008 (1,4721 en el 2007); para los saldos en yenes japoneses 126,1352 en el 2008 (164,93 en el 2007); para los saldos en libras esterlinas 0,9525 en el 2008 (0,73335 en el 2007); para los saldos en dólares canadienses 1,6998 en el 2008 (1,4449 en el 2007) y para los saldos en dólares australianos 2,0274 en el 2008 (1,6757 en el 2007).

### 2.3.4. Registro de las diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional del Banco se registran, con carácter general, por su importe neto en el epígrafe "Diferencias de cambio (netas)" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes al patrimonio por valoración - Diferencias de cambio" del balance de situación hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

## 2.4. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

### 2.4.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados:

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por el Banco.

### 2.4.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados:

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se re-

conocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su liquidación.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

### 2.4.3. Ingresos y gastos no financieros:

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

### 2.4.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo:

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

## 2.5. Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí - y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación por su importe neto - los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

En los ejercicios 2008 y 2007 el Banco no ha efectuado ninguna compensación de saldos.

## 2.6. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado - y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro - cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.
- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo

a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Banco para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación se presentan los criterios aplicados por el Banco para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro:

#### 2.6.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de los que puedan tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados,
- Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento, y
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, dichos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste sea variable).

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados, así como para aquellos

para los que se han calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 3 meses.

Por lo que se refiere específicamente a las pérdidas por deterioro que tienen su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia un envilecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, bien sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones distintas de ésta, y/o
- Por materialización del "riesgo-país", entendiéndose como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.
- Colectivamente: El Banco establece distintas clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc. y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro ("pérdidas identificadas") que deben ser reconocidas en las cuentas anuales.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, el Banco reconoce una pérdida global por deterioro de los riesgos clasificados en situación de "normalidad" - y que, por tanto, no hayan sido identificadas específicamente -. Esta pérdida se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por Banco de España en base a su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español, que se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

#### 2.6.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta:

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.



En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Banco para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en el apartado 2.6.1. para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, éstas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto del Banco "Ajuste al patrimonio por Valoración - Activos financieros disponibles para la venta" y se registran por todo el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. De recuperarse posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se produce la recuperación.

De la misma forma, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como "activos no corrientes en venta" que se encontrasen registradas dentro del patrimonio neto del Banco se consideran realizadas y, consecuentemente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en el que se produce la clasificación de los activos como "no corrientes en venta".

#### *2.6.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta:*

La pérdida por deterioro en los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a "otros instrumentos de deuda" (según se explican en la Nota 2.6.2.), salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de tales pérdidas se reconoce en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta".

#### *2.6.4. Instrumentos de capital valorados a coste:*

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se manifiestan, minorando directamente

el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

### **2.7. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas**

Se consideran "garantías financieras" los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, etc.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas, que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.6.1 anterior.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del pasivo del balance. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe "Dotación a las provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la circunstancia de que fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" del pasivo del balance de situación, se reclasificarán a la correspondiente provisión.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el valor razonable de las garantías no es significativo.

### **2.8. Contabilización de las operaciones de arrendamiento**

#### *2.8.1. Arrendamientos financieros:*

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendador de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo "Inversiones Crediticias" del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando el Banco actúa como arrendatario en una operación de arrendamiento financiero, presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Banco (véase Nota 2.12).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas", respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones calculado de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.

#### 2.8.2. Arrendamientos operativos:

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando el Banco actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activo Material", bien como "Inversiones inmobiliarias" bien como "Cedidos en arrendamiento operativo", dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal en el epígrafe "Otros productos de explotación- Ventas e ingresos de prestación de servicios no financieros".

Cuando el Banco actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Otros gastos generales de administración".

#### 2.9. Retribuciones post empleo

De acuerdo con los Convenios Colectivos laborales y determinados acuerdos vigentes, el Banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social que correspondan a determinados pensionistas, empleados, y a sus derechohabientes, con posterioridad a la finalización del período de empleo.

Los compromisos post-empleo mantenidos por el Banco con sus empleados se consideran "Retribuciones post-empleo de aportación defini-

da", cuando el Banco realiza contribuciones de carácter predeterminado (y registradas en el capítulo "Gastos de Personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias) a una entidad separada, sin tener obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos post-empleo que no cumplan las condiciones anteriores son considerados como "planes de prestación definida".

##### i) Planes de prestación definida

Todas las retribuciones post-empleo garantizadas por el Banco en los ejercicios 2008 y 2007 son "planes de prestación definida".

El Banco sigue el criterio de registrar en el epígrafe "Provisiones-Fondo para Pensiones y Obligaciones Similares" del pasivo del balance de situación (o en el activo, en el epígrafe "Otros Activos - Resto", dependiendo del signo de la diferencia, en su caso) el valor actual de los compromisos post-empleo de prestación definida, netos del valor razonable de los "activos del plan", y del "coste por los servicios pasados" cuyo registro se difiera en el tiempo, según se explica a continuación.

Se consideran "activos del plan" aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- No son propiedad del Banco, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada al Banco.
- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo y no pueden retornar al Banco, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o del Banco relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Banco.

Si el Banco puede exigir a las entidades aseguradoras el pago de una parte o de la totalidad del desembolso requerido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a rembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo del plan, el Banco registra su derecho al reembolso en el activo del balance de situación en el epígrafe "Contrato de Seguros Vinculado a Pensiones" que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan (véase Nota 37).

Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que cedan de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la



realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas. El Banco no aplica el criterio de la "banda de fluctuación", por lo que registra la totalidad de las ganancias y/o pérdidas actuariales en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se incurren.

El "coste de los servicios pasados" - que tiene su origen en modificaciones en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones - se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del ejercicio corriente (entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados) en el capítulo "Gastos de Personal".
- El coste por intereses (entendiendo como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo), en el capítulo "Intereses y Cargas Asimiladas". Dado que las obligaciones se presentan en el pasivo del balance de situación, netas de los activos del plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias corresponde exclusivamente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo "Intereses y Rendimientos Asimilados".
- La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales y del coste de los servicios pasados no reconocidos, en el capítulo "Dotaciones a las provisiones (neto)", de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los compromisos post-empleo asumidos por el Banco estaban exteriorizados en su totalidad a través de contratos de seguros con "Companhia de Seguros Fidelidade Mundial, S.A., Sucursal en España" (entidad perteneciente al Grupo Caixa Geral de Depósitos - véase Nota 21) y con una entidad ajena al Grupo. Toda la información relevante en relación con estos compromisos se incluye en la Nota 38 de esta memoria integrante de las cuentas anuales.

#### ii) Otras retribuciones a largo plazo:

Los compromisos asumidos con el personal prejubilado (aquel que ha cesado de prestar sus servicios en el Banco pero que, sin estar jubilado, continúa con derechos económicos hasta que pase a la situación efectiva de jubilado), los premios de antigüedad en el ejercicio 2007, los compromisos por fallecimiento e invalidez anteriores a la jubilación se tratarán contablemente, en lo aplicable, según lo establecido anteriormente para los planes post-empleo de prestaciones definidas, con la salvedad de que todo el coste de servicio pasado se reconoce de forma inmediata en el momento en que surge (véase Nota 37).

#### ii.i) Prejubilaciones:

En los ejercicios 2008 y 2007 así como en ejercicios anteriores, el Banco ofreció a algunos de sus empleados la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a cumplir la edad establecida en el Convenio Colectivo laboral vigente. Con este motivo, se constituyeron fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal prejubilado - tanto en materia de salarios como de otras cargas sociales - desde el momento de su prejubilación hasta la fecha de su jubilación efectiva. El Banco sigue la política de asegurar los fondos que va constituyendo mediante contratos de seguros. A 31 de diciembre de 2008 los compromisos adquiridos con el personal prejubilado están exteriorizados en su totalidad a través de contratos de seguros con una compañía ajena al Grupo por importe de 14.981 miles de euros. El importe registrado por este concepto al cierre del ejercicio 2007 pendiente de aseguramiento ascendía a 9.849 miles de euros, aproximadamente, y se encuentra registrado en el epígrafe "Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación en ambos ejercicios.

#### ii.ii) Premios de antigüedad y otras retribuciones en especie:

A partir del Acuerdo firmado el 27/12/2007 por la Empresa y la Representación Social, el Banco tiene asumido con algunos empleados, hasta el año 2012, el compromiso de satisfacer en concepto de antigüedad un ascenso de categoría, en función de los años de permanencia en el Banco. Asimismo el colectivo de empleados del Banco es beneficiario de determinadas retribuciones en especie (seguros médicos, de vida, de accidentes, alquileres y vehículos en especie). Dichos compromisos están cubiertos mediante fondo interno (véase Nota 37).

Al 31 de diciembre de 2007 El Banco tenía asumido con los empleados el compromiso de satisfacer en concepto de antigüedad una retribución en metálico, un regalo o un ascenso de categoría, en función de los años de permanencia en el Banco. Dichos compromisos estaban cubiertos mediante fondo interno (véase Nota 37).

Los compromisos por premios de antigüedad se trataban contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida, con la excepción de que todo el coste por servicios pasados y las ganancias o pérdidas actuariales se registran de manera inmediata en el momento en el que surgen.

#### ii.iii) Fallecimiento, orfandad e invalidez en activo

Los compromisos asumidos por el Banco para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo, se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguro contratadas con Vidacaixa, S.A., de Seguros y Reaseguros (véase Nota 37).

Las primas pagadas a la entidad aseguradora por este concepto han ascendido a 685 y 936 miles de euros en los ejercicios 2008 y 2007, respectivamente, que se encuentran registradas en el epígrafe "Gastos de Personal – Aportaciones a fondos de pensiones externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 37).

### 2.10. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

### 2.11. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Banco.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase Nota 21).

El Banco considera que existe una diferencia temporal cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquella que generará en el futuro la obligación para el Banco de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporal deducible aquella que generará para el Banco algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte del Banco su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos de la administración correspondiente en un plazo que no excede a los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Por su parte el Banco sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que se vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

### 2.12. Activos materiales

#### *Inmovilizado material de uso propio:*

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad que el Banco tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por el Banco para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance de situación a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada y,
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Banco se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el capítulo "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

|                                    | Porcentaje Anual |
|------------------------------------|------------------|
| Edificios de uso propio            | 2%               |
| Mobiliario                         | 10%-12%          |
| Instalaciones                      | 10%-12%          |
| Equipos de oficinas y mecanización | 10%-25%          |
| Otros elementos                    | 8%-10%           |

Con ocasión de cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - otros activos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, el Banco registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - otros activos" de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo "Otros gastos generales de administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### 2.13. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por el Banco. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que se estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles, distintos del fondo de comercio, se registran en el balance por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el capítulo "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el capítulo "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

|                                   | Porcentaje Anual |
|-----------------------------------|------------------|
| Software de ordenadores centrales | 10%-33%          |

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, se reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por Deterioro del resto de activos (neto) – Fondo de comercio y otro activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.12).

#### 2.14. Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales del Banco, sus respectivos Administradores diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, y
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Banco.

Las cuentas anuales del Banco recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004.

Las provisiones – que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable – se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo a los criterios anteriores se registran con cargo o abono al epígrafe "Dotaciones a las provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### *Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso:*

Al cierre del ejercicio 2008 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra el Banco con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los aseso-

res legales del Banco como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

#### 2.15. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta

El capítulo "Activos no corrientes en venta" del balance recoge el valor en libros de las partidas cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas – que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera – previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Banco para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta; salvo que el Banco haya decidido hacer un uso continuado de esos activos.

Simétricamente, el capítulo "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" recoge los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción del Banco.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados de los mismos. Mientras que permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Banco ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe "Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Banco revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe antes indicado de "Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo "Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 2.16. Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Banco considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Banco, el cual se encuentra registrado en el epígrafe "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" del balance. El importe del efectivo propiedad del Banco al 31 de diciembre de 2008 ascendía a 15.148 miles de euros (16.274 miles de euros al 31 de diciembre de 2007).
- Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en los epígrafes "Caja y depósitos en Bancos Centrales" del balance. Los saldos mantenidos con Bancos Centrales al 31 de diciembre de 2008 ascendían a 39.092 miles de euros. Por su parte, los saldos mantenidos con Bancos Centrales al 31 de diciembre de 2007 ascendían a 7.064 miles de euros
- Los saldos a la vista netos mantenidos con entidades de crédito, distintos de los saldos mantenidos con Bancos Centrales. Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encuentran registrados en el epígrafe "Inversiones crediticias - Depósitos en entidades de crédito" del balance de situación. Al 31 de diciembre de 2008, su

importe ascendía a 20.969 miles de euros (42.346 miles de euros al 31 de diciembre de 2007).

- Por su parte, los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encontraban registrados, el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de entidades de crédito" del pasivo del balance de situación. Al 31 de diciembre de 2008, su importe ascendía a 25.253 miles de euros, (66.613 miles de euros al 31 de diciembre de 2007).

## 2.17. Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. A continuación se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

### 2.17.1. Estado de ingresos y gastos totales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración:** recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasan a la cuenta

de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.

**b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias:**

recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**c) Importe transferido al valor inicial de las partidas cubiertas:**

recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.

**d) Otras reclasificaciones:** recoge el importe de los trasposos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose, su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica "Impuesto sobre beneficios" del estado.

*2.17.2. Estado total de cambios en el patrimonio neto*

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los estados habidos en el patrimonio neto, incluidas las que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

**a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores:**

que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

**b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio:**

recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.

**c) Otras variaciones en el patrimonio neto:**

recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, trasposos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

### 3. Distribución de los resultados del Banco

La propuesta de distribución del resultado neto del Banco del ejercicio 2008 que su Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

|   | Miles de Euros |
|---|----------------|
| <b>Beneficio del ejercicio</b>                                |                |
| Aplicación-   |                |
| Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores | 10.744         |
| <b>Resultado neto del Banco del ejercicio 2008</b>            | <b>10.744</b>  |

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio. A 31 de diciembre de 2008 y 2007, el beneficio así calculado ascendió a 0,145821 y 0,147579 euros por acción.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio.

A 31 de diciembre de 2008 y 2007 no existían instrumentos basados en acciones que tengan un efecto dilutivo sobre el beneficio por acción de los ejercicios presentados.

### 4. Retribuciones al Consejo de Administración y al personal clave de la Dirección

#### 4.1. Remuneraciones al Consejo de Administración

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las únicas remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad, en su calidad de Consejeros, durante los ejercicios 2008 y 2007 (en miles de euros):

|   | Dietas |      |
|---|--------|------|
|   | 2008   | 2007 |
| D. Francisco Manuel Marques Bandeira (*)      | -      | -    |
| D. António Manuel Maldonado Gonalha (*)       | -      | -    |
| D. Fernando Manuel Barbosa Faria de Oliveira  | -      | -    |
| D. Rodolfo Vasco Castro Mascarenhas Lavrador  | -      | -    |
| D. António Luís Neto                          | -      | -    |
| D. Manuel Víctor López Figueroa               | -      | -    |
| D. José Alberto Santos de Costa Bastos        | -      | -    |
| D. Pedro Manuel de Oliveira Cardoso           | -      | -    |
| D <sup>a</sup> . Altina Sebastián González    | 21     | 21   |
| D. Fernando Gumuzio Iñiguez de Onzoño         | 21     | -    |
| D. Gonzalo García Puig                        | -      | -    |
| D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares | -      | -    |
| D. João Nuno de Oliveira Jorge Palma          | -      | -    |
| D. José García-Morales Rodríguez              | 21     | -    |

(\*) En representación de Caixa Geral de Depósitos

## Documentación Legal - Cuentas 2008

### 4.2. Remuneraciones al personal clave de la Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal clave de la Dirección del Banco a 1 persona no miembro del Consejo (1 persona en 2007) y a 7 Consejeros de la Entidad (6 personas en 2007) que han desarrollado funciones

directivas durante el ejercicio 2008.

En el cuadro siguiente se muestran las remuneraciones devengadas en favor del personal clave de la Dirección del Banco, tal y como se ha definido anteriormente (información en miles de euros):

| Retribuciones a corto plazo |       | Prestaciones post-empleo |      | Otras prestaciones a largo plazo |      | Indemnizaciones por cese |      | Pagos basados en instrumentos de capital |      | Total |       |
|-----------------------------|-------|--------------------------|------|----------------------------------|------|--------------------------|------|--|------|-------|-------|
| 2008                        | 2007  | 2008                     | 2007 | 2008                             | 2007 | 2008                     | 2007 | 2008                                     | 2007 | 2008  | 2007  |
| 3.376                       | 2.370 | -                        | -    | -                                | -    | -                        | -    | -  | -    | 3.376 | 2.370 |

### 4.3. Otras operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con el personal clave de la Dirección

Además de las retribuciones devengadas durante el ejercicio a favor de los miembros del Consejo de Administración y del personal clave de la Dirección del Banco que se han indicado anteriormente (véanse Notas 4.1 y 4.2), se presenta a continuación un detalle de los ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 correspondientes a operaciones realizadas con estos colectivos (en miles de euros):

| Ingresos financieros |      | Gastos financieros |      | Ingresos por comisiones |      |
|----------------------|------|--------------------|------|-------------------------|------|
| 2008                 | 2007 | 2008               | 2007 | 2008                    | 2007 |
| 66                   | 7    | 29                 | 34   | 9                       | -    |

Asimismo, a continuación se ofrece un detalle de los saldos de activo y pasivo registrados en el balance que corresponden a operaciones mantenidas con los miembros del Consejo de Administración de la Entidad y con el personal clave de la Dirección del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 (información en miles de euros):

| Activo – préstamos concedidos (importe bruto) |       | Activo- cuentas de crédito (importe bruto) |      | Pasivo- provisiones - Fondo para pensiones y obligaciones similares |      | Pasivo – Depósitos a plazo |      |
|---|-------|--|------|---|------|----------------------------|------|
| 2008  | 2007  | 2008                                       | 2007 | 2008  | 2007 | 2008                       | 2007 |
| 6.026   | 3.404 | 180  | 180  | 441   | 470  | 510                        | 524  |

Los préstamos concedidos a determinados miembros del Consejo de Administración y del personal clave de la Dirección del Banco corresponden a operaciones con garantía hipotecaria y/o personal y devengan un tipo de interés de mercado. La cobertura por riesgo de crédito de estas operaciones cumple lo requerido en la normativa vigente, de acuerdo con las estimaciones realizadas para la

globalidad de la cartera de créditos y préstamos concedidos por el Banco.

### 4.4. Prestaciones post-empleo de los anteriores miembros del Consejo de Administración de la Entidad y del personal clave de la Dirección

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, no existían obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida respecto a los miembros anteriores y actuales del Consejo de Administración del Banco.

Durante los ejercicios 2008 y 2007 el Banco no ha registrado ningún importe en la cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de compromisos por pensiones y obligaciones similares mantenidos por el Banco con anteriores miembros de la Alta Dirección.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2008 y 2007 en el saldo del epígrafe "Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares" del balance a dichas fechas no se incluía saldo alguno en concepto de compromisos del Banco por prestaciones post-empleo mantenidos con el personal clave de la Dirección del Banco, al no existir compromiso alguno por dicho concepto.

### 4.5. Detalle de participaciones en sociedades con actividades similares de los miembros del Consejo de Administración de Banco Caixa Geral, S.A.

De conformidad con lo establecido en el artículo 127 ter de la Ley de Sociedades Anónimas, introducido por la Ley 26/2003, de 17 de julio, por la que se modifica la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, se señalan a continuación las sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social del Banco en cuyo capital participan los miembros del Consejo de Administración, así como las funciones que, en su caso, ejercen en ellas:



| Titular                                 | Sociedad participada   | Actividad                                   | Participación/<br>Número de<br>Acciones | Funciones  |
|---|--|---|---|--|
| Caixa Geral<br>de Depósitos,<br>S.A.    | A Promotora, Sociedade de Capital de Risco, S.A.                     | Capital Riesgo                              | 36,21%                                  | Presidente del Consejo de Administración,<br>administrador   |
|   | Agrogarante - Sociedade Garantia Mútua, S.A.                         | Garantía Mutua                              | 1,52%                                   | -  |
|   | Banco Caixa Geral - Brasil, S.A.                                     | Banco                                       | 99,70%                                  | Presidente del Consejo de Administración   |
|   | Banco Caixa Geral - S.A.   | Banco                                       | 99,75%                                  | Presidente del Consejo de Administración   |
|   | Banco Comercial Atlântico, S.A.R.L.                                  | Banco                                       | 47,53%                                  | Presidente del Consejo de Administración,<br>cumulativo con Presidente de Comisión<br>Ejecutiva, administrador |
|   | Banco Comercial Português, S.A.                                      | Banco                                       | 3,28%                                   | -  |
|   | Banco Interatlântico, S.A.   | Banco                                       | 70,00%                                  | Presidente del Consejo de Administración   |
|   | Banco Internacional de S. Tomé e Príncipe, S.A.R.L.                  | Banco                                       | 27,00%                                  | -  |
|   | Banco Nacional Ultramarino, S.A.                                     | Banco                                       | 97,13%                                  | Presidente del Consejo de Administración   |
|   | Bandeirantes, S.G.P.S., S.A.   | Gestión de Participaciones Sociales         | 100,00%                                 | Presidente del Consejo de Administración   |
|   | Caixa - Gestão de Activos, S.G.P.S., S.A.                            | Gestión de Participaciones Sociales         | 100,00%                                 | Consejero  |
|   | Caixa - Participações, S.G.P.S., S.A.                                | Gestión de Participaciones Sociales         | 100,00%                                 | -  |
|   | Caixa Geral de Depósitos - Subsidiária Offshore de<br>Macau, S.A.    | Banco                                       | 100,00%                                 | -  |
|   | Caixa Geral de Depósitos Finance                                     | Sociedad Financiera                         | 100,00%                                 | -  |
|   | Caixa Geral Finance L.T.D.   | Sociedad Financiera                         | 0,00%                                   | -  |
|   | Caixa Seguros e Saúde, S.G.P.S., S.A.                                | Gestión de Participaciones Sociales         | 100,00%                                 | Consejero  |
|   | CGD - Representação de Bancos L.T.D.A                                | Sociedad Financiera                         | 51,07%                                  | -  |
|   | CGD North America Finance, LLC.                                      | Sociedad Financiera                         | 100,00%                                 | -  |
|   | Credip - Instituição Financeira de Crédito, S.A.                     | Institución Financiera de Crédito           | 80,00%                                  | -  |
|   | Eufiserv - European Savings Banks Financial Services<br>Company      | Sociedad Financiera                         | 3,92%                                   | -  |
|   | Finangeste - Empresa Financeira de Gestão e<br>Desenvolvimento, S.A. | Sociedad Financiera                         | 4,47%                                   | -  |
|   | Floresta Atlântica- S.G.F.I.I., S. A.                                | Gestão de Fondos Inmobiliários              | 11,89%                                  | -  |
|   | Garantia - Companhia de Seguros de Cabo Verde,<br>S.A.R.L.           | Companhia de Seguros                        | 41,55%                                  | -  |
|   | Garval-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.                             | Garantía Mutua                              | 2,46%                                   | -  |
|   | GCI - Sociedade Capital de Risco, S.A.R.L.                           | Capital Riesgo                              | 30,00%                                  | -  |
|   | Gerbanca, S.G.P.S., S.A.   | Gestión de Participaciones Sociales         | 90,00%                                  | -  |
|   | Lisgarante-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.                         | Garantía Mutua                              | 3,34%                                   | -  |
|   | Margueira - Soc. Gestora Fondos Inv. Imobiliário, S.A.               | Gestión de Fondos Inmobiliarios             | 10,84%                                  | -  |
|   | Mercantile Bank Holdings, L.T.D.                                     | Banco                                       | 91,75%                                  | -  |
|   | Norgarante-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.                         | Garantía Mutua                              | 7,03%                                   | -  |
|   | Parbanca, S.G.P.S., S.A. (Zona Franca da Madeira)                    | Gestión de Participaciones Sociales         | 10,00%                                  | Presidente del Consejo de Administración   |
|   | Parcaixa, S.G.P.S., S.A.   | Gestión de Participaciones Sociales         | 51,00%                                  | -  |
|   | SIBS - Sociedade Interbancária de Serviços, S.A.                     | Servicios Interbancarios                    | 21,60%                                  | -  |
|   | SOFID-Soc.Pª Financiamento do Desenvolvimento,<br>I.F.I.C., S.A.     | Sociedad Financiera                         | 10,00%                                  | -  |
|   | TF Turismo Fondos - S.G.F.I.I., S.A.                                 | Gestión de Fondos Inmobiliarios             | 33,47%                                  | -  |
|   | Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.                     | Emisión y Gestión de Tarjetas de<br>Crédito | 17,60%                                  | -  |
|   | Visa Europe Limited  | Emisión y Gestión de Tarjetas de<br>Crédito | 0,01%                                   | -  |
|   | Visa Incorporated  | Emisión y Gestión de Tarjetas de<br>Crédito | 0,00%                                   | -  |
|   | Wolfpart, S.G.P.S., S.A.   | Gestión de Participaciones Sociales         | 100,00%                                 | -  |
| Manuel<br>Víctor López<br>Figueroa      | Barclays Bank, S.A.  | Bancaria                                    | 2                                       | -  |
| João Nuno de<br>Oliveira Jorge<br>Palma | JP Morgan  | Bancaria                                    | 607                                     | -  |
|   | Banco Comercial Português, S.A.                                      | Bancaria                                    | 13.000                                  | -  |
| Altina<br>Sebastián<br>González         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.                                | Bancaria                                    | 2.434                                   | -  |
|   | Banco Santander, S.A.  | Bancaria                                    | 8.265                                   | -  |



## Documentación Legal - Cuentas 2008

Ejercicio 2007

| Titular                            | Sociedad participada  | Actividad                                | Participación/<br>Número de<br>Acciones | Funciones  |
|------------------------------------|---|--|---|--|
| Caixa Geral de Depósitos, S.A.     | A Promotora, Sociedade de Capital de Risco, S.A.                  | Capital Riesgo                           | 36,21%                                  | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Agrogarante - Sociedade Garantia Mútua, S.A.                      | Garantía Mutua                           | 1,67%                                   | -  |
|                                    | Banco Comercial Atlântico, S.A.R.L.                               | Bancaria                                 | 47,53%                                  | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Banco Comercial Português, S.A.                                   | Bancaria                                 | 2,34%                                   | -  |
|                                    | Banco Financiar Português   | Bancaria                                 | 100%                                    | -  |
|                                    | Banco Interatlântico, S.A.  | Bancaria                                 | 70%                                     | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Banco Espírito Santo, S.A.  | Bancaria                                 | 0,01%                                   | -  |
|                                    | Banco Internacional de S. Tomé e Príncipe, S.A.R.L.               | Bancaria                                 | 27%                                     | Presidente de mesa de la Junta General                                 |
|                                    | Banco Nacional Ultramarino, S.A.                                  | Bancaria                                 | 97,13%                                  | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Bandeirantes, S.G.P.S., S.A.                                      | Gestión de participaciones sociales      | 100%                                    | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Caixa, Gestão de Activos, S.G.P.S., S.A.                          | Gestión de participaciones sociales      | 100%                                    | -  |
|                                    | Caixa - Participações, S.G.P.S., S.A.                             | Gestión de participaciones sociales      | 100%                                    | -  |
|                                    | Caixa Geral de Depósitos - Subsidiária Offshore de Macau, S.A.    | Bancaria                                 | 100%                                    | -  |
|                                    | Caixa Geral de Depósitos Finance                                  | Sociedad Financiera                      | 100%                                    | -  |
|                                    | Caixa Leasing e Factoring - IFIC, S.A.                            | Institución Financiera de Crédito        | 100%                                    | -  |
|                                    | Caixa Seguros S.G.P.S., S.A.                                      | Gestión de participaciones sociales      | 100%                                    | -  |
|                                    | CGD North America Finance, LLC                                    | Sociedad Financiera                      | 100%                                    | -  |
|                                    | Credip - Instituição Financeira de Crédito, S.A.                  | Entidad Financiera de Crédito            | 80%                                     | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Eufiserv - European Savings Banks Financial Services Company      | Sociedad Financiera                      | 3,92%                                   | Consejero  |
|                                    | F. Turismo - Soc. Gestora Fundos Inv. Imobiliário, S.A.           | Gestión de Fondos Inmobiliarios          | 33,47%                                  | Consejero y miembro de mesa de la Junta General                        |
|                                    | Finangeste - Empresa Financeira de Gestão e Desenvolvimento, S.A. | Sociedad Financiera                      | 4,47%                                   | -  |
|                                    | Floresta Atlântica-S.G.F.I.I., S.A.                               | Gestión de Fondos Inmobiliarios          | 13,50%                                  | Consejero  |
|                                    | Garantia - Companhia de Seguros de Cabo Verde, S.A.R.L.           | Compañía de Seguros                      | 41,55%                                  | Presidente del Consejo de Administración y de mesa de la Junta General |
|                                    | Garval-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.                          | Garantía Mutua                           | 7,67%                                   | Consejero  |
|                                    | GCI - Sociedade Capital de Risco, S.A.R.L.                        | Capital Riesgo                           | 30%                                     | Presidente del Consejo de Administración                               |
|                                    | Gerbanca, S.G.P.S., S.A.  | Gestión de participaciones sociales      | 90%                                     | -  |
|                                    | Lisgarante-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.                      | Garantía Mutua                           | 7,50%                                   | Consejero  |
|                                    | Mercantile Bank Holdings, LTD                                     | Bancaria                                 | 91,75%                                  | -  |
|                                    | Norgarante-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.                      | Garantía Mutua                           | 5,92%                                   | -  |
|                                    | Parbanca, S.G.P.S., S.A.  | Gestión de participaciones sociales      | 10%                                     | -  |
|                                    | SIBS, Sociedade Interbancaria de Serviços, S.A.                   | Servicios Interbancarios                 | 21,60%                                  | Consejero  |
|                                    | UNICRE - Instituição Financeira de Crédito, S.A.                  | Emisión y Gestión de tarjetas de crédito | 17,60%                                  | -  |
|                                    | Wolfpart, S.G.P.S., S.A.  | Gestión de participaciones sociales      | 100%                                    | -  |
| Manuel Víctor López Figueroa       | Barclays Bank, S.A.   | Bancaria                                 | 2                                       | -  |
| Altina Sebastián González          | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.                             | Bancaria                                 | 320                                     | -  |
| Fernando Gumuzio Iniguez de Onzono | Banco Santander, S.A.   | Bancaria                                 | 24.482                                  | -  |
|                                    | Banco Popular, S.A.   | Bancaria                                 | 5.800                                   | -  |

Asimismo y de acuerdo con el texto mencionado anteriormente, a continuación se indica la realización, por cuenta propia o ajena, de actividades realizadas por parte de los distintos miembros del

Consejo de Administración, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social del Banco:

#### Ejercicio 2008

| Nombre  | Tipo de Régimen de Prestación de la Actividad | Sociedad a través de la cual se presta la actividad | Cargos o funciones que se ostentan o realizan en la Sociedad indicada |
|---|---|---|---|
| D. Rodolfo Vasco Castro Mascarenhas Lavrador  | Por cuenta propia                             | Caixa Geral de Depósitos, S.A.                      | Consejero   |
|   | Por cuenta propia                             | Banco Caixa Geral – Brasil, S.A.                    | Presidente del Consejo  |
|   | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.  | Banco Nacional Ultramarino, S.A.                    | Presidente del Consejo  |
|   | Por cuenta de Caixa-Participações, SGPS, S.A. | Parbanca, SGPS, S.A. (Zona Franca da Madeira)       | Presidente del Consejo  |
| D. António Luís Neto                          | Por cuenta propia                             | Banco Nacional Ultramarino, S.A.                    | Vicepresidente del Consejo  |
| D. Rui Manuel do Vale Jordão Gonçalves Soares | Por cuenta propia                             | Caixa-Banco de Investimento, S.A.                   | Consejero   |

#### Ejercicio 2007

| Nombre   | Tipo de Régimen de Prestación de la Actividad                | Sociedad a través de la cual se presta la actividad   | Cargos o funciones que se ostentan o realizan en la Sociedad indicada |
|--|--|---|---|
| D. António Manuel Maldonado Gonetilha (*)        | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.                 | Bandeirantes, SGPS, S.A.                              | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.                 | Caixa-Participações, SGPS, S.A.                       | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.                 | Credip – Instituição Financiera de Crédito, S.A.      | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.                 | Gerbanca, SGPS, S.A.                                  | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta de Caixa-Participações, S.G.P.S., S.A.            | Parbanca, S.G.P.S., S.A.                              | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.                 | Banco Comercial e de Investimentos, S.A.              | Vicepresidente del Consejo  |
|  | Por cuenta propia  | Caixa-Banco de Investimento, S.A.                     | Vicepresidente del Consejo  |
| D. António Luís Neto                             | Por cuenta propia  | Caixa Seguros, S.G.P.S., S.A.                         | Vicepresidente del Consejo  |
| D. António Luís Neto                             | Por cuenta propia  | Banco Nacional Ultramarino, S.A.                      | Vicepresidente del Consejo  |
| D. Fernando Manuel Barbosa Faria de Oliveira (*) | Por cuenta propia  | Banco Nacional Ultramarino, S.A.                      | Presidente del Consejo  |
| D. Pedro Manuel de Oliveira Cardoso (*)          | Por cuenta propia  | Caixa Geral de Depósitos, S.A.                        | Consejero   |
| D. Rodolfo Vasco Castro Gomes Lavrador           | Por cuenta propia  | Caixa Geral de Depósitos, S.A.                        | Consejero   |
| D. Francisco Manuel Marques Bandeira             | Por cuenta propia  | Caixa Leasing e Factoring – I.F.I.C., S.A.            | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta propia  | Locarent – Comp. Portuguesa Aluguer de Viaturas, S.A. | Presidente del Consejo  |
|  | Por cuenta propia  | Caixa Geral de Depósitos, S.A.                        | Vicepresidente del Consejo  |
|  | Por cuenta de Caixa Geral de Depósitos, S.A.                 | ADP – Águas de Portugal, S.G.P.S., S.A.               | Consejero   |
|  | Por cuenta de Caixa Capital – Soc. de Capital de Risco, S.A. | Grupo Pestana Pousadas – Investimento Turístico, S.A. | Consejero   |
|  | Por cuenta de Caixa Capital – Soc. de Capital de Risco, S.A. | Grupo Visabeira, S.G.P.S., S.A.                       | Consejero   |

(\*) Cesado en su cargo en el ejercicio 2008.

## 5. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

|                              | Miles de Euros |               |
|------------------------------|----------------|---------------|
|                              | 2008           | 2007          |
| Caja                         | 15.148         | 16.274        |
| Depósitos en Banco de España | 39.092         | 7.064         |
|                              | <b>54.240</b>  | <b>23.338</b> |

## 6. Activos financieros disponibles para la venta

### 6.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2008 y 2007, clasificados por su naturaleza, por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos, indicando el valor en libros de los mismos a dichas fechas, así como el riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Banco en relación con los mismos:

|  | Miles de Euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 2008           | 2007         |
| <b>Por naturaleza-</b>                         |                |              |
| Valores representativos de deuda               | 14.699         | 9.155        |
| Instrumentos de capital                        | 277            | 254          |
| Ajustes por valoración:                        | 14.976         | 9.409        |
| (Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito) | -              | -            |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |
| <b>Por áreas geográficas -</b>                 |                |              |
| España   | 11.214         | 516          |
| Resto de países de la Unión Europea            | 3.607          | 5.117        |
| Resto del mundo                                | 155            | 3.776        |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |
| (Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito) | -              | -            |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |
| <b>Por clases de contrapartes -</b>            |                |              |
| Administraciones Públicas residentes           | 10.937         | 262          |
| Administraciones públicas no residentes        | 155            | 147          |
| Otros sectores residentes                      | 277            | 254          |
| Otros sectores no residentes                   | 3.607          | 8.746        |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |
| (Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito) | -              | -            |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |
| <b>Por tipos de instrumentos -</b>             |                |              |
| Valores representativos de deuda:              |                |              |
| Deuda Pública española                         |                |              |
| Letras del Tesoro                              | 10.937         | 262          |
| Deuda Pública extranjera                       | 155            | 147          |
| Emitidos por entidades financieras             | 3.607          | 8.746        |
| Otros instrumentos de capital:                 |                |              |
| Acciones de sociedades españolas no cotizadas  | 277            | 254          |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |
| (Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito) | -              | -            |
|  | <b>14.976</b>  | <b>9.409</b> |

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2008 era del 3,25% (5,47% al 31 de diciembre de 2007).

En la Nota 23 se presenta información sobre el riesgo de crédito asumido por el Banco en relación con estos activos financieros. Por su parte, en las Notas 24 y 25 se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de liquidez y mercado asumidos por el Banco en relación con los activos financieros incluidos en esta categoría. En la Nota 22 se presenta determinada información sobre el valor razonable de los activos financieros incluidos en esta categoría.

## 6.2. Activos vencidos y deteriorados

El Banco no tiene activos vencidos y deteriorados significativos de esta naturaleza al 31 de diciembre de 2008 y 2007.

## 6.3. Cobertura del riesgo de crédito

Durante los ejercicios 2008 y 2007 no se ha producido movimiento alguno en las pérdidas por deterioro.

## 7. Inversiones crediticias

### 7.1. Composición del saldo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2008 y 2007, atendiendo a la naturaleza de instrumento financiero en los que tienen su origen:

|   | Miles de Euros   |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2008             | 2007             |
| Depósitos en entidades de crédito           | 1.264.375        | 3.164.608        |
| Crédito a la clientela                      | 4.950.641        | 4.359.203        |
|   | <b>6.215.016</b> | <b>7.523.811</b> |
| Ajustes por valoración                      |                  |                  |
| Pérdidas por deterioro de riesgo de crédito | (103.216)        | (83.476)         |
| Comisiones pendientes de devengo            | (7.055)          | (5.071)          |
| Costes de transacción pendientes de devengo | (9.903)          | (9.330)          |
| Intereses periodificados                    | 36.597           | 53.002           |
|   | <b>(83.577)</b>  | <b>(44.876)</b>  |
|   | <b>6.131.439</b> | <b>7.478.936</b> |

A continuación se indica el desglose de este capítulo por área geográfica de su residencia:

|                                     | Miles de Euros   |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | 2008             | 2007             |
|                                     | Valor en libros  | Valor en libros  |
| España                              | 5.049.810        | 4.342.910        |
| Resto de países de la Unión Europea | 881.277          | 2.912.673        |
| Resto del mundo                     | 303.568          | 306.829          |
|                                     | <b>6.234.655</b> | <b>7.562.412</b> |
| (Pérdidas por deterioro)            | <b>(103.216)</b> | <b>(83.476)</b>  |
|                                     | <b>6.131.439</b> | <b>7.478.936</b> |

### 7.2. Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito

La composición del saldo del epígrafe "Entidades de crédito" de los balances de situación a 31 de diciembre de 2008 y 2007, sin considerar los saldos de las pérdidas por deterioro, atendiendo a la naturaleza del instrumento financiero en los que tienen su origen, era:

|                                    | Miles de Euros   |                  |
|------------------------------------|------------------|------------------|
|                                    | 2008             | 2007             |
| Cuentas a plazo                    | 1.226.136        | 3.086.868        |
| Adquisiciones temporales de activo | 11.536           | 28.830           |
| Otras cuentas                      | 26.703           | 48.910           |
|                                    | <b>1.264.375</b> | <b>3.164.608</b> |
| Ajustes por valoración             |                  |                  |
| Intereses devengados (*)           | 10.433           | 33.004           |
| Comisiones                         | (36)             | (74)             |
|                                    | <b>10.397</b>    | <b>32.930</b>    |
|                                    | <b>1.274.772</b> | <b>3.197.538</b> |

(\*) Incluye el devengo de intereses y rendimientos asimilados.

En la Nota 23 se presenta información sobre el riesgo de crédito asumido por el Banco en relación con estos activos financieros. Por su parte, en la Nota 24 y 25 se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de liquidez y mercado asumidos por el Banco en relación con los activos financieros incluidos en esta categoría. En

la Nota 22 se presenta información sobre el valor razonable de estos activos incluidos en esta categoría.

El tipo de interés efectivo medio de los depósitos a plazo en entidades de crédito al 31 de diciembre de 2008 era del 3,46% (4,14% al 31 de diciembre de 2007).

### 7.3. Inversiones crediticias – Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose del saldo de este epígrafe atendiendo al sector de actividad del acreditado y la modalidad y situación de las operaciones

|   | Miles de Euros   |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2008             | 2007             |
| <b>Por clases de contrapartes -</b>           |                  |                  |
| Administraciones públicas residentes          | 11.074           | 12.940           |
| Administraciones públicas no residentes       | -                | -                |
| Otros sectores residentes                     | 4.736.530        | 4.162.649        |
| Otros sectores no residentes                  | 203.037          | 183.614          |
|   | <b>4.950.641</b> | <b>4.359.203</b> |
| (Pérdidas por deterioro)                      | (103.216)        | (83.476)         |
| Ajustes por valoración                        | 9.242            | 5.671            |
|   | <b>4.856.667</b> | <b>4.281.398</b> |
| <b>Por modalidad y situación del crédito-</b> |                  |                  |
| Valores representativos de deuda              | -                | -                |
| Cartera comercial                             | 302.521          | 347.444          |
| Deudores con garantía real (*)                | 2.285.989        | 1.964.132        |
| Cuentas de crédito (*)                        | 1.679.856        | 1.542.722        |
| Resto de préstamos (*)                        | 366.435          | 369.056          |
| Adquisición temporal de activos               | -                | -                |
| Deudores a la vista y varios                  | 155.687          | 45.227           |
| Fianzas dadas en efectivo                     | 1.735            | 1.653            |
| Arrendamientos financieros                    | 73.291           | 68.160           |
| Activos deteriorados                          | 85.127           | 20.809           |
|   | <b>4.950.641</b> | <b>4.359.203</b> |
| (Pérdidas por deterioro)                      | (103.216)        | (83.476)         |
| Ajustes por valoración                        | 9.242            | 5.671            |
|   | <b>4.856.667</b> | <b>4.281.398</b> |

(\*) Incluyen préstamos y créditos a tipo de interés variable por importe de 4.052.235 y de 2.666.390 miles euros al 31 de diciembre de 2008 y 2007 respectivamente.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de esta naturaleza al 31 de diciembre de 2008 era del 5,48% (4,96% al 31 de diciembre de 2007).

### 7.4. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2008 y de 2007, así como de las cuotas de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, están vencidas y no pagadas a dichas fechas, clasificados atendiendo a las áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por contrapartes y por tipos de instrumentos así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas:

#### Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2008

|                                     | Miles de Euros                               |                                 |                    |                     |                     |                 | Total  |
|-------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|--------|
|                                     | Sin saldos vencidos o vencidos hasta 3 meses | Con saldos vencidos e impagados |                    |                     |                     |                 |        |
|                                     |  | Entre 3 y 6 meses               | Entre 6 y 12 meses | Entre 12 y 18 meses | Entre 18 y 24 meses | Más de 24 meses |        |
| Por áreas geográficas-              |  |                                 |                    |                     |                     |                 |        |
| España                              | 26.913                                       | 16.607                          | 30.158             | 7.224               | 2.917               | 990             | 84.809 |
| Resto de países de la Unión Europea | 53   | 4                               | 10                 | 95                  | -                   | 6               | 168    |
| Resto del mundo                     | -  | 1                               | 24                 | 17                  | 106                 | 2               | 150    |
|                                     | 26.966                                       | 16.612                          | 30.192             | 7.336               | 3.023               | 998             | 85.127 |
| Por clases de contrapartes-         |  |                                 |                    |                     |                     |                 |        |
| Otros sectores residentes           | 26.193                                       | 16.607                          | 30.158             | 7.224               | 2.917               | 990             | 84.089 |
| Otros sectores no residentes        | 53   | 5                               | 34                 | 112                 | 106                 | 8               | 310    |
|                                     | 26.966                                       | 16.612                          | 30.192             | 7.336               | 3.023               | 998             | 85.127 |
| Por tipos de instrumentos-          |  |                                 |                    |                     |                     |                 |        |
| Créditos y préstamos                | 26.966                                       | 16.612                          | 30.192             | 7.336               | 3.023               | 998             | 85.127 |
|                                     | 26.966                                       | 16.612                          | 30.192             | 7.336               | 3.023               | 998             | 85.127 |

#### Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2007

|                                     | Miles de Euros                               |                                 |                    |                     |                     |                 | Total         |
|-------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------|
|                                     | Sin saldos vencidos o vencidos hasta 3 meses | Con saldos vencidos e impagados |                    |                     |                     |                 |               |
|                                     |  | Entre 3 y 6 meses               | Entre 6 y 12 meses | Entre 12 y 18 meses | Entre 18 y 24 meses | Más de 24 meses |               |
| <b>Por áreas geográficas-</b>       |  |                                 |                    |                     |                     |                 |               |
| España                              | 5.923  | 5.364                           | 5.024              | 2.403               | 1.292               | 575             | <b>20.581</b> |
| Resto de países de la Unión Europea | 70   | 1                               | 5                  | 3                   | 1                   | 10              | <b>90</b>     |
| Resto del mundo                     | 16   | 8                               | 96                 | 18                  | -                   | -               | <b>138</b>    |
|                                     | <b>6.009</b>                                 | <b>5.373</b>                    | <b>5.125</b>       | <b>2.424</b>        | <b>1.293</b>        | <b>585</b>      | <b>20.809</b> |
| <b>Por clases de contrapartes-</b>  |  |                                 |                    |                     |                     |                 |               |
| Otros sectores residentes           | 5.923  | 5.364                           | 5.024              | 2.403               | 1.292               | 575             | <b>20.581</b> |
| Otros sectores no residentes        | 86   | 9                               | 101                | 21                  | 1                   | 10              | <b>228</b>    |
|                                     | <b>6.009</b>                                 | <b>5.373</b>                    | <b>5.125</b>       | <b>2.424</b>        | <b>1.293</b>        | <b>585</b>      | <b>20.809</b> |
| <b>Por tipos de instrumentos-</b>   |  |                                 |                    |                     |                     |                 |               |
| Créditos y préstamos                | 6.009  | 5.373                           | 5.125              | 2.424               | 1.293               | 585             | <b>20.809</b> |
|                                     | <b>6.009</b>                                 | <b>5.373</b>                    | <b>5.125</b>       | <b>2.424</b>        | <b>1.293</b>        | <b>585</b>      | <b>20.809</b> |

### 7.5. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento en los ejercicios 2008 y 2007 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos ejercicios, desglosado por áreas geográficas donde el riesgo esté localizado, contrapartes y tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| <b>Saldo al inicio del período</b>                              | <b>83.476</b>  | <b>60.868</b> |
| Incremento de deterioro con cargo a resultados                  | 23.309         | 25.441        |
| Decremento del deterioro con abono a resultados                 | (3.449)        | (1.922)       |
| Eliminación del saldo deteriorado por pase del activo a fallido | (120)          | (623)         |
| Otros   | -              | (288)         |
| <b>Saldo al final del período</b>                               | <b>103.216</b> | <b>83.476</b> |
| De los que:   |                |               |
| Determinados individualmente                                    | 23.250         | 12.783        |
| Determinados colectivamente                                     | 79.966         | 70.693        |
|   | <b>103.216</b> | <b>83.476</b> |
| De los que:   |                |               |
| En función de su naturaleza del activo cubierto                 |                |               |
| Crédito a la clientela  | 103.216        | 83.476        |
|   | <b>103.216</b> | <b>83.476</b> |
| De los que:   |                |               |
| En función del área geográfica                                  |                |               |
| España  | 97.998         | 80.232        |
| Resto de países de la Unión Europea                             | 1.199          | 439           |
| Resto del mundo   | 4.019          | 2.805         |
|   | <b>103.216</b> | <b>83.476</b> |

El Banco ha registrado en concepto de amortización de insolvencias 6.435 miles de euros al 31 de diciembre de 2008 que se encuentra incrementando el saldo del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) - Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias (3.621 miles de euros al 31 de diciembre de 2007). Adicionalmente, las recuperaciones de activos fallidos en los ejercicios 2008 y 2007 ascienden a 973 y 876 miles de euros, respectivamente, y se presentan deduciendo el saldo del epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) - Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 8. Cartera de inversión a vencimiento

### Composición del saldo por naturaleza

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2008 y 2007, clasificados por naturaleza por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes, indicando el valor en libros de los mismos a dichas fechas:

|                                      | Miles de Euros |           |
|--------------------------------------|----------------|-----------|
|                                      | 2008           | 2007      |
| <b>Por naturaleza -</b>              |                |           |
| Valores representativos de deuda     | 12             | 12        |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| (Pérdidas por deterioro)             | -              | -         |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| <b>Por áreas geográficas -</b>       |                |           |
| España                               | 12             | 12        |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| (Pérdidas por deterioro)             | -              | -         |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| <b>Por clases de contrapartes -</b>  |                |           |
| Entidades de crédito                 | 12             | 12        |
| Administraciones Públicas residentes | -              | -         |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| (Pérdidas por deterioro)             | -              | -         |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| <b>Por tipo de instrumentos -</b>    |                |           |
| Deuda Pública española               | -              | -         |
| Obligaciones y bonos del Estado      | -              | -         |
| Otros valores de renta fija          | 12             | 12        |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |
| (Pérdidas por deterioro)             | -              | -         |
|                                      | <b>12</b>      | <b>12</b> |

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2008 era del 4% (4% al 31 de diciembre de 2007).

## 9. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

### Coberturas de valor razonable

A continuación se presenta un desglose por tipos de productos del valor razonable y del nominal (en miles de euros) de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

|   | Miles de Euros  |                |                   |                |                 |                |                   |                |
|---|-----------------|----------------|-------------------|----------------|-----------------|----------------|-------------------|----------------|
|   | 2008            |                |                   |                | 2007            |                |                   |                |
|   | Saldos deudores |                | Saldos acreedores |                | Saldos deudores |                | Saldos acreedores |                |
|   | Valor razonable | Nocional       | Valor razonable   | Nocional       | Valor razonable | Nocional       | Valor razonable   | Nocional       |
| <b>Compra-venta de divisas no vencidas:</b>         |                 |                |                   |                |                 |                |                   |                |
| Compras de divisas contra divisas                   | 479             | 166.848        | 483               | 166.848        | 42              | 1.152          | 41                | 1.152          |
| Ventas de divisas contra euros                      | 478             | 166.464        | 483               | 166.846        | 42              | 1.205          | 41                | 1.205          |
| <b>Opciones sobre valores:</b>                      |                 |                |                   |                |                 |                |                   |                |
| Compradas   | -               | -              | 3.758             | 68.564         | -               | -              | 627               | 51.935         |
| Emitidas  | 290             | 67.871         | -                 | -              | 3.537           | 51.511         | -                 | -              |
| <b>Opciones sobre tipos de interés:</b>             |                 |                |                   |                |                 |                |                   |                |
| Compradas   | -               | -              | 374               | 52.348         | -               | -              | 698               | 73.804         |
| Emitidas  | 1.136           | 51.693         | -                 | -              | 1.171           | 73.702         | -                 | -              |
| <b>Otras operaciones sobre tipos de interés:</b>    |                 |                |                   |                |                 |                |                   |                |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's) | 42              | 3.500          | 70                | 3.500          | 36              | 3.500          | 103               | 3.500          |
|   | <b>2.425</b>    | <b>456.760</b> | <b>5.168</b>      | <b>458.107</b> | <b>4.828</b>    | <b>131.070</b> | <b>1.510</b>      | <b>131.596</b> |

El importe notional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de los mismos.

## 10. Activos no corrientes en venta

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los saldos de estos capítulos de los balances de situación presentaban la siguiente composición:

|                                       | Miles de Euros |              |
|---------------------------------------|----------------|--------------|
|                                       | 2008           | 2007         |
| Inversiones Inmobiliarias             | 162            | 1.965        |
| Activos procedentes de adjudicaciones |                |              |
| Activos residenciales                 | 1.180          | 434          |
| Activos industriales                  | -              | -            |
| Activos agrícolas                     | 96             | 79           |
| <b>Total bruto</b>                    | <b>1.438</b>   | <b>2.478</b> |
| (Pérdidas por deterioro)              | (31)           | (37)         |
| <b>Total neto</b>                     | <b>1.407</b>   | <b>2.441</b> |

Durante el ejercicio 2008, el Banco no ha dotado deterioro alguno en concepto de pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta.

Las Sociedades y Agencias de Tasación en base a cuyas tasaciones se ha procedido a estimar la necesidad de contabilizar pérdidas por deterioro sobre los activos no corrientes en venta registrados por el Banco, han sido Tecnitasa, Tasvalor y Valtecnic.

El valor razonable de los activos materiales localizados en España se ha estimado aplicando lo dispuesto en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo.

Durante el ejercicio 2008, el Banco ha traspasado 1.913 miles de euros al epígrafe "Activo material – Inmovilizado material - De uso propio", correspondientes a inmuebles que figuraban registrados como activos no corrientes en venta al 31 de diciembre de 2007 dado que no se han vendido durante el ejercicio 2008 y que la probabilidad de que se realizara la transacción de venta era poco probable.

Durante el ejercicio 2008, por desalojo de las instalaciones, se han traspasado 162 miles de euros, correspondientes al saldo neto del local de Baiona al 31 de octubre del 2008, que figuraban registrados dentro del epígrafe "Activo material – Inmovilizado material – De uso propio" con el fin de proceder a su enajenación.

Durante el ejercicio 2007, y previo acuerdo de su Consejo de Administración, el Banco procedió al traspaso de 1.965 miles de euros correspondientes al saldo neto de varios inmuebles que, al 31 de diciembre de 2006, figuraban registrados dentro del epígrafe "Activo material – De uso propio", con el fin de proceder a su enajenación (Nota 12).

## 11. Participaciones

### 11.1. Participaciones – Entidades del Grupo

A continuación se presenta un detalle de las participaciones más relevantes mantenidas por el Banco en entidades del Grupo al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

| Entidad                       | Domicilio | Porcentaje de participación |      | Coste (en Miles de Euros) |           |
|-------------------------------|-----------|-----------------------------|------|---------------------------|-----------|
|                               |           | 2008                        | 2007 | 2008                      | 2007      |
| Simeón, S.A. de C.V.          | México    | 100                         | 100  | 47                        | 47        |
| Simeón Inversiones, S.A.      | Venezuela | 100                         | 100  | -                         | -         |
| Inmobiliaria Caixa Geral S.L. | España    | 100                         | -    | 6                         | -         |
|                               |           |                             |      | <b>53</b>                 | <b>47</b> |

Con fecha 9 de diciembre de 2008, el Banco ha constituido la Sociedad denominada Inmobiliaria Caixa Geral, S.L. (Sociedad Unipersonal), suscribiendo el 100% del capital social de dividido en seiscientos participaciones sociales, acumulables e indivisibles, de diez euros de valor nominal, cada una de ellas, las cuales quedan asumidas y totalmente desembolsadas por el socio constituyente. Constituye su objeto social "La adquisición, adjudicación, enajenación, y arrendamiento y explotación, por cualquier medio admitido en derecho, de todo tipo de bienes y derechos, ya sean muebles o inmuebles, materiales o inmateriales"

Los datos más significativos de las sociedades participadas son los siguientes:

| Participaciones en empresas del Grupo                 | Miles de Euros       |          |                |                       | Fecha estados financieros |
|---|----------------------|----------|----------------|-----------------------|---------------------------|
|   | Capital desembolsado | Reservas | Resultado neto | Dividendos percibidos |                           |
| Inmobiliaria Caixa Geral, S.L. (Sociedad Unipersonal) | 6                    | -        | -              | -                     | 31 de diciembre de 2008   |
| Simeón, S.A. de C.V.                                  | - (*)                | (5)      | (47)           | -                     | 31 de diciembre de 2008   |
| Simeón Inversiones, S.A.                              | - (*)                | 6        | 1              | -                     | 31 de diciembre de 2008   |

(\*) Capital desembolsado inferior a mil euros

### 11.2. Pérdidas por deterioro

Durante el ejercicio 2008 no se ha producido movimiento alguno en la presente cuenta. Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas durante el ejercicio 2007:

|   | Miles de Euros      |
|---|---------------------|
|   | Entidades del Grupo |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>                    | <b>112</b>          |
| Recuperaciones del ejercicio con (abono) a resultados | (8)                 |
| Utilizaciones   | (104)               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>               | <b>-</b>            |

## 12. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación en los ejercicios 2008 y 2007 ha sido el siguiente:

|  | Miles de Euros<br>De Uso Propio |
|--|---------------------------------|
| <b>Coste -</b>                                 |                                 |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2007</b>            | <b>51.340</b>                   |
| Adiciones                                      | 7.967                           |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios     | (16.421)                        |
| Traspasos                                      | (2.541)                         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>       | <b>40.345</b>                   |
| Adiciones                                      | 6.310                           |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios     | (4.049)                         |
| Traspasos                                      | 3.173                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>       | <b>45.779</b>                   |
| <b>Amortización acumulada -</b>                |                                 |
| <b>Saldos al 1 de enero de 2007</b>            | <b>(24.386)</b>                 |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios     | 11.289                          |
| Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados | (5.173)                         |
| Traspasos                                      | 576                             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>       | <b>(17.694)</b>                 |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios     | 3.742                           |
| Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados | (3.814)                         |
| Traspasos                                      | (1.280)                         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>       | <b>(19.046)</b>                 |
| <b>Pérdidas por deterioro -</b>                |                                 |
| Al 31 de diciembre de 2007                     | (78)                            |
| Al 31 de diciembre de 2008                     | (147)                           |
| <b>Activo material neto -</b>                  |                                 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007              | 22.573                          |
| Saldos al 31 de diciembre de 2008              | 26.586                          |

(\*) Saldos correspondientes a inmuebles de uso propio, traspasados para su presentación como activos no corrientes en venta (Nota 10).

### 12.1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

|  | Miles de Euros |                        |                        |               |
|--|----------------|------------------------|------------------------|---------------|
|  | Coste          | Amortización Acumulada | Pérdidas por Deterioro | Saldo Neto    |
| Edificios y otras construcciones         | 2.372          | (295)                  | (63)                   | 2.014         |
| Mobiliario                               | 5.517          | (2.984)                | (15)                   | 2.518         |
| Instalaciones                            | 17.985         | (3.691)                | -                      | 14.294        |
| Equipos de oficina y mecanización        | 13.216         | (10.149)               | -                      | 3.067         |
| Otros                                    | 1.255          | (575)                  | -                      | 680           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b> | <b>40.345</b>  | <b>(17.694)</b>        | <b>(78)</b>            | <b>22.573</b> |
| Edificios y construcciones               | 4.713          | (906)                  | (63)                   | 3.744         |
| Mobiliario                               | 5.629          | (3.065)                | (84)                   | 2.480         |
| Instalaciones                            | 23.749         | (6.235)                | -                      | 17.514        |
| Equipos de oficina y mecanización        | 10.629         | (8.232)                | -                      | 2.397         |
| Otros                                    | 1.059          | (608)                  | -                      | 451           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b> | <b>45.779</b>  | <b>(19.046)</b>        | <b>(147)</b>           | <b>26.586</b> |

Al 31 de diciembre de 2008, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 9.637 miles de euros (10.748 miles de euros al 31 de diciembre de 2007), se encontraban totalmente amortizados.

El Banco no tiene activos materiales con restricciones de titularidad ni entregados en garantía. Asimismo, no existen compromisos de compra venta de dichos activos.

En el ejercicio 2007, el Banco vendió inmuebles por un valor de neto contable de 5.229 miles de euros, obteniendo unos resultados en venta por importe de 6.895 miles de euros, que figuran incluidos en el saldo del capítulo " Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2007. Asimismo, se formalizaron contratos de arrendamiento operativo sobre todos los inmuebles a condiciones de mercado, no asumiendo el Banco ningún riesgo ni beneficio asociado a los inmuebles transferidos. Dichas operaciones se realizaron con entidades ajenas al Grupo Caixa Geral de Depósitos.

Asimismo durante el ejercicio 2007, y tras la inspección efectuada por Banco de España, el Banco retrocedió, parte del resultado en venta de unos inmuebles realizada durante el ejercicio 2006, por importe de 6.394 miles de euros, procediendo a periodificar dicho importe durante el periodo de tiempo en el que se mantenga vigente la obligación arrendataria de dichos inmuebles, que varía entre los 10 y los 12 años. Asimismo, el Banco procedió a transferir la financiación parcial concedida a los compradores a una entidad extranjera integrada dentro del Grupo Caixa Geral de Depósitos.

Incluidos en las ventas mencionadas anteriormente, se encuentran inmuebles por un valor de coste de 1.439 miles de euros y unos resultados en venta por importe de 2.270 miles de euros para los que el Banco ha concedido financiación parcial sobre el precio de venta a los compradores a tipo de interés de mercado.

### 12.2. Pérdidas por deterioro

Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas a lo largo de los ejercicios 2008 y 2007:

|   | Miles de Euros<br>De Uso Propio |
|---|---------------------------------|
| <b>Saldos al 1 de enero de 2007</b>           | <b>155</b>                      |
| (Recuperaciones) netas con cargo a resultados | (77)                            |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>      | <b>78</b>                       |
| Dotaciones netas con cargo a resultados       | 160                             |
| Utilizaciones                                 | (92)                            |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>      | <b>146</b>                      |



### 13. Activo intangible

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

|                                   | Vida Útil<br>Estimada | Miles de Euros |               |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------|---------------|
|                                   |                       | 2008           | 2007          |
| <b>Con vida útil definida -</b>   |                       |                |               |
| Aplicaciones informáticas y otros | 3 a 10 años<br>(*)    | 16.481         | 11.563        |
| <b>Total bruto</b>                |                       | <b>16.481</b>  | <b>11.563</b> |
| De los que:                       |                       |                |               |
| Desarrollados internamente        |                       | 16.287         | 10.798        |
| Menos:                            |                       |                |               |
| Amortización acumulada            |                       | (1.671)        | (486)         |
| Pérdidas por deterioro            |                       | -              | -             |
| <b>Total neto</b>                 |                       | <b>14.810</b>  | <b>11.077</b> |

(\*) La mayor parte de dichos activos está en fase de desarrollo no habiéndose iniciado la puesta en marcha ni por tanto la amortización de los mismos.

El movimiento (importes brutos) habido en este epígrafe del balance de situación a lo largo de los ejercicios 2008 y 2007 ha sido el siguiente:

|  | Miles de Euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2008           | 2007          |
| <b>Saldo al 1 de enero</b>                 | <b>11.563</b>  | <b>6.029</b>  |
| Adiciones                                  | 5.027          | 5.534         |
| Bajas por enajenaciones o por otras causas | (106)          | -             |
| Otros movimientos                          | (3)            | -             |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b>            | <b>16.481</b>  | <b>11.563</b> |

El Banco sigue el criterio de activar los costes externos incurridos en el desarrollo de aplicaciones informáticas, procediéndose a activar, en su caso, los costes internos incurridos, de acuerdo con lo previsto en la Circular 4/2004 del Banco de España. El importe de los costes internos activados durante el ejercicio 2008 asciende a 899 miles de euros (881 miles de euros durante el ejercicio 2007), importe que se incluye en las adiciones del ejercicio 2008 indicadas anteriormente.

#### Amortización de los activos intangibles de vida definida -

Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a la amortización acumulada de los activos inmateriales de vida útil definida en los ejercicios 2008 y 2007:

|   | Miles de Euros |              |
|---|----------------|--------------|
|   | 2008           | 2007         |
| <b>Saldo al 1 de enero</b>                      | <b>(486)</b>   | <b>(138)</b> |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio | (1185)         | (348)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b>                 | <b>(1.671)</b> | <b>(486)</b> |

### 14. Resto de activos

#### 14.1. Otros activos

La composición de los saldos de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

|                              | Miles de Euros |               |
|------------------------------|----------------|---------------|
|                              | 2008           | 2007          |
| Gastos pagados no devengados | 942            | 1.000         |
| Otras periodificaciones      | 1.023          | 1.582         |
| Operaciones en camino (*)    | 21.446         | 2.215         |
| Otros conceptos (**)         | 22.583         | 23.833        |
|                              | <b>45.994</b>  | <b>28.630</b> |

(\*) Incluye un apunte intersucursales por importe de 20.000 miles de euros que se regularizó el día 2 de enero de 2009. La contrapartida de dicho apunte se registra en el epígrafe "Resto de pasivos" del balance de situación (véase Nota 17).

(\*\*) Incluye operaciones de carácter transitorio liquidadas en los primeros días del ejercicio posterior al que se originaron.

### 15. Pasivos financieros a coste amortizado

#### 15.1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

|                                | Miles de Euros   |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
|                                | 2008             | 2007             |
| <b>A la vista:</b>             |                  |                  |
| Otras cuentas                  | 25.864           | 66.613           |
| <b>A plazo o con preaviso:</b> |                  |                  |
| Cuentas a plazo                | 3.931.807        | 5.255.328        |
|                                | <b>3.957.671</b> | <b>5.321.941</b> |

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2008 era del 3,46% (4,22% al 31 de diciembre de 2007).

#### 15.2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

|   | Miles de Euros   |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2008             | 2007             |
| <b>Por situación geográfica -</b>       |                  |                  |
| España                                  | 1.363.687        | 1.374.130        |
| Resto de países de la Unión Europea     | 98.383           | 49.205           |
| Otros países europeos                   | 376.911          | 358.182          |
|   | <b>1.838.981</b> | <b>1.781.517</b> |
| <b>Por naturaleza -</b>                 |                  |                  |
| Cuentas corrientes                      | 450.228          | 426.657          |
| Cuentas de ahorro                       | 305.133          | 342.470          |
| Depósitos a plazo                       | 1.062.198        | 987.492          |
| Cesiones temporales de activos          | 21.422           | 24.898           |
|   | <b>1.838.981</b> | <b>1.781.517</b> |
| <b>Por contrapartes -</b>               |                  |                  |
| Administraciones públicas residentes    | 41.112           | 72.827           |
| Administraciones públicas no residentes | -                | 191              |
| Otros sectores residentes               | 1.377.152        | 1.301.303        |
| Otros sectores no residentes            | 420.717          | 407.196          |
|   | <b>1.838.981</b> | <b>1.781.517</b> |



## Documentación Legal - Cuentas 2008

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2008 era del 2,59% (2,34% al 31 de diciembre de 2007).

### 15.3. Pasivos subordinados

El detalle de los créditos de financiación subordinada, concedidos en su totalidad por Caixa Geral de Depósitos, S.A. (véase Nota 19), se muestra a continuación:

| Fecha de Emisión                 | Miles de Euros |               | Tipo de Interés Anual (%) | Vencimiento  | Divisa |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------------------|--------------|--------|
|                                  | 2008           | 2007          |                           |              |        |
| 5 de marzo de 2004               | 4.550          | 4.550         | Euribor + 0,50%           | PERPETUA (*) | Euro   |
| 30 de diciembre de 2004          | 15.000         | 15.000        | Euribor + 0,50%           | PERPETUA (*) | Euro   |
| 1 de agosto de 2005              | 11.500         | 11.500        | Euribor + 0,50%           | PERPETUA (*) | Euro   |
| Intereses devengados pendientes  | 478            | 412           |                           |              |        |
| <b>Saldos al 31 de diciembre</b> | <b>31.528</b>  | <b>31.462</b> |                           |              |        |

(\*) Caixa Geral de Depósitos podrá exigir en cualquier momento a Banco Caixa Geral que proceda a devolver el importe total en una fecha, que como mínimo, será posterior en cinco años a la petición de la respectiva devolución. La solicitud de devolución surtirá efecto a partir de la fecha de toma de razón o de conocimiento por parte del Banco de España.

Estas emisiones tienen el carácter de subordinadas y, a efectos de la prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de las entidades emisoras.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio 2008 han ascendido a 1.644 miles de euros (1.382 miles de euros durante el ejercicio 2007) (véase Nota 30).

### 15.4. Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación atendiendo a su naturaleza es la siguiente:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| Garantías financieras                         | 1.274          | -             |
| Acreedores comerciales                        | 3.758          | 1.212         |
| Acreedores por factoring                      | 1.559          | 457           |
| Cuentas de recaudación-Administración Central | 2.936          | 2.492         |
| Administración Autonómica                     | 721            | 651           |
| Administración Local                          | 18             | 3             |
| Administración de la Seguridad Social         | 6.968          | 7.775         |
| Órdenes de pago pendientes y cheques de viaje | 3.134          | 8.651         |
| Otros conceptos                               | 205            | 1.570         |
|   | <b>20.573</b>  | <b>22.811</b> |

## 16. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en los ejercicios 2008 y 2007 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de dichos ejercicios:

|  | Miles de Euros                                   |                   |
|--|--|-------------------|
|  | Provisiones para garantías financieras prestadas | Otras provisiones |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>                         | <b>7.124</b>                                     | <b>956</b>        |
| Dotación con cargo a resultados:                           |  |                   |
| Dotaciones a provisiones                                   | 5.172  | 464               |
| Reversión de provisiones con abono a resultados:           | (3.585)  | (135)             |
| Provisiones utilizadas                                     | -  | (10)              |
| Diferencias de cambio                                      | (11)   | (5)               |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b>                   | <b>8.700</b>                                     | <b>1.270</b>      |
| Dotación con cargo a resultados:                           |  |                   |
| Dotaciones a provisiones (Nota 38)                         | -  | 350               |
| Reversión de provisiones con abono a resultados (Nota 38): | (1.417)  | -                 |
| Provisiones utilizadas                                     | (3)  | (37)              |
| Diferencias de cambio                                      | -  | -                 |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b>                   | <b>7.280</b>                                     | <b>1.583</b>      |

## 17. Resto de pasivos

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

|                               | Miles de Euros |               |
|-------------------------------|----------------|---------------|
|                               | 2008           | 2007          |
| Gastos devengados no vencidos | 6.522          | 6.167         |
| Otras periodificaciones (*)   | 7.217          | 7.327         |
| Operaciones en camino         | 148            | 570           |
| Otros conceptos (**)          | 30.603         | 15.405        |
|                               | <b>44.490</b>  | <b>29.469</b> |

(\*) Incluye, al 31 de diciembre de 2008, por importe de 5.707 miles de euros, el beneficio no distribuido generado por las ventas de inmuebles (Nota 12).

(\*\*) Incluye 20.000 miles de euros de una partida transitoria cuya contrapartida se encuentra registrada en el epígrafe "Resto de activos" del balance de situación y que se ha regularizado el 2 de enero de 2009 (Nota 14).

## 18. Ajustes por valoración

### Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio del Banco, variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estas participaciones.

## 19. Capital

### 19.1. Capital Social del Banco

Al 1 de enero de 2006, el Capital Social del Banco ascendía a 277.801 miles de euros, dividido en 73.675.875 acciones representadas mediante anotaciones en cuenta, de 6,01 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas (todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos) y con un capital pendiente de desembolso que ascendía a 164.991 miles de euros.

Con fechas 29 de junio de 2006 y 21 de mayo de 2007 se produjo el desembolso del capital pendiente de desembolsar, por importe de 82.495 y 82.496 miles de euros, respectivamente.

Así, al 31 de diciembre de 2008, el Capital Social emitido del Banco ascendía a 442.792 miles de euros, dividido en 73.675.875 acciones representadas mediante anotaciones en cuenta, de 6,01 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas (todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos) y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2008, el capital social pertenecía en un 99.75% a la entidad portuguesa Caixa Geral de Depósitos, S.A., con la titularidad de 73.494.713 acciones.

### 19.2. Valores propios

Asimismo, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco poseía 907 acciones propias (adquiridas en el ejercicio 2002 como consecuencia del proceso de fusión) por un valor de coste de 7 miles de euros.

## 20. Reservas

A continuación se presenta el movimiento en los ejercicios 2008 y 2007 de los epígrafes de "Patrimonio neto – Fondos propios – Reservas" del balance de situación:

### Reservas restringidas

#### Reserva Legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, las sociedades que obtengan beneficios en el ejercicio económico, deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital social ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

#### Reserva acciones propias

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, se ha constituido una reserva indisponible equivalente al valor de coste de las acciones propias en poder del Banco (7 mil euros, al 31 de diciembre de 2008 y 2007). Esta reserva será de libre disposición cuando desaparezcan las circunstancias que han obligado a su constitución.

### Reserva de revalorización por fusión

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, en el ejercicio 2002, el Banco incorporó ciertas correcciones valorativas con abono al epígrafe "Reservas de revalorización".

Las reservas de revalorización serán reservas de libre disposición en el momento de la amortización o realización de los activos revalorizados.

### Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio

A partir de la fecha en que la Administración Tributaria comprobó y aceptó el saldo de la cuenta "Reservas de Revalorización" (véase

|  | Miles de Euros |   |                        |                                   |                          |  | Total           |
|--|----------------|---|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--|-----------------|
|  | Reserva Legal  | Reserva Indisponible por Redenominación al Euro | Reserva Revalorización | Reserva Revalorización por Fusión | Reserva Acciones Propias | Resultados negativos ejercicios anteriores |                 |
| <b>Saldos al 01.01.07</b>                            | <b>557</b>     | <b>1</b>  | <b>1.484</b>           | <b>1.389</b>                      | <b>7</b>                 | <b>(49.767)</b>                            | <b>(46.329)</b> |
| Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior | -              | -   | -                      | -                                 | -                        | 584  | 584             |
| <b>Saldos al 31.12.07</b>                            | <b>557</b>     | <b>1</b>  | <b>1.484</b>           | <b>1.389</b>                      | <b>7</b>                 | <b>(49.183)</b>                            | <b>(45.745)</b> |
| Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior | -              | -   | -                      | -                                 | -                        | 10.873                                     |                 |
| <b>Saldo al 31.12.08</b>                             | <b>557</b>     | <b>1</b>  | <b>1.484</b>           | <b>1.389</b>                      | <b>7</b>                 | <b>(38.310)</b>                            | <b>(34.872)</b> |

Nota 23) dicho saldo puede destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de ejercicios anteriores como los del propio ejercicio o los que puedan producirse en el futuro, y a ampliación de capital social. A partir del 1 de enero del año 2007, podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada dicha plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad. Si se dispusiera el saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

## 21. Situación fiscal

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuestos sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros |                 |
|--|----------------|-----------------|
|  | 2008           | 2007            |
| <b>Gasto / (Ingreso) ordinario</b>                                   |                |                 |
| Variación de las diferencias temporarias                             | 1.625          | (3.535)         |
| Ajuste liquidación del ejercicio 2007 / 2006                         | (2.867)        | (237)           |
| Ajuste por efecto del cambio en tipo impositivo                      | -              | (52)            |
| Otros  | 242            | 100             |
| <b>Ingreso extraordinario</b>  |                |                 |
| Activación de impuestos diferidos generados en ejercicios Anteriores | -              | (30.487)        |
| <b>Total gasto Impuesto sobre Sociedades</b>                         | <b>(1.000)</b> | <b>(34.211)</b> |

En el ejercicio 2008, el Banco ha registrado un menor gasto por el Impuesto sobre Sociedades por importe de 2.867 mil euros, por el efecto de la cuota del ejercicio 2007 efectivamente liquidada, como consecuencia básicamente de un incremento con respecto a lo considerado en la previsión de Impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2007, en los Impuestos diferidos activos correspondientes a dotaciones de provisiones de insolvencias genéricas por importe de 7.973 miles de euros.

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España y tras la autorización de Banco de España, el Banco reconoció en el ejercicio 2007 determinadas diferencias temporarias surgidas en 2007 y en ejercicios anteriores que no habían sido reconocidas en balance puesto que en las actuales circunstancias se considera probable que el Banco obtenga en el futuro suficientes garantías fiscales para su recuperación.

Durante el ejercicio 2006 y de acuerdo con criterios de prudencia, el Banco no consideró las posibles diferencias temporarias que pudie-

ran originar activos fiscales diferidos. Asimismo, constituyó una provisión en cobertura de aquellos activos fiscales originados en 2003 y 2004, estimada en 1.932 miles de euros al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y que se incluye en el saldo del epígrafe "Provisiones- Provisión para impuestos y otras contingencias legales" del balance de situación a dicha fecha.

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados de los ejercicios 2008 y 2007 y el resultado antes de impuestos de dichos ejercicios multiplicado por el tipo impositivo vigente en los mismos:

|   | Miles de Euros |                 |
|---|----------------|-----------------|
|   | 2008           | 2007            |
| Resultado contable antes de impuestos                 | 9.744          | (23.338)        |
| Aumentos (Disminuciones) por diferencias permanentes- |                |                 |
| Aumentos (*)  | 1.792          | 1.084           |
| Disminuciones   |                |                 |
| Pagos con cargo a los fondos de prejubilación         | -              | -               |
| Otras disminuciones                                   | (750)          | (3.308)         |
| Aumentos (Disminuciones) por diferencias temporales-  |                |                 |
| Aumentos (**)   | 12.330         | 23.000          |
| Disminuciones   |                |                 |
| Pagos con cargo a los fondos de prejubilación         | (4.987)        | (3.781)         |
| Otras disminuciones (***)                             | (12.759)       | (6.574)         |
| Compensación de bases impositivas negativas           | (5.370)        | -               |
| <b>Base imponible</b>                                 | <b>5.370</b>   | <b>(12.917)</b> |

(\*) Corresponden en 2008 básicamente a fondos de prejubilaciones y a primas de aseguramiento del personal activo. En 2007 correspondían, básicamente, a la venta de inmuebles revalorizados por la fusión.

(\*\*) Corresponde en 2008 a dotaciones de fondos de insolvencias.

(\*\*\*) Corresponden en 2008, básicamente, a la amortización del Fondo de comercio de fusión y a pagos con cargo a pólizas de prejubilados.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no ha registrado el crédito fiscal derivado de las bases impositivas negativas de ejercicios anteriores ni las deducciones pendientes de aplicación.

Como consecuencia de las diferencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente a resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota a satisfacer a la Hacienda Pública. Por esta razón, los activos fiscales diferidos se contabilizan por el exceso entre el impuesto a pagar y el impuesto devengado, y los pasivos fiscales diferidos, por el exceso entre el impuesto devengado y el impuesto a pagar.

El movimiento de dichas partidas, durante los ejercicios 2008 y 2007, ha sido el siguiente:

|  | Miles de Euros             |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | Activos fiscales diferidos | Pasivos fiscales diferidos |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>                         | <b>14.211</b>              | <b>271</b>                 |
| Impuesto diferidos generados en el ejercicio               | 3.517                      | (18)                       |
| Ajuste liquidación impuesto sobre beneficios 2007          | 219                        | -                          |
| Activación de impuestos diferidos de ejercicios anteriores | 30.487                     | -                          |
| Otros  | (49)                       | (93)                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>                    | <b>48.385</b>              | <b>142</b>                 |
| Impuesto diferidos generados en el ejercicio               | (1.624)                    | (13)                       |
| Ajuste liquidación impuesto sobre beneficios 2007          | 2.867                      | (5)                        |
| Otros  | (19)                       | 138                        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>                    | <b>49.609</b>              | <b>262</b>                 |

Los orígenes de los impuestos diferidos activos registrados en los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007 son los siguientes:

| Activos por Impuestos Diferidos   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| Activos por impuestos diferidos por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos a efectos contables y fiscales: |                |               |
| Fondo de insolvencias   | 19.526         | 14.874        |
| Fondo de pensiones  | 14.806         | 17.074        |
| Fondo de comercio de fusión   | 14.282         | 15.380        |
| Amortización software   | 51             | 186           |
| Otros conceptos   | 944            | 871           |
| <b>Total</b>  | <b>49.609</b>  | <b>48.385</b> |

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2008 y 2007 el Banco ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes en concepto de ingreso (gasto) por impuesto sobre sociedades por los siguientes conceptos:

|  | Miles de Euros |             |
|--|----------------|-------------|
|  | 2008           | 2007        |
| Ajuste de plusvalías no realizadas por activos financieros disponibles para la venta | (11)           | (93)        |
|  | <b>(11)</b>    | <b>(93)</b> |

El Banco tiene unas deducciones en cuota pendientes de aplicar por importe de 1.465 y 1.167 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, así como bases imponible negativas pendientes de aplicación cuyo detalle se muestra a continuación, sin considerar la base imponible negativa del ejercicio 2008:

|                                   | Miles de Euros | Ejercicio Límite de Compensación |
|-----------------------------------|----------------|----------------------------------|
| Base imponible del ejercicio 2004 | 7.575          | 2.019                            |
| Base imponible del ejercicio 2005 | 22.363         | 2.021                            |
|                                   | <b>29.938</b>  |                                  |

En el ejercicio 2001, la Entidad se acogió, por primera vez, a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios, de acuerdo con lo establecido en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, de 27 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y de Orden Social. La renta acogida a dicha deducción originada en el periodo comprendido entre los ejercicios 2003 y 2008 ha sido de 6.350 miles de euros y la deducción acreditada de 1.269 miles de euros, habiendo reinvertido, al 31 de diciembre de 2008, el importe de la transmisión que generaba el derecho a la deducción.

Durante el ejercicio 1994, Banco Luso Español, S.A. (denominación anterior a la fusión con Banco Simeón, S.A. y Banco Extremadura, S.A.) fue objeto de inspección por parte de las autoridades fiscales. La inspección tuvo un alcance parcial, y se limitó a revisar un único concepto tributario, "Retenciones sobre Rendimientos del Capital Mobiliario" para el período comprendido entre el 1 de enero de 1992 y el 31 de marzo de 1994, y más concretamente, las consecuencias tributarias derivadas de las transmisiones de valores de Deuda del Estado con rendimiento explícito de residentes a no residentes. La inspección finalizó el 8 de noviembre de 1994 con la firma en disconformidad por Banco Luso Español, S.A. de la propuesta del acta de las autoridades fiscales, habiéndose confirmado con fecha de 15 de julio de 1996. Contra la misma, Banco Luso Español, S.A. interpuso reclamación económico - administrativa ante el Tribunal Económico - Administrativo Central, el cual resolvió con fecha 19 de octubre de 2000 desestimando las pretensiones de la Entidad. En este sentido, con fecha 12 de diciembre de 2000, se interpuso recurso contencioso - administrativo ante la Sala de lo Contencioso - Administrativo de la Audiencia Nacional.

Asimismo, por igual concepto y alcance, pero para el período comprendido entre el 1 de abril y el 31 de diciembre de 1994, durante el ejercicio 1997 se desarrollaron actuaciones inspectoras que finalizaron con la notificación a Banco Luso Español, S.A. de un acto administrativo de liquidación tributaria con fecha 5 de enero de 1998. Contra el mismo, se interpuso reclamación económico - administrativa ante el Tribunal Económico - Administrativo Central, el cual resolvió el 19 de octubre de 2000 con carácter desestimatorio. Asimismo, el Banco interpuso recurso contencioso - administrativo ante la Sala de lo Contencioso - Administrativo de la Audiencia Nacional en el mismo escrito que el citado anteriormente solicitando la acumulación en la tramitación de ambos recursos. Con fecha 3 de julio de 2003 se desestimaron parcialmente dichos recursos, estimándose parcialmente las pretensiones del Banco relativas al abono de los intereses de demora a que tenía derecho el mismo, correspondientes a las liquidaciones del Impuesto sobre Sociedades resultantes a devolver en relación con las retenciones a practicar. El Banco interpuso recurso de casación ante el Tribunal Supremo contra dicha sentencia de la Sala de lo contencioso - administrativo. Dicho recurso esta pendiente de resolución a la fecha de formulación de estas cuentas.

En opinión del Consejo de Administración del Banco y de sus asesores fiscales, la posibilidad de que finalmente pudiera prosperar la propuesta inspectora es remota. Y, en cualquier caso, estiman que la posibilidad de que el Banco tenga que hacer frente al pago de cualquier cantidad reclamada es remota, ya que los importes resultantes serían repercutidos a terceros, en virtud de los contratos firmados con ellos. Adicionalmente, las cuotas que se proponen en las liquidaciones fueron objeto de devolución por la Administración Tributaria.

Durante el ejercicio 2004 las autoridades fiscales sometieron a inspección el Impuesto sobre Sociedades correspondiente a los ejercicios 1999 y 2001 del antiguo Banco Luso Español, S.A. (véase Nota 1) y el ejercicio 2002 correspondiente al actual Banco Caixa Geral, S.A. Asimismo, fueron objeto de inspección los siguientes conceptos tributarios: Impuesto sobre Valor Añadido, retenciones/ingresos a cuenta capital mobiliario, retenciones/ingresos a cuenta sobre rendimientos del trabajo, retención/ingresos a cuenta arrendamientos inmobiliarios y retenciones a cuenta imposición no residentes correspondientes a los ejercicios 2000 al 2002.

Como consecuencia de la mencionada inspección no se pusieron de manifiesto contingencias significativas para el Banco, firmándose en disconformidad únicamente una de las actas relativa al diferente criterio de imputación temporal del gasto de amortización del fondo de comercio de fusión en el primer periodo de fusión, por importe de 820 miles de euros.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales el Banco tiene abiertos a inspección, el Impuesto sobre Sociedades de los periodos impositivos desde el ejercicio 2004, así como el resto de declaraciones de los impuestos que le son de aplicación presentadas en los cuatro últimos ejercicios.

Con fecha 27 de diciembre de 2001, se publicó la Ley 14/2001, de 29 de noviembre, que regula el Impuesto sobre Depósitos de las Entidades de Crédito, aplicable a la Comunidad Autónoma de Extremadura. Dicho Impuesto entró en vigor en el ejercicio 2002 y grava con un porcentaje escalar (entre el 0,3% y el 0,5%) los fondos de terceros captados por las entidades financieras (promedio de saldos de acreedores, según balance reservado) a través de sus sucursales u oficina central, que estén situadas en la Comunidad Autónoma de Extremadura. De acuerdo con lo anterior, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco tiene constituida una provisión para dicho impuesto por importe de 9.977 y 8.297 miles de euros, respectivamente, correspondiente al ejercicio 2002 y siguientes. Dicha regulación está recurrida en el Tribunal Constitucional por parte del Gobierno Central, estando pendiente de resolución a la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

A continuación se indica la composición del saldo de la provisión para impuestos y otras contingencias legales, así como el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros        |                                     |                             | Total         |
|--|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------|
|  | Impuesto<br>Extremeño | Provisión<br>Impuestos<br>diferidos | Otras<br>provisiones<br>(*) |               |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>       | <b>6.652</b>          | <b>2.255</b>                        | <b>2.126</b>                | <b>11.033</b> |
| Dotación con cargo a resultados:         |                       |                                     |                             |               |
| Dotaciones a provisiones                 | 1.645                 | (323)                               | 703                         | 2.025         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2007</b> | <b>8.297</b>          | <b>1.932</b>                        | <b>2.829</b>                | <b>13.058</b> |
| Dotación con cargo a resultados:         |                       |                                     |                             |               |
| Dotaciones a provisiones (Nota 38)       | 1.680                 | -                                   | -                           | 1.680         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2008</b> | <b>9.977</b>          | <b>1.932</b>                        | <b>2.829</b>                | <b>14.738</b> |

(\*) Corresponde a la cobertura de la contingencia estimada en relación con el diferente criterio de imputación temporal de la amortización del fondo de comercio de fusión y otros conceptos individualmente no significativos.

Con fecha 6 de agosto de 2002, se otorgó escritura pública de fusión por absorción de Banco de Extremadura, S.A. y Banco Simeón, S.A. por Banco Luso Español, S.A. (véase Nota 1). Dicha operación se ha acogido al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores regulado en el Capítulo VIII del Título VIII de la Ley 43/1995, de 27 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades, lo cual se hace constar a los efectos de lo previsto en el artículo 107 del citado texto legal. En cumplimiento del mismo artículo detallamos en el Anexo I, la relación de bienes inmuebles procedentes de las Entidades Absorbidas que como consecuencia de la fusión se revalorizaron.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales a las que están sujetas las operaciones realizadas por el Banco, para los años sujetos a inspección existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión del Consejo de Administración del Banco, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

## 22. Valor razonable

### 22.1. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

En los cuadros se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2008 y 2007 desglosado por clases de activos y pasivos financieros y en los siguientes niveles:

- **NIVEL 1:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre dichos activos.

• **NIVEL 2:** Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.

• **NIVEL 3:** Instrumentos cuyo valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún

input significativo no está basado en datos de mercado observables.

A efectos de lo dispuesto en los párrafos anteriores, se considera que un input es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

#### Al 31 de diciembre de 2008:

##### Activos financieros

|                                   | Miles de Euros                                |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
|-----------------------------------|---|-----------------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|                                   | Activos financieros disponibles para la venta |                 | Inversiones crediticias |                 | Cartera de inversión a vencimiento |                 | Derivados de cobertura |                 |
|                                   | Valor en libros                               | Valor razonable | Valor en libros         | Valor razonable | Valor en libros                    | Valor razonable | Valor en libros        | Valor razonable |
| <b>Nivel 1:</b>                   |   |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
| Valores representativos de deuda  | 14.699  | 14.699          | -                       | -               | 12                                 | 12              | -                      | -               |
| <b>Nivel 2:</b>                   |   |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
| Depósitos en entidades de crédito | -   | -               | 1.274.772               | 1.288.563       | -                                  | -               | -                      | -               |
| Crédito a la clientela            | -   | -               | 4.856.667               | 4.909.021       | -                                  | -               | -                      | -               |
| Derivados                         | -   | -               | -                       | -               | -                                  | -               | 2.425                  | 2.425           |
| <b>Nivel 3:</b>                   |   |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
| Instrumentos de capital           | 277   | 277             | -                       | -               | -                                  | -               | -                      | -               |
|                                   | 14.976  | 14.976          | 6.131.439               | 6.197.584       | 12                                 | 12              | 2.425                  | 2.425           |

##### Pasivos financieros:

|                                   | Miles de Euros                         |                 |                        |                 |
|-----------------------------------|--|-----------------|------------------------|-----------------|
|                                   | Pasivos financieros a coste amortizado |                 | Derivados de cobertura |                 |
|                                   | Valor en libros                        | Valor razonable | Valor en libros        | Valor razonable |
| <b>Nivel 2:</b>                   |  |                 |                        |                 |
| Depósitos de entidades de crédito | 3.957.671                              | 3.933.041       | -                      | -               |
| Depósitos de la clientela         | 1.838.981                              | 1.728.965       | -                      | -               |
| Pasivos subordinados              | 31.528                                 | 31.528          | -                      | -               |
| Derivados                         | -                                      | -               | 5.168                  | 5.168           |
| <b>Nivel 3:</b>                   |  |                 |                        |                 |
| Otros pasivos financieros         | 20.573                                 | 20.573          | -                      | -               |
|                                   | 5.848.753                              | 5.714.107       | 5.168                  | 5.168           |

#### Al 31 de diciembre de 2007:

##### Activos financieros

|                                   | Miles de Euros                                |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
|-----------------------------------|---|-----------------|-------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|                                   | Activos financieros disponibles para la venta |                 | Inversiones crediticias |                 | Cartera de inversión a vencimiento |                 | Derivados de cobertura |                 |
|                                   | Valor en libros                               | Valor razonable | Valor en libros         | Valor razonable | Valor en libros                    | Valor razonable | Valor en libros        | Valor razonable |
| <b>Nivel 1:</b>                   |   |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
| Valores representativos de deuda  | 9.155   | 9.155           | -                       | -               | 12                                 | 12              | -                      | -               |
| <b>Nivel 2:</b>                   |   |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
| Depósitos en entidades de crédito | -   | -               | 3.197.538               | 3.197.538       | -                                  | -               | -                      | -               |
| Crédito a la clientela            | -   | -               | 4.281.398               | 4.281.398       | -                                  | -               | -                      | -               |
| Derivados                         | -   | -               | -                       | -               | -                                  | -               | 4.828                  | 4.828           |
| <b>Nivel 3:</b>                   |   |                 |                         |                 |                                    |                 |                        |                 |
| Instrumentos de capital           | 254   | 254             | -                       | -               | -                                  | -               | -                      | -               |
|                                   | 9.409   | 9.409           | 7.478.936               | 7.478.936       | 12                                 | 12              | 4.828                  | 4.828           |

*Pasivos financieros:*

|                                   | Miles de Euros                         |                 |                        |                 |
|-----------------------------------|--|-----------------|------------------------|-----------------|
|                                   | Pasivos financieros a coste amortizado |                 | Derivados de cobertura |                 |
|                                   | Valor en libros                        | Valor razonable | Valor en libros        | Valor razonable |
| <b>Nivel 2:</b>                   |  |                 |                        |                 |
| Depósitos de entidades de crédito | 5.321.941                              | 5.321.941       | -                      | -               |
| Depósitos de la clientela         | 1.781.517                              | 1.781.517       | -                      | -               |
| Pasivos subordinados              | 31.462                                 | 31.462          | -                      | -               |
| Derivados                         | -                                      | -               | 1.510                  | 1.510           |
| <b>Nivel 3:</b>                   |  |                 |                        |                 |
| Otros pasivos financieros         | 22.811                                 | 22.811          | -                      | -               |
|                                   | 7.157.731                              | 7.157.731       | 1.510                  | 1.510           |

El Banco no tiene en su cartera instrumentos financieros que se negocien en mercados relevantes que en la actualidad estén sometidos a tensiones inusuales.

## 22.2. Valor razonable del inmovilizado material

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales del Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007, atendiendo a las categorías en las que se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas:

|                                     | Miles de Euros  |                 |                 |                 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                     | 2008            |                 | 2007            |                 |
|                                     | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| <b>Activo material -</b>            |                 |                 |                 |                 |
| Inmovilizado material de uso propio | 26.586          | 31.493          | 22.573          | 24.047          |
|                                     | 26.586          | 31.493          | 22.573          | 24.047          |

El valor razonable del inmovilizado material mostrado en el cuadro anterior, se ha estimado de la siguiente manera:

- Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por Banco de España, el valor razonable incluido en el cuadro anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por el Banco tomando en consideración los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los del Banco.

Para los activos de los que se dispone de tasación actualizada realizada por tasador autorizado por Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003. Las sociedades de Tasación utilizadas han sido Valtecnic y Tecnicasa.

## 23. Exposición al riesgo de crédito asociado a los instrumentos financieros

### 23.1. Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Banco en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija del Banco, derivados...).

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Banco se han registrado en estos estados financieros, el Banco aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

En Banco Caixa Geral la calidad de riesgo es un punto de partida previo que se antepone, aunque no excluye, a cualquier otra consideración que sobre el negocio pueda hacerse. Es, por tanto, un valor prioritario y no negociable que es evaluado con objetividad. Para ello se han establecido los diferentes mecanismos de concesión, seguimiento y gestión del riesgo de crédito como herramienta de los Comités de crédito.

Todas las operaciones de crédito deben ser económicamente viables, y generar intereses para el Banco y por tanto se tiene en cuenta:

1. La finalidad y condiciones concretas de la operación.
2. La idoneidad y capacidad técnica y financiera de los proponentes.
3. La realización previa del análisis de riesgo (rating – empresas; scoring – particulares) u opinión técnica (gestores de crédito –

Dirección de Riesgos), para la fijación de crédito y aprobación de operaciones de crédito de acuerdo con los límites de atribuciones establecidos.

4. Los límites y plazos deben ser adecuados a la naturaleza y finalidad de la operación.
5. Las condiciones de la operación de crédito, especialmente en lo que se refiere a garantías y tipo de interés, las cuales deben ser fijadas en función del grado de riesgo de crédito y relación global del cliente/grupo con Banco Caixa Geral.

Asimismo, se evalúan las garantías que minimizan el riesgo económico de crédito de una operación, considerándose como garantías aceptables aquellas que reúnan las siguientes características:

- Viabilidad jurídica de la formalización.
- Grado de realización elevado.
- Cuantificable.
- Duración no inferior a la de la operación/cliente de riesgo.

El Banco revisa periódicamente las garantías constituidas y siempre que ocurran o se estimen variaciones en los valores de mercado u otros factores que lo justifiquen, fundamentalmente cuando se produzcan incumplimientos de pago ante el Banco, el Sistema Financiero o la Administración Pública.

Asimismo, el Banco realiza los análisis que le permiten evaluar y limitar la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. El Banco establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas comunes a los mismos.

En cuanto al seguimiento, el factor riesgo, como elemento consustancial al negocio financiero está influido por una serie de factores que no permanecen invariables en el tiempo sino que, por el contrario, están en continuo cambio.

Esta circunstancia obliga a entender el análisis del riesgo crediticio como un proceso dinámico y no solamente como un hecho puntual.

La delegación del riesgo no sólo responsabiliza al/los órganos delegados para la toma de decisiones en las operaciones de inversión crediticia, sino también para el seguimiento y control de la calidad de las mismas así como, en su caso, para la gestión del recobro y de la morosidad. Del mismo modo, es responsabilidad del/los órganos delegantes efectuar un seguimiento de la actuación del/los órganos delegados, a través del cual se posibilita evaluar:

- La adecuada implantación de los procedimientos de análisis
- La correcta utilización de la delegación y
- La calidad del riesgo de los activos crediticios.

En base a todo ello el Banco tiene establecidos los procedimientos para el seguimiento y control de la calidad del riesgo, de forma que nos permite evaluar:

- El cumplimiento de las Normas de delegación.
- La correcta utilización y eficacia de los procedimientos de análisis del riesgo.
- La evaluación periódica y sistemática del riesgo, así como
- La mejora de la formación, al incorporar el seguimiento del riesgo como ejercicio de reflexión sobre nuestros métodos de actuación en esta materia.

Finalmente, en cuanto a la gestión de activos adjudicados, como proceso final en la gestión de recuperabilidad de operaciones morosas, dudosas o fallidas, desde su entrada contable en Activos Adjudicados, se realiza un seguimiento continuado, con gestiones encaminadas a su venta lo antes posible, en muchas ocasiones aún sin tener la inscripción registral de la finca o el lanzamiento y, si es posible, ceder el remate de la subasta.

De la gestión de Inmuebles adjudicados se encarga el Departamento de Gestión de Patrimonios Inmobiliarios, por su mayor experiencia en este sector. Aparte de su intervención directa para las ventas, se comunica a las Oficinas donde está ubicado el inmueble, para éstas ofrecerlos a sus clientes y a APIS de la zona, anunciándolo también en la Intranet del Banco e Internet.

Inicialmente se marca un valor de venta entre el contable y el de tasación. Se ha tratado siempre de recuperar como mínimo el valor contable y, a ser posible, el de tasación. Cuando el Inmueble tiene problemas de venta y las ofertas son muy inferiores al valor contable y de tasación, se tienen en cuenta posibles deterioros. En ningún caso se ha vendido por un neto inferior al valor contable menos el deterioro.

Durante el 2008, se ha seguido realizando un informe interno aparte de la Tasación Oficial antes de la subasta, del 100% de los inmuebles, para: conocer posibles problemas del inmueble, precio estimado de venta e iniciar gestiones con posibles personas interesadas, y así tener mayor información para que el Banco pueda tomar una postura en la subasta, o para realizar posteriores gestiones de venta, con resultados que entendemos han sido satisfactorios.

Los diferentes responsables del Banco que intervienen en la adjudicación y venta de los inmuebles se han reunido durante el 2008 y



## Documentación Legal - Cuentas 2008

2007 con carácter mensual, para analizar los inmuebles en cartera, los problemas de los mismos y buscar soluciones para una rápida venta al mejor precio posible.

En cuanto a la gestión del área de recuperación de riesgos, el esfuerzo del Banco ha estado concentrado, principalmente, en tratar de reducir en tiempo y volumen los vencimientos impagados, procurando evitar así su inclusión posterior en rúbricas de morosidad y, por consiguiente, cualquier pérdida económica para el Banco. También se ha mantenido la política de cobertura de ciertos riesgos en mora con criterios de máxima prudencia, con el fin de mantener unas mejores coberturas y solvencia en el balance del Banco.

### 23.2. Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito

El cuadro siguiente muestra al nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 para cada clase de instrumentos financieros, sin deducir del mismo las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas para asegurar el cumplimiento de los deudores:

Al 31 de diciembre de 2008:

| Clases de instrumentos                          | Miles de Euros                                |                         |                                    |                        |           | Cuentas de orden | Total |
|---|---|-------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------|------------------|-------|
|   | Saldos de activo                              |                         |                                    |                        |           |                  |       |
|   | Activos financieros disponibles para la venta | Inversiones crediticias | Cartera de inversión a vencimiento | Derivados de cobertura |           |                  |       |
| Instrumentos de deuda-                          |   |                         |                                    |                        |           |                  |       |
| Depósitos en entidades de crédito               | -   | 1.274.772               | 12                                 | 2.425                  | -         | 1.277.209        |       |
| Crédito a la clientela                          | 14.976  | 4.753.451               | -                                  | -                      | -         | 4.768.427        |       |
| Total instrumentos de deuda                     | 14.976  | 6.028.223               | 12                                 | 2.425                  | -         | 6.045.636        |       |
| Riesgos contingentes                            |   |                         |                                    |                        |           |                  |       |
| Avales financieros                              | -   | -                       | -                                  | -                      | 130.954   | 130.954          |       |
| Otros riesgos contingentes                      | -   | -                       | -                                  | -                      | 273.524   | 273.524          |       |
| Total riesgos contingentes                      | -   | -                       | -                                  | -                      | 404.478   | 404.478          |       |
| Otras exposiciones                              |   |                         |                                    |                        |           |                  |       |
| Compromisos contingentes                        | -   | -                       | -                                  | -                      | 740.134   | 740.134          |       |
| Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito | 14.976  | 6.028.223               | 12                                 | 2.425                  | 1.104.612 | 7.190.248        |       |

Al 31 de diciembre de 2007:

| Clases de instrumentos                          | Miles de Euros                                |                         |                                    |                        |           | Cuentas de orden | Total |
|---|---|-------------------------|------------------------------------|------------------------|-----------|------------------|-------|
|   | Saldos de activo                              |                         |                                    |                        |           |                  |       |
|   | Activos financieros disponibles para la venta | Inversiones crediticias | Cartera de inversión a vencimiento | Derivados de cobertura |           |                  |       |
| Instrumentos de deuda-                          |   |                         |                                    |                        |           |                  |       |
| Depósitos en entidades de crédito               | -   | 3.197.538               | 12                                 | 4.828                  | -         | 3.202.378        |       |
| Crédito a la clientela                          | 9.409   | 4.197.922               | -                                  | -                      | -         | 4.207.331        |       |
| Total instrumentos de deuda                     | 9.409   | 7.395.460               | 12                                 | 4.828                  | -         | 7.409.709        |       |
| Riesgos contingentes                            |   |                         |                                    |                        |           |                  |       |
| Avales financieros                              | -   | -                       | -                                  | -                      | 215.542   | 215.542          |       |
| Otros riesgos contingentes                      | -   | -                       | -                                  | -                      | 218.947   | 218.947          |       |
| Total riesgos contingentes                      | -   | -                       | -                                  | -                      | 434.489   | 434.489          |       |
| Otras exposiciones                              |   |                         |                                    |                        |           |                  |       |
| Compromisos contingentes                        | -   | -                       | -                                  | -                      | 1.146.919 | 1.146.919        |       |
| Nivel máximo de exposición al riesgo de crédito | 9.409   | 7.395.460               | 12                                 | 4.828                  | 1.581.408 | 8.991.116        |       |

En relación con la información mostrada en los cuadros anteriores, hay que señalar que:

- Los datos relativos a "Instrumentos de deuda" de los cuadros anteriores registrados en el activo del balance de situación se muestran por su valor en libros, netos de las pérdidas por deterioro registradas sobre los mismos, sin incluir el resto de ajustes por valoración (periodificaciones de intereses, comisiones de apertura y similares pendientes de periodificar, etc.) en la columna de "Saldos de activo".
- La partida de "Compromisos contingentes" recoge el importe de los saldos disponibles sin condición alguna por parte de los deudores.
- Los riesgos contingentes se presentan registrados por el importe máximo garantizado por el Banco. Con carácter general, se estima que la mayoría de estos saldos llegarán a su vencimiento sin suponer una necesidad real de financiación por parte de la entidad. Dichos saldos se presentan netos de las provisiones constituidas para la cobertura del riesgo de crédito asociados a los mismos (véase Nota 15).
- La información sobre otras exposiciones al riesgo de crédito, tales como el riesgo de contraparte correspondiente a la contratación

de instrumentos financieros derivados se presenta por su valor en libros.

### 23.3. Garantías reales recibidas y otras mejoras crediticias

El Banco utiliza como un instrumento fundamental en la gestión del riesgo de crédito el buscar que los activos financieros adquiridos o contratados por el Banco cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor. Las políticas de análisis y selección de riesgo del Banco definen, en función de las distintas características de las operaciones, tales como finalidad del riesgo, contraparte, plazo, consumo de recursos propios, etc. las garantías reales o mejoras crediticias de las que deberán disponer las mismas, de manera adicional a la propia garantía real del deudor, para proceder a su contratación.

La valoración de las garantías reales se realiza en función de la naturaleza de la garantía real recibida. Con carácter general, las garantías reales en forma de bienes inmuebles se valoran por su valor de tasación, realizada por entidades independientes de acuerdo con las normas establecidas por Banco de España para ello en el momento de la contratación. Sólo en el caso de que existan evidencias de pérdidas de valor de estas garantías o en aquellos casos en los que se produzca

algún deterioro de la solvencia del deudor que pueda hacer pensar que se pueda tener que hacer uso de estas garantías, se actualiza esta valoración de acuerdo con estos mismos criterios; las garantías reales en forma de valores cotizados en mercados activos se valoran por su valor de cotización, ajustado en un porcentaje para cubrirse de posibles variaciones en dicho valor de mercado que pudiese perjudicar la cobertura del riesgo; los avales y garantías reales similares se miden por el importe garantizado en dichas operaciones; Los derivados de crédito y operaciones similares utilizados como cobertura del riesgo de crédito se valoran, a efectos de determinar la cobertura alcanzada, por su valor nominal que equivale al riesgo cubierto; por su parte, las garantías en forma de depósitos pignoralos, se valoran por el valor de dichos depósitos, y en caso de que estén denominados por moneda extranjera, convertidos al tipo de cambio en cada fecha de valoración.

A continuación se presenta el detalle, para cada clase de instrumentos financieros, el importe máximo del riesgo de crédito que se encuentra cubierto por cada una de las principales garantías reales y otras mejoras crediticias de las que dispone el Banco, al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

Al 31 de diciembre de 2008:

|                                    | Miles de Euros        |                                       |                        |                                    |                                    |                  |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------|
|                                    | Garantía inmobiliaria | Garantizados por depósitos dinerarios | Otras garantías reales | Avalados por entidades financieras | Cubiertos con derivados de crédito | Total            |
| <b>Instrumentos de deuda-</b>      |                       |                                       |                        |                                    |                                    |                  |
| Valores negociables                | -                     | -                                     | -                      | 3.607                              | -                                  | 3.607            |
| Crédito a la clientela             | 1.337.782             | 52.624                                | 790.692                | 95.515                             | 188.034                            | 2.464.647        |
| <b>Total instrumentos de deuda</b> | <b>1.337.782</b>      | <b>52.624</b>                         | <b>790.692</b>         | <b>99.122</b>                      | <b>188.034</b>                     | <b>2.468.254</b> |
| <b>Riesgos contingentes -</b>      |                       |                                       |                        |                                    |                                    |                  |
| Avales financieros                 | -                     | 2.010                                 | 10.000                 | 1.502                              | -                                  | 13.512           |
| Otros riesgos contingentes         | -                     | 2.597                                 | -                      | 8.720                              | -                                  | 11.317           |
| <b>Total riesgos contingentes</b>  | <b>-</b>              | <b>4.607</b>                          | <b>10.000</b>          | <b>10.222</b>                      | <b>-</b>                           | <b>24.829</b>    |
| <b>Otras exposiciones -</b>        |                       |                                       |                        |                                    |                                    |                  |
| Derivados                          | -                     | -                                     | -                      | -                                  | 90.223                             | 90.223           |
| <b>Total otras exposiciones</b>    | <b>1.337.782</b>      | <b>57.231</b>                         | <b>800.692</b>         | <b>109.344</b>                     | <b>278.257</b>                     | <b>2.583.306</b> |
| <b>Total otras exposiciones</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>                              | <b>-</b>               | <b>-</b>                           | <b>90.223</b>                      | <b>90.223</b>    |
| <b>Total importe cubierto</b>      | <b>1.337.782</b>      | <b>57.231</b>                         | <b>800.692</b>         | <b>109.344</b>                     | <b>278.257</b>                     | <b>2.583.306</b> |

Al 31 de diciembre de 2007:

|                                   | Miles de Euros        |                                       |                        |                                    |   |                              |                                    |           |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---|------------------------------|------------------------------------|-----------|
|                                   | Garantía inmobiliaria | Garantizados por depósitos dinerarios | Otras garantías reales | Avalados por entidades financieras | Avalados por otras entidades con rating A | Avalados por otras entidades | Cubiertos con derivados de crédito | Total     |
| Instrumentos de deuda-            |                       |                                       |                        |                                    |   |                              |                                    |           |
| Depósitos en entidades de crédito | -                     | -                                     | -                      | -                                  | -   | -                            | -                                  | -         |
| Valores negociables               | -                     | -                                     | -                      | 8.746                              | -   | -                            | -                                  | 8.746     |
| Crédito a la clientela            | 1.097.070             | 37.730                                | 763.840                | 70.235                             | -   | -                            | 99.685                             | 2.068.560 |
| Total instrumentos de deuda       | 1.097.070             | 37.730                                | 763.840                | 78.981                             | -   | -                            | 99.685                             | 2.077.306 |
| Riesgos contingentes -            |                       |                                       |                        |                                    |   |                              |                                    |           |
| Avales financieros                | -                     | 2.022                                 | -                      | 1.502                              | -   | -                            | -                                  | 3.524     |
| Otros riesgos contingentes        | -                     | 2.318                                 | -                      | 8.720                              | -   | -                            | -                                  | 11.038    |
| Total riesgos contingentes        | -                     | 4.340                                 | -                      | 10.222                             | -   | -                            | -                                  | 14.562    |
| Otras exposiciones -              |                       |                                       |                        |                                    |   |                              |                                    |           |
| Derivados                         | -                     | -                                     | -                      | -                                  | -   | -                            | 30.000                             | 30.000    |
| Total otras exposiciones          | -                     | -                                     | -                      | -                                  | -   | -                            | 30.000                             | 30.000    |
| Total importe cubierto            | 1.097.070             | 42.070                                | 763.840                | 89.203                             | -   | -                            | 129.685                            | 2.121.868 |

**23.4. Calidad crediticia de los activos financieros ni vencidos ni deteriorados***23.4.1. Análisis de la exposición al riesgo de crédito atendiendo a calificaciones crediticias*

A continuación se presenta el nivel de exposición máxima al riesgo de crédito clasificado en función de las calificaciones internas utilizadas por el Banco al 31 de diciembre de 2008 de aquellas exposiciones que a dichas fechas no se encontraban ni vencidas ni deterioradas:

|   | Miles de Euros |           |         |         |        |        |           | Sin calificar | Total     |
|---|----------------|-----------|---------|---------|--------|--------|-----------|---------------|-----------|
|   | A              | B         | C       | D       | E      | F      |           |               |           |
| 31 de diciembre de 2008                             |                |           |         |         |        |        |           |               |           |
| Valores representativos de deuda                    | 14.699         | -         | -       | -       | -      | -      | -         | -             | 14.699    |
| Depósitos en entidades de crédito                   | 1.274.772      | -         | -       | -       | -      | -      | -         | -             | 1.274.772 |
| Crédito a la clientela (incluye avales financieros) | 114.842        | 2.871.905 | 204.937 | 103.359 | 62.885 | 84.740 | 1.414.000 |               | 4.856.667 |
| 31 de diciembre de 2007                             |                |           |         |         |        |        |           |               |           |
| Valores representativos de deuda                    | 9.155          | -         | -       | -       | -      | -      | -         | -             | 9.155     |
| Depósitos de entidades de crédito                   | 3.197.538      | -         | -       | -       | -      | -      | -         | -             | 3.197.538 |
| Crédito a la clientela (incluye avales financieros) | 116.302        | 2.885.436 | 43.267  | 17.017  | 34.359 | 20.750 | 1.164.270 |               | 4.281.400 |

*23.4.2. Información sobre tasas históricas de impagos*

A continuación se presenta, las tasas históricas de impagos de los últimos cuatro años de la cartera crediticia y los riesgos contingentes en los que el Banco asume riesgo de crédito y que a dichas fechas no se encontraban ni vencidos ni deteriorados:

|                               | 2008  | 2007  | 2006  | 2005  |
|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Instrumentos de deuda-</b> |       |       |       |       |
| Crédito a la clientela        | 1,57% | 0,48% | 0,45% | 0,77% |

**23.5. Activos financieros renegociados durante el ejercicio**

A continuación se presenta el valor en libros, clasificado por clases de instrumentos financieros, de los activos financieros al 31 de diciembre de 2008 y 2007 que han sido renegociados en sus condiciones y que, de no haberlo sido, a dichas fechas se estima que estarían vencidos o deteriorados:

|                                    | Miles de Euros |               |
|------------------------------------|----------------|---------------|
|                                    | 2008           | 2007          |
| <b>Instrumentos de deuda-</b>      |                |               |
| Depósitos en entidades de crédito  | -              | -             |
| Valores negociables                | -              | -             |
| Crédito a la clientela             | 173.241        | 43.267        |
| <b>Total instrumentos de deuda</b> | <b>173.241</b> | <b>43.267</b> |

**23.6. Activos financieros deteriorados y dados de baja del activo**

A continuación se muestra el movimiento producido en los ejercicios 2008 y 2007 de los activos financieros deteriorados del Banco que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque el Banco no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

|  | Miles de Euros |
|--|----------------|
| <b>Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2007</b>      | <b>24.691</b>  |
| Adiciones-   | 4.655          |
| Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio   | 4.244          |
| Otras causas   | 411            |
| Recuperaciones-  | (875)          |
| Saldos recuperados en el ejercicio por refinanciaciones o reestructuración de operaciones                          | (875)          |
| Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional   | -              |
| Por adjudicación de activos  | -              |
| Bajas definitivas de operaciones-  | (2.979)        |
| Por condonaciones de deuda   | (2.002)        |
| Por prescripción de derechos de cobro  | (211)          |
| Por otras causas   | (766)          |
| <b>Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2007</b> | <b>25.491</b>  |
| Adiciones-   | 7.045          |
| Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio   | 6.434          |
| Otras causas   | 611            |
| Recuperaciones-  | (973)          |
| Saldos recuperados en el ejercicio por refinanciaciones o reestructuración de operaciones                          | (973)          |
| Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional   | -              |
| Por adjudicación de activos  | -              |
| Bajas definitivas de operaciones-  | (71)           |
| Por condonaciones de deuda   | -              |
| Por prescripción de derechos de cobro  | -              |
| Por otras causas   | (71)           |
| <b>Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2008</b> | <b>31.492</b>  |

## 23.7. Otra información

El importe de los ingresos financieros devengados y no cobrados de activos financieros que, de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.9 se han considerado como deteriorados, registrados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 y 2007 asciende a 4.731 y 4.723 miles de euros, respectivamente, correspondiendo en su totalidad a crédito a la clientela.

## 24. Exposición al riesgo de liquidez

### 24.1. Objetivos, políticas y procesos de gestión del riesgo de liquidez

La actividad de la tesorería del Banco se ha centrado en la cobertura de operaciones con clientes, monetarias y cambiarias, en las diferentes divisas, así como de las necesidades globales de liquidez de la Entidad. En relación con la gestión de riesgo de liquidez, la dirección del Banco complementa sus necesidades de inversión en cuanto a distribución por plazos con el mantenimiento de depósitos renovables facilitados por entidades vinculadas (véase Nota 40), para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin

comprometer la capacidad del Banco para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

La Entidad forma parte de una Política de "Punto de Acceso Único al Mercado" dictaminada por el Grupo Caixa Geral de Depósitos. De esta forma, la Entidad no tiene asignada la posibilidad de acceder al mercado directamente para la obtención de fuentes de financiación sino que es la matriz del Grupo la única que está facultada para hacerlo facilitando posteriormente esas fuentes a las distintas filiales internacionales en función de sus necesidades.

La línea de liquidez renovable que la matriz facilita al Banco diariamente, depende de las necesidades concretas de financiación, garantizando en todo caso la aportación de liquidez suficiente para el desarrollo de su actividad.

### 24.2. Plazos de vencimiento de los pasivos financieros del Banco

Seguidamente se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2008 y al 31 de diciembre de 2007, en un escenario de "condiciones normales de mercado" en función de los plazos contractuales:

31 de diciembre de 2008

|  | Miles de Euros   |                    |                   |                    |                  |                  |                  |
|--|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | A la vista       | Hasta 1 Mes        | Entre 1 y 3 Meses | Entre 3 y 12 Meses | Entre 1 y 5 Años | Más de 5 Años    | Total            |
| <b>ACTIVO -</b>  |                  |                    |                   |                    |                  |                  |                  |
| Entidad y depósitos en bancos centrales                    | 54.240           | -                  | -                 | -                  | -                | -                | 54.240           |
| Activos financieros disponibles para la Venta              | -                | -                  | 9.954             | 4.590              | 432              | -                | 14.976           |
| Inversiones crediticias                                    | 229.524          | 1.117.840          | 654.394           | 1.339.654          | 645.358          | 2.144.669        | 6.131.439        |
| Cartera de inversión a vencimiento                         | -                | -                  | -                 | -                  | 12               | -                | 12               |
| Derivados de cobertura                                     | -                | 957                | -                 | -                  | 1.468            | -                | 2.425            |
| Activos no corrientes en venta                             | 1.407            | -                  | -                 | -                  | -                | -                | 1.407            |
| Participaciones  | -                | -                  | -                 | -                  | -                | 53               | 53               |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones                | -                | -                  | -                 | -                  | -                | 32.917           | 32.917           |
| Activos fiscales   | -                | -                  | -                 | -                  | 51.017           | -                | 51.017           |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2008</b>                    | <b>285.171</b>   | <b>1.118.797</b>   | <b>664.348</b>    | <b>1.344.244</b>   | <b>698.287</b>   | <b>2.177.639</b> | <b>6.288.486</b> |
| <b>PASIVO -</b>  |                  |                    |                   |                    |                  |                  |                  |
| Pasivos financieros a coste amortizado                     | 505.226          | 3.193.542          | 820.679           | 1.123.289          | 173.869          | 32.148           | 5.848.753        |
| Derivados de cobertura                                     | -                | 966                | -                 | -                  | 4.202            | -                | 5.168            |
| Provisiones  | -                | -                  | -                 | -                  | -                | 57.773           | 57.773           |
| Pasivos fiscales   | -                | -                  | -                 | -                  | 262              | -                | 262              |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2008</b>                    | <b>505.226</b>   | <b>3.194.508</b>   | <b>820.679</b>    | <b>1.123.289</b>   | <b>178.333</b>   | <b>89.921</b>    | <b>5.911.956</b> |
| <b>Diferencia activo-pasivo al 31 de diciembre de 2008</b> | <b>(220.055)</b> | <b>(2.075.711)</b> | <b>(156.331)</b>  | <b>220.955</b>     | <b>519.954</b>   | <b>2.087.718</b> | <b>376.530</b>   |

31 de diciembre de 2007

|  | Miles de Euros   |                    |                   |                    |                  |                  |                  |
|--|------------------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | A la vista       | Hasta 1 Mes        | Entre 1 y 3 Meses | Entre 3 y 12 Meses | Entre 1 y 5 Años | Más de 5 Años    | Total            |
| <b>ACTIVO -</b>  |                  |                    |                   |                    |                  |                  |                  |
| Entidad y depósitos en bancos centrales                    | 23.338           | -                  | -                 | -                  | -                | -                | 23.338           |
| Activos financieros disponibles para la Venta              | -                | 5.117              | 19                | 243                | 4.030            | -                | 9.409            |
| Inversiones crediticias                                    | 115.789          | 2.053.351          | 1.563.405         | 1.451.935          | 486.518          | 1.807.938        | 7.478.936        |
| Cartera de inversión a vencimiento                         | -                | -                  | -                 | -                  | 12               | -                | 12               |
| Derivados de cobertura                                     | 36               | 1.256              | 3.521             | -                  | 15               | -                | 4.828            |
| Activos no corrientes en venta                             | 2.441            | -                  | -                 | -                  | -                | -                | 2.441            |
| Participaciones  | -                | -                  | -                 | -                  | -                | 47               | 47               |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones                | -                | -                  | -                 | -                  | -                | 26.462           | 26.462           |
| Activos fiscales   | -                | -                  | -                 | -                  | 50.053           | -                | 50.053           |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2007</b>                    | <b>141.604</b>   | <b>2.059.724</b>   | <b>1.566.945</b>  | <b>1.452.178</b>   | <b>540.628</b>   | <b>1.834.447</b> | <b>7.595.526</b> |
| <b>PASIVO -</b>  |                  |                    |                   |                    |                  |                  |                  |
| Pasivos financieros a coste amortizado                     | 550.610          | 4.106.885          | 1.481.965         | 903.818            | 79.086           | 35.367           | 7.157.731        |
| Derivados de cobertura                                     | 103              | 763                | -                 | -                  | 644              | -                | 1.510            |
| Provisiones  | -                | -                  | -                 | -                  | -                | 60.311           | 60.311           |
| Pasivos fiscales   | -                | 36                 | -                 | -                  | 106              | -                | 142              |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2007</b>                    | <b>550.713</b>   | <b>4.107.684</b>   | <b>1.481.965</b>  | <b>903.818</b>     | <b>79.836</b>    | <b>95.678</b>    | <b>7.219.694</b> |
| <b>Diferencia activo-pasivo al 31 de diciembre de 2007</b> | <b>(409.109)</b> | <b>(2.047.960)</b> | <b>84.980</b>     | <b>548.360</b>     | <b>460.792</b>   | <b>1.738.769</b> | <b>375.832</b>   |

Ante las circunstancias excepcionales que se produjeron en los mercados financieros internacionales, fundamentalmente en la segunda mitad de 2008, los gobiernos europeos adoptaron el compromiso de tomar las medidas oportunas para intentar solventar los problemas de la financiación bancaria y sus efectos sobre la economía real, con el objeto de preservar la estabilidad del sistema financiero internacional. Los objetivos fundamentales de dichas medidas eran asegurar condiciones de liquidez apropiadas para el funcionamiento de las instituciones financieras, facilitar el acceso a la financiación por parte de las instituciones financieras, establecer los mecanismos que permitan, en su caso, proveer recursos de capital adicional a las entidades financieras que aseguren el funcionamiento de la economía, asegurar que la normativa contable es suficientemente flexible para tomar en consideración las excepcionales circunstancias acontecidas en los mercados y reforzar y mejorar los mecanismos de coordinación entre los países europeos.

Dentro de este marco general, durante el último trimestre de 2008 en España se aprobaron las siguientes medidas:

- Real Decreto-Ley 6/2008, de 10 de octubre, por el que se crea el Fondo para la Adquisición de Activos Financieros (en adelante, FAAF), y la Orden EHA/3118/2008, de 31 de octubre que desarrolla dicho Real Decreto. La finalidad del FAAF, que se encuentra adscrito al Ministerio de Economía y Hacienda y que cuenta con una aportación inicial de treinta mil millones de euros ampliables

hasta cincuenta mil millones de euros, es adquirir con cargo al Tesoro Público y con criterios de mercado, mediante el procedimiento de subastas instrumentos financieros emitidos por las entidades de crédito y fondos de titulización de activos españoles, respaldados por créditos concedidos a particulares, empresas y entidades no financieras.

- Real Decreto-Ley 7/2008, de 13 de octubre, de Medidas Urgentes en Materia Económica en relación con el Plan de Acción Concertada de los Países de la Zona Euro y la Orden EHA/3364/2008, de 21 de noviembre, que desarrolla el artículo 1 de dicho Real Decreto que incluye las siguientes medidas:
- Por una parte, el otorgamiento de avales del Estado a las emisiones realizadas por las entidades de crédito residentes en España a partir del 14 de octubre de 2008 de pagarés, bonos y obligaciones, que cumplan determinados requisitos: ser operaciones individuales o en programas de emisión; no ser deuda subordinada ni garantizada con otro tipo de garantías; estar admitidas a negociación en mercados secundarios oficiales españoles; tener un plazo de vencimiento entre 3 meses y 3 años si bien este plazo puede ampliarse a 5 años previo informe del Banco de España; tipo de interés fijo o variable, con requisitos especiales para la emisiones realizadas a tipo variable; la amortización debe realizarse en un solo pago y las emisiones no pueden incorporar opciones ni otros instrumentos financieros y tener un valor nominal no inferior a 10

millones de euros. El plazo de otorgamiento de avales finalizará el 31 de diciembre de 2009 y el importe total máximo de avales a conceder en 2008 será de 100.000 millones de euros.

- Por otra parte, la autorización, con carácter excepcional y hasta el 31 de diciembre de 2009, al Ministerio de Economía y Hacienda para adquirir títulos emitidos por las entidades de crédito residentes en España, que necesiten reforzar sus recursos propios y así lo soliciten, incluyendo participaciones preferentes y cuotas participativas.

Los Administradores consideran que las medidas anteriores ofrecen un marco de actuación adecuado para que las operaciones se puedan desarrollar normalmente durante el ejercicio 2009 sin que se ponga de manifiesto ningún problema de liquidez o de rentabilidad para la entidad.

## 25.Exposición al riesgo de interés

El riesgo de tipo de Interés se produce cuando los cambios en la estructura de la curva de tipos de interés de mercado afectan a las masas de Activo y Pasivo provocando su renovación a tipos diferentes de los existentes con anterioridad, con efectos en el valor económico y en el margen de intermediación –margen financiero– de la Entidad. Este riesgo, también llamado Riesgo de Tipo de Interés Estructural, es inherente al negocio bancario y, en consecuencia, es gestionado y controlado directamente por el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (COAP).

La Entidad promueve la gestión activa de este riesgo persiguiendo un doble objetivo: preservar el valor económico del balance y reducir la sensibilidad del margen financiero de la Entidad a las variaciones de los tipos de interés. La protección de estas dos variables ante los movimientos en las variables de mercado es discutida por el Banco en el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (COAP).

A pesar de que el Riesgo de Tipo de Interés de Balance asumido por la Entidad es bastante inferior a los niveles considerados como significativos, según las consideraciones establecidas en la Guía del proceso de Autoevaluación del Capital (PAC) de Banco de España, en el Banco se sigue realizando un conjunto de actuaciones relativas a la intensificación del seguimiento y a la gestión del Riesgo de Tipo de Interés de Balance.

El riesgo de valor razonable de tipo de interés es el riesgo en el que incurre el Banco al tener en su activo y pasivo determinados instrumentos financieros los cuales devengan tipos de interés fijos o revisables en el tiempo, cuyo valor razonable puede variar debido a la variación de los tipos de interés de mercado. En el caso de las operaciones con tipo de interés variable, el riesgo al que está sometido el Banco se produce en los períodos de recálculo de los tipos de interés.

El riesgo de mercado de tipo de interés en el que incurre el Banco se concentra fundamentalmente, en su caso, en la adquisición de títulos de renta fija incluidos en la cartera de disponibles para la venta, así como en la cartera de préstamos y créditos de la Entidad y en la emisión de pasivos a tipo fijo, como pueden ser determinadas operaciones de depósito con la clientela.

Por su parte, el riesgo por flujos de efectivo de tipo de interés, que es el riesgo a que varíen los flujos de efectivo esperados de determinados activos financieros debido a variaciones en los tipos de interés de mercado, se concentra, básicamente, en la existencia de préstamos y créditos incluidos en la cartera de inversión crediticia.

El Banco utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que pueden exponer al Banco a riesgos de tipo de interés igualmente significativos, reduciendo de esta manera este tipo de riesgos en su práctica totalidad (véase Nota 9).

La actividad de la tesorería del Banco se centra en la cobertura de operaciones de clientes, monetarias y cambiarias, en las diferentes divisas, así como de las necesidades globales de liquidez de la Entidad.

Desde la Sala de Tesorería de Banco Caixa Geral se cubren diariamente tanto las necesidades cambiarias (spot y forwards) como monetarias resultado de operaciones de clientes y posiciones de cartera del Banco, adecuando convenientemente los flujos en plazos e importes para eliminar riesgos de tipos de interés.

Todas las operaciones de mercado monetario y cambiarias, así como la cobertura de los productos estructurados son efectuadas con entidades del Grupo Caixa Geral de Depósitos.

A través de informes diarios, Caixa Geral de Depósitos agrupa y centraliza las posiciones de las distintas entidades del Grupo con el fin de conocer la situación global de sus riesgos de mercado y comprobar el cumplimiento de los límites cambiarios asignados a cada Unidad.

Internamente, el Comité de Activos y Pasivos del Banco toma conocimiento de la evolución de los riesgos de mercado de la Entidad, definiendo políticas de posicionamiento de la Tesorería en función de las perspectivas de evolución futura de los mercados financieros, y estudia y aprueba la comercialización de productos estructurados para la red.

Teniendo en cuenta las operaciones de cobertura realizadas y el volumen de aquellos activos y pasivos financieros remunerados a tipo fijo, que constituyen aproximadamente un 13,31% de los activos y un 4,40% de los pasivos, respectivamente, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, la exposición del Banco al riesgo de tipo de interés no es significativa.

## Documentación Legal - Cuentas 2008

En los cuadros siguientes se muestra, a efectos comparativos, la estructura de gaps de vencimientos y plazos de reprecación de los

activos y pasivos en miles de euros a 31 de diciembre de 2008 y 2007 respectivamente:

|  | Miles de Euros                                     |                    |                    |                    |                    |                  |
|--|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|  | Matriz de Vencimientos/Repreciaciones a 31-12-2008 |                    |                    |                    |                    |                  |
|  | SalDOS Sensibles                                   |                    |                    |                    |                    |                  |
|  | Hasta 3 Meses                                      | De 3 Meses a 1 Año | De 1 a 3 Años      | De 3 a 5 Años      | Más de 5 Años      | Total Sensible   |
| <b>Activos sensibles al riesgo de interés:</b> |  |                    |                    |                    |                    |                  |
| Mercado Monetario                              | 488.066  | 610.103            | 138.423            | 1.080              | -                  | 1.237.672        |
| Mercado Crediticio                             | 760.988  | 1.084.971          | 282.563            | 223.295            | 2.209.342          | 4.561.159        |
| Mercado de Valores                             | 9.953  | 4.590              | 167                | -                  | -                  | 14.710           |
| <b>Total activos sensibles</b>                 | <b>1.259.007</b>                                   | <b>1.699.664</b>   | <b>421.153</b>     | <b>224.375</b>     | <b>2.209.342</b>   | <b>5.813.541</b> |
| % sobre total activos sensibles                | 21,65%   | 29,24%             | 7,24%              | 3,86%              | 38%                | 100%             |
| % sobre activos totales                        | 19,75%   | 26,66%             | 6,6%               | 3,5%               | 34,65%             | 91,18%           |
| <b>Pasivos sensibles al riesgo de interés:</b> |  |                    |                    |                    |                    |                  |
| Mercado Monetario                              | 3.063.445  | 764.648            | 83.371             | -                  | -                  | 3.911.464        |
| Mercado de Depósitos                           | 900.249  | 358.614            | 89.998             | -                  | 31.578             | 1.380.439        |
| <b>Total pasivos sensibles</b>                 | <b>3.963.694</b>                                   | <b>1.123.262</b>   | <b>173.369</b>     | <b>-</b>           | <b>31.578</b>      | <b>5.291.903</b> |
| % sobre total pasivos sensibles                | 74,9%  | 21,23%             | 3,28%              | -                  | 0,5%               | 100%             |
| % sobre pasivos totales                        | 62,17%   | 17,62%             | 2,7%               | -                  | 0,5%               | 83%              |
| <b>Medidas de sensibilidad:</b>                |  |                    |                    |                    |                    |                  |
| <b>Diferencia activo-pasivo en cada plazo</b>  | <b>(2.704.687)</b>                                 | <b>576.402</b>     | <b>247.784</b>     | <b>224.375</b>     | <b>2.177.764</b>   | <b>521.638</b>   |
| % sobre activos totales                        | 42,42%   | 9%                 | 3,9%               | 3,5%               | 34,16%             | 8,18%            |
| <b>Diferencia activo-pasivo acumulada</b>      | <b>-</b>   | <b>(2.704.687)</b> | <b>(2.128.285)</b> | <b>(1.880.501)</b> | <b>(1.656.126)</b> | <b>521.638</b>   |
| % sobre activos totales                        | -  | 42,42%             | 33,38%             | 29,49%             | 25,97%             | 8,18%            |
| <b>Índice de cobertura (*)</b>                 | <b>31,76%</b>                                      | <b>151,3%</b>      | <b>243%</b>        | <b>-</b>           | <b>6.996%</b>      | <b>109,85%</b>   |

(\*) Índice de cobertura = % de activos sensibles dividido por pasivos sensibles en cada plazo.

|  | Miles de Euros                                     |                    |                    |                    |                  |                  |
|--|--|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
|  | Matriz de Vencimientos/Repreciaciones a 31-12-2007 |                    |                    |                    |                  |                  |
|  | SalDOS Sensibles                                   |                    |                    |                    |                  |                  |
|  | Hasta 3 Meses                                      | De 3 Meses a 1 Año | De 1 a 3 Años      | De 3 a 5 Años      | Más de 5 Años    | Total Sensible   |
| <b>Activos sensibles al riesgo de interés:</b> |  |                    |                    |                    |                  |                  |
| Mercado Monetario                              | 2.335.362  | 744.379            | 35.859             | -                  | -                | 3.115.600        |
| Mercado Crediticio                             | 1.281.392  | 707.556            | 242.325            | 208.334            | 1.538.620        | 3.978.227        |
| Mercado de Valores                             | 5.117  | -                  | 3.642              | -                  | -                | 8.759            |
| <b>Total activos sensibles</b>                 | <b>3.621.871</b>                                   | <b>1.451.935</b>   | <b>281.826</b>     | <b>208.334</b>     | <b>1.538.620</b> | <b>7.102.586</b> |
| % sobre total activos sensibles                | 50,99%   | 20,44%             | 3,97%              | 2,93%              | 21,66%           | 100%             |
| % sobre activos totales                        | 47,30%   | 18,96%             | 3,68%              | 2,72%              | 20,09%           | 92,75%           |
| <b>Pasivos sensibles al riesgo de interés:</b> |  |                    |                    |                    |                  |                  |
| Mercado Monetario                              | 4.497.013  | 708.994            | 41.462             | -                  | 31.050           | 5.278.519        |
| Mercado de Depósitos                           | 1.019.587  | 225.858            | 32.024             | -                  | -                | 1.277.469        |
| <b>Total pasivos sensibles</b>                 | <b>5.516.600</b>                                   | <b>934.852</b>     | <b>73.486</b>      | <b>-</b>           | <b>31.050</b>    | <b>6.555.988</b> |
| % sobre total pasivos sensibles                | 84,15%   | 14,26%             | 1,12%              | -                  | 0,47%            | 100%             |
| % sobre pasivos totales                        | 72,04%   | 12,21%             | 0,96%              | -                  | 0,41%            | 85,61%           |
| <b>Medidas de sensibilidad:</b>                |  |                    |                    |                    |                  |                  |
| <b>Diferencia activo-pasivo en cada plazo</b>  | <b>(1.894.729)</b>                                 | <b>517.083</b>     | <b>208.340</b>     | <b>208.334</b>     | <b>1.507.570</b> | <b>546.598</b>   |
| % sobre activos totales                        | 24,74%   | 6,75%              | 2,72%              | 2,72%              | 19,69%           | 7,14%            |
| <b>Diferencia activo-pasivo acumulada</b>      | <b>-</b>   | <b>(1.894.729)</b> | <b>(1.377.646)</b> | <b>(1.169.306)</b> | <b>(960.972)</b> | <b>546.598</b>   |
| % sobre activos totales                        | -  | 24,74%             | 17,99%             | 15,27%             | 12,55%           | 7,14%            |
| <b>Índice de cobertura (*)</b>                 | <b>66%</b>   | <b>155%</b>        | <b>384%</b>        | <b>-</b>           | <b>4.955%</b>    | <b>108%</b>      |

(\*) Índice de cobertura = % de activos sensibles dividido por pasivos sensibles en cada plazo.

## 26. Exposición a otros riesgos de mercado

La gestión de otros riesgos de la Entidad, mediante la identificación, la medición, el seguimiento y la valoración de los riesgos que afectan a la actividad, así como su consideración permanente en la toma de decisiones, tiene como objetivo maximizar el crecimiento y la solvencia del Banco. A continuación se muestra el perfil de riesgos de la Entidad en relación al Riesgo de Mercado y al Riesgo Operacional:

### - Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado hace referencia a la probabilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de evoluciones desfavorables en los precios de las variables de mercado (tipos de interés, cotizaciones de activos de Renta Fija, precio de acciones e índices bursátiles, tipo de cambio, precio de materias primas y volatilidad de todos estos factores de riesgo).

El control del riesgo de tipo de cambio se realiza de manera integrada para el Banco. La política del Banco es limitar al máximo este tipo de riesgos, tratando de cubrir de manera inmediata cualquier riesgo de estas características que surja, mediante la contratación de las operaciones simétricas en el activo o en el pasivo, así como las operaciones de derivados financieros que permitan mitigar estos riesgos. En la Nota 2.3 de estas cuentas anuales se incluye información relativa a la exposición del riesgo de cambio del Banco.

El Banco no mantiene activos financieros en la cartera de negociación. De esta forma, aunque el cálculo de los requerimientos de capital únicamente queda acotado al riesgo de tipo de cambio, debe reseñarse que la Entidad no mantiene posiciones abiertas de importes significativos en moneda extranjera.

El cálculo de los requerimientos de recursos propios por riesgo de tipo de cambio se ha realizado de acuerdo con el enfoque del Método Estándar. A 31 de diciembre de 2008 dichos requerimientos son nulos al encontrarse por debajo del umbral mínimo que señala la normativa vigente.

### - Riesgo Operacional

Se entiende por Riesgo Operacional la probabilidad de sufrir pérdidas generadas como consecuencia de procesos internos inadecuados, errores humanos, incorrecto funcionamiento de los sistemas de información o acontecimientos externos. El Riesgo Operacional es inherente a todas las actividades de negocio.

La Entidad se encuentra en plena implantación del nuevo modelo de gestión de Riesgo Operacional y Control Interno (R.O.C.I.) definida a nivel de Grupo, habiendo calculado los requerimientos de recursos propios por Riesgo Operacional a 31 de diciembre de

2008 de acuerdo con el enfoque previsto por el Método del Indicador Básico. En cualquier caso, el objetivo principal del citado proyecto es posicionar al Banco en el enfoque Estándar, dotando a la organización de las infraestructuras y metodologías necesarias para conseguirlo.

## 27. Derechos y obligaciones contingentes

El Banco no tiene derechos u obligaciones contingentes de importe significativo, tales como litigios en curso interpuestos por la Entidad o contra ella, que no hayan dado lugar al registro de un activo y/o pasivo, en su caso.

## 28. Otra información significativa

### 28.1. Riesgos contingentes

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que se deberán pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2008 y 2007, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Banco en relación con las mismas:

|                                     | Miles de Euros |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | 2008           | 2007           |
| <b>Garantías financieras:</b>       |                |                |
| Avales financieros                  | 130.954        | 117.749        |
| Derivados de crédito vendidos       | 169.253        | 205.907        |
| Créditos documentarios irrevocables | 3.008          | 12.149         |
| Otros avales y cauciones prestadas  | 100.378        | 97.793         |
| <b>Otros riesgos contingentes:</b>  |                |                |
| Otros créditos documentarios        | 538            | 544            |
| Otros conceptos                     | 347            | 347            |
|                                     | <b>404.478</b> | <b>434.489</b> |

El saldo de la cuenta "Derivados de crédito vendidos" incluye el importe de los riesgos adquiridos por el Banco a otras entidades financieras del Grupo Caixa Geral de Depósitos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el saldo de dicha cuenta incluía 30.000 miles de euros correspondientes a un riesgo adquirido por el Banco a una entidad ajena al Grupo Caixa Geral de Depósitos.

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Banco, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Banco.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones Percibidas" e "Intereses y rendimien-



tos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance (véase Nota 17).

## 28.2. Otros pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, el Banco no tenía otros pasivos contingentes de importe significativo.

## 28.3. Disponibles por terceros

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes pendientes de disponer de dichos contratos de financiación para los cuales el Banco había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance a dichas fechas eran los siguientes:

|  | Miles de Euros   |                               |                  |                               |
|--|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
|  | 2008             |                               | 2007             |                               |
|  | Límite concedido | Importe pendiente de disponer | Límite concedido | Importe pendiente de disponer |
| <b>Con disponibilidad inmediata -</b>          |                  |                               |                  |                               |
| Entidades de crédito                           | 67.284           | 6.831                         | 3.167.511        | 9.467                         |
| Sector de Administraciones Públicas            | 16.210           | 438                           | 19.118           | 6.178                         |
| Otros sectores                                 | 5.390.675        | 595.434                       | 5.402.478        | 1.057.868                     |
| No residentes                                  | 300.760          | 78.732                        | -                | -                             |
|  | <b>5.774.929</b> | <b>681.435</b>                | <b>8.589.107</b> | <b>1.073.513</b>              |
| <b>Otros compromisos contingentes</b>          |                  |                               |                  |                               |
| Documentos entregados a cámara de compensación | -                | 58.699                        | -                | 73.405                        |
|  | <b>-</b>         | <b>740.134</b>                | <b>-</b>         | <b>1.146.918</b>              |

El tipo de interés medio anual de estas operaciones ha sido del 5,95% en 2008 (4,99 % en 2007). Ninguna de las operaciones concedidas presenta disponibilidad condicionada.

## 28.4. Recursos de terceros gestionados por el Banco y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance comercializados no gestionados por el Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se indica a continuación:

|                                | Miles de Euros |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | 2008           | 2007           |
| Fondos de Inversión Mobiliaria | 249.042        | 336.980        |
| Fondos de Pensiones            | 51.052         | 59.085         |
|                                | <b>300.094</b> | <b>396.065</b> |

Asimismo, a continuación se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en el Banco al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2008           | 2007           |
| Carteras de otras instituciones de inversión colectiva | -              | -              |
| Carteras de fondos de pensiones                        | -              | -              |
| Otros valores administrados por el Banco               | 751.413        | 875.974        |
|  | <b>751.413</b> | <b>875.974</b> |

## 28.5. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2008 y 2007 el Banco no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

## 29. Intereses y rendimientos asimilados

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Banco en los ejercicios 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2008           | 2007           |
| Banco de España  | 1.437          | 1.334          |
| Depósitos en entidades de crédito                                      | 103.851        | 82.904         |
| Créditos a la clientela  | 267.064        | 195.456        |
| Valores representativos de deuda                                       | 308            | 500            |
| Activos dudosos  | 1.335          | 784            |
| Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables           | (27)           | (53)           |
| Rendimiento atribuido a los fondos de pensiones constituidos (Nota 38) | 1.497          | 2.173          |
| Otros rendimientos   | -              | 1              |
|  | <b>375.465</b> | <b>283.099</b> |

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

|  | Miles de Euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2008           | 2007           |
| Activos financieros disponibles para la venta                | 308            | 500            |
| Inversión crediticia   | 373.687        | 280.478        |
| Rendimiento atribuido a los fondos de pensiones constituidos | 1.497          | 2.173          |
| Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables | (27)           | (53)           |
| Otros rendimientos   | -              | 1              |
|  | <b>375.465</b> | <b>283.099</b> |

### 30. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 es el siguiente:

|  | Miles de Euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2008           | 2007           |
| Depósitos de entidades de crédito                          | 208.202        | 146.122        |
| Depósitos de la clientela                                  | 47.179         | 41.514         |
| Pasivos subordinados                                       | 1.644          | 1.382          |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | 117            | -              |
| Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos     | 1.665          | 2.173          |
|  | <b>258.807</b> | <b>191.191</b> |

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

|  | Miles de Euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2008           | 2007           |
| Pasivos financieros a coste amortizado                     | 257.025        | 189.018        |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | 117            | -              |
| Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos     | 1.665          | 2.173          |
|  | <b>258.807</b> | <b>191.191</b> |

### 31. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2008 y 2007 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| Intereses y rendimientos asimilados -                   |                |               |
| Comisiones de apertura                                  | 2.571          | 2.440         |
| Comisiones de estudio                                   | 172            | 154           |
| Comisiones asociadas a préstamos sindicados             | 7              | 761           |
|   | <b>2.750</b>   | <b>3.355</b>  |
| <b>Comisiones percibidas -</b>                          |                |               |
| Comisiones por riesgos contingentes                     | 3.428          | 3.444         |
| Comisiones por servicios de cobros y pagos              | 12.671         | 11.730        |
| Comisiones por servicios de valores                     | 307            | 1.039         |
| Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros | 54             | 52            |
| Comisiones de comercialización                          | 5.416          | 5.251         |
| Otras   | 3.199          | 2.424         |
|   | <b>25.075</b>  | <b>23.940</b> |

### 32. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2008 y 2007 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los

epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

|  | Miles de Euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 2008           | 2007         |
| <b>Comisiones pagadas -</b>                  |                |              |
| Corretajes por operaciones activas y pasivas | 108            | 7            |
| Comisiones cedidas a intermediarios          | 2.073          | 1.163        |
| Otras comisiones                             | 850            | 736          |
|  | <b>3.031</b>   | <b>1.906</b> |

### 33. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2008 y 2007, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

|   | Miles de Euros |            |
|---|----------------|------------|
|   | 2008           | 2007       |
| Activos financieros disponibles para la venta | 902            | 424        |
| Inversiones crediticias                       | -              | -          |
| Derivados de cobertura                        | (46)           | 54         |
|   | <b>856</b>     | <b>478</b> |

### 34. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 es el siguiente:

| Resultados Netos en la:   | Miles de Euros |            |
|---|----------------|------------|
|   | 2008           | 2007       |
| Conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias en moneda extranjera (Nota 2) | 409            | 667        |
|   | <b>409</b>     | <b>667</b> |

### 35. Otros productos de explotación

#### 35.1. Otros productos de explotación - Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros

En este epígrafe se registran los ingresos por prestación de servicios no financieros realizados a empresas del Grupo

#### 35.2. Resto de productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 es el siguiente:

|   | Miles de Euros |              |
|---|----------------|--------------|
|   | 2008           | 2007         |
| Ingresos de otros activos materiales cedidos en arrendamiento operativo | -              | -            |
| Comisiones compensadoras de costes directos                             | 2.004          | 2.331        |
| Gastos incorporados a activos   | 628            | 881          |
| Otros productos   | 842            | -            |
|   | <b>3.474</b>   | <b>3.211</b> |

### 36. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 es el siguiente:

|  | Miles de Euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 2008           | 2007         |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | 997            | 999          |
| Otras cargas                                   | 2.689          | 1.135        |
|  | <b>3.686</b>   | <b>2.134</b> |

### 37. Gastos de administración

#### 37.1. Gastos de administración - Gastos de personal

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 es el siguiente:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| Sueldos y salarios                              | 48.306         | 46.595        |
| Seguridad Social                                | 10.930         | 10.121        |
| Aportaciones a fondos de pensiones externos (*) | 492            | 936           |
| Indemnizaciones por despido                     | 36             | 180           |
| Otros gastos de personal                        | 3.329          | 3.303         |
|   | <b>63.093</b>  | <b>61.135</b> |

(\*) Las primas satisfechas a las entidades aseguradoras cubren, en su caso, las pérdidas/ganancias actuariales que pudieran derivarse.

El número de empleados del Banco, distribuido por categorías profesionales y por género, al 31 de diciembre de 2008 y 2007 es el siguiente:

|                     | 2008       |            | 2007       |            |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|
|                     | Hombres    | Mujeres    | Hombres    | Mujeres    |
| Alta Dirección      | 6          | -          | 8          | -          |
| Técnicos            | 598        | 269        | 592        | 233        |
| Administrativos     | 83         | 83         | 106        | 94         |
| Servicios generales | 1          | -          | 1          | -          |
|                     | <b>688</b> | <b>352</b> | <b>707</b> | <b>327</b> |

El Consejo de Administración del Banco está integrado por 10 hombres y una mujer.

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes "Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares" y "Contratos de seguros vinculados a pensiones" de los balances de situación al 31 de diciembre de 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2008           | 2007          |
| <b>Provisiones - Fondo para pensiones y obligaciones similares -</b> |                |               |
| Compromisos post-empleo  | 17.195         | 18.083        |
| Compromisos por prejubilaciones                                      | 14.891         | 7.466         |
| Compromisos por prejubilaciones futuras                              | -              | 9.849         |
| Compromisos por premios de antigüedad y otros                        | 2.086          | 1.885         |
|  | <b>34.172</b>  | <b>37.283</b> |
| <b>Contratos de seguros vinculados a pensiones -</b>                 |                |               |
| Compromisos post-empleo  | 32.917         | 26.462        |
|  | <b>32.917</b>  | <b>26.462</b> |

El movimiento producido en el saldo de "Provisiones- Fondos para pensiones y obligaciones similares" durante los ejercicios 2008 y 2007 ha sido el siguiente:

|   | Miles de Euros |
|---|----------------|
|   | 2008           |
| <b>Saldo al 1 de enero de 2007</b>          | <b>32.195</b>  |
| Dotaciones a provisiones (*)                | 9.470          |
| Costo imputable a fondos de pensiones       | 2.173          |
| Rendimiento atribuido a fondos de pensiones | (1.471)        |
| Cobertura póliza de seguros no apta         | (712)          |
| Pagos a prejubilados                        | (4.372)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2007</b>     | <b>37.283</b>  |
| Dotaciones a provisiones (*)                | 1.736          |
| Costo Imputable a fondos de pensiones       | 1.497          |
| Rendimiento atribuido a fondos de pensiones | (427)          |
| Contribuciones                              | (930)          |
| Pagos a prejubilados                        | (4.987)        |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b>     | <b>34.172</b>  |

(\*) Dotación con cargo al capítulo "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios 2008 y 2007.

El Banco ha ofrecido en el ejercicio 2008 determinados empleados la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a la edad de prejubilación establecida en el convenio colectivo laboral vigente y constituyó las correspondientes provisiones con cargo a la cuenta "Dotaciones a provisiones - Dotaciones a fondos de pensiones y obligaciones similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 1.447 miles de euros.

El valor actual de las obligaciones de retribuciones post-empleo y otras retribuciones a largo plazo y el valor razonable de los activos del plan, son los siguientes:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| <b>Valor actual de las obligaciones:</b>                            |                |               |
| Compromisos post-empleo por pensiones causadas                      |                |               |
| Pensionistas  | 31.475         | 30.174        |
| Riesgos post-empleo por pensiones no causadas                       |                |               |
| Devengados  | 15.877         | 16.109        |
| Otras retribuciones a largo plazo                                   |                |               |
| Prejubilados  | 14.891         | 17.315        |
| Premios de antigüedad y otros                                       | 2.086          | 1.885         |
| Compromisos a cubrir  | <b>64.329</b>  | <b>65.483</b> |
| <b>Valor razonable de los activos del plan</b>                      |                |               |
| Contratos seguros entidad ajena al Grupo                            | 30.157         | 28.200        |
|   | <b>30.157</b>  | <b>28.200</b> |
|   | 34.172         | 37.283        |
| <b>Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares</b> | <b>34.172</b>  | <b>37.283</b> |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones:                        |                |               |
| Entidades aseguradoras del Grupo y pólizas no aptas                 |                |               |
| Grupo   | 18.026         | 17.754        |
| No grupo  | 14.891         | 8.708         |
|   | <b>32.917</b>  | <b>26.462</b> |

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007 no existía "coste de los servicios pasados" no reconocido.

El importe de las obligaciones ha sido determinado por actuarios independientes cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlas los siguientes criterios:

1. Método de cálculo: "de la unidad de crédito proyectada", que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.
2. Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Con carácter general, las hipótesis actuariales más significativas que consideraron en sus cálculos fueron:

|   | Hipótesis      |                |                                   |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|
|   | Post-empleo    | Prejubilación  | Otras retribuciones a largo plazo |
| Tipo de interés técnico anual                   | 5,50%          | 4,75%          | 5,25%                             |
| Tablas de mortalidad                            | PE98/99-5 años | PE98/99-5 años | PE98/99-5 años                    |
| I.P.C. anual acumulativo                        | 2%             | 2%             | 2%                                |
| Tasa anual de crecimiento de los salarios       | 2,75%          | -              | -                                 |
| Tasa anual de parámetros de la Seguridad Social | 2%             | 2%             | 2%                                |
| Rotación  | -              | -              | -                                 |

3. La edad estimada de jubilación de cada empleado es la primera a la que tienen derecho a jubilarse o la pactada, en su caso.

El valor razonable de los contratos de seguro se ha determinado como el valor actual de las obligaciones de pago conexas, considerando las siguientes hipótesis:

|  | 2008  | 2007  |
|--|-------|-------|
| Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan | 5,50% | 5,50% |

La totalidad de los compromisos post-empleo del Banco se encuentran instrumentados mediante planes nacionales.

### 37.2. Gastos de administración - Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 es el siguiente:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2008           | 2007          |
| De inmuebles, instalaciones y material          | 15.893         | 13.712        |
| De equipos informáticos y comunicaciones        | 8.712          | 8.151         |
| De publicidad y propaganda                      | 1.960          | 4.774         |
| De letrados y temas judiciales                  | 370            | 570           |
| De informes técnicos                            | 1.253          | 951           |
| De servicios de vigilancia y traslado de fondos | 779            | 784           |
| De prima de seguro                              | 546            | 580           |
| De órganos de gobierno y control                | 132            | 34            |
| De representación y desplazamiento del personal | 2.065          | 2.250         |
| De contribuciones e impuestos                   | 1.017          | 535           |
| Otros gastos generales                          | 2.663          | 2.335         |
|   | <b>35.390</b>  | <b>34.676</b> |

#### Otra información -

Incluido en el saldo de "Otros gastos generales de administración-De informes técnicos" se recogen los honorarios satisfechos por el Banco por la auditoría de sus cuentas anuales y otros trabajos de verificación contable. En el ejercicio 2008, estos gastos presentan el siguiente detalle:

|                      | Miles de Euros |            |
|----------------------|----------------|------------|
|                      | 2008           | 2007       |
| Auditoría            | 168            | 159        |
| Asesoramiento fiscal | 9              | -          |
| Otros servicios      | 276            | 49         |
|                      | <b>453</b>     | <b>208</b> |

### 38. Dotaciones a provisiones (neto)

A continuación se presenta el detalle por naturaleza del saldo registrado en este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2008           | 2007          |
| Dotación (Recuperación) a las provisiones para riesgos contingentes (Nota 16)                  | (1.417)        | 1.587         |
| Dotaciones a los compromisos por pensiones y obligaciones similares (Nota 37)                  | 1.736          | 9.471         |
| Dotación a las provisiones para contingencias fiscales y otras contingencias legales (Nota 21) | 1.680          | 2.025         |
| Dotación a las otras provisiones (Nota 16)   | 350            | 328           |
|  | <b>2.349</b>   | <b>13.411</b> |

### 39. Ganancia (pérdida) en la baja de activos financieros no clasificados como no corrientes en venta

A continuación se presenta el detalle por naturaleza del saldo registrado en este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2008 y 2007:

|  | Miles de Euros |              |
|--|----------------|--------------|
|  | 2008           | 2007         |
| Resultado en la baja de activos materiales | 752            | 636          |
| Resultados por venta de participaciones    | -              | 426          |
| Resultado por venta de otros activos       | 268            | -            |
|  | <b>1.020</b>   | <b>1.062</b> |

### 40. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 4 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Entidad y con el personal clave de la dirección del Banco, a continuación se presentan los saldos registrados en los balances al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2008 y 2007 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas distintas de las incluidas en la Nota 4:

|                                     | Miles de Euros   |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | 2008             | 2007             |
| <b>ACTIVO:</b>                      |                  |                  |
| Créditos a entidades financieras    | 1.186.324        | 3.049.160        |
| Cartera de valores                  | 3.545            | 3.541            |
| Derivados                           | 2.368            | 4.786            |
|                                     | <b>1.192.237</b> | <b>3.057.487</b> |
| <b>PASIVO:</b>                      |                  |                  |
| Débitos a entidades financieras     | 3.893.605        | 5.247.965        |
| Deudas subordinadas                 | 31.528           | 31.462           |
| Derivados                           | 5.072            | 1.414            |
|                                     | <b>3.930.205</b> | <b>5.280.841</b> |
| <b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS:</b>        |                  |                  |
| <b>Gastos-</b>                      |                  |                  |
| Intereses y cargas asimiladas       | 207.772          | 145.973          |
| Comisiones                          | 1.423            | 146              |
|                                     | <b>209.195</b>   | <b>146.119</b>   |
| <b>Ingresos-</b>                    |                  |                  |
| Intereses y rendimientos asimilados | 85.587           | 86.544           |
| Comisiones                          | 2.324            | -                |
| Ingresos de valores                 | 223              | 223              |
|                                     | <b>88.134</b>    | <b>86.767</b>    |
| <b>OTROS:</b>                       |                  |                  |
| Pasivos contingentes                | 77               | 176.026          |
| Derivados de cobertura              | 169.253          | 119.539          |
|                                     | <b>169.330</b>   | <b>295.565</b>   |

Los saldos registrados en "Créditos a entidades financieras" y "Débitos a entidades financieras" se debe a que el Banco durante el ejercicio 2007 intensificó su actividad de captar recursos de la Sucursal de la matriz situada en Madeira y prestar parte de dichos fondos a su matriz y en 2008 aunque se mantuvo esta operativa, los saldos por este concepto disminuyen en aproximadamente 1.100 millones de euros.

### 41. Informe de servicio de atención al cliente

#### Aspectos Legales

Dicho Servicio dio comienzo a su actividad con fecha 17 de febrero de 2005, en cumplimiento de la Ley 44/2002, de 22 de Noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, regulada por la Orden ECO/734/2004, de 11 de Marzo, del Ministerio de Economía, que entró en vigor el 24 de julio de 2004, y viene canalizando las reclamaciones de los clientes de las empresas del Grupo Caixa Geral de Depósitos en España, tras ser aprobada su constitución por la Comisión Ejecutiva Permanente del Banco Caixa Geral y por la Dirección General de la Compañía de Seguros Fidelidade Mundial, Sucursal en España, y gozar del visto bueno de Banco de España y de la Dirección General de Seguros para actuar como departamento común en empresas de un mismo grupo.

Las funciones y forma de actuación de dicho Servicio quedaron recogidas en el Reglamento para la Defensa del Cliente de Banco Caixa Geral y la Compañía de Seguros Fidelidade Mundial, Sucursal en España, aprobado por los citados órganos competentes con fechas 22 de diciembre de 2004 y 14 de enero de 2005 respectivamente, y ser modificado conforme recomendaciones del Banco de España de fecha 4 de abril de 2005.

A este Servicio de Atención al Cliente y al Reglamento se adhirió Caixa Banco de Inversión, Sucursal en España, empresa del Grupo Caixa Geral de Depósitos, mediante certificado emitido por su Consejo de Administración de fecha 20 de octubre de 2005, y tras sugerencia de Banco de España de fecha 22 de septiembre de 2005. En el año 2008 se ha adherido Caixa Geral de Depósitos, sucursal en España, mediante certificado de adhesión emitido por su Consejo de Administración el 27 de Junio de 2008, también a sugerencia del Departamento de Instituciones Financieras de Banco de España.

Resumen Estadístico de Reclamaciones del Informe que se presenta en el Consejo de Administración que formula las presentes cuentas anuales.

El número total de reclamaciones recibidas en Banco Caixa Geral, durante 2008, ha sido de 282 cifra que supone un aumento de un 10,6% respecto a las recibidas el año anterior.

|                                 | 2008       | 2007       | Diferencia |              |
|---------------------------------|------------|------------|------------|--------------|
|                                 |            |            | Absoluta   | %            |
| <b>Número de reclamaciones-</b> |            |            |            |              |
| De las que                      |            |            |            |              |
| Admitidas a trámite             | 255        | 182        | 73         | 40%          |
| Desestimadas                    | 27         | 73         | (46)       | (63%)        |
| <b>Totales</b>                  | <b>282</b> | <b>255</b> | <b>27</b>  | <b>10,6%</b> |

Los principales motivos de inadmisión han sido la falta de datos o documentación solicitada y el no reunir los requisitos mínimos exigidos para ser consideradas como reclamación.

El coste que le supusieron al Banco las resoluciones favorables a clientes fue:

|                     | Euros     |        |
|---------------------|-----------|--------|
|                     | 2008      | 2007   |
| Importe reclamado   | 2.116.056 | 77.994 |
| Del que -           |           |        |
| Importe asignado    | 58.818    | 16.733 |
| Importe no asignado | 2.058.238 | 61.261 |

En cuanto a la situación de resoluciones a final del año 2008 y 2007:

|              | 2008 | 2007 |
|--------------|------|------|
| Solucionadas | 248  | 161  |
| Pendientes   | -    | 21   |
| Totales      | 248  | 182  |

Y en cuanto al tipo de dictamen en las solucionadas, teniendo en cuenta que las no admisiones o desestimaciones se incluyen en las favorables a la entidad:

|                       | 2008 | 2007 |
|-----------------------|------|------|
| Favorables al Banco   | 115  | 75   |
| Favorables al cliente | 133  | 86   |
| Totales               | 248  | 161  |

Los tiempos de resolución han quedado dentro del plazo estipulado en normativa y en reglamento, siendo el plazo medio de resolución de 26 días.

Los criterios utilizados en el tratamiento y resolución de las reclamaciones se sitúan dentro de un marco objetivo, estando orientados a la protección de los derechos de los clientes y basados en el principio de transparencia y en procedimientos, costumbres y buenas prácticas bancarias.

El crecimiento experimentado en el número de reclamaciones en 2008, respecto al año anterior, está motivado por la sensibilidad de los clientes en el cobro de comisiones, y una cada vez mayor asunción y utilización de sus derechos como consumidores.

La gestión de reclamaciones se ha efectuado mediante una aplicación informática, por la que se han obtenido los datos y porcentajes aportados, teniendo como objetivo seguir mejorando en la calidad de la información.



## Anexo I

Inmuebles aportados a la fusión

## Anexo II:

Conciliación de los modelos de estados financieros a 31 de diciembre de 2007 presentados como parte de sus cuentas anuales a dicha fecha y los presentados en estas cuentas a efectos comparativos

## Certificado de Formulación de Cuentas Anuales



## Anexo I

## Inmuebles aportados a la fusión

| Inmueble   | Miles de euros    |                        |               |                    |
|--|-------------------|------------------------|---------------|--------------------|
|  | Coste adquisición | Amortización acumulada | Coste Neto    | Valor revalorizado |
| <b>Procedentes de antiguo Banco Simeón, S.A.</b>   |                   |                        |               |                    |
| VIGO-SEDE CENTRAL (*)                              | 1.979             | (636)                  | 1.343         | 3.618              |
| PONTEVEDRA OLP. (*)                                | 531               | (171)                  | 360           | 1.076              |
| SANJENJO   | 98                | (35)                   | 63            | 428                |
| LA ESTRADA   | 67                | (31)                   | 36            | 173                |
| VILLAGARCÍA DE AROSA                               | 173               | (56)                   | 117           | 293                |
| CAMELIAS-Vigo (*)                                  | 218               | (70)                   | 148           | 204                |
| BERBÉS-Vigo (*)                                    | 96                | (35)                   | 61            | 225                |
| PONTECALDELAS                                      | 36                | (15)                   | 21            | 190                |
| EL CASTRO-Vigo (*)                                 | 76                | (30)                   | 46            | 105                |
| MARÍN  | 56                | (20)                   | 36            | 85                 |
| BAYONA   | 199               | (27)                   | 172           | 174                |
| ORENSE O.P. (*)                                    | 649               | (127)                  | 522           | 1.061              |
| EL PUENTE-Orense (*)                               | 125               | (40)                   | 85            | 102                |
| ALAMEDA-Orense (*)                                 | 575               | (101)                  | 474           | 460                |
| FERROL   | 545               | (176)                  | 369           | 346                |
| MONFORTE DE LEMOS                                  | 256               | (30)                   | 226           | 358                |
| LUGONES  | 112               | (24)                   | 88            | 136                |
| PONFERRADA (*)                                     | 478               | (109)                  | 369           | 335                |
| LA BAÑEZA (*)                                      | 204               | (46)                   | 158           | 123                |
| LEÓN O.P. (*)                                      | 1.443             | (329)                  | 1.114         | 575                |
| SALAMANCA (*)                                      | 1.083             | (247)                  | 836           | 738                |
| PALENCIA (*)                                       | 333               | (76)                   | 257           | 207                |
| ZAMORA (*)   | 392               | (55)                   | 337           | 189                |
| VALLADOLID   | 1.020             | (198)                  | 822           | 637                |
| FINCAS BARCELONA (*)                               | 1.805             | (214)                  | 1.591         | 1.710              |
| FINCAS VIGO-Ptas. 5ª-6ª (*)                        | 75                | (26)                   | 49            | 213                |
|  | <b>12.624</b>     | <b>(2.924)</b>         | <b>9.700</b>  | <b>13.761</b>      |
| <b>Procedentes de antiguo Banco de Extremadura</b> |                   |                        |               |                    |
| ALCÁNTARA  | 86                | (27)                   | 59            | 162                |
| BADAJOS O.P. (*)                                   | 356               | (103)                  | 253           | 947                |
| CÁCERES-SEDE CENTRAL (*)                           | 997               | (528)                  | 469           | 4.069              |
| MALPARTIDA DE PLASENCIA                            | 3                 | (1)                    | 2             | 60                 |
| MÉRIDA OLP.  | 130               | (44)                   | 86            | 671                |
| MONTÁNCHEZ   | 73                | (25)                   | 48            | 103                |
| PLASENCIA O.P. (*)                                 | 18                | (6)                    | 12            | 731                |
| MIAJADAS   | 7                 | (1)                    | 6             | 131                |
|  | <b>1.670</b>      | <b>(735)</b>           | <b>935</b>    | <b>6.874</b>       |
| <b>Total valor inmuebles</b>                       | <b>14.294</b>     | <b>(3.659)</b>         | <b>10.635</b> | <b>20.635</b>      |

(\*) Enajenados por el Banco.

## Anexo II:

Conciliación de los modelos de estados financieros a 31 de diciembre de 2007 presentados como parte de sus cuentas anuales a dicha fecha y los presentados en estas cuentas a efectos comparativos

| MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004<br>PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES DEL<br>EJERCICIO 2007 |                                     | Miles de Euros |                                     | MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004<br>DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA<br>CIRCULAR 6/2008 |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|--|
| ACTIVO   | Saldo al 31 de<br>diciembre de 2007 | Ajustes        | Saldo al 31 de<br>diciembre de 2007 | ACTIVO   |
| CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES   | 23.338                              | -              | 23.338                              | CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES   |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA<br>PARA LA VENTA                                     | 9.409                               | -              | 9.409                               | ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES  |
| Valores representativos de deuda   | 9.155                               | -              | 9.155                               | Valores representativos de deuda   |
| Otros instrumentos de capital  | 254                                 | -              | 254                                 | Instrumentos de capital  |
| Pro-memoria: Prestados o en garantía   |                                     |                |                                     | Pro-memoria: Prestados o en garantía   |
| INVERSIONES CREDITICIAS  | 7.478.936                           | -              | 7.478.936                           | INVERSIONES CREDITICIAS  |
| Depósitos en entidades de crédito  | 3.190.974                           | 6.564          | 3.197.538                           | Depósitos en entidades de crédito  |
| Operaciones del mercado monetario a través de<br>entidades de contrapartida                        | -                                   | 1.653          | 4.281.398                           | Crédito a la clientela   |
| Crédito a la clientela   | 4.279.745                           | -              | -                                   | Valores representativos de deuda   |
| Valores representativos de deuda   |                                     |                |                                     | Pro-memoria: Prestados o en garantía   |
| Otros activos financieros  | 8.217                               | (8.217)        | -                                   |  |
| Pro-memoria: Prestados o en garantía   | -                                   | -              | -                                   |  |
| CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO   | 12                                  | -              | 12                                  | CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO   |
| Pro-memoria: Prestados o en garantía   |                                     |                |                                     | Pro-memoria: Prestados o en garantía   |
| DERIVADOS DE COBERTURA   | 4.828                               | -              | 4.828                               | DERIVADOS DE COBERTURA   |
| ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA   | 2.441                               | -              | 2.441                               | ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA   |
| Activo material  | 2.441                               | -              | -                                   |  |
| PARTICIPACIONES  | 47                                  | -              | 47                                  | PARTICIPACIONES  |
| Entidades del Grupo  | 47                                  | -              | 47                                  | Entidades del Grupo  |
| CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES  | 26.462                              | -              | 26.462                              | CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES  |
| ACTIVOS POR REASEGUROS   |                                     |                |                                     | ACTIVOS POR REASEGUROS   |
| ACTIVO MATERIAL  | 22.573                              | -              | 22.573                              | ACTIVO MATERIAL  |
| De uso propio  | 22.573                              | -              | 22.573                              | Inmovilizado material  |
| Inversiones inmobiliarias  | -                                   | -              | 22.573                              | De uso propio  |
| ACTIVO INTANGIBLE  | 11.077                              | -              | 11.077                              | ACTIVO INTANGIBLE  |
| Fondo de comercio  |                                     |                |                                     | Fondo de comercio  |
| Otro activo intangible   | 11.077                              | -              | 11.077                              | Otro activo intangible   |
| ACTIVOS FISCALES   | 50.053                              | -              | 50.053                              | ACTIVOS FISCALES   |
| Corrientes   | 1.668                               | -              | 1.668                               | Corrientes   |
| Diferidos  | 48.385                              | -              | 48.385                              | Diferidos  |
| PERIODIFICACIONES  | 2.582                               | (2.582)        | -                                   |  |
| OTROS ACTIVOS  | 26.048                              | (26.048)       |                                     |  |
|  | -                                   | -              | 28.630                              | RESTO DE ACTIVOS   |
|  |                                     |                |                                     | Existencias  |
|  | -                                   | 28.630         | 28.630                              | Otros  |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>7.657.806</b>                    | <b>-</b>       | <b>7.657.806</b>                    | <b>TOTAL ACTIVO</b>  |

| MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004<br>PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES DEL<br>EJERCICIO 2007 |                                     | Miles de Euros |                                     | MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004<br>DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA<br>CIRCULAR 6/2008 |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|--|
| PASIVO   | Saldo al 31 de<br>diciembre de 2007 | Ajustes        | Saldo al 31 de<br>diciembre de 2007 | PASIVO   |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO   | <b>7.157.731</b>                    | -              | <b>7.157.731</b>                    | PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO   |
| Depósitos de bancos centrales  |                                     |                |                                     | Depósitos de bancos centrales  |
| Depósitos de entidades de crédito  | 5.321.941                           | -              | 5.321.941                           | Depósitos de entidades de crédito  |
| Depósitos de la clientela  | 1.781.517                           | -              | 1.781.517                           | Depósitos de la clientela  |
| Pasivos subordinados   | 31.462                              | -              | 31.462                              | Pasivos subordinados   |
| Otros pasivos financieros  | 22.811                              | -              | 22.811                              | Otros pasivos financieros  |
| DERIVADOS DE COBERTURA   | <b>1.510</b>                        | -              | <b>1.510</b>                        | DERIVADOS DE COBERTURA   |
| PROVISIONES  | <b>60.311</b>                       | -              | <b>60.311</b>                       | PROVISIONES  |
| Fondos para pensiones y obligaciones similares   | 37.283                              | -              | 37.283                              | Fondos para pensiones y obligaciones similares   |
| Provisiones para impuestos   | 13.058                              | -              | 13.058                              | Provisiones para impuestos y otras contingencias legales   |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes  | 8.700                               | -              | 8.700                               | Provisiones para riesgos y compromisos contingentes  |
| Otras provisiones  | 1.270                               | -              | 1.270                               | Otras provisiones  |
| PASIVOS FISCALES   | <b>142</b>                          | -              | <b>142</b>                          | PASIVOS FISCALES   |
| Corrientes   |                                     |                |                                     | Corrientes   |
| Diferidos  | 142                                 | -              | 142                                 | Diferidos  |
| PERIODIFICACIONES  | <b>13.494</b>                       | (13.494)       | -                                   |  |
| OTROS PASIVOS  | <b>15.975</b>                       |                |                                     |  |
| Fondo obra social  |                                     | 29.469         | <b>29.469</b>                       | RESTO DE PASIVOS   |
| Resto  | 15.975                              | (15.975)       | -                                   |  |
| CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO  |                                     |                |                                     |  |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>7.249.163</b>                    | -              | <b>7.249.163</b>                    | <b>TOTAL PASIVO</b>  |

| MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004<br>PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES<br>CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO 2007 |  | Miles de Euros |  | MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004<br>DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA<br>CIRCULAR 6/2008 |
|---|--|----------------|--|--|
| PATRIMONIO NETO   | Saldo al 31 de<br>diciembre de<br>2007 | Ajustes        | Saldo al 31 de<br>diciembre de<br>2007 | PATRIMONIO NETO  |
| FONDOS PROPIOS  | <b>408.660</b>                         | -              | <b>408.660</b>                         | FONDOS PROPIOS   |
| Capital   | 442.792                                | -              | 442.792                                | Capital  |
| Emitido   | 442.792                                | -              | 442.792                                | Escriturado  |
| Prima de emisión  | 747                                    | -              | 747                                    | Prima de emisión   |
| Reservas  | (45.745)                               | -              | (45.745)                               | Reservas   |
| Reservas (pérdidas) acumuladas  |  |                |  | Reservas (pérdidas) acumuladas   |
| Menos: valores propios  | (7)                                    | -              | (7)                                    | Menos: valores propios   |
| Resultado del ejercicio   | 10.873                                 | -              | 10.873                                 | Resultado del ejercicio  |
|   |  |                |  | Menos: dividendos y retribuciones  |
| AJUSTES POR VALORACIÓN  | (17)                                   | -              | (17)                                   | AJUSTES POR VALORACIÓN   |
| Activos financieros disponibles para la venta   | (17)                                   | -              | (17)                                   | Activos financieros disponibles para la venta  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>  | <b>408.643</b>                         | -              | <b>408.643</b>                         | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>   |

| MODELO DE CUENTA DE RESULTADOS DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2007 |                 |                 | Miles de Euros  |  | MODELO DE CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LA CIRCULAR 4/2004 DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA CIRCULAR 6/2008 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|--|---|
| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  | EJERCICIO 2007  | Ajustes         | EJERCICIO 2007  |  | CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS   | 283.099         | -               | 283.099         |  | INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS   |
| INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS   | (191.191)       | -               | (191.191)       |  | INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS   |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>   | <b>91.908</b>   | <b>-</b>        | <b>91.908</b>   |  | <b>MARGEN DE INTERÉS</b>  |
|   |                 |                 |                 |  | RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL  |
| COMISIONES PERCIBIDAS   | 23.940          | -               | 23.940          |  | COMISIONES PERCIBIDAS   |
| COMISIONES PAGADAS  | (1.906)         | -               | (1.906)         |  | COMISIONES PAGADAS  |
| RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)   | 478             | -               | 478             |  | RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)  |
| Cartera de negociación  |                 |                 |                 |  | Cartera de negociación  |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias                      |                 |                 |                 |  | Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias                                |
| Activos financieros disponibles para la venta   | 424             | -               | -               |  | Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias                         |
| Inversiones crediticias   |                 | 54              | 478             |  | Otros   |
| Otros   | 54              | (54)            |                 |  |   |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)  | 667             |                 | 667             |  | DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)  |
|   |                 |                 | 3.570           |  | OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN  |
|   | -               | 359             | 359             |  | Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos  |
|   | -               | 2.174           | 3.211           |  | Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros  |
|   |                 |                 | 2.174           |  | Resto de productos de explotación   |
|   |                 |                 |                 |  | OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN   |
|   |                 |                 |                 |  | Gastos de contratos de seguros y reaseguros   |
|   |                 |                 |                 |  | Variación de existencias  |
|   |                 |                 | 2.174           |  | Resto de cargas de explotación  |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>   | <b>115.087</b>  | <b>1.436</b>    | <b>116.523</b>  |  | <b>MARGEN BRUTO</b>   |
| VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS NO FINANCIEROS  |                 |                 |                 |  |   |
| COSTES DE VENTAS  |                 |                 |                 |  |   |
| OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN  | 3.214           | (3.214)         | -               |  |   |
|   |                 |                 | (95.811)        |  | GASTOS DE ADMINISTRACIÓN  |
| GASTOS DE PERSONAL  | (61.135)        | -               | (61.135)        |  | Gastos de personal  |
| OTROS GASTOS GENERALES DE EXPLOTACIÓN   | (35.407)        | 731             | (34.676)        |  | Otros gastos generales de administración  |
| AMORTIZACIÓN  | (5.521)         | -               | (5.521)         |  | AMORTIZACIÓN  |
| Activo material   | (5.173)         | (8.238)         | (13.411)        |  | DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)   |
| Activo intangible   | (348)           | 348             |                 |  | PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)  |
| OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN   | (999)           | (999)           | 26.264          |  | Inversiones crediticias   |
|   |                 |                 |                 |  | Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias                   |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>  | <b>15.239</b>   | <b>(39.723)</b> | <b>(24.484)</b> |  | <b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>   |
| PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS   | (26.179)        | 26.179          | 85              |  | PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)  |
| Activos financieros disponibles para la venta   |                 |                 |                 |  | Fondo de comercio y otro activo intangible  |
| Inversiones crediticias   | (26.264)        | 26.264          | 85              |  | Otros activos   |
| Cartera de inversión a vencimiento  |                 |                 |                 |  |   |
| Activos no corrientes en venta  | -               | 1.061           | 1.061           |  | GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA                              |
| Participaciones   | 8               | (8)             | -               |  |   |
| Activo material   | 77              | (77)            | -               |  | DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS  |
| Fondo de comercio   |                 |                 |                 |  |   |
| Otro activo intangible  |                 |                 |                 |  | GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS               |
| Resto de activos  |                 |                 |                 |  |   |
| DOTACIONES A LAS PROVISIONES (NETO)   | (13.411)        | 13.411          | -               |  |   |
| INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS  |                 |                 |                 |  |   |
| GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS  |                 |                 |                 |  |   |
| OTRAS GANANCIAS   | 8.590           | (8.590)         | -               |  |   |
| Ganancia por venta de activo material   | 7.076           | (7.076)         | -               |  |   |
| Ganancia por venta de participaciones   |                 |                 |                 |  |   |
| Otros conceptos   | 1.514           | (1.514)         | -               |  |   |
| OTRAS PÉRDIDAS  | (7.577)         | -               | -               |  |   |
| Pérdidas por venta de activo material   |                 |                 |                 |  |   |
| Pérdidas por venta de participaciones   |                 |                 |                 |  |   |
| Otros conceptos   | (7.577)         | 7.577           | -               |  |   |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>   | <b>(23.338)</b> | <b>-</b>        | <b>(23.338)</b> |  | <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>   |
| IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS   | 34.211          | -               | 34.211          |  | IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS   |
| <b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>  | <b>10.873</b>   | <b>-</b>        | <b>10.873</b>   |  | <b>RESULTADO DEL EJ. PROC. DE OP. CONTINUADAS</b>   |
| RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)   |                 |                 |                 |  | RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)   |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  | <b>10.873</b>   | <b>-</b>        | <b>10.873</b>   |  | <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>  |

El Consejo de Administración de Banco Caixa Geral, S.A., en su sesión celebrada en el día de hoy, formula las cuentas anuales e Informe de Gestión del ejercicio 2008, de Banco Caixa Geral, S.A. recogidas en 152 hojas de papel ordinario.

Por otra parte, los abajo firmantes, como administradores de Banco Caixa Geral, S.A. manifiestan que en la contabilidad del Banco correspondiente a las Cuentas Anuales del ejercicio 2008 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental previsto en la Orden del Ministerio de Justicia de 8 de octubre de 2001.

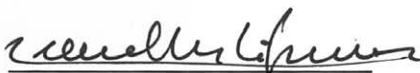
Madrid, 26 de febrero de 2009



Caixa Geral de Depósitos  
P.P.  
Rodolfo Vasco Castro Gomes  
Mascarenhas Lavrador  
Presidente



Antonio Luis Neto  
Vicepresidente



Manuel Víctor López Figueroa  
Consejero Delegado, Presidente  
Comisión Ejecutiva



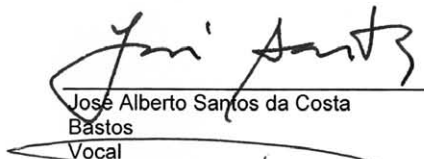
Rui Manuel do Vale Jordão  
Gonçalves Soares  
Vocal



Gonzalo García Puig  
Vocal



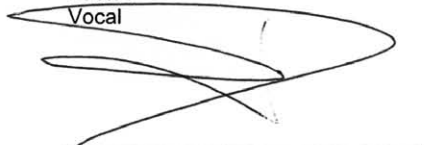
João Nuno de Oliveira Jorge Palma  
Vocal



José Alberto Santos da Costa  
Bastos  
Vocal



Altina Sebastián González  
Vocal



Fernando Gumuzio Iñiguez de  
Onzoño  
Vocal



José García-Morales Rodríguez  
Vocal

---

### Certificado de Formulación de Cuentas Anuales

Las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de Banco Caixa Geral, S.A. han sido formulados por el Consejo de Administración de Banco Caixa Geral, S.A. en su reunión del 26 de febrero de 2009, con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dicho Informe de Gestión y Cuentas Anuales están extendidos en 152 folios, correspondientes al balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, Anexo I y Anexo II extendidos en 10 páginas sin numeración, memoria extendida en 111 páginas numeradas de la 1 a la 111 ambas incluidas e informe de gestión, extendido en 31 páginas numeradas de la 1 a la 31 ambas inclusive, y, firmadas por el Secretario del Consejo, firmando en la hoja anterior todos los Consejeros.



Manuel Mendoza Villar  
Secretario del Consejo



Red de Oficinas de  
Banco Caixa Geral  
en España

OFICINAS 2008



# Red de Oficinas de Banco Caixa Geral en España

| PROVINCIA/LOCALIDAD         | DOMICILIO                      | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|-----------------------------|--------------------------------|----------|--------------|--------------|
| <b>A CORUÑA</b>             |                                |          |              |              |
| A CORUÑA - CUATRO CAMINOS   | Pose, 41                       | 15009    | 981 17 48 18 | 981 13 55 89 |
| A CORUÑA - JUANA DE VEGA    | Juana de Vega, 23              | 15004    | 981 22 29 85 | 981 22 28 06 |
| A CORUÑA - RONDA DE OUTEIRO | Ronda de Outeiro, 232          | 15010    | 981 16 03 59 | 981 27 83 36 |
| BETANZOS                    | Plaza de Galicia, 2            | 15300    | 981 77 58 03 | 981 77 12 37 |
| CARBALLO                    | Hórreo, 16                     | 15100    | 981 75 77 72 | 981 70 27 61 |
| FERROL                      | De la Iglesia, 72-74           | 15402    | 981 35 30 96 | 981 35 30 97 |
| MILLADOIRO (AMES)           | Rosalía de Castro, 41          | 15895    | 981 52 44 90 | 981 52 44 99 |
| RIBEIRA                     | Rúa de Malecón, 4              | 15960    | 981 87 39 90 | 981 87 39 11 |
| SANTIAGO - CASAS REALES     | Casas Reales, 4                | 15704    | 981 58 35 00 | 981 58 26 54 |
| SANTIAGO - REP. EL SALVADOR | República El Salvador, 27      | 15701    | 981 59 29 66 | 981 59 29 74 |
| SANTIAGO - TAMBRE           | Vía Edison, 24                 | 15890    | 981 56 33 13 | 981 58 31 94 |
| <b>ALBACETE</b>             |                                |          |              |              |
| ALBACETE                    | Avda. de España, 2             | 02002    | 967 10 13 42 | 967 51 20 91 |
| <b>ALICANTE</b>             |                                |          |              |              |
| ALICANTE - OSCAR ESPLA      | Oscar Espla, 29                | 03003    | 96 592 01 34 | 96 592 72 74 |
| <b>ASTURIAS</b>             |                                |          |              |              |
| AVILÉS                      | La Cámara, 42                  | 33400    | 98 556 98 94 | 98 556 78 89 |
| GIJÓN                       | Asturias, 16                   | 33206    | 98 535 86 43 | 98 534 93 74 |
| LUGONES (SIERO)             | Avenida Viella, 4              | 33420    | 98 526 40 57 | 98 526 41 82 |
| OVIEDO - CABO NOVAL         | Cabo Noval, 10                 | 33007    | 98 522 55 93 | 98 522 97 29 |
| OVIEDO - LLAMAQUIQUE        | Alfárez Provisional, 11        | 33007    | 985 96 64 94 | 985 23 84 44 |
| <b>BADAJOS</b>              |                                |          |              |              |
| ALCONCHEL                   | Plaza de España, 4             | 06131    | 924 42 01 03 | ----         |
| ALMENDRALEJO                | Plaza de la Constitución, 5    | 06200    | 924 67 75 51 | 924 67 75 51 |
| AZUAGA                      | Muñoz Crespo, 25               | 06920    | 924 13 78 03 | 924 13 78 03 |
| BADAJOS - ALCARAZ Y ALENDA  | Avda. de Alcaraz y Alenda, 8   | 06011    | 924 24 50 70 | 924 24 42 22 |
| BADAJOS - AVDA. VILLANUEVA  | Avenida Villanueva, 1 C        | 06005    | 924 25 17 53 | 924 23 92 04 |
| BADAJOS - COLÓN             | Avenida de Colón, 14           | 06005    | 924 22 93 86 | 924 23 53 66 |
| BADAJOS - JUAN CARLOS I     | Avenida Juan Carlos I, 4       | 06002    | 924 22 18 46 | 924 22 16 78 |
| BADAJOS - MARÍA AUXILIADORA | Av. María Auxiliadora, 55      | 06011    | 924 22 90 53 | 924 25 91 22 |
| BADAJOS - RICARDO CARAPETO  | Avenida Ricardo Carapeto, 6    | 06008    | 924 25 02 11 | 924 22 02 04 |
| CALERA DE LEÓN (O.T.P.)     | Prol. Virgen de Tentudia, 17   | 06292    | 924 58 41 87 | 924 58 41 87 |
| CAMPANARIO                  | La Plazuela, 3                 | 06460    | 924 85 22 22 | 924 85 22 22 |
| CASTUERA                    | Mártires, 1                    | 06420    | 924 77 38 08 | 924 77 38 08 |
| DON BENITO                  | Avenida de la Constitución, 14 | 06400    | 924 80 83 21 | 924 80 40 97 |
| FUENTE DE CANTOS            | Plaza de Zurbarán, 14 B        | 06240    | 924 50 01 61 | 924 50 01 61 |

| PROVINCIA/LOCALIDAD               | DOMICILIO                        | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------|--------------|--------------|
| FUENTE DEL MAESTRE                | De los Molinos, 5                | 06360    | 924 53 15 12 | 924 53 15 12 |
| GUADAJIRA (O.T.P.)                | Las Mercedes, s/n                | 06187    | 924 44 98 28 | 924 44 98 28 |
| GUAREÑA                           | Don Diego López, 14              | 06470    | 924 35 10 50 | 924 35 01 45 |
| JEREZ DE LOS CABALLEROS           | Plaza de España, 11              | 06380    | 924 73 10 22 | 924 75 12 08 |
| LA GARROVILLA                     | Plaza Alonso de Mendoza, 13      | 06870    | 924 33 51 36 | 924 33 54 16 |
| LLERENA                           | Bodegones, 6                     | 06900    | 924 87 09 50 | 924 87 05 89 |
| LOS SANTOS DE MAIMONA             | Plaza Chica, 6                   | 06230    | 924 54 48 48 | 924 54 48 48 |
| MÉRIDA - NTRA. SRA. DE LA ANTIGUA | Av. Juan Carlos I, Bl.2-Loc.9    | 06800    | 924 31 69 61 | 924 31 69 61 |
| MÉRIDA - PLAZA DE ESPAÑA          | Plaza de España, 11              | 06800    | 924 31 89 50 | 924 31 88 00 |
| MONESTERIO                        | Paseo de Extremadura, 172        | 06260    | 924 51 80 22 | 924 51 80 22 |
| MONTIJO                           | Senador Piñero, 8                | 06480    | 924 45 50 50 | 924 45 52 25 |
| NAVALVILLAR DE PELA               | Avenida de la Constitución, 34   | 06760    | 924 86 18 12 | 924 86 18 12 |
| OLIVENZA                          | Avenida de Portugal, 3           | 06100    | 924 49 28 40 | 924 49 28 40 |
| PUEBLA DE LA CALZADA              | Plaza de España, 14              | 06490    | 924 45 58 08 | 924 45 90 03 |
| QUINTANA DE LA SERENA             | Abajo, 1                         | 06450    | 924 78 63 11 | 924 78 63 11 |
| SAN VICENTE DE ALCÁNTARA          | Plaza de la Constitución, 3      | 06500    | 924 41 01 01 | 924 41 03 98 |
| TALAVERA LA REAL                  | Duque, 14                        | 06140    | 924 44 18 10 | 924 44 14 37 |
| VILLAFRANCA DE LOS BARROS         | Carrera Chica, 19                | 06220    | 924 52 42 75 | 924 52 42 75 |
| VILLAFRANCO DE GUADIANA (O.T.P.)  | San José, 40                     | 06195    | 924 44 80 86 | ----         |
| VILLANUEVA DE LA SERENA           | Díaz Ambrona, 32                 | 06700    | 924 84 03 50 | 924 84 78 45 |
| ZAFRA                             | Plaza de España, 20              | 06300    | 924 55 13 78 | 924 55 13 78 |
| ZALAMEA DE LA SERENA              | Plaza Martín Yáñez, 5            | 06430    | 924 78 00 61 | 924 78 00 61 |
| <b>BARCELONA</b>                  |                                  |          |              |              |
| BARCELONA - COMTE D'URGELL        | Comte D'Urgell, 249-251          | 08036    | 93 405 22 88 | 93 439 65 47 |
| BARCELONA - VÍA AUGUSTA           | Vía Augusta, 133                 | 08021    | 93 240 52 50 | 93 414 63 08 |
| BARCELONA - CONSELL DE CENT       | Consell de Cent, 328             | 08009    | 93 487 89 47 | 93 487 89 91 |
| BARCELONA - DIAGONAL              | Avenida Diagonal, 640            | 08017    | 93 439 83 00 | 93 419 92 74 |
| BARCELONA - CALLE MALLORCA        | Mallorca, 201-203 Bajo           | 08036    | 93 323 92 68 | 93 451 80 91 |
| BARCELONA - CREU COBERTA          | Creu Coberta, 54                 | 08014    | 93 289 42 37 | 93 426 59 46 |
| BARCELONA - MUNTANER              | Muntaner, 545                    | 08022    | 93 434 22 06 | 93 417 66 40 |
| GRANOLLERS                        | Alfons IV, 84                    | 08400    | 93 860 16 15 | 93 879 44 06 |
| L'HOSPITALET DEL LLOBREGAT        | Enric Prat de la Riba, 218 - 220 | 08901    | 93 337 18 38 | 93 338 32 26 |
| SABADELL                          | Plaza del Farell, 3              | 08207    | 93 724 62 66 | 93 724 39 46 |
| SANT CUGAT                        | Rambla de Cellar, 35-37          | 08172    | 93 674 41 03 | 93 674 30 88 |
| <b>BURGOS</b>                     |                                  |          |              |              |
| BURGOS                            | Avenida del Cid Campeador, 34    | 09005    | 947 24 40 03 | 947 24 40 86 |

## Red de Oficinas de Banco Caixa Geral en España

| PROVINCIA/LOCALIDAD             | DOMICILIO                           | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|---------------------------------|-------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| <b>CÁCERES</b>                  |                                     |          |              |              |
| ALBALÁ (O.T.P.)                 | General Franco, 3                   | 10187    | 927 38 21 89 | 927 38 21 89 |
| ALCÁNTARA                       | Cuatro Calles, 43                   | 10980    | 927 39 00 21 | 927 39 00 21 |
| ALDEANUEVA DE LA VERA           | Plaza San Antón, 15                 | 10440    | 927 57 23 75 | 927 57 23 75 |
| ARROYO DE LA LUZ                | Plaza de la Constitución, 22-23     | 10900    | 927 27 01 50 | 927 27 01 50 |
| CÁCERES - CÁNOVAS               | Avenida de España, 16               | 10001    | 927 22 24 20 | 927 22 71 50 |
| CÁCERES - CAPELLANÍAS (O.T.P.)  | P. I. Capellanías, Trav. C, Nave 10 | 10005    | 927 27 90 42 | 927 23 40 13 |
| CÁCERES - ISABEL DE MOCTEZUMA   | Avda. Isabel de Moctezuma, 3        | 10005    | 927 21 73 89 | 927 21 73 89 |
| CÁCERES - PINTORES              | Pintores, 24                        | 10003    | 927 62 61 06 | 927 62 61 07 |
| CÁCERES - A. DÍAZ DE BUSTAMANTE | Alfonso Díaz de Bustamante, 1       | 10001    | 927 62 93 31 | 927 62 93 31 |
| CASAR DE CÁCERES                | Avenida de la Constitución, 13      | 10190    | 927 29 00 21 | 927 29 16 62 |
| CILLEROS                        | Ctra. Moraleja, 1                   | 10895    | 927 51 20 54 | 927 51 20 54 |
| CORIA                           | Avenida Sierra de Gata, 37-B        | 10800    | 927 50 42 37 | 927 50 08 47 |
| EL TORNO (O.T.P.)               | Doctor Aurelio Alonso, 4            | 10617    | 927 17 51 97 | 927 17 51 21 |
| GATA                            | Avenida de Almenara, s/n. 1         | 0860     | 927 67 20 60 | 927 67 20 60 |
| HERVÁS                          | Braulio Navas, 41                   | 10700    | 927 48 10 46 | 927 48 10 46 |
| JARAÍZ DE LA VERA               | Avenida de la Constitución, 68      | 10400    | 927 17 02 83 | 927 46 04 21 |
| LA MOHEDA DE GATA (O.T.P.)      | Ceres, 13 - Bajo                    | 10849    | 927 14 01 70 | 927 14 01 70 |
| LOSAR DE LA VERA                | Plaza de la Viñuela, 1              | 10460    | 927 57 04 91 | 927 57 04 91 |
| MADRIGAL DE LA VERA             | Avda. Sanz Catalán, 4               | 10480    | 927 56 51 28 | 927 56 51 98 |
| MADRIGALEJO                     | Plaza de España, 11                 | 10110    | 927 35 40 28 | 927 35 40 28 |
| MALPARTIDA DE CÁCERES           | Plaza Mayor, 10                     | 10910    | 927 27 58 24 | 927 27 50 24 |
| MALPARTIDA DE PLASENCIA         | Avenida de Plasencia, 1             | 10680    | 927 45 98 07 | 927 45 98 07 |
| MIAJADAS                        | Iglesias, 5                         | 10100    | 927 34 71 25 | 927 16 07 98 |
| MONTÁNCHÉZ                      | Soledad, 5-7                        | 10170    | 927 38 00 11 | 927 38 05 71 |
| MONTEHERMOSO                    | Cardenal Cisneros, 6                | 10810    | 927 43 00 25 | 927 43 00 33 |
| MORALEJA                        | Avenida Pureza Canelo, 13           | 10840    | 927 66 41 36 | 927 66 41 37 |
| NAVALMORAL DE LA MATA           | Urbano González Serrano, 58         | 10300    | 927 53 58 52 | 927 53 58 52 |
| PIORNAL                         | Avenida Valle del Jerte, 36         | 10615    | 927 47 63 08 | 927 47 63 08 |
| PLASENCIA - SOL                 | Sol, 5                              | 10600    | 927 41 19 19 | 927 41 18 23 |
| PLASENCIA - UNIVERSIDAD         | Avenida de José Antonio, 30         | 10600    | 927 41 34 09 | 927 41 34 09 |
| ROSALEJO                        | Avenida de Almanzor, 12             | 10391    | 927 55 00 54 | 927 55 00 54 |
| TIÉTAR DEL CAUDILLO (O.T.P.)    | De la Luz, 2                        | 10319    | 927 55 08 40 | ----         |
| TRUJILLO                        | Encarnación, 5                      | 10200    | 927 65 90 21 | 927 65 90 21 |
| VALDASTILLAS (O.T.P.)           | Paseo de los Naranjos, 83           | 10614    | 927 47 60 78 | 927 47 62 44 |
| VALENCIA DE ALCÁNTARA           | Duquesa de la Victoria, 27          | 10500    | 927 58 08 91 | 927 58 09 46 |
| VALVERDE DEL FRESNO             | Plaza de la Constitución, 1         | 10890    | 927 51 00 73 | 927 51 00 73 |
| VILLANUEVA DE LA VERA           | Avenida de la Vera, 102             | 10470    | 927 56 61 15 | 927 56 71 98 |

| PROVINCIA/LOCALIDAD     | DOMICILIO                 | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|-------------------------|---------------------------|----------|--------------|--------------|
| <b>CASTELLÓN</b>        |                           |          |              |              |
| CASTELLÓN               | Avenida Rey Don Jaime, 29 | 12001    | 96 434 21 60 | 96 421 04 50 |
| <b>CÓRDOBA</b>          |                           |          |              |              |
| CÓRDOBA - LIBERTAD      | Avda. de la Libertad, 10  | 14006    | 957 34 01 82 | 957 27 43 03 |
| <b>GIRONA</b>           |                           |          |              |              |
| GIRONA                  | Álvarez de Castro, 3      | 17001    | 972 41 75 78 | 972 41 46 25 |
| <b>GRANADA</b>          |                           |          |              |              |
| GRANADA - CONSTITUCIÓN  | Avda. Constitución, 3     | 18001    | 958 27 93 07 | 958 28 94 11 |
| <b>GUADALAJARA</b>      |                           |          |              |              |
| GUADALAJARA             | Pza. de Santo Domingo, 1  | 19001    | 949 10 01 73 | 949 21 28 06 |
| <b>HUELVA</b>           |                           |          |              |              |
| HUELVA                  | Berdigón, 40              | 21003    | 959 54 09 30 | 959 26 26 87 |
| <b>LEÓN</b>             |                           |          |              |              |
| ASTORGA                 | Plaza de Santocildes, 16  | 24700    | 987 61 63 00 | 987 61 63 04 |
| LA BAÑEZA               | Padre Miguélez, 2         | 24750    | 987 64 14 02 | 987 64 14 00 |
| LEÓN - EL ESPOLÓN       | Plaza del Espolón, 4      | 24007    | 987 87 62 32 | 987 23 24 11 |
| LEÓN - AVDA. PADRE ISLA | Avenida Padre Isla, 5     | 24002    | 987 23 99 11 | 987 23 33 76 |
| PONFERRADA              | Avenida de España, 28     | 24400    | 987 41 50 50 | 987 41 50 54 |
| <b>LOGROÑO</b>          |                           |          |              |              |
| LOGROÑO                 | General Vara del Rey, 62  | 26002    | 941 27 45 15 | 941 27 45 16 |
| <b>LUGO</b>             |                           |          |              |              |
| LUGO - MILAGROSA        | Avenida de la Coruña, 198 | 27003    | 982 22 89 08 | 982 24 59 03 |
| LUGO - RUA DO TEATRO    | Rua do Teatro, 3          | 27001    | 982 22 51 12 | 982 24 50 61 |
| MONFORTE DE LEMOS       | Avenida de Galicia, 32    | 27400    | 982 40 32 11 | 982 41 17 02 |
| RIOTORTO                | Plaza das Rodrigas, 9     | 27744    | 982 34 61 37 | 982 34 61 37 |
| SARRIA                  | Calvo Sotelo, 84          | 27600    | 982 53 24 95 | 982 53 24 93 |
| VILALBA                 | Rua da Pravia, 8          | 27800    | 982 51 18 12 | 982 51 28 58 |
| VILANOVA DE LOURENZÁ    | General Franco, 8         | 27760    | 982 12 15 89 | 982 12 12 92 |
| <b>MADRID</b>           |                           |          |              |              |
| BOADILLA DEL MONTE      | Siglo XXI, 8              | 28660    | 91 633 92 26 | 91 633 92 54 |
| GETAFE                  | Madrid, 83                | 28902    | 91 682 54 31 | 91 683 71 94 |
| LAS ROZAS               | Real, 24                  | 28230    | 91 640 84 04 | 91 637 61 88 |
| LEGANÉS                 | Avda. de Fuenlabrada, 70  | 28911    | 91 498 79 77 | 91 498 79 89 |
| MADRID - ALCALÁ         | Alcalá, 420               | 28027    | 91 741 08 54 | 91 741 07 67 |
| MADRID - BRAVO MURILLO  | Bravo Murillo, 231        | 28020    | 91 571 96 88 | 91 571 00 57 |

## Red de Oficinas de Banco Caixa Geral en España

| PROVINCIA/LOCALIDAD        | DOMICILIO                              | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|----------------------------|--|----------|--------------|--------------|
| MADRID - CALERUEGA         | Caleruega, 21                          | 28033    | 91 768 18 06 | 91 766 00 64 |
| MADRID - CALLE ORENSE      | Orense, 24                             | 28020    | 91 555 95 78 | 91 556 88 50 |
| MADRID - CONDE DUQUE       | Conde Duque, 15                        | 28015    | 91 549 89 98 | 91 549 94 53 |
| MADRID - CUZCO             | Paseo de la Castellana, 164            | 28046    | 91 345 53 07 | 91 345 47 42 |
| MADRID - DIEGO DE LEÓN     | Diego de León, 23                      | 28006    | 91 309 91 00 | 91 411 63 81 |
| MADRID - ELOY GONZALO      | Eloy Gonzalo, 36                       | 28010    | 91 594 05 51 | 91 594 23 62 |
| MADRID - GÉNOVA            | Génova, 11                             | 28004    | 91 308 41 50 | 91 319 33 08 |
| MADRID - LA MORALEJA       | Plza de la Moraleja, Edif III, Local 5 | 28109    | 91 650 82 50 | 91 650 27 20 |
| MADRID - MERCAMADRID       | Avda. de Madrid, s/n                   | 28053    | 91 507 96 46 | 91 786 22 33 |
| MADRID - NARVÁEZ           | Narváez, 57                            | 28009    | 91 400 91 26 | 91 574 43 67 |
| MADRID - PLAZA AMÉRICA     | Juan Ignacio Luca de Tena, 1           | 28027    | 91 309 89 39 | 91 741 39 69 |
| MADRID - POTOSÍ            | Víctor Andrés Belaunde, 36             | 28016    | 91 344 12 31 | 91 457 40 55 |
| MADRID - VELAZQUEZ         | Velazquez, 58                          | 28001    | 91 341 38 46 | 91 576 48 18 |
| MAJADAHONDA                | Pza. de Cristóbal Colón, 11            | 28220    | 91 639 04 18 | 91 638 36 89 |
| MÓSTOLES                   | Juan XXIII, 2 Du.                      | 28934    | 91 664 52 72 | 91 618 20 51 |
| PINTO                      | Isabel la Católica, 1                  | 29320    | 91 608 64 42 | 91 691 66 02 |
| POZUELO DE ALARCÓN         | Avda. de Europa, 9                     | 28224    | 91 799 22 94 | 91 714 17 53 |
| TORREJÓN DE ARDOZ          | Avenida de las Fronteras, 1            | 28850    | 91 677 17 65 | 91 677 79 92 |
| <b>MÁLAGA</b>              |  |          |              |              |
| MÁLAGA - FLORES            | Plaza de las Flores, 3                 | 29005    | 95 222 17 03 | 95 222 88 19 |
| <b>OURENSE</b>             |  |          |              |              |
| AVIÓN                      | Avda. Francisco Gil Zamora, 21         | 32520    | 988 48 62 07 | 988 49 08 21 |
| BEARIZ                     | Avenida Merelles, 33                   | 32520    | 988 28 40 03 | 988 28 44 10 |
| CARBALLIÑO                 | Plaza Hermanos Prieto, 6 y 8           | 32500    | 988 27 46 70 | 988 27 18 92 |
| O BARCO DE VALDEORRAS      | Avenida Conde de Fenosa, 71            | 32300    | 988 32 05 61 | 988 32 05 62 |
| OURENSE - ALAMEDA          | Avenida de Pontevedra, 5               | 32005    | 988 23 38 00 | 988 23 38 01 |
| OURENSE - AVDA. HABANA     | Avenida de la Habana, 41               | 32003    | 988 37 14 00 | 988 37 14 13 |
| OURENSE - EL PUENTE        | Avenida das Caldas, 10                 | 32001    | 988 21 68 92 | 988 37 31 73 |
| OURENSE - MARIÑAMANSA      | Avenida Zamora, 69                     | 32005    | 988 25 12 42 | 988 23 55 03 |
| RIBADAVIA                  | Avenida do Ribeiro, 13                 | 32400    | 988 47 23 30 | 988 47 23 32 |
| VERÍN                      | Doctor Pedro González, 11              | 32600    | 988 41 43 80 | 988 41 43 02 |
| XINZO DE LIMIA             | Avenida de Madrid, 11                  | 32630    | 988 46 28 57 | 988 46 08 17 |
| <b>PALENCIA</b>            |  |          |              |              |
| PALENCIA - MAYOR PRINCIPAL | Mayor Principal, 21 F                  | 34001    | 979 74 74 22 | 979 70 07 66 |
| <b>PAMPLONA</b>            |  |          |              |              |
| PAMPLONA                   | C/ Emilio Arrieta, 17                  | 31002    | 948 22 14 16 | 948 22 03 38 |
| <b>PONTEVEDRA</b>          |  |          |              |              |
| A ESTRADA                  | Plaza de Galicia, s/n.                 | 36680    | 986 57 04 88 | 986 57 04 26 |

| PROVINCIA/LOCALIDAD           | DOMICILIO                     | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|-------------------------------|-------------------------------|----------|--------------|--------------|
| A GUARDA                      | Concepción Arenal, 75         | 36780    | 986 61 01 44 | 986 61 16 50 |
| A LAMA                        | Pedreira, 7                   | 36830    | 986 76 83 83 | 986 76 82 56 |
| BAIONA                        | Lorenzo de la Carrera, 15     | 36300    | 986 35 68 30 | 986 35 81 27 |
| BUEU                          | Eduardo Vincenti, 6           | 36930    | 986 32 00 18 | 986 32 02 70 |
| CAMBADOS                      | Avenida Vilariño, 10          | 36630    | 986 52 60 06 | 986 54 27 32 |
| CANGAS DE MORRAZO             | Avenida Montero Ríos, 12      | 36940    | 986 30 40 11 | 986 30 41 00 |
| ILLA DE AROUSA                | Avenida de Castelao, 14       | 36626    | 986 52 73 83 | 986 55 11 25 |
| LALÍN                         | Rúa Principal, 27             | 36500    | 986 78 41 46 | 986 78 41 42 |
| MARÍN                         | Méndez Núñez, 32              | 36900    | 986 88 39 11 | 986 88 39 10 |
| PONTEAREAS                    | Avda. da Constitución, 6      | 36860    | 986 66 17 50 | 986 64 09 95 |
| PONTECALDELAS                 | Augusto González Besada, s/n. | 36820    | 986 75 03 33 | 986 75 00 75 |
| PONTEVEDRA - MICHELENA        | Michelena, 13                 | 36002    | 986 85 71 00 | 986 85 93 84 |
| PONEVEDRA - PEREGRINA         | Peregrina, 63                 | 36003    | 986 89 68 44 | 986 89 68 48 |
| PORRIÑO                       | Ramiranes, s/n.               | 36400    | 986 33 08 54 | 986 33 08 62 |
| REDONDELA                     | Alfonso XII, 19               | 36800    | 986 40 45 55 | 986 40 42 44 |
| SANXENXO                      | Rúa de Madrid, 3              | 36960    | 986 72 01 73 | 986 72 01 75 |
| TUI                           | Augusto González Besada, 30   | 36700    | 986 60 16 62 | 986 60 38 79 |
| VIGO - AS TRAVESAS            | Avenida de la Florida, 89     | 36210    | 986 29 41 51 | 986 29 31 21 |
| VIGO - BERBÉS                 | Cánovas del Castillo, 10-12   | 36202    | 986 44 20 46 | 986 22 66 03 |
| VIGO - CABRAL                 | Avenida Ramón Nieto, 515      | 36205    | 986 25 17 22 | 986 25 18 33 |
| VIGO - CALVARIO               | Urzáiz, 157                   | 36204    | 986 25 13 33 | 986 25 00 52 |
| VIGO - CAMELIAS               | Avenida de las Camelias, 88   | 36211    | 986 29 56 66 | 986 29 41 58 |
| VIGO - CASTRO                 | Avenida de Zamora, 1          | 36203    | 986 42 16 33 | 986 42 18 33 |
| VIGO - LEPANTO                | Lepanto, 2                    | 36210    | 986 22 38 43 | 986 22 39 19 |
| VIGO - POLICARPO SANZ         | Policarpo Sanz, 5             | 36202    | 986 81 07 00 | 986 81 07 10 |
| VIGO - SAN ANDRÉS             | Camiño do Caramuxo, 13        | 36213    | 986 24 43 73 | 986 23 68 49 |
| VIGO - TEIS                   | Sanjurjo Badía, 206           | 36207    | 986 37 83 78 | 986 27 87 31 |
| VILAGARCÍA DE AROUSA          | Alcalde Rey Daviña, 2         | 36600    | 986 50 27 38 | 986 50 27 92 |
| <b>SALAMANCA</b>              |                               |          |              |              |
| BEJAR                         | Zúñiga Rodríguez, 11          | 37700    | 923 41 12 48 | 923 41 14 22 |
| SALAMANCA - GRAN VÍA          | Gran Vía, 43                  | 37001    | 923 26 01 36 | 923 26 29 94 |
| <b>SANTANDER</b>              |                               |          |              |              |
| SANTANDER                     | Paseo de Pereda, 8            | 39004    | 942 36 72 66 | 942 22 28 85 |
| <b>SEVILLA</b>                |                               |          |              |              |
| SEVILLA - CONSTITUCIÓN        | Adolfo Rodríguez Jurado, 4    | 41001    | 95 421 09 03 | 95 456 06 97 |
| SEVILLA - EL PINO             | Pino Central, 16 B            | 41016    | 95 426 04 80 | 95 425 60 30 |
| SEVILLA - NERVIÓN             | Avda. de Buhaira, 11          | 41018    | 95 498 12 87 | 95 458 43 46 |
| SEVILLA - REPUBLICA ARGENTINA | Avda República Argentina, 38  | 41011    | 95 428 11 22 | 95 428 17 09 |

## Red de Oficinas de Banco Caixa Geral en España

| PROVINCIA/LOCALIDAD             | DOMICILIO                      | C.POSTAL | TELÉFONO     | FAX          |
|---------------------------------|--------------------------------|----------|--------------|--------------|
| <b>TARRAGONA</b>                |                                |          |              |              |
| TARRAGONA                       | Fortuny, 12 A                  | 43001    | 977 24 88 90 | 977 25 26 59 |
| <b>VALENCIA</b>                 |                                |          |              |              |
| VALENCIA - A. PALACIO VALDÉS    | Armando Palacio Valdés, 13     | 46010    | 96 393 18 62 | 96 393 18 67 |
| VALENCIA - J.J. DÓMINE          | Doctor J.J. Domine, 3          | 46011    | 96 316 48 95 | 96 324 08 91 |
| VALENCIA - PÉREZ PUJOL          | Pérez Pujol, 4                 | 46002    | 96 351 08 77 | 96 351 47 96 |
| VALENCIA - REGISTRO             | Gran Vía Marqués del Turia, 57 | 46005    | 93 394 02 29 | 93 394 02 29 |
| VALENCIA - SAN JOSÉ DE CALASANZ | San José de Calasanz, 28       | 46008    | 96 385 72 39 | 96 385 77 79 |
| VALENCIA - THOUS                | Maximiliano Thous, 33          | 46009    | 96 368 98 93 | 96 366 62 18 |
| <b>VALLADOLID</b>               |                                |          |              |              |
| ÍSCAR                           | Real, 17                       | 47420    | 983 62 06 38 | 983 62 06 39 |
| MEDINA DEL CAMPO                | Bravo, 1                       | 47400    | 983 81 27 21 | 983 80 09 92 |
| VALLADOLID - DELICIAS           | Avenida de Segovia, 29-31      | 47013    | 983 21 38 39 | 983 21 00 98 |
| VALLADOLID - SANTIAGO           | Santiago, 3                    | 47001    | 983 37 54 21 | 983 37 53 99 |
| <b>VITORIA</b>                  |                                |          |              |              |
| VITORIA                         | Independencia, 2               | 01005    | 945 15 72 72 | 945 15 72 96 |
| <b>VIZCAYA</b>                  |                                |          |              |              |
| BILBAO - GRAN VÍA               | Gran Vía López de Haro, 61     | 48011    | 94 442 28 50 | 94 442 40 93 |
| LAS ARENAS                      | Mayor, 6 (GUECHO)              | 48930    | 94 463 17 88 | 94 464 02 21 |
| <b>ZAMORA</b>                   |                                |          |              |              |
| BENAVENTE                       | Plaza de la Madera, 19         | 49600    | 980 63 75 07 | 980 63 76 27 |
| ZAMORA - SAN TORCUATO           | San Torcuato, 12               | 49002    | 980 50 90 21 | 980 53 34 37 |
| <b>ZARAGOZA</b>                 |                                |          |              |              |
| ZARAGOZA                        | Paseo de Pamplona, 23          | 50004    | 976 48 47 10 | 976 21 67 08 |

Grupo Caixa Geral  
de Depósitos

GRUPO CGD





# Grupo Caixa Geral de Depósitos

**Caixa Geral de Depósitos** (CGD), principal Accionista de Banco Caixa Geral, fue fundada en 1876. La Entidad, que se sitúa actualmente como un referente en el sector bancario, se encuentra al frente del desarrollo económico y social, tanto de Portugal como de las comunidades donde está presente, apoyando las mejores iniciativas particulares o empresariales de los ciudadanos.

Caixa Geral de Depósitos es una Institución financiera lusa con estatus de Sociedad Anónima de Capitales exclusivamente públicos que compite en el mercado en condiciones de plena igualdad con el resto de Instituciones financieras y que está sometida a las mismas regulaciones legales que rigen en el sector privado. Es el único banco portugués con este tipo de estructura accionarial.

CGD, compañía matriz de un importante grupo financiero, **es el cuarto banco de la Península Ibérica y está presente en más de 20 países de cuatro continentes.**

Actualmente el Grupo CGD cuenta con **un equipo humano de 22.000 profesionales**, orientado y con capacidad para satisfacer las necesidades y expectativas de millones de clientes, afrontando los retos de un mercado en progresiva globalización.

La Entidad ofrece **soluciones financieras a las necesidades de los diferentes universos bancarios**, como banca de particulares y empresas, banca de inversión, intermediación y capital riesgo, inmobiliario, seguros, crédito y comercio electrónico. Además, la Entidad promueve, colabora y desarrolla importantes actividades artísticas y culturales.

Caixa Geral de Depósitos es el único banco portugués que participa en el panel del EURIBOR. Las últimas revisiones de las **principales agencias internacionales de rating**, que se han dado a conocer a principios de 2009, otorgan a la Entidad lusa la calificación de A+ en el largo plazo y A-1 en el corto plazo según Standard & Poor's; por su parte, Moody's lo hace con Aa1/P-1, y Fitch Ratings, con AA-/F1+.

Un informe presentado en enero de 2009 por la prestigiosa publicación "Global Finance" sitúa a Caixa Geral de Depósitos **entre los 50 bancos más seguros del mundo**, concretamente ocupando la posición 36. El ranking "World's 50 Safest Banks", que se elabora desde hace 17 años y analiza los 500 bancos más grandes del mundo, se ha convertido en un referente para el sector financiero en lo relativo a la solvencia de las entidades.

Los resultados financieros del Grupo CGD correspondientes al ejercicio 2008 han sido:

|                         | 2008              | 2007    | Variación 2008/2007 |
|-------------------------|-------------------|---------|---------------------|
|                         | Millones de euros |         | %                   |
| Activo Total            | 111.060           | 103.554 | 7,2%                |
| Inversiones Crediticias | 75.311            | 67.907  | 10,9%               |
| Recursos Totales        | 98.310            | 91.227  | 7,8%                |
| Fondos Propios          | 5.484             | 5.541   | -1,0%               |
| Beneficio Neto          | 459               | 856     | -46,4%              |

# Empresas del Grupo CGD

31 de diciembre de 2008

## BANCA COMERCIAL

**CAIXA GERAL  
DE DEPÓSITOS**

BANCO CAIXA GERAL  
(España)  
99,8%

BANCO CAIXA GERAL  
(Brasil)  
100,0%

BANCO NACIONAL  
ULTRAMARINO (Macao)  
100,0%

CAIXA GERAL DEP -  
SUBSIDIÁRIA OFFSHORE MACAO  
100,0%

BANCO INTERATLÂNTICO  
(Cabo Verde)  
70,0%

## BANCA DE INVERSIÓN Y CAPITAL DE RIESGO

GERBANCA  
SGPS  
100,0%

CAIXA BANCO  
DE INVESTIMENTO  
99,7%

CAIXA CAPITAL  
100,0%

## GESTIÓN DE ACTIVOS

CAIXA - GESTÃO  
DE ACTIVOS, SGPS  
100,0%

CAIXAGEST  
100,0%

CGD PENSÕES  
100,0%

## CRÉDITO ESPECIALIZADO

CAIXA LEASING E  
FACTORING - IFIC  
51,0%

CREDIP - IFIC  
80,0%

BCI - ALD  
(Mozambique)  
100,0%

## SEGUROS

CAIXA SEGUROS, SGPS  
100,0%

Companhia de Seguros  
FIDELIDADE - MUNDIAL  
100,0%

IMPÉRIO BONANÇA  
Companhia de Seguros  
100,0%

HPP - Hospitais Privados  
de Portugal, SGPS  
75,0%

GEP - Gestão de  
Peritagens Automóveis  
100,0%

EAPS - Empresa de  
Análise, Prevenção e Segurança  
100,0%

## SERVICIOS AUXILIARES

CAIXATEC  
Tecnologias de Informação  
100,0%

CAIXANET  
80,0%

IMOCAIXA  
100,0%

SOGRUPO  
Serviços Administrativos ACE

SOGRUPO  
Sistemas de Informação ACE

SOGRUPO IV  
Gestão de Imóveis ACE

## GESTIÓN DE PARTICIPACIONES

CAIXA PARTICIPAÇÕES,  
SGPS  
100,0%

WOLFPART, SGPS  
100,0%

PARCAIXA SGPS  
51,0%

## GRUPO Caixa Geral de Depósitos

## Otras Participaciones Financieras

31 de diciembre de 2008

### Complementos del Área Financiera

SIBF  
21,6%

JETCO  
(Macao)  
0,01%

INTERBANCOS  
(Mozambique)  
36,95%

SISP  
(Cabo Verde)  
20,0%

UNICRE  
17,6%

EUFISERV  
3,9%

ESEGUR  
50,0%

LOCARENT  
45,0%

### Participaciones en Inst. Financieras

BANCO COMERCIAL  
PORTUGUÊS  
3,78%

BANCO INTERNACIONAL  
DE S. TOMÉ E PRÍNCIPE, SARL  
27,0%

TF. TURISMO  
SOC. GESTORA FUNDOS INV.  
IMOBILIÁRIO, SA  
33,5%

FLORESTA  
ATLÂNTICA-SGFII, SA  
11,9%

### Otras Participaciones

PORTUGAL TELECOM  
7,28%

EDP  
5,23%

REN  
REDES ENERGÉTICAS  
NACIONALES, SGPS, SA  
5,08 %

BRISA  
AUTO-ESTRADAS DE  
PORTUGAL, SA  
1,6%

ZON MULTIMEDIA  
17,78%

AdP-AGUAS DE  
PORTUGAL, SGPS  
9,69%

TAGUSPARQUE  
10,0%

SEAP  
(Macao)  
25,0%

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| BANCO COM. ATLÂNTICO<br>(Cabo Verde)<br>65,0%  | MERCANTILE<br>BANK HOLDINGS (Sudáfrica)<br>91,8% | PARBANCA<br>SGPS<br>100,0%              | B. COMERCIAL E DE<br>INVESTIMENTOS (Mozambique)<br>51,0% |
| CAIXA<br>DESENVOLVIMENTO SGPS<br>100,0%        | A PROMOTORA<br>(Cabo Verde)<br>62,2%             |   |  |
| FUNDIMO<br>100,0%                              |  |   |  |
| PROMOLEASING<br>(Cabo Verde)<br>52,7%          |  |   |  |
| VIA DIRECTA<br>Companhia de Seguros<br>100,0%  | CARES<br>Companhia de Seguros<br>100,0%          | MULTICARE<br>Seguros de Saúde<br>100,0% | GARANTIA<br>(Cabo Verde)<br>80,9%                        |
| EPS-Gestão de<br>Sistemas de Saúde<br>100,0%   | LCS - Linha de Cuidados<br>de Saúde<br>100,0%    | FIDELIDADE-MUNDIAL,<br>SGII<br>100,0%   | Companhia Portuguesa<br>de Resseguros<br>100,0%          |
| INMOBILIARIA CAIXA GERAL<br>(Espanha)<br>99,8% |  |   |  |

|  |
|--|
| SOFID-SOC. FIN.<br>DESENV. IFIC<br>10,0%               |
| GALP ENERGÍA<br>1,21%                                  |
| GCI-SOC. CAPITAL<br>DE RIESCO<br>(Mozambique)<br>39,0% |



Grupo Caixa Geral de  
Depósitos en otros  
países del Mundo

GRUPO CGD EN EL MUNDO

# Grupo Caixa Geral de Depósitos en otros países del Mundo

## PORTUGAL

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

Caixa Geral de Depósitos cubre con 827 oficinas (788 sucursales bancarias y 39 centros de empresas) todos los distritos del territorio continental de Portugal así como las Regiones Autónomas de Azores y Madeira.

Figuran a continuación las oficinas de referencia dentro de cada uno de los distritos con sus correspondientes domicilios y contactos.

#### AVEIRO

Rua do Clube dos Galitos, 9 Ap. 912  
3801-085 AVEIRO  
Teléfono: 234894300  
Fax: 234424088

#### BEJA

Largo das Portas de Mértola  
7800-467 BEJA  
Teléfono: 284311700  
Fax: 284328815

#### BRAGA

AGENCIA CENTRAL  
Praça de República, 5  
4710-305 BRAGA  
Teléfono: 253600100  
Fax: 253600165

#### BRAGANÇA

Rua Almirante Reis  
5301-077 BRAGANÇA  
Teléfono: 273330100  
Fax: 273323146

#### CASTELO BRANCO

Praça do Município  
6000-458 CASTELO BRANCO  
Teléfono: 272330500  
Fax: 272329453

#### COIMBRA - AGENCIA CENTRAL

Praça 8 de Maio  
3000-300 COIMBRA  
Teléfono: 239410500  
Fax: 239828806

#### ÉVORA

Rua da República, 38  
7000-656 ÉVORA  
Teléfono: 266740600  
Fax: 266701950

#### FARO

Praça Doutor Francisco Gomes, 2  
8000-168 FARO  
Teléfono: 289890800  
Fax: 289805280

#### GUARDA

Rua Marquês de Pombal, 75  
6300-728 GUARDA  
Teléfono: 271220300  
Fax: 271220323

#### LEIRIA

Praça Goa Damão e Diu  
2400-147 LEIRIA  
Teléfono: 244810300  
Fax: 244814645

#### LISBOA

AGENCIA CENTRAL DA RUA DO OURO  
Rua do Ouro, 49  
1150-060 LISBOA  
Teléfono: 213405000  
Fax: 213460071

#### LISBOA

AGENCIA CENTRAL SEDE  
Avenida João XXI, 63  
1000-300 LISBOA  
Teléfono: 217905045  
Fax: 217905095

#### PORTALEGRE

Rua de Elvas, 5  
7300-147 PORTALEGRE  
Teléfono: 245339100  
Fax: 245207732

#### PORTO

AGENCIA CENTRAL  
Avenida Aliados, 106  
4000-065 PORTO  
Teléfono: 222098100  
Fax: 222082349

#### SANTARÉM

Rua Reitor Pedro Calmon, 34  
2000-031 SANTARÉM  
Teléfono: 243300100  
Fax: 243332941

#### SETÚBAL

AGENCIA CENTRAL  
Avenida Luisa Todi, 190  
2904-516 SETÚBAL  
Teléfono: 265530500  
Fax: 265236530

#### VIANA DO CASTELO

Avenida dos Combatientes da Grande Guerra, 145  
4900-563 VIANA DO CASTELO  
Teléfono: 258810100  
Fax: 258826825

#### VILA REAL

Avenida Carvalho Araujo, 124  
5000-657 VILA REAL  
Teléfono: 259320753  
Fax: 259320790

#### WISEU

Praça da República, 8  
3505-105 WISEU  
Teléfono: 232420100  
Fax: 232424761

#### AZORES

PONTA DELGADA  
Praça da República  
9500-101 PONTA DELGADA  
Teléfono: 296201300  
Fax: 296629005

#### MADEIRA

FUNCHAL  
Avenida Arriaga, 17-19  
9000-511 FUNCHAL  
Teléfono: 291202700  
Fax: 291231425

## ALEMANIA

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### BERLIN

OFICINA DE REPRESENTACIÓN  
Zimmerstrasse, 56 - 10117 BERLIN  
Teléfono: 49-30-20454492/3  
Fax: 49-30-20454499  
er.alemanha@cgd.pt

#### COLONIA

Delegado Comercial - Vítor Silva  
Centro de Atención  
Stadtsparkasse Köln Bonn  
Gurzenich Strasse 19 - 50667 KÖLN  
Horario de atención:  
Martes de 9:00 a 16:00 h.  
Fax: 49-221-92577211  
Móvil: 49-171-6060141  
vitor.silva@cgdalemanha.de

#### FRANKFURT

Delegado Comercial - Carlos Pereira  
Centro de Atención  
Neue Mainzerstrasse, 49 - 60311  
FRANKFURT AM MAIN  
Horario de atención:  
Jueves de 9:00 a 13:00 y de 14:00 a 18:00 h.  
Teléfono: 49-69-26412894  
Fax: 49-711-9071760  
Móvil: 49-151-11901634  
carlos.pereira@cgdalemanha.de

#### HAMBURGO

Delegado Comercial - Vítor Silva  
Centro de Atención  
Sparkasse Harburg-Buxtehude  
Sand 2 - 21045 HAMBURG  
Horario de atención:  
Jueves de 10:00 a 13:00 h.  
Viernes de 8:30 a 16:00 h.  
Fax: 49-2131-4024568  
Móvil: 49-171-6060141  
vitor.silva@cgdalemanha.de

## STUTTGART

Delegado Comercial - Carlos Pereira

### Centro de Atención

Königstrasse, 22 - 4º - 70173

STUTTGART

Horario de atención:

Lunes, Miércoles y Jueves

de 9:00 a 13:00 h. y de 14:00 a 17:00 h.

Viernes previa cita

Teléfono: 49-711-9071758

Fax: 49-711-9071760

Móvil: 49-151-11901634

carlos.pereira@cgdalemanha.de

## BÉLGICA

### BRUSELAS

#### **OFICINA DE REPRESENTACIÓN**

Avenue de la Toison d'Or, 55 - 4ème étage  
1060 BRUXELLES

Teléfono: 32-2-5333460/2

Fax: 32-2-5333469

bruxelas@cgd.pt

## BRASIL

### **BANCO CAIXA GERAL**

Rua Joaquim Floriano, 960, 17º andar

04534-004 - São Paulo - SP

Teléfono: 55-11-35099300

Fax: 55-11-35099344

## CABO VERDE

### **A) BANCO INTERATLÂNTICO, SARL**

#### **SERVICIOS CENTRALES**

Avenida Cidade de Lisboa - C.P. 131-A

### PRAIA - SANTIAGO

Teléfono: 238-2614008/2613829/2614425

Fax: 238-26114712-2614752

bi@bi.cv

### **OFICINAS**

#### ILHA DE SANTIAGO

Oficina Central

Avenida Cidade de Lisboa - C.P. 131-A

PRAIA - SANTIAGO

Teléfono: 238-2614008/2613829/2614425

Fax: 238-2614712/2614752

### PLATEAU

Avenida Amílcar Cabral, Plateau

C.P. 131-A

PRAIA - SANTIAGO

Teléfono: 238-2618430/2618431

Fax: 238-2618429

### ACHADA DE SANTO ANTÓNIO

Achada de Santo António - C.P. 131-A

PRAIA - SANTIAGO

Teléfono: 238-2622291/2621832

Fax: 238-2622079

### ILHA DE SÃO VICENTE

MINDELO

Avenida Amílcar Cabral - C.P. 483

MINDELO - SÃO VICENTE

Teléfono: 238-2325585/2325586

Fax: 238-2325584

### ILHA DO SAL

ESPARGOS

Rua 3 de Agosto - C.P. 99

ESPARGOS - SAL

Teléfono: 238-2418082

Fax: 238-2413999

### ILHA DA BOAVISTA

Sal Rei

Av. 4 de Julho - Edifício Sumaport-CFS

SAL REI - BOAVISTA

Teléfono: 238-2518080/86

Fax: 238-2518081

### **B) BANCO COMERCIAL DO ATLÂNTICO, SARL**

#### **SEDE**

C.P. 474

Chã de Areia - Praia

Teléfono: 238-2600900/2615638

Fax: 238-2616940

bca@bca.cv

www.bca.cv

### **OFICINAS**

#### ILHA DE SANTIAGO

PRAIA

Avenida Amílcar Cabral - C.P. 474

Cidade da Praia

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2600913

Fax: 238-2614955

#### ACHADA DE SANTO ANTÓNIO I

Achada de Santo António - C.P. 30A

Cidade da Praia

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2621478

Fax: 238-2621370

#### ACHADA DE SANTO ANTÓNIO II

Cidade da Praia - C.P. 474

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2623233

Fax: 238-2623242

### AVENIDA

Avenida Cidade de Lisboa - C.P. 474

Cidade da Praia

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2616890

Fax: 238-2616888

### BCA EMPRESAS - PRAIA

Chã d'Areia - C.P. 474

Cidade da Praia

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2608550

Fax: 238-2619660

### SANTA CATARINA

Portãozinho - C.P. 139

Cidade de Assomada

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2651279

Fax: 238-2651124

### SANTA CRUZ

Achada Fátima - C.P. 23

Vila de Pedra Badejo

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2691377

Fax: 238-2691388

### SÃO DOMINGOS

Varzea de Igreja C.P. 474

Vila de São Domingos

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2681480

Fax: 238-2681482

### TARRAFAL

Vila do Tarrafal - C.P. 6

ILHA DE SANTIAGO

Teléfono: 238-2661170

Fax: 238-2661239

### ILHA DO FOGO

FOGO

Avenida Achada Pato - C.P. 4

Cidade de São Filipe

ILHA DO FOGO

Teléfono: 238-2812205

Fax: 238-2811155

### MOSTEIRO

Vila de Igreja - C.P. 32

Vila dos Mosteiros

ILHA DO FOGO

Teléfono: 238-2831450

Fax: 238-2831492

### ILHA BRAVA

BRAVA

Vila Nova Sintra - C.P. 60

ILHA DE BRAVA

Teléfono: 238-2851244

Fax: 238-2851155



## Grupo Caixa Geral de Depósitos en otros países del Mundo

### ILHA DO MAIO

MAIO  
Rua 1º de Maio - C.P. 15  
Vila do Maio  
ILHA DO MAIO  
Teléfono: 238-2551148  
Fax: 238-2551118

### ILHA DA BOA VISTA

BOA VISTA  
Vila de Sal Rei - C.P. 21  
ILHA DE BOA VISTA  
Teléfono: 238-2511361  
Fax: 238-2511181

### ILHA DO SAL

SAL  
Rua dos Espargos - C.P. 4  
Vila dos Espargos  
ILHA DO SAL  
Teléfono: 238-2411491  
Fax: 238-2411472

### AEROPORTO INTERNACIONAL AMILCAR CABRAL

Aeroporto Amilcar Cabral - C.P. 4  
Vila de Espargos  
ILHA DO SAL  
Teléfono: 238-2411197  
Fax: 238-2411472

### SANTA MARIA

Rua Travessa Amilcar Cabral - C.P. 77  
Vila de Santa Maria  
ILHA DO SAL  
Teléfono: 238-2421264  
Fax: 238-2421830

### ILHA DE SÃO VICENTE

SÃO VICENTE  
Rua Santo António - C.P. 19  
Cidade de Mindelo  
ILHA DE SÃO VICENTE  
Teléfono: 238-2303660  
Fax: 238-2328160

### MONTE SOSSEGO

Avenida de Holanda - Mindelo - C.P. 19  
Cidade de Mindelo  
ILHA DE SÃO VICENTE  
Teléfono: 238-2311621  
Fax: 238-2323606

### FONTE FILIPE

Alto Sintina - C.P. 19  
Cidade de Mindelo  
ILHA DE SÃO VICENTE  
Teléfono: 238-2311619  
Fax: 238-2311616

### PRAÇA NOVA

Centro Histórico de Mindelo  
Praça Nova - C.P. 790  
Cidade de Mindelo  
ILHA DE SÃO VICENTE  
Teléfono: 238-2321537  
Fax: 238-2321538

### BCA EMPRESAS - SAN VICENTE

Rua de Lisboa - C.P. 19  
Cidade de Mindelo  
ILHA DE SÃO VICENTE  
Teléfono: 238-2303677  
Fax: 238-2312203

### ILHA DE SANTO ANTÃO

PORTO NOVO  
Lombo Meio - C.P. 26  
Cidade do Porto Novo  
ILHA DE SANTO ANTÃO  
Teléfono: 238-2221349  
Fax: 238-2221116

### RIBEIRA GRANDE

Povoação - C.P. 15  
Vila de Ribeira Grande  
ILHA DE SANTO ANTÃO  
Teléfono: 238-2211110  
Fax: 238-2211116

### ILHA DE SÃO NICOLAU

SÃO NICOLAU  
C.P. 17  
Vila Ribeira Brava  
ILHA DE SÃO NICOLAU  
Teléfono: 238-2351169  
Fax: 238-2351307

### TARRAFAL (SÃO NICOLAU)

Avenida Antonio Assis Cadório - C.P. 17  
Vila do Tarrafal  
ILHA DE SÃO NICOLAU  
Teléfono: 238-2361142  
Fax: 238-2361142

## ESPAÑA

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUCURSAL

Juan Ignacio Luca de Tena, 1  
28027 MADRID  
Teléfono: 34-913099086  
Fax: 34-917414158

## ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUCURSAL

733 Third Avenue, 22nd Floor  
NEW YORK NY 10017  
Teléfono: 1-212-5570025  
Fax: 1-212-6870848

## FRANCIA

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### PARIS

##### SUCURSAL:

SUCURSAL  
38/40, Rue de Provence  
75009 PARIS  
Teléfono: 33-1-56025602  
Fax: 33-1-56025601

##### OFICINA CENTRAL:

CENTRALE  
Particulaires  
98, Av. d'Iéna  
75116 PARIS  
Teléfono: 33-1-40695400  
Fax: 33-1-40695484

##### EMPRESAS

83, Avenue Marceau  
75116 PARIS  
Teléfono: 33-1-40695490  
Fax: 33-1-40695484

##### OTRAS OFICINAS

##### CAUMARTIN

37, Rue de Caumartin  
75009 PARIS  
Teléfono: 33-1-55272727  
Fax: 33-1-55272737

##### PARIS XI

119, Avenue Philippe Auguste  
75011 PARIS  
Teléfono: 33-1-53276290  
Fax: 33-1-53276295

##### PARIS XIII

72, Boulevard Vincent Auriol  
75013 PARIS  
Teléfono: 33-1-44069970  
Fax: 33-1-44069975

##### PARIS XIV

28, Rue Brézin  
75014 PARIS  
Teléfono: 33-1-58142940  
Fax: 33-1-58142945

##### PARIS XV

236, Rue Lecourbe  
75015 PARIS  
Teléfono: 33-1-56239120  
Fax: 33-1-56239125

##### PARIS XVI

63, Rue de Boulainvilliers  
75016 PARIS  
Teléfono: 33-1-55744014  
Fax: 33-1-55744024

**OTRAS OFICINAS****ARPAJON****ARPAJON**

97, Grande Rue  
91290 ARPAJON  
Teléfono: 33-1-69171910  
Fax: 33-1-69171915

**AUBERVILLIERS****AUBERVILLIERS**

19, Avenue de la République  
93300 AUBERVILLIERS  
Teléfono: 33-1-48110620  
Fax: 33-1-48110625

**AULNAY-SOUS-BOIS****AULNAY-SOUS-BOIS**

48, Boulevard de Strasbourg  
93600 AULNAY-SOUS-BOIS  
Teléfono: 33-1-48795650  
Fax: 33-1-48795655

**BEAUSOLEIL****BEAUSOLEIL**

4, Avenue Camille Blanc  
06240 BEAUSOLEIL  
Teléfono: 33-4-97072100  
Fax: 33-4-97072105

**BORDEAUX****BORDEAUX**

2, Cours de l'Yser  
33800 BORDEAUX  
Teléfono: 33-5-56334590  
Fax: 33-5-56334595

**CHAMPIGNY****CHAMPIGNY**

20, Avenue Jean Jaurès  
94500 CHAMPIGNY SUR MARNE  
Teléfono: 33-1-55091060  
Fax: 33-1-55091065

**CLERMONT FERRAND****CLERMONT FERRAND**

21, rue Fontgiève  
63000 CLERMONT FERRAND  
Teléfono: 33-4-73195470  
Fax: 33-4-73195479

**COLOMBES****COLOMBES**

3 bis, Place du Général Leclerc  
92700 COLOMBES  
Teléfono: 33-1-46498810  
Fax: 33-1-46498815

**CORBEIL****CORBEIL**

4, Rue Féray  
91100 CORBEIL-ESSONNES  
Teléfono: 33-1-69228350  
Fax: 33-1-69228355

**DEUIL-LA-BARRE****DEUIL-LA-BARRE**

24 Bis route de St. Denis  
95170 DEUIL-LA-BARRE  
Teléfono: 33-1-30101230  
Fax: 33-1-30101235

**FONTENAY-SOUS-BOIS****FONTENAY-SOUS-BOIS**

3, Avenue Victor Hugo  
94120 FONTENAY-SOUS-BOIS  
Teléfono: 33-1-53991460  
Fax: 33-1-53991461

**GRENOBLE****GRENOBLE**

31, Cours Berriat  
38000 GRENOBLE  
Teléfono: 33-4-76870020  
Fax: 33-4-76120625

**HENDAYE****HENDAYE**

101, Boulevard du Général de Gaulle  
64700 HENDAYE  
Teléfono: 33-5-59207970  
Fax: 33-5-59209610

**LES MUREAUX****LES MUREAUX**

68, Rue Paul Doumer  
78130 LES MUREAUX  
Teléfono: 33-1-30041560  
Fax: 33-1-30041565

**LYON****LYON**

45, Avenue du Maréchal Foch  
69006 LYON  
Teléfono: 33-4-78896440  
Fax: 33-4-72697265

**MAISONS-LAFFITTE****MAISONS-LAFFITTE**

59, Rue de Paris  
78600 MAISONS-LAFFITTE  
Teléfono: 33-1-39629250  
Fax: 33-1-39624657

**MALAKOFF****MALAKOFF**

218/224, Avenue Pierre Brossolette  
92240 MALAKOFF  
Teléfono: 33-1-47355588  
Fax: 33-1-47359460

**MASSY****MASSY**

10, Rue Pierre Picard  
91300 MASSY  
Teléfono: 33-1-69534040  
Fax: 33-1-69534045

**MONTFERMEIL****MONTFERMEIL**

30, Rue Henri Barbusse  
93370 MONTFERMEIL  
Teléfono: 33-1-41703670  
Fax: 33-1-41703675

**NANTERRE****NANTERRE**

90/102, Avenue Georges Clémenceau  
92000 NANTERRE  
Teléfono: 33-1-41379800  
Fax: 33-1-41379805

**NOGENT-SUR-MARNE****NOGENT**

10/12 Avenue Geroges Clémenceau  
94130 NOGENT-SUR-MARNE  
Teléfono: 33-1-49746000  
Fax: 33-1-49746005

**NOISY-LE-GRAND****NOISY-LE-GRAND**

11, Avenue Émile Cossonneau  
93160 NOISY-LE-GRAND  
Teléfono: 33-1-45922949  
Fax: 33-1-45928384

**OZOIR LA FERRIERE****OZOIR LA FERRIERE**

12/14, Avenue du Général de Gaulle  
77330 OZOIR LA FERRIERE  
Teléfono: 33-1-64435820  
Fax: 33-1-64435825

**PAU****PAU**

13, Place du Foirail  
64000 PAU  
Teléfono: 33-5-59023864  
Fax: 33-5-59021428

**PONTAULT-COMBAULT****PONTAULT-COMBAULT**

14/16, Avenue du Général de Gaulle  
77340 PONTAULT-COMBAULT  
Teléfono: 33-1-64435838  
Fax: 33-1-64435833

**PONTOISE****PONTOISE**

26, Rue de l'Hôtel-Dieu  
95300 PONTOISE  
Teléfono: 33-1-30758075  
Fax: 33-1-30758070

## Grupo Caixa Geral de Depósitos en otros países del Mundo

### ROMAINVILLE

ROMAINVILLE  
12, bd. Henri Barbusse  
93230 ROMAINVILLE  
Teléfono: 33-1-48108920  
Fax: 33-1-48108925

### SAINT DENIS

SAINT DENIS  
43, Rue Gabriel Péri  
93200 SAINT DENIS  
Teléfono: 33-1-55870939  
Fax: 33-1-55870930

### SAINT GERMAIN EN LAYE

ST GERMAIN EN LAYE  
74, Rue de Poissy  
78100 ST GERMAIN EN LAYE  
Teléfono: 33-1-39042970  
Fax: 33-1-39042975

### SAINT-MAUR-DES-FOSSÉS

SAINT MAUR  
28, Avenue de la République  
94100 SAINT-MAUR-DES-FOSSÉS  
Teléfono: 33-1-55123570  
Fax: 33-1-55123575

### STE GENEVIEVE DES BOIS

STE GENÈVIEVE DES BOIS  
92, Rue Gabriel Péri  
91700 STE GENEVIEVE DES BOIS  
Teléfono: 33-1-69722131  
Fax: 33-1-69722135

### SARTROUVILLE

SARTROUVILLE  
13, Avenue de la République  
78500 SARTROUVILLE  
Teléfono: 33-1-61044570  
Fax: 33-1-61044575

### SUCY-EN-BRIE

SUCY-EN-BRIE  
81, Rue du Général Leclerc  
94370 SUCY-EN-BRIE  
Teléfono: 33-1-45902828  
Fax: 33-1-45902702

### THIAIS

THIAIS  
1-3, Avenue René Panhard  
94320 THIAIS  
Teléfono: 33-1-48844400  
Fax: 33-1-48844405

### TOURS

TOURS  
28, Rue Néricault Destouches  
37000 TOURS  
Teléfono: 33-2-47605454  
Fax: 33-2-47605450

### TRAPPES

TRAPPES  
25/31, Rue Jean Jaurès  
78190 TRAPPES  
Teléfono: 33-1-30160720  
Fax: 33-1-30160725

### VERSAILLES

VERSAILLES  
11, Rue de la Pourvoirie  
78000 VERSAILLES  
Teléfono: 33-1-39244190  
Fax: 33-1-39244185

### VIRY-CHATILLON

VIRY-CHATILLON  
140, Avenue du Général de Gaulle  
91170 VIRY-CHATILLON  
Teléfono: 33-1-43916080  
Fax: 33-1-69057514

### VITRY-SUR-SEINE

VITRY  
Centre Cial Youri-Gagarine  
94400 VITRY-SUR-SEINE  
Teléfono: 33-1-43916080  
Fax: 33-1-43916085

## INDIA

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### MUMBAI (Antigua Bombay)

#### OFICINA DE REPRESENTACIÓN

141, Maker Chamber VI - 13th floor /  
220, Jammalal Bajaj Road  
Nariman Point  
MUMBAI 400021  
Teléfono: 91-22-22819476/77  
Fax: 91-22-22819596

#### PANGIM

#### EXTENSIÓN DE OFICINA DE REPRESENTACIÓN

Jeevan Vishaws, ground floor, LIC  
Building. EDC Patto, Piazza  
PANJIM 403001  
GOA INDIA  
Teléfono: 91-832-2438164  
Fax: 91-832-2438165

## ISLAS CAIMÁN

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUCURSAL

Regatta Office Park, Windward Three,  
4th Floor  
POBox 32307 - SMB - Grand Cayman -  
Cayman Islands, B.W.I.  
Teléfono: 1-345-946-4344  
Fax: 1-345-946-4345

## LUXEMBURGO

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUCURSAL

#### SERVICIOS CENTRALES

7, Rue Goethe  
L-1637 LUXEMBOURG  
Horario de atención:  
de Lunes a Viernes de 9:00 a 18:00 h.  
Teléfono: 352-299676  
Fax: 352-299673  
cgdsuclu@pt.lu

#### OFICINA CENTRAL

4A - 6, Avenue de la Liberté  
L-1930 LUXEMBOURG  
Horario de atención:  
de Martes a Sábado de 8:45 a 17:00 h.  
(horario continuo)  
Teléfono: 352-2649621  
Fax: 352-264962329

#### ESCH

42, Rue de la Libération  
4210 ESCH-SUR-ALZETTE  
Horario de atención:  
de Martes a Sábado de 9:45 a 17:00 h.  
(horario continuo)  
Teléfono: 352-2654211  
Fax: 352-265421379

## MÉXICO

### BANCO CAIXA GERAL, SA

#### OFICINA DE REPRESENTACIÓN

Moliere, 39-10 A  
Colonia Polanco - Chapultepec  
Delegación Miguel Hidalgo  
11560 MÉXICO, D.F.  
Teléfono: 52-55-52807525  
Fax: 52-55-52821266  
ormexico@bancocaixageral.es

## MOZAMBIQUE

### BANCO COMERCIAL Y DE INVERSIÓN (BCI - FOMENTO)

#### SEDE

Avenida 25 de Setembro, Prédio John  
Orr's, nº 1465. MAPUTO  
Teléfono: 258-21-353700  
307263/307268  
307270/307777

#### Fax:

- General: 258-21-309831  
- Admin.: 258-21-307152  
- GAJ: 258-21-307153  
- DRH: 258-21-313005  
- DMK: 258-21-308084  
bci@bci.co.mz

**OFICINAS****MAPUTO**

Avenida 25 de Setembro, Prédio John Orr's, nº 1465  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-353700  
 Fax: 258-21-313006/306852

**ALTO-MAÉ**

Avenida Eduardo Mondlane, 3048/3050  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-405172/5  
 Fax: 258-21-405169

**ALTO-MAÉ CENTRAL**

Avenida Eduardo Mondlane, 2861  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-401205/401208/4012205  
 Fax: 258-21-401263

**ALTO-MAÉ E MONDLANE**

Avenida Eduardo Mondlane, 3462  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-402852/402926  
 Fax: 258-21-402649

**AVENIDA DE ANGOLA**

Avenida de Angola, nº 1966 r/c  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-457542  
 Fax: 258-21-467541  
 E-mail: angola44@bci.co.mz

**AVENIDA DO TRABALHO**

Avenida do Trabalho, 1451  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-407283/407284  
 Fax: 258-21-407282

**CASA PFAFF**

Rua Joaquín Lapa, nº21  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-355821/355822  
 Fax: 258-21-355820

**CFM**

Praça dos Trabalhadores  
 Edifício CFM, nº3  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-325939/325941  
 Fax: 258-21-325940

**DELEGACIÓN EMBAJADA USA**

Avenida Kennet Kaunda, 193  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-499661  
 Fax: 258-21-499661

**DELEGACIÓN USAID**

Avenida 25 de Setembro  
 Prédio JAT  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-352199  
 Fax: 258-21-352141

**DELEGACIÓN ISPU**

Avenida Paulo Samuel  
 Kankhomba, nº1011  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-303276  
 Fax: 258-21-303280

**IMPrensa**

Rua da Imprensa, nº624  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-323915/323916  
 Fax: 258-21-313924

**JARDIM**

Rua do Jardim, nº1329  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-476994/476995  
 Fax: 258-21-476993

**JULIUS NYERERE**

Avenida Julius Nyerere, 738  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-490555/490561/490231  
 Fax: 258-21-490540/490270

**MACHAVA**

Rua do Jardim, Estação de Serviços da Petromoc/Sasol do Estádio da Machava  
 Machava Central - MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-706827/8  
 Fax: 258-21-722140

**MALHANGALENE**

Avenida Vladimir Lenine, nº 1480  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-311818/311819/311820  
 Fax: 258-21-311822

**MAPUTO SHOPPING**

Rua Marquês de Pombal, nº 85  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-27-329085/6/7  
 Fax: 258-21-329088

**MATOLA**

Rua São Gabriel, nº158  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-722146/722143  
 Fax: 258-21-722140

**PIGALLE**

Avenida 24 de Julho, 1177/1195  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-307148/307149/307150  
 Fax: 258-21-307151

**POLANA**

Avenida Julius Nyerere, nº1016  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-493404  
 Fax: 258-21-494400

**PONTA VERMELHA**

Avenida Mártires da Machava, nº 139  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-485817  
 Fax: 258-21-485815

**SOMMERSCHIELD**

Rua Francisco Barreto, 91  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-493190/493191/493192  
 Fax: 258-21-493202

**TIGER**

Avenida Ho Chi Min, nº710 r/c  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-314445/314446  
 Fax: 258-21-314447

**XIPAMANINE**

Rua Irmão Roby, nº 1092  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-403009/403310/403349  
 Fax: 258-21-403024

**25 DE SETEMBRO**

Avenida 25 de Setembro, 692 (Hotel VIP)  
 MAPUTO  
 Teléfono: 258-21-300658/300661  
 Fax: 258-21-360495/314735

**CABO DELGADO**

**PEMBA**  
 Avenida 25 de Setembro, 2036  
 CABO DELGADO  
 Teléfono: 258-272-20211  
 Fax: 258-272-20039

**GAZA**

**XAI-XAI PRINCIPAL**  
 Avenida Samora Machel  
 Estrada Nacional, nº1  
 GAZA  
 Teléfono: 258-282-23020/23021  
 Fax: 258-282-23019

**XAI-XAI**

Estrada Nacional nº 1, Bairro 11  
 GAZA  
 Teléfono: 258-282-26480/26481  
 Fax: 258-282-26482

**CHÓKWÉ**

Avenida do Trabalho (Edifício da Siremo)  
 GAZA  
 Teléfono: 258-281-20581  
 Fax: 258-281-20817

**INHAMBANE**

**INHAMBANE**  
 Avenida da Independência, r/c, nº280-A  
 INHAMBANE  
 Teléfono: 258-293-21190/21191  
 Fax: 258-293-21192

**MAXIXE**

Estrada Nacional, nº 1, nº 133  
 MAXIXE  
 Teléfono: 258-29-330949/50  
 Fax: 258-29-330952

## Grupo Caixa Geral de Depósitos en otros países del Mundo

### VILANCULOS

Avenida Eduardo Mondlane,  
Bairro Central, Talhão nº 1097  
VILANCULOS  
Teléfono: 258-29-382503/5  
Fax: 258-29-382506

### MANICA

CHIMOIO  
Avenida 25 de Setembro, 70  
MANICA  
Teléfono: 258-251-24522/4 ó 24526  
Fax: 258-251-24525/28

### NAMPULA

NAMPULA PRINCIPAL  
Avenida Paulo S.Kankhomba, nº303  
NAMPULA  
Teléfono: 258-26-218054/218057  
Fax: 258-26-218059

### NAMPULA

Avenida Eduardo Mondlane, nº 1013  
NAMPULA  
Teléfono: 258-26-217240/217244  
Fax: 258-26-217249/217250

### NAMPULA-EDUARDO MONDLANE

Avenida Eduardo Mondlane, nº 326 -  
C.C. Nampula - LOJA 8 - RC e SL  
NAMPULA  
Teléfono: 258-26-217403  
Fax: 258-26-217406

### NACALA

Bairro Maiaia, Rua 11, nº46, r/c  
NAMPULA  
Teléfono: 258-26-526966/526968  
Fax: 258-26-526975/526976

### NIASSA

LICHINGA  
Avenida Filipe Samuel Magaia, 246,  
Bloco A - r/c (Imóvel INSS)  
NIASSA  
Teléfono: 258-271-21419  
Fax: 258-271-21421

### SOFALA

BEIRA-EMBAIXADOR  
Rua Major Serpa Pinto, nº 900  
BEIRA  
Teléfono: 258-23-323975/323977  
Fax: 258-23-323978/323979

### BEIRA-SCALA

Rua General Machado, nº87  
BEIRA  
Teléfono: 258-23-323560/323777/323553  
Fax: 258-23-323559

### TETE

### TETE

Avenida Eduardo Mondlane, nº323  
C.P. 563  
TETE  
Teléfono: 258-252-23648/23651  
Fax: 258-252-23653/23654

### ZAMBÉZIA

QUELIMANE  
Avenida Samora Machel, nº715, r/c Dto.  
QUELIMANE  
Teléfono: 258-24-215573/215578  
Fax: 258-24-215577

## REINO UNIDO

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUCURSAL DE LONDRES

10 King William Street  
LONDON  
EC4N 7 TW  
Teléfono: 44-207-2800200  
Fax: 44-207-2800201

#### NÚCLEO DE NO RESIDENTES:

10 King William Street, 2nd Floor  
LONDON  
EC4N 7 TW  
Teléfono: 44-207-2800250  
Fax: 44-207-2800251  
personalbanking@cgd-uk.com

## REPÚBLICA POPULAR CHINA

### A) CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUBSIDIÁRIA OFFSHORE DE MACAO

Edifício BNU  
Avenida da Praia Grande nº 567 - 8º A  
MACAU  
Teléfono: 00-853-28-355070  
Fax: 00-853-28-322069  
joao.domingos@cgd.pt

#### SUCURSAL DE ZHUHAI

Unit 12 & 13, 25/F - Yue Cai Building  
188 Jing Shan Road  
Jida, Zhuhai  
Guangdong - PR CHINA  
Teléfono: 00-86-756-3233745  
Fax: 00-86-756-3233746  
cgdzh@163.com

### B) BANCO NACIONAL ULTRAMARINO S.A.

#### I - ZONA ECONÓMICA ESPECIAL DE MACAO

##### SEDE

Avenida Almeida Ribeiro, 22-38  
PO Box 465

### MACAO

Teléfono: 00-853-28-355111  
Fax: 00-853-28-355653  
online@bnu.com.mo  
www.bnu.com.mo

### OFICINAS

#### OFICINA CENTRAL

Avenida Almeida Ribeiro, 22  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-355288  
Fax: 00-853-28-355130

#### AREIA PRETA

Estrada Marginal do Hipódromo, 147 C  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-470032  
Fax: 00-853-28-470160

#### CHONG FU

Alameda Heong San, 58  
Edif. Chong Fu  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-703478  
Fax: 00-853-28-705180

#### COTAI

Rua do Pai Kok, 18-28  
Chun Fok Village 2º Fase, Taipá  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-825892  
Fax: 00-853-28-825799

#### FAI CHI KEI

Rua Comandante João Belo, R/C  
Edifício Teng Pou Kok  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-260165  
Fax: 00-853-28-260637

#### HORTA E COSTA

Avenida Horta e Costa, 78-80A  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-517962  
Fax: 00-853-28-527853

#### IAO HON

Rua 1 do Bairro Iao Hon  
Edifício Iao Kai  
MACAU  
Teléfono: 00-853-28-571921  
Fax: 00-853-28-400395

**KAM LEI TAT**

Rua de Bragança, 329, R/C (AI/AH)  
Edif. Kinglight Garden, Taipa  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-838028  
Fax: 00-853-28-839328

**MERCADO DE SÃO LOURENÇO**

Rua João Lécaros, 5 - 5 B  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-572259  
Fax: 00-853-28-933200

**MERCADO VERMELHO**

Avenida Almirante Lacerda, 90 - 92  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-371166  
Fax: 00-853-28-211619

**NAPE**

Av. Sir Anders Ljungstedt, 206  
Kuong Fai Seong Ip Chong Sam, A  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-723672  
Fax: 00-853-28-723418

**SIDÓNIO PAIS**

Avenida Sidónio Pais, 20 - 20 A  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-584436  
Fax: 00-853-28-524589

**TAIPA (FLOWER CITY)**

Rua de Évora, "Flower City", R/C  
Quarteirão 40, Taipa  
MACAO  
Teléfono: 00-853-28-833633  
Fax: 00-853-28-833622

**II - CIDADE DE SHANGHAI****OFICINA DE REPRESENTACIÓN**

Luziazui Ring Road, 1233  
Azia Center, 31st floor, Unit 3103  
Shanghai - CHINA  
Teléfono: 00-86-21-68888525  
Fax: 00-86-21-68888535

## SANTO TOMÉ Y PRÍNCIPE

### BANCO INTERNACIONAL DE SÃO TOMÉ E PRÍNCIPE (Banco Participado)

**SEDE**

Praça da Independência, 3 - C.P. 536 -  
SÃO TOMÉ  
Teléfono: 239-243100  
Fax: 239-222427  
bistp@costome.net

**OFICINA DE LA SEDE**

Praça da Independência, 3 - Edifício Sede  
SÃO TOMÉ  
Teléfono: 239-243105  
Fax: 239-222427

**OTRAS OFICINAS****MERCADO**

Rua do Município  
SÃO TOMÉ  
Teléfono: 239-225821  
Fax: 239-225821

**ALFÂNDEGAS**

Largo das Alfândegas - São Tomé  
Teléfono: 239-243114  
Fax: 239 - 225353

**MIRAMAR**

Av. Marginal 12 de Julho - São Tomé  
Teléfono: 239-243117  
Fax: 239-223577

**SÉ**

Av. da Independência - São Tomé  
Teléfono: 239-243115  
Fax: 239 - 221738

**PRÍNCIPE**

Rua Cristóvão Sequeira  
SANTO ANTÓNIO DO PRÍNCIPE  
Teléfono: 239-251140  
Fax: 239-251140

## SUDÁFRICA

**MERCANTILE BANK HOLDINGS****SEDE**

142 West Street  
SANDOWN 2196  
Teléfono: 27 11 302 0300  
Fax: 27 11 302 0729

**RED DE OFICINAS****BOKSBURG**

North Atlas Centre Cnr. Atlas & North  
Rand Roads  
BOKSBURG 1419  
Teléfono: 27-11-918-5276  
Fax: 27-11-918-4158  
bmbkgmlb@mercantile.co.za

**BRUMA**

11 Ernest Openheimer Boulevard  
BRUMA 2198  
Teléfono: 27-11-622-0916  
Fax: 27-11-622-8833  
bmbrumlb@mercantile.co.za

**CAPE TOWN - CITY BRANCH**

Ground Floor, M & B House, Pier Place,  
Foreshore  
CAPE TOWN 8001  
Teléfono: 27-21-419-9402  
Fax: 27-21-419-5929  
bmcptmlb@mercantile.co.za

**CAPE TOWN TYGERBERG BRANCH**

Ground Floor, Tygerberg Building, 7  
Mispel Street  
BELVILLE 7530  
Teléfono: 27-21-910-0161  
Fax: 27-21-910-0163  
bmcptmlb@mercantile.co.za

**COMARO CROSSING**

Shop FF9, Comaro Crossing Shopping  
Centre  
cnr. Orpen & Comaro Roads  
OAKDENE 2190s  
Teléfono: 27-11-435-0640  
Fax: 27-11-435-1586  
bmrmstmlb@mercantile.co.za

**DURBAN BRANCH**

123 Cowey Road, Cowey Centre,  
MORNINGSIDE 4001  
Teléfono: 27-31-209-9048  
Fax: 27-31-209-9446  
bmdbnmlb@mercantile.co.za

**GERMISTON**

The Lake Shopping Centre,  
William Hill & Lake Streets  
GERMISTON 1401  
Teléfono: 27-11-824-5813  
Fax: 27-11-824-5823  
bmgrmmmlb@mercantile.co.za

**HATFIELD PRETORIA**

Pro Equity Court, Cnr Gordon  
& Pretorius Roads  
HATFIELD 0083  
Teléfono: 27-12-342-1151  
Fax: 27-12-342-1191

**HORIZON**

153 Ontdekkers Road  
HORIZON 1724  
Teléfono: 27-11-763-6000  
Fax: 27-11-763-8742

**PRETORIA WEST**

477 Mitchell Street  
PRETORIA WEST 0183  
Teléfono: 27-12-327-4671  
Fax: 27-12-327-4645  
bmptawmlb@mercantile.co.za

## Grupo Caixa Geral de Depósitos en otros países del Mundo

### SANDTON

Ground Floor, 142 West Street  
SANDOWN 2196  
Teléfono: 27-11-302-0763  
Fax: 27-11-302-1821  
bmsndmlb@mercantile.co.za

### STRIJDOM PARK

Shop 2, Homeworld Centre, Cnr Hans  
Strijdom Drive & C.R. Swart Road  
Strijdom Park  
RANDBURG 2194  
Teléfono: 27-11-791-0854  
Fax: 27-11-791-2387  
bmstrmlb@mercantile.co.za

### TROYEVILLE

77 Bezuidenhout Street  
BERTRAMS 2094  
Teléfono: 27-11-624-1450  
Fax: 27-11-624-9611  
bmtrvmlb@mercantile.co.za

### VANDERBIJLPARK

Shop 1, Russel's Building  
54 President Kruger Street,  
VANDERBIJLPARK 1911  
Teléfono: 27-16-981-4132  
Fax: 27-16-981-0767  
bmvanmlb@mercantile.co.za

### WELKOM

Tulbagh House, 11 Tulbagh Street  
WELKOM 9459  
Teléfono: 27-57-357-3142  
Fax: 27-57-357-7879  
bmwelmlb@mercantile.co.za

NOTA: Para el envío de correspondencia urgente se utilizará como vía preferente DHL.

## SUIZA

### A) CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### OFICINA DE REPRESENTACIÓN

Rue de Lausanne, 67/69  
1202 GINEBRA  
Teléfono: 41-22-9080360/1/2  
Fax: 41-22-9080369  
geneve@cgd.pt

#### DELEGADOS COMERCIALES

Área de Lausanne  
Fernando Sequeira  
Teléfono: 41-798236657  
Fax: 41-21-6524030  
cgd-lausanne@bluewin.ch

### Área de Zurich

Nilton Góis  
Postfach  
8045 ZURICH  
Teléfono: 41-788005539  
Fax: 41-444618491  
cgd-zuerich@bluewin.ch

### B) BANCO CAIXA GERAL

#### OFICINA DE REPRESENTACIÓN

Rue de Lausanne, 67-69  
1202 GINEBRA  
Teléfono: 41-22-9080360/1/2  
Fax: 41-22-9080369  
geneve@cgd.pt

## TIMOR

### CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### SUCURSAL

Rua Presidente Nicolau Lobato, nº 12 e 13  
Edifício BNU  
DILI  
Teléfono: 670-3323385/3323676  
Fax: 670-3323678/3323994  
cgd.timor@cgd.pt

#### OFICINAS

##### ACAIT

Rua Dr. António Carvalho, Edifício ACAIT  
DILI  
Teléfono: 670-3324301

##### BAUCAU

Rua Hospital Federal de Baucau  
Edifício TT  
BAUCAU  
Teléfono: 670-4130007  
Fax: 670-4130006

##### GLENO

Rua José Exposto, - Edifício TT  
GLENO  
Teléfono: 670-3830006  
Fax: 670-3830008

##### MALIANA

Rua Maravilha, - Edifício TT  
MALIANA  
Teléfono: 670-2130020  
Fax: 670-2130021

##### OECUSSI

Rua Santa Rosa  
Ponte Macassar  
OECUSSI  
Teléfono: 670-2530029  
Fax: 670-2530030

### SUAI

Rua Suai Vila  
SUAI  
Teléfono: 670-2230030  
Fax: 670-2330029

### VIQUEQUE

Rua Beloi  
VIQUEQUE  
Teléfono: 670-4330017  
Fax: 670-4330007

### EXTENSIÓN DE AGENCIA:

BATUGADE (Extensión de Maliana)  
Frontera Internacional de Batugade

### OFICINA DE CAMBIOS

#### AEROPORTO

Aeropuerto Internacional de Dili  
DILI  
Teléfono: 670-3317001  
Horario de atención:  
Lunes a Viernes de 8:00 a 15:00 h.

## VENEZUELA

### A) CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS

#### OFICINA DE REPRESENTACIÓN

Avenida Eugenio Mendoza cruce, con  
calle José Angel Lamas  
Torre La Castellana, Piso 13, Ofic. 13 - B - 2  
CARACAS 1060  
Teléfono: 58-212-2634132/2645270  
Fax: 58-212-2653424  
caracas@cgd.pt

### B) BANCO CAIXA GERAL

#### OFICINA DE REPRESENTACIÓN

Avenida Principal de La Castellana, cruce  
con calle José Angel Lamas  
Torre La Castellana, Piso 13, Ofic. 13 - B - 2  
Urbanización Chacao  
CARACAS 1060  
Teléfono: 58-212-2675183  
Fax: 58-212-2653424  
orcaracas@bancocaixageral.es





### **[SÓLIDO Y SOLVENTE]**

Perteneciente al Grupo Caixa Geral de Depósitos

### **[INTERNACIONAL]**

22.000 empleados en 23 países

### **[CERCANO]**

Más de 200 oficinas y 1.000 empleados

### **Sede Social**

C/ Policarpo Sanz, 5  
36202 Vigo  
Tel.: (+34) 986 81 07 00

---

### **Servicios Centrales en Madrid**

C/ Juan Ignacio Luca de Tena, 1  
28027 Madrid  
Tel.: (+34) 91 309 90 00

---

**[www.bancocaixageral.es](http://www.bancocaixageral.es)**

902 36 76 21