



BBKEN2008

La actividad desarrollada por BBK a lo largo del ejercicio 2008 se resume y explica en los cuatro informes que contiene esta publicación. Somos una entidad financiera con una inequívoca inspiración social y medioambiental, que se sustenta sobre cuatro pilares que vertebran nuestra actividad, y que recogen aquí otras tantas memorias que, un año más, publicamos de forma conjunta.

El Informe Económico-Financiero explica los resultados de la intermediación financiera; la Memoria de la Obra Social resume las actuaciones de la caja en favor de la inclusión; la Memoria de Sostenibilidad informa a la sociedad sobre nuestra política de gestión y, por último, el Informe de Gobierno Corporativo muestra los aspectos concretos de nuestra organización.





2008 ha sido un ejercicio intenso para todo el sector financiero internacional y también para BBK, aunque se haya mantenido alejada de los excesos que han copado los titulares económicos. Sin embargo, este contexto de constantes sacudidas económicas, nos ha servido para afianzar nuestro convencimiento de que las épocas de crisis son también momentos de grandes oportunidades, sobre todo cuando se parte desde una posición de fortaleza como la nuestra. El de BBK es un modelo de banca basado en el rigor y la prudencia, en una adecuada gestión del riesgo de crédito, sin perder de vista la rentabilidad necesaria para el fortalecimiento de los recursos propios que garantizan una buena solvencia. Este modelo nos permite mantener la solidez necesaria para consolidarnos como la Caja de referencia, toda vez que fue inviable culminar con éxito la integración de las Cajas Vascas, como nos hubiera gustado.

Con el objetivo de ser una entidad de referencia para toda la sociedad, nos encontramos inmersos en el nuevo periodo estratégico del Plan Director 2008-2010, nuestra auténtica "hoja de ruta", y cuyo principio inspirador se resume en que somos una organización orientada a clientes. Nuestro negocio mantiene los pies en la tierra, puesto que se centra en la economía real, en la que apoya a las familias y al tejido industrial, en la lucha contra la exclusión social y financiera. Por ello, y a pesar de las dificultades derivadas de la situación económica, nos satisface haber cerrado 2008 cumpliendo buena parte de los objetivos marcados por el Plan Director.

En 2008 alcanzamos un beneficio neto de 338.724 miles de euros, con un crecimiento del 10,2% respecto al año anterior. El volumen de negocio superó los 46.000 millones de euros, tras haber crecido un 5,2%. Los Recursos de Clientes han registrado un incremento del 10,7%, y la inversión crediticia ha crecido 5,9%.

El Patrimonio Neto de BBK supera los 3.913 millones de euros, y consolida a la Caja como una de las entidades más capitalizadas del sistema financiero.

Los principales ratios de gestión indican que BBK se vuelve a situar como la entidad más solvente del sistema, con un coeficiente de solvencia del 21,5% (14,0% TIER1), con una morosidad del

2,19%, claramente por debajo de la media del sector, y siendo la primera entidad en Patrimonio Neto sobre Balance, con un ratio del 14%.

Estos buenos resultados corroboran que mantenemos una posición óptima para desarrollar nuestra misión como entidad ligada al desarrollo social. En un cambio de ciclo económico como el actual es cuando una entidad financiera ha de demostrar que es capaz de arrimar el hombro, demostrar que “está ahí”, cercana, transparente, dispuesta a echar una mano. Por ello, la respuesta de BBK ante la crisis ha supuesto redoblar sus esfuerzos para aportar más compromiso, mayor colaboración, más ayudas. Para ser, en definitiva, más BBK.

Con el fin de aportar estabilidad y competitividad a las pequeñas y medianas empresas, en octubre de 2008 habilitamos una línea especial de financiación por valor de 500 millones de euros, de tal forma que estas empresas obtuvieran créditos en condiciones preferentes de mercado y dieran respuesta a las necesidades de financiación de circulante, tesorería, comercio exterior, seguros o previsión. Junto a esta línea de financiación extraordinaria, de la que se habían beneficiado al final de 2008 más de 200 empresas con 290 millones de euros, incrementamos un 16,6% el crédito total a PYMEs y comercios.

Coincidendo con el final del ejercicio también creamos una gama de créditos blandos por importe de 200 millones de euros, dirigida a familias y personas en situación de desempleo para paliar las consecuencias de la crisis.

Nuestra prioridad es continuar aportando soluciones financieras cuando éstas sean más necesarias. El lanzamiento de una hipoteca innovadora, “BBK +0,25” ha revolucionado el mercado hipotecario, y la rúbrica de créditos hipotecarios ha crecido un 6,4% en la red minorista y de expansión. La mayoría eran menores de 35 años que querían comprar viviendas de VPO.

Sin caer en la autocomplacencia, resulta oportuno subrayar el nivel de confianza que mantiene la clientela de BBK. En un ejercicio en el que la desconfianza financiera se ha traducido en escenas de pánico, BBK ha infundido solidez, demostrando que es un lugar seguro para ahorrar. De ello

hablan el incremento del Ahorro a Plazo –prácticamente un 24%–, y del Ahorro a Corto Plazo –más del 34%–.

La frase “más BBK” no se podría entender sin “más Obra Social”, puesto que las nuevas formas de la exclusión exigen de nuestra Obra Social nuevos compromisos, que se expresan en el Plan Estratégico 2008-2010. En 2008 la Caja ha realizado la mayor inversión social de su historia, 86,7 millones de euros, con una dotación extraordinaria de 22,5 millones para la consecución de proyectos extraordinarios. Tampoco es casualidad que el presupuesto de 2009, con más de 91 millones de euros, supere esta dotación record. No en vano, queremos continuar siendo una entidad de referencia en la lucha contra la exclusión, para las entidades sociales sin ánimo de lucro y las empresas de inserción y economía social. En 2008 BBK Solidarioa ha destinado 10,9 millones de euros a la financiación de las necesidades financieras de las empresas de inserción, a la creación de nuevas empresas de economía social y a la mejora de las infraestructuras de las asociaciones sociales.

También ha continuado creciendo la financiación dirigida a la puesta en marcha de proyectos de autoempleo, que canalizan BBK Gazte Lanbidean y BBK Solidarioa. Ambas Fundaciones han financiado, con más de 7,8 millones de euros, la creación de 196 nuevos negocios, que emplean a 294 personas. En 2008 BBK Gazte Lanbidean ha cumplido diez años apoyando el autoempleo juvenil. Si echamos la vista atrás veremos 1.591 nuevas empresas, 3.980 nuevos empleos, una financiación de 172,5 millones, una inversión de 159,3 millones. BBK Gazte Lanbidean ha contribuido a la inserción de más de 19.000 jóvenes. Sin duda, el esfuerzo ha merecido la pena.

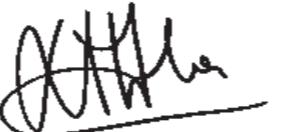
Queremos innovar en inversión social, y por ello nos sentimos satisfechos del proceso de transformación que está finalizando el Centro Ola BBK, ya que marca la pauta en la atención integral a personas con discapacidad. La inminente apertura de un centro de I+D+i convertirá al centro en una plataforma de difusión del conocimiento en este campo, un lugar único entre los centros asistenciales para personas con discapacidad intelectual gracias a sus futuros 9 nuevos servicios.

Nuestras inquietudes sociales y medioambientales nos impulsan a mantener una relación de transparencia y comunicación continua con nuestros grupos de interés, copartícipes de la gestión de BBK. Queremos que BBK sea la mejor opción para clientes y plantilla, por lo que tenemos abiertos los canales de diálogo que nos permiten conocer sus expectativas y demandas. El buzón RSE, el boletín semestral de "BBK Solidarioa", el boletín mensual "Compromiso", o los remitidos a jóvenes y comercios, la participación en multitud de foros e iniciativas como los World Café, activan la comunicación y el feedback con nuestros clientes y clientas, instituciones y entidades proveedoras, así como con nuestro propio equipo humano.

Esa misma voluntad de actuar bajo los criterios de la Responsabilidad Social nos ha alentado a aprobar el Segundo Plan de Igualdad, que nos permitirá continuar avanzando en la incorporación de los valores de proporcionalidad de género a todos los aspectos de nuestra actividad, y a firmar el Nuevo Convenio Colectivo del sector financiero. La acreditación mediante la norma SGE 21 avala la gestión de la Caja, como Ética y Socialmente Responsable y respalda la actuación del equipo humano en materia de selección, formación y desarrollo.

En definitiva, la sociedad es consciente de que las expectativas económicas han cambiado de forma drástica a lo largo de 2008, y que afrontamos períodos difíciles. En lo que se refiere a BBK, confío en que volveremos a ser capaces de superar con éxito los retos más exigentes, y que sabremos estar a la altura de las expectativas que la sociedad ha depositado en una entidad como la nuestra, para cuyo desarrollo es necesaria la aportación de todos los sectores, desde la plantilla a los equipos directivos hasta las y los clientes, instituciones y entidades proveedoras. A todas y todos ellos, a los Consejeros y Consejeras Generales, mi más sincero agradecimiento, en nombre propio y de la institución.

Xabier de Irala



Presidente de BBK





<u>GRUPO CONSOLIDADO BBK (MILES DE EUROS)</u>	2008	2007	Δ%
Resultados			
Margen de Intereses	376.043	323.362	16,3
Margen de Clientes	503.377	458.235	9,9
Margen Bruto	837.670	726.302	15,3
Resultado de Explotación	322.670	308.770	4,5
Resultado del Ejercicio	338.724	307.354	10,2
Balance			
Activo Total	29.666.770	29.101.078	1,9
Crédito a la Clientela	20.877.345	19.717.453	5,9
Recursos Administrados	25.149.794	24.031.812	4,7
Volumen de Negocio	46.027.139	43.749.265	5,2

RATIOS FINANCIEROS (%)**2008****Morosidad**

Tasa Morosidad	2,19
Tasa Cobertura	102,22

Rentabilidad Neta

ROA (Rentabilidad Sobre Activos)	1,17
--	------

Eficiencia

Gastos de explotación s/ATMs	1,15
Índice de eficiencia	39,86

Coefficiente de solvencia	21,5
---------------------------------	------

OTROS DATOS**2008**

Nº Empleados/as Actividad Financiera	2.481
Nº Empleados/as Obra Social	271
Nº Oficinas	430
Nº Cajeros	847

OBRA SOCIAL (MILES DE EUROS)**2008**

Gasto	79.071
Inversión	7.582
Total	86.653

RATING**LARGO PLAZO****CORTO PLAZO**

Fitch	A+	F1
Moody's	A1	P1



ANALISIS DE RESULTADOS

MILES DE EUROS	2008	2007	Δ%	s/ ATMs
Ingresos Financieros.....	1.215.330	972.233	25,0	4,19
Costes Financieros	(839.287)	(648.871)	29,3	(2,89)
Margen de Intereses	376.043	323.362	16,3	1,30
Rendimiento de instrumentos de capital.....	172.430	164.889	4,6	0,59
Rdos Entid. valoradas M ét. Participación.....	51.627	47.700	8,2	0,18
Comisiones Netas.....	127.334	134.873	(5,6)	0,44
Rdos netos por Operaciones Financieras	83.456	39.055	n.s.	0,29
Diferencias de cambio.....	13.728	(2.152)	n.s.	0,05
Otros Resultados de Explotación	13.052	18.575	(29,7)	0,05
Margen Bruto	837.670	726.302	15,3	2,89
Gastos de Administración	(307.760)	(291.343)	5,6	(1,06)
Amortización.....	(26.174)	(26.551)	(1,4)	(0,09)
Dotación a Provisiones (neto)	(26.653)	(38.748)	(31,2)	(0,09)
Pérdidas por deterioro de activos financieros ...	(154.413)	(60.890)	n.s.	(0,53)
Resultado de Explotación	322.670	308.770	4,5	1,11
Pérdidas por deterioro del resto de activos	(1.075)	(318)	n.s.	(0,00)
Otras Ganancias y Pérdidas	5.342	1.541	n.s.	0,02
Resultado antes de Impuestos	326.937	309.993	5,5	1,13
Impuestos sobre Beneficios	(14.773)	1.567	n.s.	(0,05)
Resultado Neto del Ejercicio	341.710	308.426	10,8	1,18
Resultado atribuido a la minoría	(2.986)	(1.072)	n.s.	(0,01)
Resultado atribuido al grupo	338.724	307.354	10,2	1,17

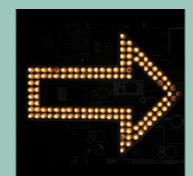
Los **Beneficios del Grupo en 2008** ascienden a **338.724** miles de euros, con un crecimiento muy satisfactorio del **10,2%** respecto al año anterior. La rentabilidad sobre el total del balance (**ROA**) se sitúa en **1,17%** y se compara de forma favorable con el sector. El **volumen de negocio** alcanza los **46.027** millones de euros, un **5,2%** más que el pasado año. El **Margen de Intereses** crece un **16,3%** respecto al del ejercicio anterior, debido a la mayor captación de depósitos y al crecimiento de la inversión crediticia. Los **Ingresos por Comisiones** descienden el **5,6%**, hasta alcanzar

los 127.334 miles de euros, a causa, fundamentalmente, de la reducción de las comisiones de gestión de fondos de inversión y pensiones por un modelo de negocio más orientado a la captación de depósitos. Los **Gastos de Explotación**, que incluyen los Gastos de Administración y la Amortización, se han gestionado bajo estrictos criterios de control de costes, optimización de recursos y rentabilidad. Crecen un **5,0%** y su peso sobre el balance medio asciende a un **1,15%**, situando el **Índice de eficiencia** en un **39,86%**, tras mejorar de forma sensible respecto al 43,90% del año

pasado. La comparación de estos dos indicadores con la media del sector financiero es muy favorable. El **Resultado de Explotación** alcanza **322.670** miles de euros, lo que representa un crecimiento del **4,5%** y una cifra del 1,11% sobre el balance medio. La **tasa de morosidad** se sitúa en el **2,19%**, muy por debajo de la media del sector financiero, mientras que la **cobertura** alcanza el **102,22%**.

ANALISIS DEL BALANCE

ACTIVO (MILES DE EUROS)	2008	2007	Δ%
Caja y Depósitos en Bancos centrales	459.211	536.365	(14,4)
Cartera de Negociación.....	122.854	92.048	33,5
Activos Financieros Disponibles para la venta	5.385.947	6.753.271	(20,2)
Inversiones crediticias.....	22.084.726	20.668.685	6,9
■ Depósitos en entidades de crédito.....	1.106.536	840.404	31,7
■ Crédito a la clientela	20.978.190	19.828.281	5,9
Derivados de cobertura.....	68.749	0	-
Activos no corrientes en venta.....	1.658	1.286	28,9
Participaciones.....	362.946	328.122	10,6
Contratos de seguros vinculados a pensiones.....	0	4.950	n.s.
Activo material	546.072	538.057	1,5
Activo intangible	9.033	6.159	46,7
Activos Fiscales	165.089	134.438	22,8
Resto de Activos	460.485	37.697	n.s.
Total Activo	29.666.770	29.101.078	1,9



PASIVO (MILES DE EUROS)	2008	2007	Δ%
Cartera de Negociación.....	62.950	48.521	29,7
Pasivos Financieros a coste amortizado	24.919.436	22.948.780	8,6
■ Depósitos de bancos centrales	600.327	1.301.974	(53,9)
■ Depósitos de entidades de crédito.....	1.111.276	793.587	40,0
■ Depósitos de la clientela	20.333.895	18.654.888	9,0
■ Débitos representados por valores negociables	1.509.169	980.460	53,9
■ Pasivos subordinados	1.002.392	1.002.231	0,0
■ Otro pasivos financieros.....	362.377	215.640	68,0
Derivados de cobertura.....	6.759	81.910	n.s.
Provisiones.....	182.762	164.167	11,3
Pasivos Fiscales.....	409.778	851.789	(51,9)
Fondo de la Obra Social.....	122.542	114.733	6,8
Resto de Pasivos.....	48.596	43.722	11,1
Total Pasivo	25.752.823	24.253.622	6,2
Fondos propios.....	3.002.731	2.728.259	10,1
Ajustes por valoración.....	866.153	2.096.905	(58,7)
Intereses minoritarios	45.063	22.292	n.s.
Total Patrimonio Neto	3.913.947	4.847.456	(19,3)
Total Patrimonio Neto y Pasivo	29.666.770	29.101.078	1,9



**Activo Total:
29.666.770
miles de euros
(incremento
del 1,9%).**

Inversión Crediticia. El crédito a la clientela ha aumentado un 5,9%. Los préstamos con garantía real experimentan un incremento del 7,4%, en línea con la evolución del sector inmobiliario, en el que se ha producido una notable ralentización del mercado de la vivienda y la construcción.

De forma adicional, BBK gestiona un saldo vivo de 30.058 miles de euros de préstamos hipotecarios que fueron titulizados en 1999 y que no forman parte de los saldos del balance.

La Inversión Crediticia de la Red Minorista y Expansión ha crecido un 6,7% y la Red de Empresas e Instituciones lo ha hecho a una tasa del 10,9%.

Cartera de Activos

Financieros disponibles para la venta. A finales del ejercicio equivale a 5.385.947 miles de euros, entre los que destacan los saldos de las inversiones en Otros instrumentos de capital.

Las plusvalías de la cartera de Otros instrumentos de capital ascienden a 1.153.635 miles de euros.

Patrimonio Neto. El Patrimonio Neto contable del Grupo asciende a 3.913.947 miles de euros. BBK se consolida como una de las entidades más capitalizadas del sistema financiero.

Coeficiente de solvencia.

El coeficiente de solvencia se sitúa en un **21,5%** cifra claramente superior a la media del sector y que supone un excedente de **2.618.415 miles** de euros sobre el mínimo exigido por la normativa del Banco de España.

Recursos Propios Básicos.

Aumentan los Recursos Propios Básicos, situándose el correspondiente coeficiente (tier 1) en un 14,0%.

Recursos de Clientes. Los Recursos de Clientes en Balance alcanzan la cifra de 22.845.456 miles de euros con un incremento del 10,7%. Destaca el fuerte crecimiento de los depósitos a plazo y los débitos representados por valores negociables.

INVERSIONES CREDITICIAS (MILES DE EUROS)

	2008	2007	Δ%
Deudores garantía real	14.865.560	13.845.097	7,4
Otros créditos	5.403.362	5.526.713	(2,2)
Sector Público	608.423	345.643	76,0
Crédito a la Clientela	20.877.345	19.717.453	5,9
Otros activos financieros	100.845	110.828	(9,0)
Total Crédito a la Clientela	20.978.190	19.828.281	5,9

RECURSOS PROPIOS (MILES DE EUROS)

	2008	2007	Δ%
Fondos propios	3.002.731	2.728.259	10,1
Ajustes por valoración	866.153	2.096.905	(58,7)
Intereses minoritarios	45.063	22.292	n.s.
Patrimonio Neto	3.913.947	4.847.456	(19,3)

RECURSOS DE CLIENTES (MILES DE EUROS)

	2008	2007	Δ%
Sector Privado	18.476.481	16.843.876	9,7
Sector Público	1.857.414	1.811.012	2,6
Débitos Repres. Por Valores Negociables	1.509.169	980.460	53,9
Pasivos Subordinados	1.002.392	1.002.231	0,0
Recursos de Clientes en Balance	22.845.456	20.637.579	10,7
Recursos Fuera de Balance	4.536.224	5.326.223	(14,8)
Recursos de Clientes Gestionados	25.149.794	24.031.812	4,7

Cartera industrial.

La cartera industrial de BBK alcanza a 31 de diciembre de 2008 un valor contable de 3.915.232 miles de euros.

2008 ha sido un ejercicio con una destacada actividad corporativa, tanto en el número de transacciones como en su volumen. Se ha realizado una inversión total de 108.925 miles de euros.

La participación más importante es Iberdrola, con más del 61% del total de la inversión realizada. BBK continúa siendo socio de referencia de la Sociedad y partícipe activo en su gestión. En 2008 ha reforzado su alianza al adquirir el 35% de la sociedad promotora de Torre Iberdrola. La Caja también ha incrementado hasta el 12,81% su participación en Itínere, con un acuerdo que se materializará en 2009 y refuerza nuestra apuesta por este proyecto.

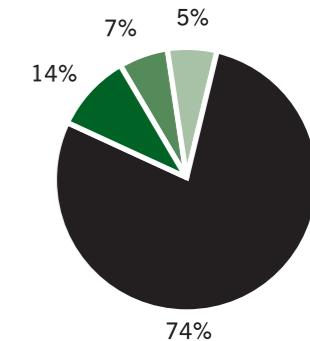
Nuevas inversiones. Junto a la entrada en Torre Iberdrola y el incremento de participación en Itínere, BBK ha elevado hasta el 83% su presencia en el capital de la inmobiliaria Neinor.

Asimismo, encauzó el 30% del capital inicial del nuevo fondo de participaciones industriales Ekarpen.

Desinversiones. Se han realizado varias desinversiones con movimientos significativos respecto a nuestra composición de la cartera, como la venta del 10,8% que manteníamos en CAF.

PRINCIPALES PARTICIPACIONES

SOCIEDAD	% BBK	VALOR CONTABLE (MILES DE EUROS)
IBERDROLA	7,2	2.350.350
ITINERE INFRAESTRUCTURAS.....	5,3	354.356
PETRONOR.....	14,0	280.697
ENAGAS	5,0	185.735
EUSKALTEL	33,1	159.390
BANCO GUIPUZCOANO	14,5	122.044
RED ELECTRICA	2,2	109.017



Energía ■
Financiero ■
Infraestructuras ■
Otros ■



2008, UN AÑO DIFÍCIL

Crisis, recesión, desconfianza, inseguridad. Ha sido un ejercicio complicado para todo el sistema financiero internacional. La falta de confianza ha agudizado la crisis global de liquidez, de crédito y de solvencia. Los libros de historia recordarán el mes de octubre. El crash bursátil confirmaba la recesión global.

2008 EN BBK

Solidez, rentabilidad, confianza, cercanía, transparencia, colaboración.

Ha sido un buen año para BBK, ya que nuestro negocio no se basa en instrumentos financieros arriesgados, sino en un modelo de banca tradicional, que mantiene los pies sobre la tierra firme de la economía real, la cercanía y la transparencia hacia las y los clientes. Como no podía ser de otra forma, nuestra respuesta ante las dificultades se ha basado en más ayudas, más compromiso, y más cercanía. En otras palabras, más BBK.

Más ayudas. BBK no ha dejado de dar créditos, continuamos aportando soluciones financieras a quienes las requieren. Hemos concedido financiación a jóvenes que pretendían comprar viviendas; a empresas con necesidades de circulante o tesorería, a familias en dificultades. Hemos creado una línea especial de financiación para PYMEs, dotada de 500 millones, otra línea de 200 millones en forma créditos blandos para familias y personas en situación de desempleo. Por eso, lo decimos alto y claro: no, no hemos cerrado el grifo.

Más compromiso. En BBK desarrollamos un modelo de banca de atención y servicio a clientes. Es un modelo de gestión que apuesta por el rigor y la prudencia. Preferimos avanzar con seguridad y paso firme, que aventurarnos en operaciones inciertas. La prioridad no son las ganancias desproporcionadas, sino atender las necesidades financieras de las y los clientes, convertir el ahorro en inversión productiva.

Mayor Cercanía. Hemos realizado un importante esfuerzo en mejorar la atención a clientes, a quienes no hemos dejado de escuchar con el afán de aportar respuestas, soluciones adecuadas. Para mantener la relación de cercanía con las y los clientes, hemos continuado abriendo nuevas oficinas y ampliando el horario de atención. La clientela de la Red Minorista y de Expansión ha mostrado su nivel de satisfacción por poder contar, también todos los jueves por la tarde, con el asesoramiento especializado de sus gestores habituales, y por poder operar con la plantilla habitual de cada sucursal.

Expectativas. Una crisis financiera mundial que coincide con el desplome del sector inmobiliario español. Menor crecimiento y mayor tasa de paro. Crisis de confianza, liquidez y solvencia. Familias y empresas acusan al sector financiero de imponer unas condiciones de crédito muy restrictivas, lo que incide en el descenso del consumo. El sector financiero es acusado de no cumplir las expectativas sociales.

Respuestas. En BBK creemos que la crisis es una buena ocasión para continuar demostrando nuestro compromiso con la sociedad. Por eso, hemos proseguido trasladando la fortaleza al tejido económico e industrial. También a las familias.

Durante 2008, las Redes de Negocio han incrementado en un 7,8% la inversión crediticia, especialmente los préstamos hipotecarios a jóvenes para adquirir viviendas de protección oficial. El crecimiento ha sido mucho mayor en lo referente a la financiación destinada a PYMES y comercios, al elevarse hasta el 16,6%.

Las y los clientes confían en BBK, a la que

consideran una entidad segura. Incluso en meses como octubre, en el que las luces de alarma extendieron el pánico entre las y los ahorradores, los depósitos de BBK lograron mantener su estabilidad. Confianza que se refleja en que el ahorro a plazo haya crecido más del 24%, y un 34% el ahorro a corto plazo.



PRODUCTOS MÁS DESTACADOS

HIPOTECAS

No es casualidad que BBK sea reconocida como "la Caja de las Hipotecas", la caja de referencia en el mercado hipotecario en cuanto a actividad comercializadora, innovación, gama y flexibilidad. En un entorno de fortísima ralentización del mercado hipotecario ha mantenido niveles de contratación similares a 2007. La rúbrica de créditos hipotecarios ha aumentado un 6,4% en la red minorista y de expansión. La mayoría de créditos formalizados han sido hipotecas destinadas a jóvenes, ya que BBK ha continuado diseñando una oferta a medida, con soluciones creativas.

BBK +0,25%. Ha revolucionado el mercado. Es el préstamo con el tipo de interés más bajo del mercado con el periodo de amortización más alto. Es la hipoteca de referencia en Bizkaia y en las áreas de expansión, sobre todo en Navarra y la Rioja. Ha sido la respuesta de BBK al problema del acceso a la primera vivienda de las y los jóvenes.

AHORRO

Depósitos. BBK es la entidad más solvente, infunde seguridad, por la alta calidad de sus activos, por su rigor y prudencia. Es un buen lugar para ahorrar. No en vano, todos los depósitos de BBK han obtenido incrementos positivos. Han continuado las emisiones del innovador depósito **Euro/Dólar**, cuya rentabilidad está condicionada a la evolución del tipo, y del **Garantizado Index**, referenciados a índices bursátiles, tipos de cambio o acciones. BBK ha premiado la fidelidad de sus clientes con el **Depósito Vinculación**, que ofrece una rentabilidad del 5% TAE a 3 meses.

FONDOS DE INVERSIÓN

Los 37 fondos han logrado mantener un comportamiento superior a la media tanto en lo referente al patrimonio como a las rentabilidades, al haberse mantenido alejados de activos dudosos, o de operaciones de alto riesgo y gran volatilidad. Así han logrado finalizar el año en índices de crecimiento positivos.

Los Fondos de BBK abarcan toda la gama de inversión. Destacan el lanzamiento del **"BBK Renta Global FI"**, que surge de la transformación de Baskefond, o del **BBK OPVs F.I.**, cuyo criterio de selección de compañías se basa en la existencia de Ofertas Públicas de Venta de acciones o de Suscripción dentro de la zona euro.

PREVISIÓN

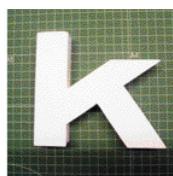
Baskepensiones ha continuado siendo líder entre las EPSV privadas del mercado. Los Planes de Pensiones han registrado un excepcional crecimiento del 15,5% en los saldos, superando la media del sector.

CRÉDITOS AL CONSUMO

Se ha consolidado la actividad de BBKGE Kredit E.F.C, ampliando notablemente el horizonte de los préstamos personales, ofreciendo incluso a no clientes de BBK la posibilidad de obtener financiación a través de los comercios. En 2008 han tenido una buena aceptación el **"Efectivo BBK"**, un crédito de hasta 30.000 euros para la obtención de efectivo al instante, y el **"Crédito coche"**.

MEDIOS DE PAGO

A pesar del menor consumo, el número de pagos realizados en los comercios ha crecido un 9,4%, incluso más que en 2007, con un total de 59 millones de operaciones. En 2008 ha comenzado la migración a las "Tarjetas Inteligentes" o **EMV BBK**, que incorporan un chip que incrementa su seguridad. La nueva tarjeta **Opari** introduce una innovadora forma de hacer regalos a través de una tarjeta prepago.



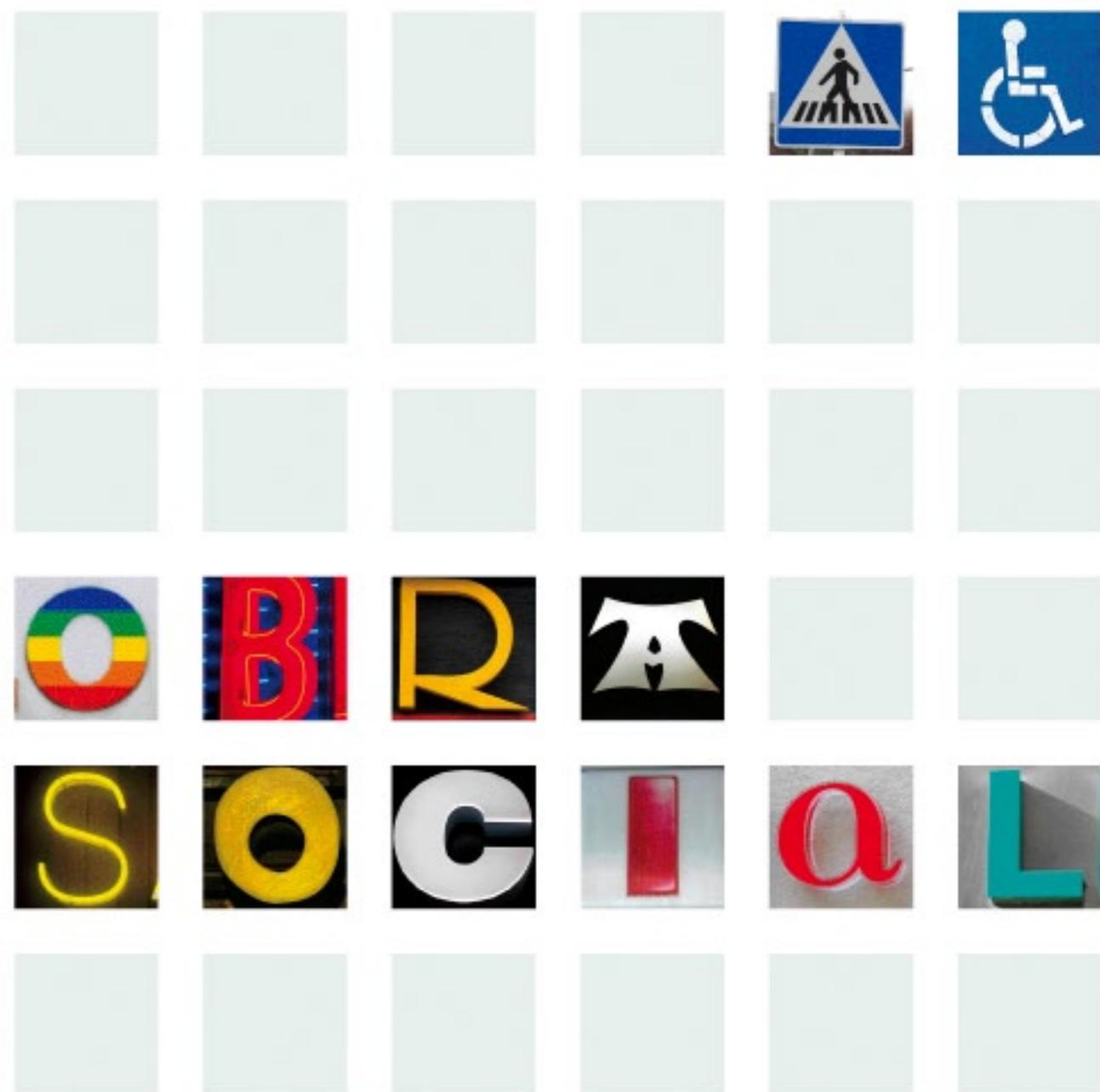
MAYOR COLABORACIÓN Y TRANSPARENCIA

Banca Personal y Cartera de Oficinas. Se ha reforzado la red de atención más especializada de Bizkaia con la incorporación de nuevos gestores y gestoras, manteniendo los criterios de mejora continua y ampliación de la gama de servicios y productos disponibles. El esfuerzo se ha traducido en la incorporación de nuevos clientes y clientas a la banca personal de BBK.

Pequeñas empresas y comercios. La sensibilidad hacia sus necesidades de financiación ha sido una constante. En BBK hemos reafirmado nuestro compromiso con el desarrollo de estas empresas, con más financiación y mayor colaboración, a través de la incorporación de nuevos gestores y gestoras a esta unidad, que han diseñado una oferta y un asesoramiento adecuados al contexto económico y a las necesidades de las empresas.

Red de Empresas e Institucional. Se ha trabajado en mejorar la oferta, conjugándola con una atención más personalizada y especializada en el acompañamiento a las empresas clientes. La inversión Crediticia se ha incrementado en un 10,9% y el Volumen de Negocio ha alcanzado los 9.202 millones de euros. La clave ha estado en una oferta mejor, conjugada con una atención personalizada y más especializada en el acompañamiento a las empresas clientes. Con ese objetivo, la red continúa ampliándose con dos nuevas oficinas de empresas en Getafe y Vitoria-Gasteiz.





MÁS OBRA SOCIAL

Las nuevas formas de la exclusión social exigen de nuestra Obra Social nuevos compromisos, que se expresan en el Plan Estratégico 2008-2010, que recoge y desarrolla las principales líneas Estratégicas del Plan 2005-2007. En el periodo anterior cumplimos buena parte de los objetivos que nos habíamos marcado. Pero constatamos que las líneas del mapa de la exclusión social son cambiantes, puesto que las necesidades sociales se transforma conforme a los cambios del entorno o las nuevas leyes.

Queremos continuar siendo una referencia en Obra Social. Por ello, el segundo Plan Estratégico recoge nuevas respuestas a las realidades de pobreza extrema, de migraciones, de dependencia, de violencia de género o de las necesidades de la tercera edad. No nos olvidamos, tampoco, del cambio climático. Nos implicamos en la protección del medioambiente.

El Plan Estratégico 2008-2010 resume una serie de líneas de actuación que apuestan por procesos de mejora en la calidad y la eficiencia de la Obra Propia de BBK, de nuestra obra en colaboración y de la Financiación Social. El objetivo es que en 2010 tengamos una Obra Propia más eficiente y socialmente más rentable, de mayor calidad. Pretendemos mejorar las bases del trabajo en Red, y queremos fortalecer una de nuestras herramientas más innovadoras en la lucha contra la exclusión: la financiación social. El impulso de BBK Gazte Lanbidean y BBK Solidarioa permitirá fortalecer el desarrollo de los mecanismos de ahorro y crédito con fines sociales. Familias que trabajan, ahorran e invierten. Una buena fórmula de inclusión social.

En 2008 hemos realizado una aportación record: 86,7 millones de euros, con una dotación extraordinaria de 22,5 millones que aprobó la Asamblea General de marzo para acometer proyectos de carácter extraordinario.

Son cifras históricas, que en 2009 volverán a crecer. No es casualidad. La Obra Social de BBK crece de forma proporcional a las necesidades de la sociedad. Mayor incertidumbre económica, mayor inversión social. Más crisis, más Obra Social. Así lo entendemos en BBK.

FINANCIACIÓN SOCIAL

El grifo continúa abierto. BBK sigue apoyando a las personas y entidades que promueven actividades económicas.

La Caja ha concedido más créditos que nunca a las entidades sociales. 10,9 millones de euros han sido destinados a financiar la creación de nuevas empresas de inserción y economía social, a reforzar las ya existentes, o a mejorar las infraestructuras de las entidades.

También hemos continuado ayudando a jóvenes y personas en riesgo de exclusión, que necesitaban financiación para abrir sus propios negocios. BBK Gazte Lanbidean y BBK Solidarioa han canalizado 7,7 millones de euros a iniciativas de autoempleo y pequeños negocios.

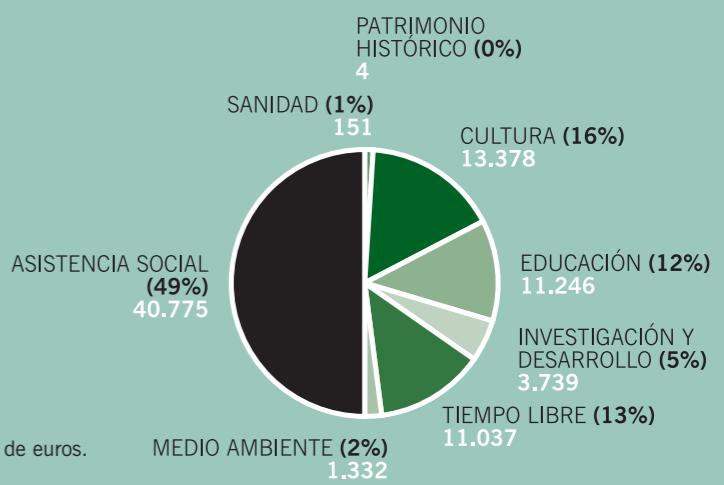
En BBK la financiación no deja de fluir.

BBK Gazte Lanbidean.

Ha cumplido una década, y ha aumentado un 18% la financiación destinada a los proyectos empresariales de jóvenes emprendedores. En 2008 ha financiado la creación de 180 empresas con 7,3 millones de euros, que han generado 271 nuevos puestos de trabajo. A lo largo de los últimos diez años ha permitido poner en marcha 1.591 empresas, con una financiación total de 127,5 millones. Desde 1998 han sido creados 3.980 nuevos empleos, en empresas con un grado de supervivencia superior al 88%. Además, ha apoyado la inserción laboral de más de 19.000 jóvenes.

BBK Solidarioa.

Dónde más la necesitan cuando más la necesitan. En 2008 BBK Solidarioa ha encauzado un total de 11,9 millones de euros a la financiación social, un 25% más que el año pasado. Las entidades sin ánimo de lucro que promueven empresas de inserción social saben que al acudir a BBK obtienen respuestas cercanas, comprensivas con sus diferentes necesidades de financiación. Su fortalecimiento es una de nuestras principales líneas de acción, por lo que somos sus compañeras de viaje. BBK Solidarioa ha destinado 5,3 millones a la creación



* Importes en miles de euros.

de empresas de inserción y economía social, y 5,5 millones más a la mejora de las infraestructuras de las entidades sociales.

También hemos triplicado la financiación destinada a los pequeños negocios de autoempleo que desarrollan personas en riesgo de exclusión social a quienes hemos destinado cerca de medio millón de euros, en forma de créditos accesibles.

El Ahorro Solidario.

Todo este esfuerzo procede del AHORRO SOLIDARIO. Las y los depositantes solidarios son el motor de cientos de proyectos sociales y de economía social. Hasta el 50% de los intereses netos de los depósitos y el 0,7% del patrimonio medio diario del Fondo de Inversión se destina a financiar este tipo de proyectos.

A partir de 2008, las personas que contratan estos depósitos, se comprometen a donar una parte opcional de sus intereses al Fondo Solidario, al que por su lado, BBK aporta el doble de esta contribución. Además, como medida específica para

hacer frente a la crisis, las personas que así lo decidan, podrán aportar directamente a Cáritas las donaciones de los depósitos solidarios.

Depósitos solidarios: 81,4 millones de euros. Saldo a 31/12/08: 16,2 millones de euros.
Fondo de inversión: 4,1 millones de euros.

El Fondo Solidario mantuvo en 2008 una intensa actividad en el ámbito de apoyo a las personas sin hogar. Respaldó la creación y adecuación de varios centros de acogida, servicios residenciales y albergues para personas "sin techo", así como un proyecto para crear una escuela de servicios de hostelería que facilite la integración laboral de personas en exclusión, principalmente mujeres.

EL PROGRAMA DE APOYO A PROYECTOS SOCIALES es uno de los programas de mayor calado de nuestra Obra Social. Su objetivo es favorecer procesos de inserción social y laboral a través de la colaboración con la iniciativa pública y privada, para lo que hemos destinado 37,9 millones de euros desde 2001. En 2008 contribuyó a poner en marcha 356 proyectos, con 6 millones de euros.

CENTRO OLA BBK: Una referencia en obra social

Continuar siendo una Obra Social de referencia nos obliga a mantener un espíritu audaz, para ir transformando nuestros servicios según las necesidades cambiantes de diferentes colectivos. El Plan Estratégico 2008-2010 marca las líneas maestras para ser más eficientes, socialmente más rentables. Innovar significa cambiar, transformar, recomponer, con el afán de marcar la pauta en la asistencia sociocultural.

El Centro Ola BBK de Atención Integral a Personas con Discapacidad lleva más de 40 años siendo una referencia. En 2008 el Centro Ola BBK ha continuado con el proceso de transformación que le sitúa a la cabeza de los centros asistenciales para personas con discapacidad intelectual, tras haber adecuado sus servicios a las nuevas realidades de este colectivo.

El centro prestará 9 servicios únicos en su ámbito, como el Centro de Día, la Residencia y el Centro de I+D+i, los últimos en comenzar su actividad. El Centro de Investigación, Desarrollo e innovación se configura como un servicio de referencia en el ámbito de la investigación en materias relacionadas con la discapacidad intelectual, y se constituirá en una plataforma de difusión del conocimiento en este campo.

Junto a estos tres servicios, en 2008 se han puesto en marcha los novísimos Servicio de Orientación Laboral, el Servicio de Acogida, Información, Orientación y Apoyo y el Centro de Vida Adulta, creado para atender las necesidades de la primera generación de personas con discapacidad que abandonan los centros de trabajo protegido, y mantienen una esperanza de vida cada vez mayor, al igual que el resto de la población activa. El objetivo del Centro Ola BBK es contribuir a mejorar la calidad de vida de las personas con discapacidad y sus familias.

Con ese fin nació la Residencia de Estancias Temporales, que en 2008 ha cumplido con éxito su primer año de vida.

El Centro Ola BBK está llamado a continuar siendo una plataforma de difusión del conocimiento en el campo de las personas con discapacidad. Su actividad tiene, además, un importante impacto real sobre la economía de Bizkaia, tanto en el PIB, como en los retornos fiscales para la Hacienda Pública. Crea, anualmente, alrededor de 127 puestos de trabajo, tanto directos como indirectos.



2008 ha sido un año complicado para muchas personas, familias, comerciantes, pequeñas y grandes empresas. Para una entidad sustentada en una firme vocación social como BBK, ha sido la oportunidad de demostrar que está junto a sus clientes cuando más lo necesitan.

En BBK hemos hecho un esfuerzo por diseñar una gama de productos y servicios adaptados a la desfavorable coyuntura, haciendo llegar a sus clientes un mensaje de confianza. Es la filosofía que siempre guía la actividad de la Caja, sea cual sea el contexto económico. Aunque cambien los

contextos económicos, permanece la disposición de satisfacer las expectativas y necesidades de la sociedad, combatiendo además la exclusión financiera de los sectores menos favorecidos. Se llama Responsabilidad Social.

La acreditación mediante la norma **SGE 21** avala la gestión de la Caja, como Ética y Socialmente Responsable y respalda la actuación del equipo humano en materia de selección, formación y desarrollo. BBK fue la primera Caja de Ahorros en obtener ésta exigente certificación, que ha revalidado en 2008.

Hemos mantenido la línea de comunicación con los grupos de interés, para conocer tanto sus expectativas, como sus demandas.

Junto al buzón de RSE, implantado en el ejercicio anterior para entablar un canal de diálogo, en 2008 se ha celebrado una experiencia pionera que ha permitido conocer el nivel de cumplimiento de las expectativas de las y los usuarios de BBK Gazte Lanbidean. En este **primer World Café**, un centenar de jóvenes emprendedores debatieron sobre los productos y servicios que más necesitan. Sus opiniones fueron recogidas en las conclusiones finales.



LOGROS 2008

Clientes.

Hemos ampliado el catálogo de servicios y productos creados para paliar las consecuencias de la crisis, mejorando la facilidad de acceso de las familias, PYMES y autónomos a las diferentes líneas especiales de financiación creadas como respuesta a la situación económica. La Caja ha proseguido habilitando nuevas oficinas y cajeros, incluso en localidades con menos de mil habitantes, y continúa eliminando las barreras arquitectónicas de toda su red.

En la línea de garantizar el trato igualitario entre géneros, ha realizado un importante esfuerzo por incrementar el porcentaje de contratos cuyo primer titular es mujer.

Equipo humano.

El **nuevo Convenio Colectivo** ha situado a BBK en una mejor situación competitiva, al equiparar al resto del sistema financiero la estructura de niveles profesionales y vías de desarrollo profesional. El acuerdo garantiza la voluntad de la Caja de crear empleo estable y de calidad, y de conciliar la vida laboral y familiar. Prevé, además, establecer nuevos sistemas de promoción profesional, potenciar los sistemas de identificación del talento, mejorar el reconocimiento del desempeño destacado y apoyar el desarrollo de habilidades de liderazgo y gestión de personas.

La Plantilla y la Dirección de BBK fueron en 2005 pioneras al aceptar de forma voluntaria un Plan de Igualdad entre hombres y mujeres, que ha finalizado tras cumplir buena parte de los objetivos marcados. Nuestro **Segundo Plan de Igualdad**, prevé avanzar en la incorporación de los valores de proporcionalidad de género

a todos los aspectos de su actividad. El esfuerzo se traduce en que, por primera vez, el número de trabajadoras de la Caja supera al de empleados. En la actualidad se está desarrollando un procedimiento para la resolución de conflictos interpersonales y de acoso moral y sexual en el trabajo.

Los objetivos marcados en materia de Salud y Seguridad Laboral se han gestionado bajo la tutela de la Norma OHSAS 18001.

En 2008 la presencia de mujeres en la plantilla de BBK ha superado por primera vez a la de hombres, con una relación de 51,3% de mujeres y 48,7% de hombres.

A 31 de diciembre de 2008, el equipo humano de BBK está formado por 2.752 personas, repartidas entre 2.481 en la Actividad Financiera y 271 en Obra Social.

Proveedores.

Se ha generalizado un procedimiento de evaluación que garantiza que el conjunto de proveedores cumplen una serie de requisitos sociales y ambientales. El comité de RSE mantiene como criterio relevante la posibilidad de contratar empresas del Tercer Sector y Economía Social siempre que sea posible.

Sociedad.

La Red Española del Pacto Mundial ha valorado de forma satisfactoria el cumplimiento por parte de la Caja de los 10 principios del Pacto Mundial, y ha destacado a BBK como ejemplo de buenas prácticas por su compromiso con la igualdad de género.

A la hora de seleccionar empresas objetivo de inversión, se han continuado aplicando criterios tanto excluyentes como positivos en materia de RSE.

En cuanto al esfuerzo por divulgar el alcance de nuestra Obra Social, las y los depositantes de BBK Solidaria han podido hacer un seguimiento de las iniciativas que permite financiar su ahorro solidario a través de un renovado boletín semestral. Además, "Compromiso BBK" ha continuado informando sobre las iniciativas de la Obra Social de BBK y del tercer sector.

Medioambiente.

Los criterios medioambientales de BBK se centran en desarrollar su compromiso de reducir y controlar los consumos de combustible, agua, papel y electricidad, así como en la asistencia financiera para la compensación de las emisiones de CO2. En esa línea, se presta apoyo especial a proyectos sostenibles y respetuosos con el Medio ambiente. BBK basa su política ambiental y su sistema de gestión en la norma ISO 14.001, homologada con el certificado europeo EMAS, la máxima expresión en materia de certificaciones ambientales.

RETOS 2009

Clientes. El contexto económico nos exigirá que sigamos profundizando en productos y pautas que ayuden a la clientela a mitigar los efectos de la crisis económica.

Proveedores. Se prevé ampliar en un 10% el número de proveedores evaluados conforme a los criterios de RSE.

Sociedad. Mejorar la inclusión de las opiniones de las y los usuarios en la programación de actividades sociales, y medir el impacto de la Obra Social, en términos económicos y sociales.

Plantilla. Se realizará un estudio que permitirá evaluar los "Riesgos Psicosociales" de toda la plantilla.

Medioambiente. Para contribuir a mejorar el reciclaje de residuos, BBK generalizará la segregación en todos sus centros y empresas del grupo. Al igual que en 2008, promoverá acciones de voluntariado social y medioambiental.

ESTRUCTURA DE GOBIERNO

Los grupos de interés están representados en la estructura de los órganos de gobierno, de tal manera que esta organización constituye en sí misma un vehículo de diálogo directo con las partes interesadas.

Asamblea General.

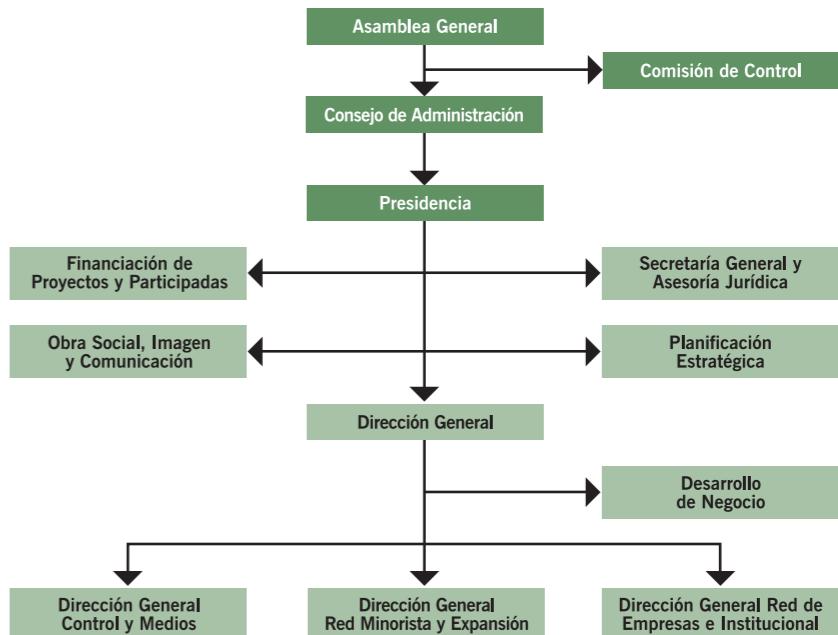
Es el órgano supremo de gobierno de la entidad y está compuesta por 100 personas que representan a las entidades fundadoras (un total de 20 representantes, 10 en nombre de la Diputación Foral de Bizkaia y 10 en el del Ayuntamiento de Bilbao), a impositores e impositoras (43), a corporaciones municipales en cuyos términos tiene oficinas la entidad (30) y a las y los empleados en activo (7).

Consejo de Administración.

Órgano delegado de la Asamblea General, que tiene encomendada la administración y gestión financiera y de la Obra Social para el cumplimiento de sus fines. Está compuesto por 17 vocales independientes que elige la Asamblea General, y que representan a impositores, entidades fundadoras, corporaciones municipales y plantilla.

Comisión de Control.

Órgano delegado de la Asamblea General que tiene por objeto velar por el cumplimiento eficaz y preciso de la gestión del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, dentro de las líneas generales de actuación señaladas por la Asamblea y de las directrices emanadas de la normativa financiera. Asume las funciones del Comité de Auditoría.





bbk