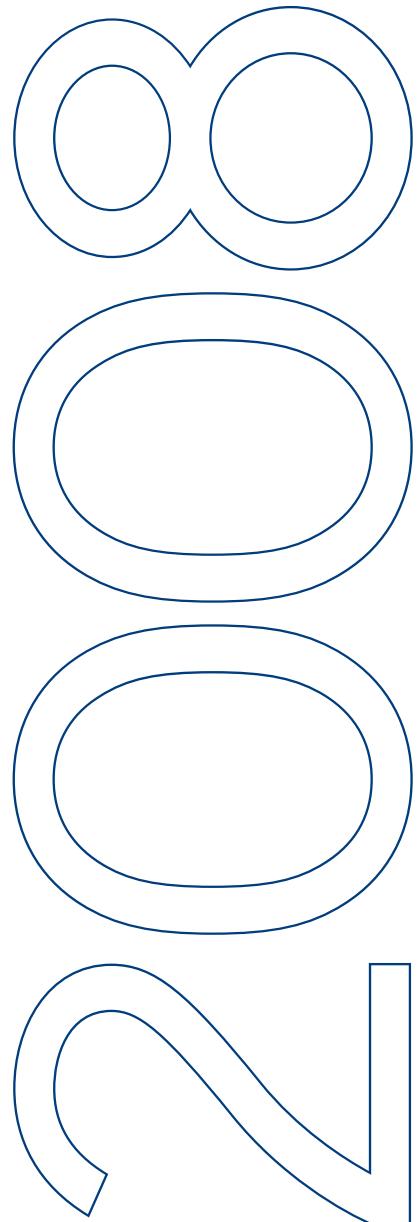


>> Informe Anual



CUENTAS 2008

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.

índice

PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2008	6
PRINCIPALES INDICADORES	7
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	8
ÓRGANOS DIRECTIVOS. Comisión Ejecutiva y Comité de Dirección	9
ÓRGANOS DIRECTIVOS. Otras Comisiones del Consejo de Administración	10
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO TERMINADO 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 EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007.	39
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	40
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	41
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007	42
MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	43
1. Reseña del Banco, bases de presentación de las cuentas anuales otra información	43
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	48
3. Distribución de los resultados del Banco	63
4. Retribuciones al Consejo de Administración y al personal 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 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 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 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 Gestiónado 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador".

Rodolfo Vasco Castro Gomes Mascarenhas Lavrador

Presidente del Consejo de Administración
Banco Caixa Geral

Principales Indicadores

	2008	2007	Diferencia	
			Variac.	Variac.
			2008 / 2007 (Absoluta)	2008 / 2007 (%)
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
Dª Altina Sebastián González
D. Fernando Gumuzio Iñiguez de Onzoño
D. José García-Morales Rodríguez

Secretario y Letrado Asesor

D. Manuel Mendoza Villar

Vicesecretaria

Dª Ana Trabucchelli García-Augustín

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:

Dña 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

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.

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 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 2008

Informe de gestión del ejercicio terminado

el 31 de diciembre de 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 Banco 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 estadounidense 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).

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 internas** 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 el 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 cedia hasta el 1,40% en el 2008 frente el 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 el 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 ofrecido, 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 la 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 Espíritu 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 introducido 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 Gestiónado de Banco Caixa Geral ha evolucionado a un ritmo próximo al 7% y el Margen Ordinario a un ritmo cercano al 22%.

I 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.

I ACTIVIDAD DE TESORERIA

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 duplicado la posición global del año 2007, triplicado la del 2006 y multiplicado por diez la posición del 2005.

I 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 Sistématico (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 buzoneo.

- **Cuenta Nómica 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 Nómica 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 proclama-

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 Tajo 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 **Maria Rita**, 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 INDAE, 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 información 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 quedo 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 Sogroupo, 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 numero 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%.

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

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 prestamos 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 subestándar 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 empleamiento 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 5º, 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, afianzando 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 de 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** (**S**ingle **E**uropean **P**ayments **A**rea) 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 como fin 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, Sogroup 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, quedaron 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 descontinuar 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 modulo 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 Sogroup 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 Sogroup SI. La finalización de este proyecto, facilitará, en el futuro, evolucionar hacia una consolidación de servicios entre Banco Caixa Geral y Sogroup 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 constituido un equipo de guardia (24 x 7), para gestionar las incidencias en entornos distribuidos, durante los períodos 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.

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 realizado 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 auditivas 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.

COMPLIANCE, PREVENCION DEL BLANQUEO DE CAPITALES

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.

I SERVICIO DE ATENCIÓN 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.

I 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.

I INVESTIGACIÓN 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.

I 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 Machado 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.

CUENTAS 2008

Documentación
Legal 2008

Deloitte.

Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1
Torre Picasso
28020 Madrid
España

Tel.: +34 915 14 50 00
Fax: +34 915 14 51 80
+34 915 56 74 30
www.deloitte.es

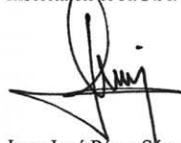
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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 Extremadura, 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



Año 2009 N° 01/09/00191
IMPORTE COLEGIAL: 88,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa
aplicable establecida en la
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

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	PASIVO CARTERA DE NEGOCIACIÓN		-	-
CARTERA DE NEGOCIACIÓN		-	-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO:	15	5.848.753	7.157.731
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA:	6	14.976	9.409	Depósitos de entidades de crédito		3.957.671	5.321.941
Valores representativos de deuda		14.699	9.155	Depósitos de la clientela		1.838.981	1.781.517
Otros instrumentos de capital		277	254	Pasivos subordinados		31.528	31.462
INVERSIONES CREDITICIAS:	7	6.131.439	7.478.936	Otros pasivos financieros		20.573	22.811
Depósitos en entidades de crédito		1.274.772	3.197.538	DERIVADOS DE COBERTURA	9	5.168	1.510
Crédito a la clientela		4.856.667	4.281.398	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		-	-
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	8	12	12	PROVISIONES:		57.773	60.311
DERIVADOS DE COBERTURA	9	2.425	4.828	Fondos para pensiones y obligaciones similares	37	34.172	37.283
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA:	10	1.407	2.441	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	22	14.738	13.058
Activo material		1.407	2.441	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	16	7.280	8.700
PARTICIPACIONES:	11	53	47	Otras provisiones	16	1.583	1.270
Entidades del Grupo		53	47	PASIVOS FISCALES:	21	262	142
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	37	32.917	26.462	Diferidos	21	262	142
ACTIVO MATERIAL:	12	26.586	22.573	RESTO DE PASIVOS	17	44.490	29.469
Inmovilizado material		26.586	22.573	TOTAL PASIVO		5.956.446	7.249.163
De uso propio				PATRIMONIO NETO			
ACTIVO INTANGIBLE:	13	14.810	11.077	FONDOS PROPIOS:	19	419.404	408.660
Otro activo intangible		14.810	11.077	Capital emitido		442.792	442.792
ACTIVOS FISCALES:	21	51.017	50.053	Prima de emisión		747	747
Corrientes		14.08	1.668	Reservas	20	(34.872)	(45.745)
Diferidos		49.609	48.385	Otros instrumentos de capital		-	-
RESTO DE ACTIVOS	14	45.994	28.630	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 VALORIZACIÓN:	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		-	-
TOTAL ACTIVO		6.375.875	7.657.806	TOTAL PATRIMONIO NETO		419.429	408.643
Pro memoria	28			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		6.375.875	7.657.806
Riesgos contingentes		404.478	434.489				
Compromisos contingentes		740.134	1.146.918				

(*) Se presentan, únicamente, 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)
		116.658	91.908
MARGEN DE INTERES			
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)
MARGEN BRUTO		140.037	116.523
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de personal	37	(63.093)	(61.135)
Otros gastos generales de administración	37	(35.390)	(34.676)
AJUSTES:			
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		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		8.884	(24.484)
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto):			
Fondo de comercio y otro activo intangible		(160)	85
Resto de activos	12	(160)	85
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	39	1.020	1.061
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		9.744	(23.338)
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	21	1.000	34.211
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		10.744	10.873
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (Neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		10.744	10.873

(*) 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 (*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	10.744	10.873
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS:	42	(189)
Activos financieros disponibles para la venta-		
Ganancias/(Pérdidas) por valoración	53	(282)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	36	(282)
Otras reclasificaciones	(17)	-
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
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS A+ B)	10.786	(189)

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

Documentación Legal - Cuentas 2008

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 a 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 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.

Documentación Legal - Cuentas 2008

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", recogiéndose 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 8^a 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
Recursos propios básicos -	393.850	386.693
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)
Recursos propios de segunda categoría -	79.079	67.890
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
Otras deducciones -	-	-
Total recursos propios del Banco	472.929	454.583

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 existe 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.

2.15. 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:

Documentación Legal - Cuentas 2008

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

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.

Documentación Legal - Cuentas 2008

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 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", entendiendo 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.

Documentación Legal - Cuentas 2008

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 reconocería 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 definida"

"", 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 rembolsar 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 procedan de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la

Documentación Legal - Cuentas 2008

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:

Documentación Legal - Cuentas 2008

- 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 períodos 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. Provisiónes y pasivos contingentes

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

- **Provisiónes:** 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 - previamente 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.

Documentación Legal - Cuentas 2008

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:

- a) El resultado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- d) El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.
- e) 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:

- a) **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 traspasos 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, traspasos 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
Beneficio del ejercicio	
Aplicación-	
Compensación de resultados negativos de ejercicios anteriores	10.744
Resultado neto del Banco del ejercicio 2008	10.744

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio entre el numero 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 Gonçalves (*)	-	-
D. Fernando Manuel Barbosa Faria de Oliveira	-	-
D. Rodolfo Vasco Castro Mascarenhas Lavrador	-	-
D. António Luís Neto	-	-
D. Manuel Victor López Figueroa	-	-
D. José Alberto Santos de Costa Bastos	-	-
D. Pedro Manuel de Oliveira Cardoso	-	-
Dº. Altina Sebastián González	21	21
D. Fernando Gumuzio Iñíguez 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 ceso		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:

Ejercicio 2008

Titular	Sociedad participada	Actividad	Participación/ Número de Acciones	Funciones
	A Promotora, Sociedade de Capital de Risco, S.A.	Capital Riesgo	36,21%	Presidente del Consejo de Administración, administrador
	Agrogarante - Sociedade Garantia Mútua, S.A.	Garantia 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, cumulativo con Presidente de Comisión 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 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 Company	Sociedad Financiera	3,92%	-
Caixa Geral de Depósitos, S.A.	Finangeste - Empresa Financeira de Gestão e Desenvolvimento, S.A.	Sociedad Financiera	4,47%	-
	Floresta Atlântica- S.G.F.I.I., S. A.	Gestão de Fondos Imobiliários	11,89%	-
	Garantia - Companhia de Seguros de Cabo Verde, S.A.R.L.	Companhia de Seguros	41,55%	-
	Garval-Sociedade de Garantia Mútua, S.A.	Garantia 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.	Garantia Mutua	3,34%	-
	Margueira - Soc. Gestora Fundos 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.	Garantia 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.P3 Financiamento do Desenvolvimento, I.F.I.C., S.A.	Sociedad Financiera	10,00%	-
	TF Turismo Fundos - 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 Crédito	17,60%	-
	Visa Europe Limited	Emisión y Gestión de Tarjetas de Crédito	0,01%	-
	Visa Incorporated	Emisión y Gestión de Tarjetas de Crédito	0,00%	-
	Wolfpart, S.G.P.S., S.A.	Gestión de Participaciones Sociales	100,00%	-
Manuel Víctor López Figueira	Barclays Bank, S.A.	Bancaria	2	-
João Nuno de Oliveira Jorge Palma	JP Morgan	Bancaria	607	-
	Banco Comercial Português, S.A.	Bancaria	13.000	-
Altina Sebastián 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/ Número de Acciones	Funciones
	A Promotora, Sociedade de Capital de Risco, S.A.	Capital Riesgo	36,21%	Presidente del Consejo de Administración
	Agrogarante - Sociedad Garantía Mútua, S.A.	Garantía Mutua	1,67%	-
	Banco Comercial Atlántico, S.A.R.L.	Bancaria	47,53%	Presidente del Consejo de Administración
	Banco Comercial Português, S.A.	Bancaria	2,34%	-
	Banco Financial Português	Bancaria	100%	-
	Banco Interatlántico, 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. Inmobiliário, 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 Atlántica-S.G.F.I.I., S.A.	Gestión de Fondos Inmobiliarios	13,50%	Consejero
	Garantia - Compañía 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 Garantía 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 Garantía Mútua, S.A.	Garantía Mutua	7,50%	Consejero
	Mercantile Bank Holdings, LTD	Bancaria	91,75%	-
	Norgarante-Sociedade de Garantía 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 Financiera 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 Gurutze Iñíguez de Onzóno	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 Gonelha (*)	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 Financeira 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. Fernando Manuel Barbosa Faria de Oliveira (*)	Por cuenta propia	Banco Nacional Ultramarino, S.A.	Vicepresidente 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
	54.240	23.338

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:

Documentación Legal - Cuentas 2008

	Miles de Euros	
	2008	2007
Por naturaleza -		
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)	-	-
	14.976	9.409
Por áreas geográficas -		
España	11.214	516
Resto de países de la Unión Europea	3.607	5.117
Resto del mundo	155	3.776
(Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito)	-	-
	14.976	9.409
Por clases de contrapartes -		
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
(Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito)	-	-
	14.976	9.409
Por tipos de instrumentos -		
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
	14.976	9.409
(Pérdidas por deterioro por riesgo de crédito)	-	-
	14.976	9.409

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
	6.215.016	7.523.811
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
	(83.577)	(44.876)
	6.131.439	7.478.936

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
	6.234.655	7.562.412
(Pérdidas por deterioro)	(103.216)	(83.476)
	6.131.439	7.478.936

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
	1.264.375	3.164.608
Ajustes por valoración		
Intereses devengados (*)	10.433	33.004
Comisiones	(36)	(74)
	10.397	32.930
	1.274.772	3.197.538

(*) 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
Por clases de contrapartes -		
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
	4.950.641	4.359.203
(Pérdidas por deterioro)	(103.216)	(83.476)
Ajustes por valoración	9.242	5.671
	4.856.667	4.281.398
Por modalidad y situación del crédito-		
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
	4.950.641	4.359.203
(Pérdidas por deterioro)	(103.216)	(83.476)
Ajustes por valoración	9.242	5.671
	4.856.667	4.281.398

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

Documentación Legal - Cuentas 2008

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
Saldo al inicio del período	83.476	60.868
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)
Saldo al final del período	103.216	83.476
De los que:		
Determinados individualmente	23.250	12.783
Determinados colectivamente	79.966	70.693
	103.216	83.476
De los que:		
En función de su naturaleza del activo cubierto		
Crédito a la clientela	103.216	83.476
	103.216	83.476
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
	103.216	83.476

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

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 nocional (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		2008		2007	
	Saldo deudores	Saldo acreedores						
	Valor razonable	Nocional						
Compra-venta de divisas no vencidas:								
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
Opciones sobre valores:								
Compradas	-	-	3.758	68.564	-	-	627	51.935
Emitidas	290	67.871	-	-	3.537	51.511	-	-
Opciones sobre tipos de interés:								
Compradas	-	-	374	52.348	-	-	698	73.804
Emitidas	1.136	51.693	-	-	1.171	73.702	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:								
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	42	3.500	70	3.500	36	3.500	103	3.500
	2.425	456.760	5.168	458.107	4.828	131.070	1.510	131.596

El importe nocial 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
Total bruto	1.438	2.478
(Pérdidas por deterioro)	(31)	(37)
Total neto	1.407	2.441

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	-
				53	47

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 seiscientas 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
Saldo al 1 de enero de 2007	112
Recuperaciones del ejercicio con (abono) a resultados	(8)
Utilizaciones	(104)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	-

Documentación Legal - Cuentas 2008

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

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 De Uso Propio
Saldos al 1 de enero de 2007	155
(Recuperaciones) netas con cargo a resultados	(77)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	78
Dotaciones netas con cargo a resultados	160
Utilizaciones	(92)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	146

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

(*) 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
Saldo al 1 de enero	11.563	6.029
Adiciones	5.027	5.534
Bajas por enajenaciones o por otras causas	(106)	-
Otros movimientos	(3)	-
Saldo al 31 de diciembre	16.481	11.563

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
Saldo al 1 de enero	(486)	(138)
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio	(1.185)	(348)
Saldo al 31 de diciembre	(1.671)	(486)

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
45.994	28.630	

(*) 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
A la vista:		
Otras cuentas	25.864	66.613
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	3.931.807	5.255.328
3.957.671	5.321.941	

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
Por situación geográfica -		
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
1.838.981	1.781.517	
Por naturaleza -		
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
1.838.981	1.781.517	
Por contrapartes -		
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
1.838.981	1.781.517	

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			
Saldos al 31 de diciembre	31.528	31.462			

(*) 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
Total	20.573	22.811

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	Otras provisiones prestadas
Saldo al 1 de enero de 2007	7.124	956
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)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	8.700	1.270
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	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	7.280	1.583

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
Total	44.490	29.469

(*) 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	
Saldos al 01.01.07	557	1	1.484	1.389	7	(49.767)	(46.329)
Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	584	584
Saldos al 31.12.07	557	1	1.484	1.389	7	(49.183)	(45.745)
Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	10.873	
Saldo al 31.12.08	557	1	1.484	1.389	7	(38.310)	(34.872)

Documentación Legal - Cuentas 2008

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
Gasto / (Ingreso) ordinario		
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
Ingreso extraordinario		
Activación de impuestos diferidos generados en ejercicios Anteriores	-	(30.487)
Total gasto Impuesto sobre Sociedades	(1.000)	(34.211)

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 imponibles negativas	(5.370)	-
Base imponible	5.370	(12.917)

(*) 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 imponibles 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
Saldo al 1 de enero de 2007	14.211	271
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)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	48.385	142
Impuesto diferidos generados en el ejercicio	(1.624)	(13)
Ajuste liquidación impuesto sobre beneficios 2007	2.867	(5)
Otros	(19)	138
Saldo al 31 de diciembre de 2008	49.609	262

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
Total	49.609	48.385

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)
	(11)	(93)

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 imponibles 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
	29.938	

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 la misma, 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 está 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 desacuerdo 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 períodos 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			
	Impuesto Extremeño	Provisión Impuestos diferidos	Otras provisiones (*)	Total
Saldo al 1 de enero de 2007	6.652	2.255	2.126	11.033
Dotación con cargo a resultados:				
Dotaciones a provisiones	1.645	(323)	703	2.025
Saldos al 31 de diciembre de 2007	8.297	1.932	2.829	13.058
Dotación con cargo a resultados:				
Dotaciones a provisiones (Nota 38)	1.680	-	-	1.680
Saldos al 31 de diciembre de 2008	9.977	1.932	2.829	14.738

(*) 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
Nivel 1:								
Valores representativos de deuda	14.699	14.699	-	-	12	12	-	-
Nivel 2:								
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
Nivel 3:								
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
Nivel 2:				
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
Nivel 3:				
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
Nivel 1:								
Valores representativos de deuda	9.155	9.155	-	-	12	12	-	-
Nivel 2:								
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
Nivel 3:								
Instrumentos de capital	254	254	-	-	-	-	-	-
	9.409	9.409	7.478.936	7.478.936	12	12	4.828	4.828

Documentación Legal - Cuentas 2008

Pasivos financieros:

	Miles de Euros			
	Pasivos financieros a coste amortizado		Derivados de cobertura	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Nivel 2:				
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
Nivel 3:				
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
Activo material -				
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 incumplieran 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:

- La finalidad y condiciones concretas de la operación.
- La idoneidad y capacidad técnica y financiera de los proponentes.
- 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 a 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 de los órganos delegantes efectuar un seguimiento de la actuación de 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					
	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Cuentas de orden	Total
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					
	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento	Derivados de cobertura	Cuentas de orden	Total
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 pignorados, 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 dinarios	Otras garantías reales	Avalados por entidades financieras	Cubiertos con derivados de crédito	Total
Instrumentos de deuda-						
Valores negociables	-	-	-	3.607	-	3.607
Crédito a la clientela	1.337.782	52.624	790.692	95.515	188.034	2.464.647
Total instrumentos de deuda	1.337.782	52.624	790.692	99.122	188.034	2.468.254
Riesgos contingentes -						
Avalos financieros	-	2.010	10.000	1.502	-	13.512
Otros riesgos contingentes	-	2.597	-	8.720	-	11.317
Total riesgos contingentes	-	4.607	10.000	10.222	-	24.829
Otras exposiciones -						
Derivados	-	-	-	-	90.223	90.223
Total otras exposiciones	1.337.782	57.231	800.692	109.344	278.257	2.583.306
Total otras exposiciones	-	-	-	-	90.223	90.223
Total importe cubierto	1.337.782	57.231	800.692	109.344	278.257	2.583.306

Al 31 de diciembre de 2007:

	Miles de Euros							
	Garantía inmobiliaria	Garantizados por depósitos dinarios	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 -								
Avalos 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

Documentación Legal - Cuentas 2008

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							Total
	A	B	C	D	E	F	Sin calificar	
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
Instrumentos de deuda-				
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
Instrumentos de deuda-		
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Valores negociables	-	-
Crédito a la clientela	173.241	43.267
Total instrumentos de deuda	173.241	43.267

23.6. Activos financieros deteriorados y datos 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
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2007	
24.691	
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)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2007	25.491
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)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2008	31.492

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						Total
	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	
ACTIVO -							
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
Total al 31 de diciembre de 2008	285.171	1.118.797	664.348	1.344.244	698.287	2.177.639	6.288.486
PASIVO -							
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
Total al 31 de diciembre de 2008	505.226	3.194.508	820.679	1.123.289	178.333	89.921	5.911.956
Diferencia activo-pasivo al 31 de diciembre de 2008	(220.055)	(2.075.711)	(156.331)	220.955	519.954	2.087.718	376.530

Documentación Legal - Cuentas 2008

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
ACTIVO -							
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
Total al 31 de diciembre de 2007	141.604	2.059.724	1.566.945	1.452.178	540.628	1.834.447	7.595.526
PASIVO -							
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
Total al 31 de diciembre de 2007	550.713	4.107.684	1.481.965	903.818	79.836	95.678	7.219.694
Diferencia activo-pasivo al 31 de diciembre de 2007	(409.109)	(2.047.960)	84.980	548.360	460.792	1.738.769	375.832

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 reprecipación 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					Total Sensible
	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	
Activos sensibles al riesgo de interés:						
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
Total activos sensibles	1.259.007	1.699.664	421.153	224.375	2.209.342	5.813.541
% 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%
Pasivos sensibles al riesgo de interés:						
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
Total pasivos sensibles	3.963.694	1.123.262	173.369	-	31.578	5.291.903
% 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%
Medidas de sensibilidad:						
Diferencia activo-pasivo en cada plazo	(2.704.687)	576.402	247.784	224.375	2.177.764	521.638
% sobre activos totales	42,42%	9%	3,9%	3,5%	34,16%	8,18%
Diferencia activo-pasivo acumulada	-	(2.704.687)	(2.128.285)	(1.880.501)	(1.656.126)	521.638
% sobre activos totales	-	42,42%	33,38%	29,49%	25,97%	8,18%
Índice de cobertura (*)	31,76%	151,3%	243%	-	6.996%	109,85%

(*) Índice de cobertura = % de activos sensibles dividido por pasivos sensibles en cada plazo.

	Miles de Euros					
	Matriz de Vencimientos/Repreciaciones a 31-12-2007					Total Sensible
	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	
Activos sensibles al riesgo de interés:						
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
Total activos sensibles	3.621.871	1.451.935	281.826	208.334	1.538.620	7.102.586
% 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%
Pasivos sensibles al riesgo de interés:						
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
Total pasivos sensibles	5.516.600	934.852	73.486	-	31.050	6.555.988
% 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%
Medidas de sensibilidad:						
Diferencia activo-pasivo en cada plazo	(1.894.729)	517.083	208.340	208.334	1.507.570	546.598
% sobre activos totales	24,74%	6,75%	2,72%	2,72%	19,69%	7,14%
Diferencia activo-pasivo acumulada	-	(1.894.729)	(1.377.646)	(1.169.306)	(960.972)	546.598
% sobre activos totales	-	24,74%	17,99%	15,27%	12,55%	7,14%
Índice de cobertura (*)	66%	155%	384%	-	4.955%	108%

(*) 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
Garantías financieras:		
Avalés 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
Otros riesgos contingentes:		
Otros créditos documentarios	538	544
Otros conceptos	347	347
	404.478	434.489

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-

Documentación Legal - Cuentas 2008

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
Con disponibilidad inmediata -				
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	-	-
	5.774.929	681.435	8.589.107	1.073.513
Otros compromisos contingentes				
Documentos entregados a cámara de compensación	-	58.699	-	73.405
	-	740.134	-	1.146.918

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 depósito 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
	300.094	396.065

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
	751.413	875.974

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
	375.465	283.099

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
	375.465	283.099

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
	258.807	191.191

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
	258.807	191.191

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
	2.750	3.355
Comisiones percibidas -		
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
	25.075	23.940

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
Comisiones pagadas -		
Corretajes por operaciones activas y pasivas	108	7
Comisiones cedidas a intermediarios	2.073	1.163
Otras comisiones	850	736
	3.031	1.906

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
	856	478

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
	409	667

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	-
	3.474	3.211

Documentación Legal - Cuentas 2008

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
3.686	2.134	

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
63.093	61.135	

(*) 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	-
688	352	707	327	

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
Provisiones - Fondo para pensiones y obligaciones similares -		
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
34.172	37.283	
Contratos de seguros vinculados a pensiones -		
Compromisos post-empleo	32.917	26.462
	32.917	26.462

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
Saldo al 1 de enero de 2007	32.195
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)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	37.283
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)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	34.172

(*) 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
Valor actual de las obligaciones:		
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	64.329	65.483
Valor razonable de los activos del plan		
Contratos seguros entidad ajena al Grupo	30.157	28.200
	30.157	28.200
	34.172	37.283
Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares		
	34.172	37.283
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
	32.917	26.462

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
	35.390	34.676

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
	453	208

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
	2.349	13.411

Documentación Legal - Cuentas 2008

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	-
	1.020	1.062

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
ACTIVO:		
Créditos a entidades financieras	1.186.324	3.049.160
Cartera de valores	3.545	3.541
Derivados	2.368	4.786
	1.192.237	3.057.487
PASIVO:		
Débitos a entidades financieras	3.893.605	5.247.965
Deudas subordinadas	31.528	31.462
Derivados	5.072	1.414
	3.930.205	5.280.841
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:		
Gastos-		
Intereses y cargas asimiladas	207.772	145.973
Comisiones	1.423	146
	209.195	146.119
Ingresos-		
Intereses y rendimientos asimilados	85.587	86.544
Comisiones	2.324	-
Ingresos de valores	223	223
	88.134	86.767
OTROS:		
Pasivos contingentes	77	176.026
Derivados de cobertura	169.253	119.539
	169.330	295.565

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 disminuyeron 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 Investimento, 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	%		
Número de reclamaciones-						
De las que						
Admitidas a trámite	255	182	73	40%		
Desestimadas	27	73	(46)	(63%)		
Totales	282	255	27	10,6%		

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.

CUENTAS 2008

Anexo I

Inmuebles aportados a la fusión

Anexo II:

Conciliacion 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

Documentación Legal - Cuentas 2008
Anexo I**Inmuebles aportados a la fusión**

Inmueble	Miles de euros			
	Coste adquisición	Amortización acumulada	Coste Neto	Valor revalorizado
Procedentes de antiguo Banco Simeón, S.A.				
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. 5 ^a -6 ^a (*)	75	(26)	49	213
	12.624	(2.924)	9.700	13.761
Procedentes de antiguo Banco de Extremadura				
ALCÁNTARA	86	(27)	59	162
BADAJOZ 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
	1.670	(735)	935	6.874
Total valor inmuebles	14.294	(3.659)	10.635	20.635

(*) Enajenados por el Banco.

Anexo II:

Conciliacion 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 PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2007		Miles de Euros	MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004 DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA CIRCULAR 6/2008	
ACTIVO			Saldo al 31 de diciembre de 2007	ACTIVO
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES		23.338	-	CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA PARA LA VENTA		9.409	-	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES
Valores representativos de deuda		9.155	-	Valores representativos de deuda
Otros instrumentos de capital		254	-	Instrumentos de capital
Pro-memoria: Prestados o en garantía				Pro-memoria: Prestados o en garantía
INVERSIONES CREDITICIAS		7.478.936	-	INVERSIONES CREDITICIAS
Depósitos en entidades de crédito		3.190.974	6.564	Depósitos en entidades de crédito
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	1.653	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	-	CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO
Pro-memoria: Prestados o en garantía				Pro-memoria: Prestados o en garantía
DERIVADOS DE COBERTURA		4.828	-	DERIVADOS DE COBERTURA
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		2.441	-	ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
Activo material		2.441	-	
PARTICIPACIONES		47	-	PARTICIPACIONES
Entidades del Grupo		47	-	Entidades del Grupo
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		26.462	-	CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES
ACTIVOS POR REASEGUROS				ACTIVOS POR REASEGUROS
ACTIVO MATERIAL		22.573	-	ACTIVO MATERIAL
De uso propio		22.573	-	Inmovilizado material
Inversiones inmobiliarias		-	-	De uso propio
ACTIVO INTANGIBLE		11.077	-	ACTIVO INTANGIBLE
Fondo de comercio				Fondo de comercio
Otro activo intangible		11.077	-	Otro activo intangible
ACTIVOS FISCALES		50.053	-	ACTIVOS FISCALES
Corrientes		1.668	-	Corrientes
Diferidos		48.385	-	Diferidos
PERIODIFICACIONES		2.582	(2.582)	
OTROS ACTIVOS		26.048	(26.048)	RESTO DE ACTIVOS
		-	-	Existencias
		-	28.630	Otros
TOTAL ACTIVO		7.657.806	-	TOTAL ACTIVO

Documentación Legal - Cuentas 2008

MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2007		Miles de Euros		MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004 DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA CÍRCULAR 6/2008	
PASIVO	Saldo al 31 de diciembre de 2007	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2007	PASIVO	
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	7.157.731	-	7.157.731	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	1.510	-	1.510	DERIVADOS DE COBERTURA	
PROVISIONES	60.311	-	60.311	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	142	-	142	PASIVOS FISCALES	
Corrientes				Corrientes	
Diferidos	142	-	142	Diferidos	
PERIODIFICACIONES	13.494	(13.494)	-		
OTROS PASIVOS	15.975			RESTO DE PASIVOS	
Fondo obra social		29.469	29.469		
Resto	15.975	(15.975)	-		
CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO					
TOTAL PASIVO	7.249.163	-	7.249.163	TOTAL PASIVO	

MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTADO EN LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO 2007		Miles de Euros		MODELO DE BALANCE DE LA CIRCULAR 4/2004 DE BANCO DE ESPAÑA MODIFICADO POR LA CÍRCULAR 6/2008	
PATRIMONIO NETO	Saldo al 31 de diciembre de 2007	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2007	PATRIMONIO NETO	
FONDOS PROPIOS	408.660	-	408.660	FONDOS PROPIOS	
Capital	442.792	-	442.792	Capital	
Emitido	442.792	-	442.792	Escrutado	
Príma de emisión	747	-	747	Príma 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	
TOTAL PATRIMONIO NETO	408.643	-	408.643	TOTAL PATRIMONIO NETO	

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 CÍRCULAR 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
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	91.908	-	91.908	MARGEN DE INTERÉS
				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)
				OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN
				Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos
				Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros
				Resto de productos de explotación
				OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN
				Gastos de contratos de seguros y reaseguros
				Variación de existencias
				Resto de cargas de explotación
MARGEN ORDINARIO	115.087	1.436	116.523	MARGEN BRUTO
VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS NO FINANCIEROS				
COSTES DE VENTAS				
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	3.214	(3.214)	-	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
GASTOS DE PERSONAL	(61.135)	-	(95.811)	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
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	15.239	(39.723)	(24.484)	RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN
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	-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(23.338)	-	(23.338)	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	34.211	-	34.211	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	10.873	-	10.873	RESULTADO DEL EJ. PROC. DE OP. CONTINUADAS
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)				RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)
RESULTADO DEL EJERCICIO	10.873	-	10.873	RESULTADO DEL EJERCICIO

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.

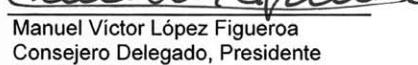
Madrid, 26 de febrero de 2009



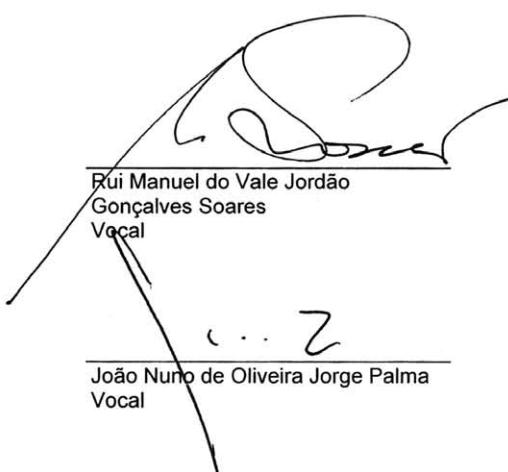
Caixa Geral de Depósitos
P.P.
Rodolfo Vasco Castro Gomes
Mascarenhas Lavrador
Presidente



Antonio Luis Neto
Vicepresidente

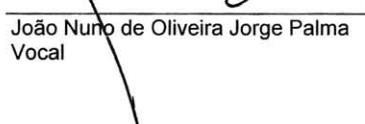


Manuel Víctor López Figueroa
Consejero Delegado, Presidente
Comisión Ejecutiva



Rui Manuel do Vale Jordão
Gonçalves Soares
Vocal

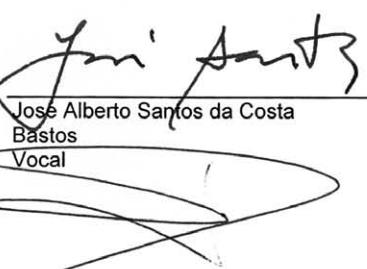
... Z



João Nuno de Oliveira Jorge Palma
Vocal



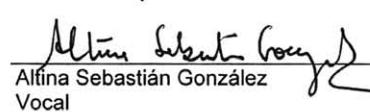
Gonzalo García Puig
Vocal



José Alberto Santos da Costa
Bastos
Vocal



Fernando Gumuzio Iñiguez de
Onzoño
Vocal



Altilna Sebastián González
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

OFICINAS 2008

Red de Oficinas de
Banco Caixa Geral
en España

Red de Oficinas de Banco Caixa Geral en España

PROVINCIA/LOCALIDAD	DOMICILIO	C.POSTAL	TELÉFONO	FAX
A CORUÑA				
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
ALBACETE				
ALBACETE	Avda. de España, 2	02002	967 10 13 42	967 51 20 91
ALICANTE				
ALICANTE - OSCAR ESPLA	Oscar Espla, 29	03003	96 592 01 34	96 592 72 74
ASTURIAS				
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	Alférez Provisional, 11	33007	985 96 64 94	985 23 84 44
BADAJOZ				
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
BADAJOZ - ALCARAZ Y ALENDA	Avda. de Alcaraz y Alenda, 8	06011	924 24 50 70	924 24 42 22
BADAJOZ - AVDA. VILLANUEVA	Avenida Villanueva, 1C	06005	924 25 17 53	924 23 92 04
BADAJOZ - COLÓN	Avenida de Colón, 14	06005	924 22 93 86	924 23 53 66
BADAJOZ - JUAN CARLOS I	Avenida Juan Carlos I, 4	06002	924 22 18 46	924 22 16 78
BADAJOZ - MARÍA AUXILIADORA	Av. María Auxiliadora, 55	06011	924 22 90 53	924 25 91 22
BADAJOZ- RICARDO CARAPETO	Avenida Ricardo Carapeto, 6	06008	924 25 02 11	924 22 02 04
CALERA DE LEÓN (O.T.P.)	Prol. Virgen de Tentudía, 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
BARCELONA				
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	Alfóns 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
BURGOS				
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
CÁCERES				
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	0 8 6 0	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
MONTÁNCHEZ	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
CASTELLÓN				
CASTELLÓN	Avenida Rey Don Jaime, 29	12001	96 434 21 60	96 421 04 50
CÓRDOBA				
CÓRDOBA - LIBERTAD	Avda. de la Libertad, 10	14006	957 34 01 82	957 27 43 03
GIRONA				
GIRONA	Álvarez de Castro, 3	17001	972 41 75 78	972 41 46 25
GRANADA				
GRANADA - CONSTITUCIÓN	Avda. Constitución, 3	18001	958 27 93 07	958 28 94 11
GUADALAJARA				
GUADALAJARA	Pza. de Santo Domingo, 1	19001	949 10 01 73	949 21 28 06
HUELVA				
HUELVA	Berdigón, 40	21003	959 54 09 30	959 26 26 87
LEÓN				
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
LOGROÑO				
LOGROÑO	General Vara del Rey, 62	26002	941 27 45 15	941 27 45 16
LUGO				
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
MADRID				
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
MÁLAGA				
MÁLAGA - FLORES	Plaza de las Flores, 3	29005	95 222 17 03	95 222 88 19
OURENSE				
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
PALENCIA				
PALENCIA - MAYOR PRINCIPAL	Mayor Principal, 21 F	34001	979 74 74 22	979 70 07 66
PAMPLONA				
PAMPLONA	C/ Emilio Arrieta, 17	31002	948 22 14 16	948 22 03 38
PONTEVEDRA				
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
SALAMANCA				
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
SANTANDER				
SANTANDER	Paseo de Pereda, 8	39004	942 36 72 66	942 22 28 85
SEVILLA				
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
TARRAGONA				
TARRAGONA	Fortuny, 12 A	43001	977 24 88 90	977 25 26 59
VALENCIA				
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
VALLADOLID				
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
VITORIA				
VITORIA	Independencia, 2	01005	945 15 72 72	945 15 72 96
VIZCAYA				
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
ZAMORA				
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
ZARAGOZA				
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 NACIONAL
ULTRAMARINO (Macao)
100,0%

BANCO CAIXA GERAL (España)

99,8%

BANCO CAIXA GERAL (Brasil)

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 ATIVOS, 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 PORTUGUÉS

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

PORUTAL 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%

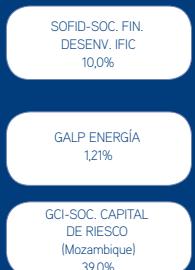
TAGUSPARQUE

10,0%

SEAP

(Macao)

25,0%



GRUPO CGD EN EL MUNDO

**Grupo Caixa Geral de
Depósitos en otros
países del 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 Gómes, 2
8000-168 FARO
Teléfono: 289890800
Fax: 289805280

GUARDA

Rua Marqués 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

PORCALEGRE

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

VISEU

Praça da República, 8
3505-105 VISEU
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.alemania@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@cgdalemania.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@cgdalemania.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@cgdalemania.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@cgdalemania.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
 Telefono: 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

MINDEL
 Avenida Amílcar Cabral - C.P. 483
MINDEL - 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

MOSTEIROS

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

Particulares
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 Bouainvilliers
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 Brosolette
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 Géorges Clémenceau
94130 NOGENT-SUR-MARNE
Teléfono: 33-1-49746000
Fax: 33-1-49746005

NOISY-LE-GRAND

NOISY-LE-GRAND
11, Avenue Émile Cossoneau
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 Pourvoierie
78000 VERSAILLES
Teléfono: 33-1-39244190
Fax: 33-1-39244185

VIRY-CHATILLON

VIRY-CHATILLON
140, Avenue du Général de Gaulle
91170 VIRY-CHATILLON
Teléfono: 33-1-69968554
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, Jamnalal 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, Plaza
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 INVESTIMENTOS (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 Kenneth Kaunda, 193
MAPUTO
Teléfono: 258-21-499661
Fax: 258-21-499661

DELEGACIÓN USAID

Avenida 25 de Septembro
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

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 MACAU
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, Taipa
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@cstome.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
 bmrstmlb@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
 bmgrmmlb@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@mercantil.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: 670-4130060

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
orcaraes@bancocaixaes.com



[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

902 36 76 21