

CAIXA MANLLEU

Comptes Anuals i l'Informe de Gestió corresponents a
l'exercici finalitzat a 31 de desembre de 2008,
junt amb l'informe d'auditoria independent

CAIXA MANLLEU
BALANÇOS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2008 i 2007

ACTIU		(Milers d'euros arrodonits)	
		2008	2007 (*)
1. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCs CENTRALS (Nota 6).....		40.558	33.535
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 7).....		991	992
2.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-
2.2. Crèdit a la clientela	-	-	-
2.3. Valors representatius de deute	-	-	-
2.4. Altres instruments de capital	-	-	436
2.5. Derivats de negociació	991	556	-
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	-	-	-
3. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYs (Nota 8)	1.107	1.219	
3.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-
3.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida.....	-	-	-
3.3. Crèdit a la clientela.....	-	-	-
3.4. Valors representatius de deute	1.107	1.219	-
3.5. Altres instruments de capital	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	-	-	-
4. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 9).....	110.425	135.528	
4.1. Valors representatius de deute	88.152	112.923	-
4.2. Altres instruments de capital	22.273	22.605	-
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia (Nota 30.2).....</i>	38.784	57.865	-
5. INVERSIONS CREDITÍCIes (Nota 10).....	2.317.307	2.327.643	
5.1. Dipòsits en entitats de crèdit	16.736	45.415	-
5.2. Crèdit a la clientela	2.300.571	2.282.228	-
5.3. Valors representatius de deute	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	-	-	-
6. CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 11).....	43.454	70.796	
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia (Nota 30.2).....</i>	33.386	40.835	-
7. AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES	-	-	
8. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 12).....	11.419	1.842	
9. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (Nota 13).....	1.375	800	
10. PARTICIPACIONS (Nota 14).....	13.155	3.155	
10.1. Entitats associades	-	-	-
10.2. Entitats multigrup	-	-	-
10.3. Entidades del grup	13.155	3.155	-
11. CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS (Nota 39).....	1.180	1.053	
13. ACTIU MATERIAL (Nota 15).....	57.318	57.103	
13.1. Inmobilitzat material.....	52.516	54.194	-
13.1.1. D'ús propi	50.724	52.315	-
13.1.1.1. Cèdits en arrendament operatiu	-	-	-
13.1.3. Afecte a l'Obra Social.....	1.792	1.879	-
13.2. Inversions immobiliàries.....	4.802	2.909	-
<i>Pro-memoria: Adquirit en arrendament financer</i>	-	-	-
14. ACTIU INTANGIBLE (Nota 16).....	10.761	10.670	
14.1. Fons de comerç.....	-	-	-
14.2. Altre actiu intangible.....	10.761	10.670	-
15. ACTIUS FISCALS (Nota 23).....	10.250	12.428	
15.1. Corrents	4	2.549	-
15.2. Diferits	10.246	9.879	-
16. RESTA D' ACTIUS (Nota 17).....	4.905	7.711	
TOTAL ACTIU	2.624.205	2.664.475	

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2008.

CAIXA MANLLEU
BALANÇOS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2008 i 2007

PASSIU		(Milers d'euros arrodonits)	
		2008	2007 (*)
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 7).....		166	80
1.1. Dipòsits de bancs centrals.....		-	-
1.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-
1.3. Dipòsits de la clientela	-	-	-
1.4. Dèbits representats per valors negociables.....	-	-	-
1.5. Derivats de negociació	166	80	-
1.6. Posicions curtes de valors	-	-	-
1.7. Altres passius financers.....	-	-	-
2. ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYYS			
2.1. Dipòsits de bancs centrals.....	-	-	-
2.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-
2.3. Dipòsits de la clientela	-	-	-
2.4. Dèbits representats per valors negociables	-	-	-
2.5. Passius subordinats.....	-	-	-
2.6. Altres passius financers.....	-	-	-
3. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (Nota 18).....		2.486.252	2.497.574
3.1. Dipòsits de bancs centrals.....	26.067	8.061	-
3.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	28.264	28.624	-
3.3. Dipòsits de la clientela	2.341.155	2.369.042	-
3.4. Dèbits representats per valors negociables.....	-	-	-
3.5. Passius subordinats	79.274	79.262	-
3.6. Altres passius financers	11.492	12.585	-
4. AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES			
5. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 12).....		1.149	25.073
6. PASSIUS ASSOCIATS A ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA			
8. PROVISIONS		9.811	9.277
8.1. Fons per pensions i obligacions similars (Nota 39).....	8.884	8.322	-
8.2. Provisions per impostos i altres contingències legals.....	-	-	-
8.3. Provisions per riscos i compromisos contingents (Nota 19).....	201	238	-
8.4. Altres provisions (Nota 19).....	726	717	-
9. PASSIUS FISCALS (Nota 23).....		4.205	7.894
9.1. Corrents	877	2.938	-
9.2. Diferits	3.328	4.956	-
10. FONS DE L'OBRA SOCIAL (Nota 29).....		4.545	4.566
11. RESTA DE PASSIUS (Nota 20).....		3.614	5.762
12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA.....			
TOTAL PASSIU		2.509.742	2.550.226

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2008.

CAIXA MANLLEU
BALANÇOS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2008 i 2007

PATRIMONI NET		(Milers d'euros arrodonits)	
		2008	2007 (*)
1. FONTS PROPIS		116.335	112.568
1.1. Capital o fons de dotació	-	-	-
1.1.1. Escripturat.....	-	-	-
1.1.2. Menys: Capital no exigít.....	-	-	-
1.2. Prima d'emisió	-	-	-
1.3. Reserves (Nota 22).....	110.200	103.098	
1.4. Altres instruments de capital	-	-	-
1.4.1. D'instruments financers compostos	-	-	-
1.4.2. Quotes participatives i fons associats	-	-	-
1.4.3. Resta d'instruments de capital.....	-	-	-
1.5. Menys: Valors propis.....	-	-	-
1.6. Resultat de l'exercici.....	6.135	9.470	
1.7. Menys: Dividends i retribucions.....	-	-	-
2. AJUSTOS PER VALORACIÓ (Nota 21).....	-	1.872	1.681
2.1. Actius financers disponibles per a la venda	-	1.872	1.681
2.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-	-
2.3. Cobertures d'inversions netes en negoci a l'estranger.....	-	-	-
2.4. Diferències de canvi	-	-	-
2.5. Actius no corrents en venda.....	-	-	-
2.7. Resta d'ajustos per valoració.....	-	-	-
TOTAL PATRIMONI NET		114.463	114.249
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		2.624.205	2.664.475

PRO - MEMÒRIA		(Milers d'euros arrodonits)	
		2008	2007 (*)
1. RISCOS CONTINGENTS (Nota 30.1).....		38.340	44.721
2. COMPROMISOS CONTINGENTS (Nota 30.3).....		346.984	399.782

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.
Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2008.

CAIXA MANLLEU
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES PÚBLICS
corresponents als exercicis 2008 i 2007

(Milers d'euros arrodonits)

	2008	2007 (*)
1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 31).....	141.687	121.065
2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 32).....	98.237	79.511
3. REMUNERACIÓ DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-
A) MARGE D'INTERESSOS.....	43.450	41.554
4. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL (Nota 33).....	554	510
6. COMISSIONS PERCEBUES (Nota 34).....	10.753	10.943
7. COMISSIONS PAGADES (Nota 35).....	585	488
8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET) (Nota 36)	1.321	2.745
8.1. Cartera de negociació.....	(8)	(496)
8.2. Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.....	(400)	124
8.3. Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.....	1.394	3.096
8.4. Altres.....	335	21
9. DIFERÈNCIES DE CANVI (NET) (Nota 37).....	15	13
10. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 38).....	1.526	1.955
11. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 41).....	1.147	826
B) MARGE BRUT.....	55.887	56.406
12. DESPESES D'ADMINISTRACIÓ	36.137	35.477
12.1. Despeses de personal (Nota 39).....	24.920	24.861
12.2. Altres despeses generals d'administració (Nota 40).....	11.217	10.616
13. AMORTITZACIÓ (Notes 15 i 16).....	4.451	3.838
14. DOTACIONS A PROVISIONS (NET) Nota 19.....	53	(252)
15. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS (NET) Nota 25.6.3.....	7.818	4.729
15.1. Inversions creditícies.....	7.732	4.737
15.2. Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.....	86	(8)
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN.....	7.428	12.614
16. PÈRDUES PER DETERIORAMENT DE LA RESTA D'ACTIUS (NET).....	-	-
16.1. Fons de comerç i altre actiu intangible.....	-	-
16.2. Altres actius.....	-	-
17. GUANYES (PÈRDUES) EN LA BAIXA D'ACTIUS NO CLASSIFICATS COM NO CORRENTS EN VENDA (Nota 42).....	(134)	(10)
18. DIFERÈNCIA NEGATIVA EN COMBINACIONS DE NEGOCIS.....	-	-
19. GUANYES (PÈRDUES) D'ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA NO CLASSIFICATS COM OPERACIONS INTERRUPTES.....	59	-
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	7.353	12.604
20. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 23).....	1.218	3.134
21. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS.....	-	-
E) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES.....	6.135	9.470
22. RESULTAT D'OPERACIONS INTERRUPTES (NET).....	-	-
F) RESULTAT DE L'EXERCICI	6.135	9.470

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2008.

CAIXA MANLLEU
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET
ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS PÚBLICS
corresponents als exercicis 2008 i 2007

(Milers d'euros arrodonits)

	2008	2007 (*)
A) RESULTAT DE L'EXERCICI	6.135	9.470
B) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(3.553)	(2.208)
1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9).....	(4.602)	(2.612)
1.1. Guany/Pèrdues per valoració	(3.497)	(351)
1.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	1.105	2.261
1.3. Altres reclassificacions	-	-
2. Cobertures dels fluxos d'efectiu.....	-	-
2.1. Guany/Pèrdues per valoració.....	-	-
2.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
2.3. Imports transferits al valor comptable inicial de les partides cobertes.....	-	-
2.5. Altres reclassificacions.....	-	-
3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger:.....	-	-
3.1. Guany/Pèrdues per valoració.....	-	-
3.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
3.3. Altres reclassificacions.....	-	-
4. Diferències de canvi.....	-	-
4.1. Guany/Pèrdues per conversió.....	-	-
4.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
4.3. Altres reclassificacions.....	-	-
5. Actius no corrents en venda.....	-	-
5.1. Guany/Pèrdues per valoració.....	-	-
5.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
5.3. Altres reclassificacions.....	-	-
6. Guanys (Pèrdues) actuariais en plans de pensions.....	-	-
7. Resta d'ingressos i despeses reconegudes.....	-	-
8. Impost sobre beneficis.....	1.049	404
C) TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A+B)	2.582	7.262

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts de l'exercici 2008.

CAIXA MANLLEU
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET
ESTATS TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET PÚBLICS
corresponents als exercicis 2008 i 2007 (*)

	FONS PROPIS								AJUSTOS PER VALORACIÓ	TOTAL PATRIMONI NET
	Capital/ Fons de dotació	Prima d'emissió	Reserves	Altres instruments de capital	Menys: valors propis	Resultat de l'exercici	Menys: dividends i retribucions	Total fons propis		
1. Saldo final al 31/12/2007	-	-	103.098	-	-	9.470	-	112.568	1.681	114.249
1.1. Ajustos per canvis de criteri contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Ajustos por errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3. Saldo inicial ajustat	-	-	103.098	-	-	9.470	-	112.568	1.681	114.249
3. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-	6.135	-	6.135	(3.553)	2.582
4. Altres variacions del patrimoni net	-	-	7.102	-	-	(9.470)	-	(2.368)	-	(2.368)
4.1. Augments de capital / fons de dotació	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2. Reduccions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3. Conversió de passius financers en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4. Incrementos d'altres instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5. Reclassificació de passius financers a altres instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6. Reclassificació d'altres instruments de capital a passius financers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7. Distribució de dividends/Remuneració als socis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8. Operacions amb instruments de capital propis (net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	7.102	-	-	(7.102)	-	-	-	-
4.10. Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11. Dotació discrecional a obres i fons socials	-	-	-	-	-	2.368	-	2.368	-	2.368
4.12. Pagaments amb instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.13. Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo final al 31/12/2008	-	-	110.200	-	-	6.135	-	116.335	(1.872)	114.463

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2008.

CAIXA MANLLEU
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET
ESTATS TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET PÚBLICS
corresponents als exercicis 2008 i 2007 (*)

	FONS PROPIS								AJUSTOS PER VALORACIÓ	TOTAL PATRIMONI NET
	Capital/ Fons de dotació	Prima d'emissió	Reserves	Altres instruments de capital	Menys: valors propis	Resultat de l'exercici	Menys: dividendes i retribucions	Total fons propis		
1. Saldo final al 31/12/2006	-	-	96.180	-	-	9.225	-	105.405	3.889	109.294
1.1. Ajustos per canvis de criteri contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Ajustos por errors	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.3. Saldo inicial ajustat	-	-	96.180	-	-	9.225	-	105.405	3.889	109.294
3. Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	-	-	-	9.470	-	9.470	(2.208)	7.262
4. Altres variacions del patrimoni net	-	-	6.918	-	-	(9.225)	-	(2.307)	-	(2.307)
4.1. Augments de capital / fons de dotació	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2. Reduccions de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3. Conversió de passius financers en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4. Incrementos d'altres instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5. Reclassificació de passius financers a altres instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6. Reclassificació d'altres instruments de capital a passius financers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7. Distribució de dividendes/Remuneració als socis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8. Operacions amb instruments de capital propis (net)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	9.225	-	-	(9.225)	-	-	-	-
4.10. Incrementos (reduccions) per combinacions de negocis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.11. Dotació discrecional a obres i fons socials	-	-	(2.307)	-	-	-	-	(2.307)	-	(2.307)
4.12. Pagaments amb instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.13. Resta d'incrementos (reduccions) de patrimoni net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo final al 31/12/2007	-	-	103.098	-	-	9.470	-	112.568	1.681	114.249

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat total de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2008.

CAIXA MANLLEU
ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU PÚBLICS
corresponents als exercicis 2008 i 2007

(Milers d'euros arrodonits)

	2008	2007(*)
A) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	11.149	(330)
1. Resultat de l'exercici.....	6.135	9.470
2. Ajustos per a obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació.....	11.001	5.567
2.1. Amortització.....	4.451	3.838
2.3. Altres ajustos.....	6.550	1.729
3. Augment/disminució neta dels actius d'explotació.....	(27.482)	158.287
3.1. Cartera de negociació.....	(1)	(790)
3.2. Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.....	(112)	1.095
3.3. Actius financers disponibles per a la venda.....	(25.103)	(27.629)
3.4. Inversions creditícies.....	(10.336)	187.256
3.5. Altres actius d'explotació.....	8.070	(1.645)
4. Augment/Disminució neta en els passius d'explotació	(34.687)	139.786
4.1. Cartera de negociació.....	86	(1.163)
4.2. Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	-
4.3. Passius financers a cost amortitzat	(10.929)	141.597
4.4. Altres passius d'explotació.....	(23.844)	(648)
5. Cobraments/Pagaments per impost sobre beneficis.....	1.218	3.134
B) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVATS D'INVERSIÓ	16.461	(15.595)
6. Pagaments.....	10.881	15.595
6.1. Actius materials.....	215	4.587
6.2. Actius intangibles.....	91	3.853
6.3. Participacions.....	10.000	-
6.4. Altres unitats de negoci.....	-	-
6.5. Actius no corrents en venda i passius associats en venda.....	575	-
6.6. Cartera d'inversió a venciment.....	-	7.155
6.7. Altres pagaments relacionats amb les activitats d'inversió.....	-	-
7. Cobraments.....	27.342	-
7.1. Actius materials.....	-	-
7.2. Actius intangibles.....	-	-
7.3. Participacions.....	-	-
7.4. Altres unitats de negoci.....	-	-
7.5. Actius no corrents en venda i passius associats en venda.....	-	-
7.6. Cartera d'inversió a venciment.....	27.342	-
7.7. Altres pagaments relacionats amb les activitats d'inversió.....	-	-
C) FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVATS DE FINANÇAMENT	(9.979)	14.049
8. Pagaments.....	9.979	-
8.1. Dividends.....	-	-
8.2. Passius subordinats.....	12	-
8.3. Amortització d'instruments de capital propi.....	-	-
8.4. Adquisició d'instruments de capital propi.....	-	-
8.5. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament.....	9.967	-
9. Cobraments.....	-	14.049
9.1. Passius subordinats.....	-	14.049
9.2. Emissió d'instruments de capital propi.....	-	-
9.3. Alienació d'instruments de capital propi.....	-	-
9.4. Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament.....	-	-
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	15	13
E) AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	17.646	(1.863)
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L' INICI DEL PERÍODE	28.387	30.250
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	46.033	28.387
PROMEMÒRIA		
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
1.1. Caixa.....	13.865	12.736
1.2. Saldos equivalents a l' efectiu en bancs centrals.....	26.693	20.798
1.3. Altres actius financers.....	5.475	-
1.4. Menys: Descoberts bancaris reintegrables a la vista.....	-	-
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	46.033	33.534

* Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 44 descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2008.

INDEX

1.	Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i comparació de la informació.....	11
2.	Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats.....	22
3.	Distribució dels resultats de l'Entitat.....	43
4.	Combinacions de negocis	43
5.	Retribucions del Consell d'Administració i al personal d'alta direcció	43
6.	Caixa i dipòsits en bancs centrals	45
7.	Carteres de negociació	45
8.	Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	46
9.	Actius financers disponibles per a la venda	47
10.	Inversions creditícies.....	47
11.	Cartera d'inversió a venciment.....	48
12.	Derivats de cobertura (deutors i creditors)	48
13.	Actius no corrents en venda.....	49
14.	Participacions.....	50
15.	Actiu material	51
16.	Actiu intangible.....	52
17.	Resta d'actius.....	53
18.	Passius financers a cost amortitzat.....	53
19.	Provisions per riscos i compromisos contingents i altres provisions	57
20.	Resta de passius.....	57
21.	Ajustos per valoració	57
22.	Reserves	57
23.	Situació fiscal	58
24.	Valor raonable	60
25.	Exposició al risc associat als instruments financers	63
26.	Exposició al risc de liquidesa	73
27.	Exposició al risc de mercat associat a instruments financers.....	75
28.	Concentració de riscos.....	79
29.	Obra social	81
30.	Altres informacions significatives	82

31.	Interessos i rendiments assimilats.....	86
32.	Interessos i càrregues assimilades	86
33.	Rendiment d'instruments de capital	87
34.	Comissions percebudes	87
35.	Comissions pagades	88
36.	Resultat d'operacions financeres	88
37.	Diferències de canvi	88
38.	Altres productes d'explotació	89
39.	Despeses de personal.....	89
40.	Altres despeses generals d'administració	91
41.	Altres càrregues d'explotació	91
42.	Guany (pèrdues) en la baixa d'actius financers no classificats com no corrents en venda	92
43.	Parts vinculades	92
44.	Servei d'atenció al client.....	93

CAIXA MANLLEU

Memòria dels Comptes Anuals Corresponents a l'Exercici Finalitzat a 31 de desembre de 2008

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i comparació de la informació

1. 1. Introducció

Caixa Manlleu (en endavant, l'“Entitat”), és una Entitat subjecta a la normativa i regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. El domicili social es troba situat a Manlleu, Plaça Fra. Bernadí 24-25. Tant a la “web” oficial de l'Entitat (www.caixamanlleu.es) com en el seu domicili social (Manlleu) es pot consultar la informació pública sobre l'Entitat.

Adicionalment a les operacions que duu a terme directament, l'Entitat és capçalera d'un grup d'entitats dependents, que constitueixen, juntament amb ella, el Grup Caixa Manlleu (en endavant, el “Grup” o el “Grup Caixa Manlleu”). En conseqüència, l'Entitat està obligada a elaborar, a més dels seus propis comptes anuals individuals, els comptes anuals consolidats del Grup que inclouen així mateix les participacions en negocis conjunts i les inversions en associades.

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2007 van ser aprovats per l'Assemblea General de l'Entitat celebrada el 28 d'abril de 2008. Els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2008, es troben pendents d'aprovació per part de l'Assemblea General. No obstant això, el Consell d'Administració de l'Entitat entén que els comptes anuals citats seran aprovats sense canvis significatius.

1. 2. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2008 han estat formulats pels Administradors de l'Entitat, en reunió del Consell d'Administració celebrat el dia 24 de març de 2009.

Els comptes anuals de l'Entitat es presenten d'acord amb allò que estableix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, modificada per la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya, de 26 de novembre. La Circular constitueix l'adaptació al sector de les entitats de crèdit espanyoles de les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, relatiu a l'aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat.

Els estats financers de l'Entitat adjunts no reflexen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació global, proporcional o pel mètode de la participació, segons correspongui a les participacions en el capital de societats dependents i multigrup, segons la normativa vigent que regula la consolidació de les entitats de crèdit.

Els comptes anuals del Grup Caixa Manlleu de l'exercici 2008 que recullen les esmentades variacions han estat formulats d'acord amb les Normes Internacionals de Informació Financera (NIIF-UE) adoptades per la Unió Europea a 31 de desembre de 2008.

A continuació es presenta el Patrimoni Net consolidat, el resultat de l'exercici atribuït al Grup i el total d'actius consolidats corresponents als exercicis 2008 i 2007.

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Patrimoni Net	115.036	114.922
Resultat de l'exercici atribuït al Grup	6.010	9.490
Total Actius	2.629.784	2.672.236

Els comptes anuals de l'Entitat s'han elaborat tot tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables i els criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en els comptes anuals esmentats, de forma que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat a 31 de desembre de 2008 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït a l'Entitat en l'exercici anual finalitzat en la data esmentada.

En la Nota 2 es resumeixen els principis i polítiques comptables, així com els criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2008.

1. 3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

La informació que contenen aquests comptes anuals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat.

En els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2008 s'han emprat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors de l'Entitat per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Bàsicament, aquestes estimacions fan referència a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Nota 25.6).
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini que s'han mantingut amb els empleats (vegeu Notes 2.11 i 39).
- La vida útil dels actius materials i intangibles (vegeu Notes 15 i 16).
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (vegeu Nota 24).

Tot i que les estimacions descrites anteriorment es van efectuar en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2008 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en propers exercicis de manera significativa; la qual cosa es faria, si fos necessari, conforme a allò que estableix la Norma dinovena de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

1.4. Informació referida al exercici 2007

Conforme a la Norma Sisena de la Circular 4/2004, la informació continguda en aquesta Memòria referida al exercici 2007 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa al exercici 2008 i, en conseqüència, no constitueix els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2007.

En aquest sentit, els models de balanç, compte de pèrdues i guanys, estat d'ingressos i despeses reconeguts, estat total de canvis en el patrimoni net i estat de fluxes d'efectiu, presentats en aquests comptes anuals s'ajusten als models continguts a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, els quals han estat modificats en l'exercici 2008 per la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya, i difereixen, en quant a criteris de presentació de determinades partides i marges, dels presentats en els comptes anuals de l'Entitat al 31 de desembre de 2007.

A causa d'aquesta modificació, que no té efecte en el patrimoni net ni en el resultat, d'acord amb allò establert a l'apartat Cinquè de la Norma Sisena de la Circular 4/2004, els estats financers del exercici 2007, que es presenten a efectes comparatius en aquests comptes anuals, han estat modificats respecte als elaborats en el seu moment per l'Entitat, per adaptar-los als formats continguts en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya modificats per la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya.

A continuació es presenta una conciliació entre el balanç a 31 de desembre de 2007 presentat per l'Entitat com part integrant dels seus comptes anuals a l'esmentada data i el balanç presentat en els presents comptes anuals a efectes comparatius elaborat d'acord amb el model modificat abans indicat:

Balanç – Actiu:

MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTAT EN ELS COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2007		Milers d'euros		MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 DEL BANC D' ESPANYA MODIFICAT PER LA CIRCULAR 6/2008
ACTIU	Saldo al 31.12.2007	Ajustos	Saldo al 31.12.2007	ACTIU
1. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS	33.535	-	33.535	1. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓ	992	-	992	2. CARTERA DE NEGOCIACIÓ
2.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	2.1. Dipòsits en entitats de crèdit
2.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	-	
2.3. Crèdit a la clientela	-	-	-	2.2. Crèdit a la clientela
2.4. Valors representatius de deute	-	-	-	2.3. Valors representatius de deute
2.5. Altres instruments de capital	436	-	436	2.4. Altres instruments de capital
2.6. Derivats de negociació	556	-	556	2.5. Derivats de negociació
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	-	-	-	<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>
3. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE	1.219	-	1.219	3. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE
AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYS				AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYS
3.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	3.1. Dipòsits en entitats de crèdit
3.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	-	3.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida
3.3. Crèdit a la clientela	-	-	-	3.3. Crèdit a la clientela
3.4. Valors representatius de deute	1.219	-	1.219	3.4. Valors representatius de deute
3.5. Altres instruments de capital	-	-	-	3.5. Altres instruments de capital
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	-	-	-	<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>
4. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA	135.528	-	135.528	4. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA
4.1. Valors representatius de deute	112.923	-	112.923	(Nota 9)
4.2. Altres instruments de capital	22.605	-	22.605	4.1. Valors representatius de deute
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	57.865	-	57.865	4.2. Altres instruments de capital
5. INVERSIONS CREDITÍCIES	2.327.643	-	2.327.643	5. INVERSIONS CREDITÍCIES
5.1. Dipòsits en entitats de crèdit	39.281	6.134	45.415	5.1. Dipòsits en entitats de crèdit
5.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	-	
5.3. Crèdit a la clientela	2.279.999	2.229	2.282.228	5.2. Crèdit a la clientela
5.4. Valors representatius de deute	-	-	-	5.3. Valors representatius de deute
5.5. Altres actius financers	8.363	(8.363)	-	
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	-	-	-	<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>
6. CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT	70.796	-	70.796	6. CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT
<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>	40.835	-	40.835	<i>Pro-memoria: Prestats o en garantia</i>
9. AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES	-	-	-	7. AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES
10. DERIVATS DE COBERTURA	1.452	390	1.842	8. DERIVATS DE COBERTURA
11. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA	800	-	800	9. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA
11.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	
11.2. Crèdit a la clientela	-	-	-	
11.3. Valors representatius de deute	-	-	-	
11.4. Instruments de capital	-	-	-	
11.5. Actiu material	800	(800)	-	
11.6. Resta d'actius	-	-	-	
12. PARTICIPACIONS	3.155	-	3.155	10. PARTICIPACIONS
12.1. Entitats associades	-	-	-	12.1. Entitats associades
12.2. Entitats multigrup	-	-	-	12.2. Entitats multigrup
12.3. Entidades del grup	3.155	-	3.155	12.3. Entidades del grup
13. CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS (Nota 39)	1.053	-	1.053	11. CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS
15. ACTIU MATERIAL	57.103	-	57.103	13. ACTIU MATERIAL
15.1. D'ús propi	52.315	54.194	54.194	13.1. Immobilitzat material
15.2. Inversions immobiliàries	2.909	(2.909)	52.315	13.1.1. D'ús propi
15.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu	-	-	-	13.1.1. Cedits en arrendament operatiu
15.4. Afecte a l'Obra Social	1.879	-	1.879	13.1.3. Afecte a l'Obra Social
<i>Pro-memoria: Adquirit en arrendament financer</i>	-	2.909	2.909	13.2. Inversions immobiliàries
16. ACTIU INTANGIBLE	10.670	-	10.670	<i>Pro-memoria: Adquirit en arrendament financer</i>
16.1. Fons de comerç	-	-	-	14. ACTIU INTANGIBLE
16.2. Altres actius intangibles	10.670	-	10.670	14.1. Fons de comerç
17. ACTIUS FISCALS	12.428	-	12.428	14.2. Altre actiu intangible
17.1. Corrents	2.549	-	2.549	15. ACTIUS FISCALS
17.2. Diferits	9.879	-	9.879	15.1. Corrents
18. PERIODIFICACIONS	909	6.802	7.711	15.2. Diferits
19. ALTRES ACTIUS	6.802	(6.802)	-	16. RESTA D' ACTIUS
TOTAL ACTIU	2.664.085	390	2.664.475	TOTAL ACTIU

Balanç - Passiu:

MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTAT EN ELS COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2007		Milers d'euros		MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 DEL BANC D' ESPANYA MODIFICAT PER LA CIRCULAR 6/2008	
PASSIU	Saldo al 31.12.2007	Ajustos	Saldo al 31.12.2007	PASSIU	
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓ	80	-	80	1. CARTERA DE NEGOCIACIÓ	
1.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	1.1. Dipòsits de bancs centrals	
1.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	-	1.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	
1.3. Dipòsits de la clientela	-	-	-	1.3. Dipòsits de la clientela	
1.4. Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	1.4. Dèbits representats per valors negociables	
1.5. Derivats de negociació	80	-	80	1.5. Derivats de negociació	
1.6. Posicions curtes de valors	-	-	-	1.6. Posicions curtes de valors	
				1.7. Altres passius financers	
2. ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANY	-	-	-	2. ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANY	
2.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	2.1. Dipòsits de bancs centrals	
2.2. Dipòsits de la clientela	-	-	-	2.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	
2.3. Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	2.3. Dipòsits de la clientela	
				2.4. Dèbits representats per valors negociables	
				2.5. Passius subordinats	
				2.6. Altres passius financers	
3. PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PATRIMONI NET	-	-	-		
3.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-		
3.2. Dipòsits de la clientela	-	-	-		
3.3. Dèbits representats per valors negociables	-	-	-		
4. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT	2.497.181	393	2.497.574	3. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT	
4.1. Dipòsits de bancs centrals	8.061	-	8.061	3.1. Dipòsits de bancs centrals	
4.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	28.624	-	28.624	3.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	
4.3. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	-		
4.4. Dipòsits de la clientela	2.369.115	(73)	2.369.042	3.3. Dipòsits de la clientela	
4.5. Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	3.4. Dèbits representats per valors negociables	
4.6. Passius subordinats	79.262	-	79.262	3.5. Passius subordinats	
4.7. Altres passius financers	12.119	466	12.585	3.6. Altres passius financers	
10. AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO- COBERTURES	-	-	-	4. AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO- COBERTURES	
11. DERIVATS DE COBERTURA	24.609	464	25.073	5. DERIVATS DE COBERTURA	
12. PASSIUS ASSOCIATS A ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA	-	-	-	6. PASSIUS ASSOCIATS A ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA	
12.1. Dipòsits de la clientela	-	-	-		
12.2. Altres passius	-	-	-		
14. PROVISIONS	9.277	-	9.277	8. PROVISIONS	
14.1. Fons per pensions i obligacions similars	8.322	-	8.322	8.1. Fons per pensions i obligacions similars	
14.2. Provisions per impostos	-	-	-	8.2. Provisions per impostos i altres contingències	
14.3. Provisions per riscos i compromisos contingents	238	-	238	8.3. Provisions per riscos i compromisos contingents	
14.4. Altres provisions	717	-	717	8.4. Altres provisions	
15. PASSIUS FISCALS	7.894	-	7.894	9. PASSIUS FISCALS	
15.1. Corrents	2.938	-	2.938	15.1. Corrents	
15.2. Diferits	4.956	-	4.956	15.2. Diferits	
		4.566	4.566		
16. PERIODIFICACIONS	4.008	1.754	5.762	10. FONS DE L'OBRA SOCIAL	
17. ALTRES PASSIUS	6.787	(6.787)		11. RESTA DE PASSIUS	
17.1. Fons Obra Social	4.566	(4.566)			
17.2. Altres	2.221	(2.221)			
18. CAPITAL AMB NATURESA DE PASSIU FINANCER	-	-	-		
TOTAL PASSIU	2.549.836	390	2.550.226	12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	
				TOTAL PASSIU	

Balanç – Patrimoni net:

MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTAT EN ELS COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2007	Milers d'euros			MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 DEL BANC D' ESPANYA MODIFICAT PER LA CIRCULAR 6/2008
PATRIMONI NET	Saldo al 31.12.2007	Ajustos	Saldo al 31.12.2007	PATRIMONI NET
2. AJUSTOS PER VALORACIÓ	1.681	(1.681)		
2.1. Actius financers disponibles per a la venda	1.681	(1.681)		
2.2. Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net	-	-		
2.3. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-		
2.4. Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-		
2.5. Diferències de canvi	-	-		
2.6. Actius no corrents en venda	-	-		
3. FONS PROPIS	112.568		112.568	1. FONS PROPIS
3.1. Capital o fons de dotació	-	-	-	1.1. Capital o fons de dotació
3.1.1. Emès	-	-	-	1.1.1. Escripturat
3.1.2. Pendent de desemborsament no exigit (-)	-	-	-	1.1.2. Menys: Capital no exigit
3.2. Prima d'emissió	-	-	-	1.2. Prima d'emissió
3.3. Reserves	103.098		103.098	1.3. Reserves
3.3.1. Reserves (pèrdues) acumulades	103.098	(103.098)		
3.3.2. Remanent	-	-	-	
3.4. Altres instruments de capital	-	-	-	1.4. Altres instruments de capital
3.4.1. D'instruments financers compostos	-	-	-	1.4.1. D'instruments financers compostos
3.4.2. Altres	-	-	-	1.4.2. Quotes participatives i fons associats
	-	-	-	1.4.3. Resta d'instruments de capital
3.5. Menys: Valors propis	-	-	-	1.5. Menys: Valors propis
3.6. Quotes participatives i fons associats (Caixes d'Estalvi)	-	-	-	
3.6.1. Quotes participatives	-	-	-	
3.6.2. Fons de reserva de quotaparticipis	-	-	-	
3.6.3. Fons d'estabilització	-	-	-	
3.7. Resultat de l'exercici	9.470	-	9.470	1.6. Resultat de l'exercici
3.8. Menys: Dividends i retribucions	-	-	-	1.7. Menys: Dividends i retribucions
		1.681	1.681	2. AJUSTOS PER VALORACIÓ
		1.681	1.681	2.1. Actius financers disponibles per a la venda
		-	-	2.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu
		-	-	2.3. Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger
		-	-	2.4. Diferències de canvi
		-	-	2.5. Actius no corrents en venda
		-	-	2.7. Resta d'ajustos per valoracio
TOTAL PATRIMONI NET	114.249	-	114.249	TOTAL PATRIMONI NET
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	2.664.085	390	2.664.475	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU

Balanç – Comptes d'ordre:

MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTAT EN ELS COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2007	Milers d'euros			MODEL DE BALANÇ DE LA CIRCULAR 4/2004 DEL BANC D' ESPANYA MODIFICAT PER LA CIRCULAR 6/2008
COMPTES D'ORDRE	Saldo al 31.12.2007	Ajustos	Saldo al 31.12.2007	COMPTES D'ORDRE
1. RISCOS CONTINGENTS	44.721	-	44.721	1. RISCOS CONTINGENTS
1.1. Garanties financeres	44.721	(44.721)		
1.2. Actius afectes a obligacions de tercers	-	-		
1.3. Altres riscos contingents	-	-		
2. COMPROMISOS CONTINGENTS	399.782	-	399.782	2. COMPROMISOS CONTINGENTS
2.1. Disponibles per tercers	377.052	(377.052)		
2.2. Altres compromisos	22.730	(22.730)		

Per altra banda, a continuació es presenta una conciliació entre el compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2007 inclòs com a part integrant dels comptes anuals de l'exercici 2007, i el compte de pèrdues i guanys corresponent a aquest mateix període elaborat d'acord amb el model de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya modificat per la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya que es presenta, a efectes comparatius, en aquests comptes anuals de l'exercici 2008:

MODEL DEL COMPTE DE RESULTATS DE LA CIRCULAR 4/2004 PRESENTAT EN ELS COMPTES ANUALS DE L' EXERCICI 2007	Milers d'euros			MODEL DEL COMPTE DE RESULTATS DE LA CIRCULAR 4/2004 DEL BANC D' ESPANYA MODIFICAT PER LA CIRCULAR 6/2008
	Saldo al 31.12.2007	Ajustos	Saldo al 31.12.2007	
1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS	121.065	-	121.065	1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS
2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES	79.511	-	79.511	2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES
2.1. Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	-	
2.2. Altres	79.511	(79.511)	-	
3. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL	510	(510)	-	3. REMUNERACIO DE CAPITAL REEMBOL. A LA VISTA
3.1. Participacions en entitats associades	-	-	-	
3.2. Participacions en entitats multigrup	-	-	-	
3.3. Participacions en entitats del grup	-	-	-	
3.4. Altres instruments de capital	510	(510)	-	
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	42.064	(510)	41.554	A) MARGE D'INTERESSOS
5. COMISSIONS PERCEBUES	10.943	-	10.943	4. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL
6. COMISSIONS PAGADES	488	-	488	5. COMISSIONS PERCEBUES
8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET)	2.745	-	2.745	6. COMISSIONS PAGADES
8.1. Cartera de negociació	(496)	-	(496)	8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET)
8.2. Altres inst.financers a valor raonable amb canvis a pèrdues	124	-	124	8.1. Cartera de negociació
8.3. Actius financers disponibles per a la venda	3.072	24	3.096	8.2. Altres inst. financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guany
8.4. Inversions creditícies	24	(3)	21	8.3. Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis
8.5. Altres	21	(21)	-	8.4. Altres
9. DIFERÈNCIES DE CANVI (NET)	13	-	13	9. DIFERÈNCIES DE CANVI (NET)
		1.955	1.955	10. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ
B) MARGE ORDINARI	55.277	1.129	56.406	11. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ
12. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ	1.527	(1.527)	-	B) MARGE BRUT
13. DESPESES DE PERSONAL	24.861	(24.861)	-	
14. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ	10.616	24.861	35.477	12. DESPESES D'ADMINISTRACIÓ
		24.861	24.861	12.1. Despeses de personal
		10.616	10.616	12.2. Altres despeses generals d'administració
15. AMORTITZACIÓ	3.838	-	3.838	13. AMORTITZACIÓ
15.1. Actiu material	2.769	(2.769)	-	
15.2. Actiu intangible	1.069	(1.069)	-	
16. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ	528	(528)	-	
		(252)	(252)	14. DOTACIONS A PROVISIONS (NET)
		4.729	4.729	15. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS (NET)
		4.737	4.737	15.1. Inversions creditícies
		(8)	(8)	15.2. Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guany
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	16.961	(4.347)	12.614	C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN
17. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET)	4.729	(4.729)	-	16. PÈRDUES PER DETERIORAMENT DE LA RESTA D'ACTIUS
17.1. Actius financers disponibles per la venda	(8)	8	-	16.1. Fons de comerç i altre actiu intangible
17.2. Inversions creditícies	4.737	(4.737)	-	16.2. Altres actius
17.3. Cartera d'inversió a venciment	-	-	-	
17.4. Actius no corrents en venda	-	-	-	
17.5. Participacions	-	-	-	
17.6. Actiu material	-	-	-	
17.7. Fons de comerç	-	-	-	
17.8. Altres actius intangibles	-	-	-	
17.9. Resta d'actius	-	-	-	
18. DOTACIONS A PROVISIONS (NET)	(252)	252	-	17. GUANY (PÈRDUES) EN LA BAIXA D'ACTIUS NO CLASSIFICATS COM NO CORRENTS EN VENDA
		(10)	(10)	
21. ALTRES GUANY	428	(428)	-	
21.1. Guany per venda d'actiu material	-	-	-	
21.2. Guany per venda de participacions	-	-	-	
21.3. Altres conceptes	428	(428)	-	
22. ALTRES PÈRDUES	308	(308)	-	
22.1. Pèrdues per venda d'actiu material	10	(10)	-	
22.2. Pèrdues per venda de participacions	-	-	-	
22.3. Altres conceptes	298	(298)	-	
		-	-	
		-	-	18. DIFERÈNCIA NEGATIVA EN COMBINACIONS DE NEGOCIS
		-	-	19. GUANY (PÈRDUES) D'ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA NO CLASSIFICATS COM OPERACIONS INTERRUPTEDES
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	12.604	-	12.604	D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS
23. IMPOST SOBRE BENEFICIS	3.134	-	3.134	20. IMPOST SOBRE BENEFICIS
24. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS	-	-	-	21. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS
E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	9.470	-	9.470	E) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES
25. RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET)	-	-	-	25. RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET)
F) RESULTAT DE L'EXERCICI	9.470	-	9.470	F) RESULTAT DE L'EXERCICI

Les principals diferències existents entre els models dels estats financers de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya modificats per la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya en base als quals s'han elaborat aquests comptes anuals i els aplicats en la elaboració dels comptes anuals de l'exercici 2007 son els següents:

1. **Balanç:** respecte al model de balanç integrant dels comptes anuals al 31 de desembre de 2007, el model de balanç que es presenta en aquests comptes anuals:
- a) Inclou, a l'actiu, la partida "Actiu material – Immobilitzat material" que agrupa les rúbriques "Actiu material – D'us propi", "Actiu material – Cedits en arrendament operatiu" i "Actiu material – Afecte a la obra social" incloses a l'actiu del balanç presentat en els comptes anuals de l'exercici 2007.
 - b) Inclou, a l'actiu, la partida "Resta d'Actius" que agrupa les rúbriques "Periodificacions" i "Altres Actius" de l'Actiu del balanç inclòs en els comptes anuals corresponents a l'exercici 2007.
 - c) S'elimina el desglossament que existia en les diverses categories d'actius financers de les "Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida" (el qual no presentava saldo en el balanç de situació inclòs en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007). Aquest tipus d'operacions passen a formar part de la rúbrica de "Crèdit a la clientela" de cadascuna de les diferents categories d'actius financers incloses a l'actiu del balanç.
 - d) En el capítol "Inversions creditícies" de l'actiu del balanç de situació, s'elimina la rúbrica de "Altres Actius financers"; les diferents partides que la formaven passen a integrar-se en les rúbriques de "Dipòsits d'entitats de crèdit" i "Crèdit a la clientela" d'aquests mateix capítol de l'actiu del balanç de situació, atenent al sector institucional al que pertanyen cadascuna d'elles.
 - e) A l'actiu del balanç de situació, s'elimina el desglossament per naturalesa dels actius que formen part de la rúbrica "Actius no corrent en venda".
 - f) Elimina els capítols del passiu "Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net" (el qual no presentava saldo en el balanç de situació inclòs en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007); i "Capital amb naturalesa de passiu financer" el saldo del qual ha passat a integrar-se en el capítol "Passius financers a cost amortitzat" del passiu del balanç.
 - g) Presenta en el passiu del balanç la rúbrica "Fons de l'obra social" de manera separada. En el balanç inclòs en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007, aquesta partida s'inclouïa formant part del saldo del capítol del passiu "Altres passius".
 - h) Inclou en el passiu la rúbrica "Resta de passius", que agrupa les partides del passiu del balanç inclòs en els comptes anuals a 31 de desembre de 2007 "Periodificacions" i "Altres passius" (excepte en la part corresponent al saldo del fons de l'obra social abans esmentat).
 - i) S'elimina, de les diferents categories de passius financers del balanç de situació la rúbrica "Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida" (la qual no presentava saldo en el balanç de situació inclòs en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007). Aquests tipus d'operacions passen a presentar-se a la rúbrica "Dipòsits de la clientela" de cada categoria de passius financers incloses en el balanç de situació.
 - j) S'afegeixen noves rúbriques en les que es desglossen determinats tipus de passius financers inclosos en les diferents categories que es presenten en el passiu del balanç de situació: "Altres passius financers", "Dipòsits de bancs centrals", "Passius subordinats", etc.
 - k) La rúbrica "Provisions – Provisions per impostos" passa a anomenar-se "Provisions – Provisions per impostos i altres contingències legals", de manera que en la mateixa s'hauran d'incloure, addicionalment de les contingències de naturalesa fiscal, les de naturalesa legal que s'inclouïen en el model anterior format part de la rúbrica "Provisions – Altres provisions".
 - l) S'elimina el capítol "Quotes participatives i fons associats" dels fons propis, passant a registrar-se el seu saldo com un epígraf dins del capítol dels fons propis "Altres instruments de capital". Aquest capítol no presentava saldo en el balanç de situació inclòs en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007.
 - m) S'elimina la rúbrica dels ajustos per valoració del patrimoni net "Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net" passant a integrar-se el seu saldo en la rúbrica de nova creació "Resta d'ajustos per valoració".
 - n) S'elimina la rúbrica de "Remanent" que formava part del capítol de "Reserves" dels fons propis (la qual no presentava saldo en el balanç de situació inclòs en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007). El seu import passaria a incloure's dins la rúbrica "Reserves" d'aquest mateix capítol.
 - o) Per últim, senyalar que s'ha modificat la denominació de determinades partides del patrimoni net, sense canvis substancials en els conceptes registrats en les mateixes.

2. **Compte de pèrdues i guanys:** respecte al model del compte de pèrdues i guanys integrat en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007, el model de compte de pèrdues i guanys que es presenta en aquests comptes anuals :

- a) No contempla l'existència del "Marge d'intermediació", introduint un nou Marge denominat "Marge d'interès" format per la diferència entre els ingressos en concepte d' "Interessos i rendiments assimilats"; i les despeses en concepte d' "Interessos i càrregues assimilades".
- b) Els resultats de les operacions financeres corresponents a instruments financers valorats a cost, a cost amortitzat o disponibles per la venda, diferents dels ajustos de cobertures de valor raonable realitzats sobre els mateixos, passen a registrar-se a la rúbrica "Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys" del capítol "Resultat d' operacions financeres (net)" del compte de pèrdues i guanys.
- c) Presenta un nou Marge denominat "Marge brut" i s'elimina el "Marge ordinari". Aquest nou "Marge brut" és similar a l'anterior "Marge ordinari", excepte, bàsicament, pel fet de que inclouen en el mateix tant els altres ingressos com les altres càrregues d'explotació, que no formaven part del Marge ordinari, així com per el efecte d'incloure els interessos i càrregues financeres de l'activitat no financera d'acord amb la seva naturalesa (veure lletra g) següent).
- d) Les "Despeses de personal" i les "Altres despeses generals d'administració" passen a presentar-se agrupats a la rúbrica "Despeses d'administració".
- e) El saldo de la partida "Pèrdues per deteriorament d'Actius (net)" passa a presentar-se en dos partides: "Pèrdues per deteriorament d'Actius financers (net)", que inclou les pèrdues per deteriorament, netes, dels actius financers diferents de les dels instruments de capital classificats com participacions; i les "Pèrdues per deteriorament de la resta d'Actius (net)" que inclou l'import de les pèrdues per deteriorament, netes, dels instruments de capital classificats com "participacions" i de la resta d'actius no financers.
- f) Elimina les rúbriques "Ingressos financers d'activitats no financeres" i "Despeses financeres d'activitats no financeres" que passen a registrar-se, bàsicament, formant part dels capítols "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys , respectivament.
- g) Elimina el "Marge de explotació" i crea el "Resultat de l'activitat d'explotació". Ambdós marges es diferencien, bàsicament, perquè el segon inclou, a diferencia del primer, els ingressos i despeses financers de l'activitat no financera , la dotació neta a les pèrdues per deteriorament dels instruments financers i la dotació neta a les provisions.
- h) No contempla l'existència de les rúbriques "Altres guanys" i "Altres pèrdues".

No obstant, s'inclouen, 3 nous capítols: "Guanys/(Pèrdues) en la baixa d'Actius no classificats com no corrents en venda"; "Diferència negativa en combinacions de negocis", i; "Guanys/(Pèrdues) d'Actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes" que recullen, bàsicament, partides que formaven part de les dos rúbriques eliminades indicades anteriorment.

El capítol "Guanys/(Pèrdues) d'Actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes" recull, entre altres conceptes, les pèrdues per deteriorament netes d'aquests actius per les que la normativa en vigor no estableixi que han de registrar-se en cap altre epígraf diferent i els resultats per la venda d'instruments de capital classificats com disponibles per la venda que siguin inversions estratègiques, encara que no s'haguessin classificat en un balanç anterior com actius no corrents en venda.

La resta dels resultats que es registraven en les dos rúbriques eliminades i que no s'inclouen en les 3 rúbriques de nova creació, s'han classificat en el compte de pèrdues i guanys atenten a la seva naturalesa.

3. **Estat d'ingressos i despeses reconeguts i estat total de canvis en el patrimoni net:** l' "Estat de canvis en el patrimoni net " i el detall de variacions en el patrimoni net desglossat en notes als comptes anuals al 31 de desembre de 2007 son substituïts, respectivament, pel model d'estat d'ingressos i despeses reconeguts i l'estat total de canvis en el patrimoni net que s'inclouen en aquests comptes del exercici 2008 i presenten, bàsicament, les següents diferències significatives amb respecte als mateixos:

- a) Tant l'estat total de canvis en el patrimoni net com l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, que es presenten en els comptes anuals de l'exercici 2008 s'han d'entendre com les dues parts de l'estat de canvis en el patrimoni net, que substitueixen als estats presentats en els comptes anuals de l'exercici 2007 abans esmentats. L'estat d'ingressos i despeses reconeguts no inclou la rúbrica de "Altres passius financers a valor raonable", recollint-se el seu saldo en el capítol "Resta d'ingressos i despeses reconeguts".
- b) S'inclouen a l'estat d'ingressos i despeses reconeguts les rúbriques "Guanys/(Pèrdues) actuàries en plans de pensions" pel registre de les variacions en el patrimoni net amb origen en la comptabilització dels anomenats guanys i pèrdues actuàries, en el seu cas, contra reserves; i "Resta d'ingressos i despeses reconeguts" per el registre d'aquelles partides comptabilitzades com un ajust per valoració en el patrimoni net no incloses en cap de les partides específiques de l'estat.
- c) A l'estat d'ingressos i despeses reconeguts s'inclou la partida "Impost sobre beneficis" per reconèixer l'efecte fiscal de les partides registrades directament contra el patrimoni net, de manera que les partides de cada epígraf registrades contra ajustos per valoració del patrimoni net es presenta en termes bruts.

En el model de l'estat de canvis en el patrimoni net inclòs en els comptes anuals de l'exercici 2007, cadascuna de les partides registrades com ajustos per valoració es presentaven netes del seu corresponent efecte fiscal.

- d) A l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, deixa de presentar-se l'efecte en el patrimoni net corresponent a canvis de criteris comptables o d'errors amb origen en exercicis anteriors.

4. **Estat de fluxes d'efectiu:** en el model que s'inclouen en aquests comptes anuals es presenten, al final de l'estat, un detall de les partides integrants de l'efectiu i dels seus equivalents que no s'inclouïa a l'estat de fluxes d'efectiu que es va presentar en els comptes anuals al 31 de desembre de 2007. Tanmateix, s'eliminen determinats desglossaments de determinades partides d'actius i passius d'explotació, d'ajustos al resultat i de fluxes d'efectiu de les activitats de finançament; es modifica la redacció i els desglossaments de determinades rúbriques que formen els fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió.

1. 5. Contractes d'agència

Ni en el tancament de l'exercici 2008 ni en cap altre moment durant el mateix, l'Entitat ha mantingut en vigor "contractes d'agència" en la forma en què aquests es contemplen en l'article 22 del Reial Decret 1245/1995, de 14 de juliol.

1. 6. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

A 31 de desembre de 2008, l'Entitat no posseïa cap participació en el capital d'altres entitats de crèdit, nacionals o estrangeres, igual o superior al 5% del seu capital o els seus drets de vot.

1. 7. Impacte mediambiental

Degut a les activitats a les quals es dedica fonamentalment, l'Entitat no genera un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquest motiu, en els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2008, no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

1.8. Objectius, polítiques i processos de gestió de capital

La Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, de 22 de maig, a entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims, regula els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles – tan a títol individual com del grup consolidat – i la forma en la que han de determinar-se aquests recursos propis, així com els diferents processos d'autoevaluació de capital que deuen realitzar les entitats i la informació de caràcter públic que deuen remetre al mercat les anomenades entitats.

Aquesta Circular suposa el desenvolupament final, a l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres, dictada a partir de la Llei 36/2007, de 16 de novembre, per la que es modifica la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficient d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers i altres normes del sistema financer, i que comprèn també el Real Decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres. Aquesta norma culmina també el procés d'adaptació de la normativa espanyola a les directives comunitàries 2006/48/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006 i 2006/49/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006. Ambdues directives han revisat profundament, seguint l'Acord adoptat pel Comitè de Basilea de Supervisió Bancària ("Basilea II"), els requeriments mínims de capital exigits a les entitats de crèdit i als seus grups consolidables.

Per tant, durant l'exercici 2008, ha culminat, en una etapa inicial, el procés d'adaptació del Grup als requeriments establerts per la nova normativa, que va començar fa ja varis anys.

Els objectius estratègics marcats per la Direcció en relació amb la gestió que es realitza dels seus recursos propis són els següents:

- Complir en tot moment, tant a nivell individual com consolidat, amb la normativa aplicable en matèria de requeriments de recursos propis mínims.
- Buscar la màxima eficiència en la gestió dels recursos propis, de manera que, juntament a les altres variables de rendibilitat i risc, el consum de recursos propis es consideren com una variable fonamental en els anàlisis associats a la presa de decisions d'inversió de l'Entitat/Grup.
- Reforçar el pes que els recursos propis de primera categoria tenen sobre el total de recursos propis de la Entitat/Grup.

Per complir amb aquests objectius, l'Entitat disposa de polítiques i processos de gestió de recursos propis, les principals directrius dels quals són:

- L'Entitat disposa de departaments de control i seguiment que analitzen en tot moment els nivells de compliment de la normativa del Banc d'Espanya en matèria de recursos propis.
- En la planificació de l'Entitat, així com en l'anàlisi i seguiment de les seves operacions es considera com un factor clau en la presa de decisions l'impacte de les mateixes sobre els recursos propis computables i la relació consum-rentabilitat-risc.

Per tant, l'Entitat considera els recursos propis i els requeriments de recursos propis establerts per la normativa anteriorment esmentada com un element fonamental de la seva gestió, que afecten tant a les decisions d'inversió de l'Entitat, anàlisis de la viabilitat d'operacions, estratègia de distribució de resultats i d'emissions per part la l'Entitat i del Grup, etc.

La Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, de 22 de maig, estableix quins elements s'han de computar com recursos propis, a efectes del compliment dels requeriments mínims establerts en l'esmentada norma. Els recursos propis, d'acord al que disposa a l'anomenada norma es classifiquen com recursos propis bàsics i de segona categoria, i difereixen dels recursos propis calculats d'acord a allò disposat en les NIIF-UE ja que consideren com a tals determinades partides i incorporen l'obligació de deduir altres que no estan contemplades en les anomenades NIIF-UE. Per altre banda, els mètodes de consolidació i valoració de societats participades a aplicar a efectes de càlcul dels requeriments de recursos propis mínims del Grup difereixen, d'acord amb la normativa vigent, dels aplicats en l'elaboració dels comptes anuals consolidats, el que provoca també l'existència de diferències a efectes del càlcul dels recursos propis sota una i l'altra normativa.

La gestió que l'Entitat realitza sobre els seus recursos propis s'ajusta, pel que fa a definicions conceptuals, al disposat en la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya. En aquest sentit, l'Entitat considera com recursos propis computables els indicats en la norma 8^a de la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya.

Els requeriments de recursos propis mínims que estableix l'anomenada Circular es calculen en funció de l'exposició de l'Entitat/Grup al risc de crèdit i dilució (en funció dels actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presenten aquests riscos, atenent als seus imports, característiques, contraparts, garanties, etc), al risc de contrapart i de posició i liquidació corresponent a la cartera de negociació, al risc de canvi i de la posició en or (en funció de la posició global neta en divises i de la posició neta en or) i al risc operacional. Addicionalment, l'Entitat/Grup està subjecte al compliment de les obligacions de Govern Corporatiu Intern, autoevaluació de capital i mesurament del risc de tipus d'interès i a les obligacions d'informació pública a rendir al mercat, també establertes en l'anomenada Circular. De cara a garantir el compliment dels objectius abans indicats, l'Entitat realitza una gestió integrada d'aquests riscos, d'acord a les polítiques abans indicades. A continuació s'inclou un detall, classificant en recursos propis bàsics i de segona categoria, dels recursos propis de la Caixa individual a 31 de desembre de 2008, calculats d'acord amb allò establert en la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, de 22 de maig, que com ja s'ha indicat anteriorment, coincideix amb el que es considera, "capital a efectes de gestió":

	Milers d'euros
	2008
Recursos propis bàsics	122.651
Reserves	98.683
Resultat d l'exercici computable	4.601
Ajustos per valoració en instruments de capital disponibles per la venda	(658)
Ajustos per valoració en altres actius disponibles per la venda	(1.214)
Instruments no innovadors subjectes al límit	18.000
Instruments innovadors subjectes al límit	14.000
(-) Actius immaterials	(10.761)
Recursos propis de segona categoria	75.180
Reserves de regularització, actualització o revaloració d'actius	11.517
Cobertura genèrica relacionada amb exposicions sota el mètode estàndar	17.219
Financiacions subordinades de duració indeterminada i instruments similars	7.212
Fons de l'Obra Social de les caixes d'estalvis	1.232
Financiacions subordinades estàndar i instruments similars	38.000
(-) Deduccions dels recursos propis bàsics i de segona categoria	-
Total recursos propis computables	197.832

A 31 de desembre de 2008 i 2007, i durant aquests dos exercicis, els recursos propis computables de l'Entitat i del seu Grup, excedien els requeriments de l'anomenada normativa.

1. 9. Coeficient de Reserves Mínimes

D'acord amb la circular monetària 1/1998, de 29 de setembre, amb efectes d'1 de gener de 1999, va quedar derogat el coeficient de caixa decenal, tot essent substituït pel coeficient de reserves mínimes.

A 31 de desembre de 2008 i 2007, així com al llarg dels exercicis 2008 i 2007, l'Entitat complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

1. 10. Fons de Garantia de Dipòsits

L'Entitat està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits i realitza les aportacions anuals al mateix que li correspon.

En l'exercici 2008, la despesa en què va incórrer per les contribucions a aquest organisme per l'Entitat van pujar a 525 milers d'euros (467 milers d'euros en l'exercici 2007) aproximadament; que s'han registrat en el capítol "Altres Càrregues d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 41).

1. 11. Fets posteriors

Entre la data de tancament i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap succés que els afecti de manera significativa.

1. 12. Canvis en els criteris comptables

Durant l'exercici 2008, s'han produït determinades modificacions en la normativa comptable aplicable respecte a l'aplicada a l'exercici anterior. Aquestes modificacions han suposat la introducció de determinats canvis en els principis comptables i normes de valoració aplicats a l'exercici 2008 respecte als aplicats en exercicis anteriors. A continuació es presenta una relació dels canvis que poden considerar-se més rellevants:

- En línia amb la modificació de la NIC 23 (Costos financers) realitzada en l'exercici 2007, la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya ha modificat el criteri de capitalització dels costos financers associats al finançament dels elements d'immobilitzat material i de les existències. En aquest sentit, des de l'exercici 2008, i amb caràcter retroactiu, caldrà capitalitzar els costos financers que compleixin determinats requisits (períodes de temps significatius per que els actius es trobin en condicions de funcionalment, activació de costos financers meritats abans de que l'actiu es trobi en condicions d'us, etc). En la seva redacció anterior, la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya no permetia l'activació aquests costos financers, tractament que era coherent amb les opcions de tractament comptable establertes en la versió anterior de la NIC 23.

Si bé aquest criteri suposa de forma estricta modificar el criteri aplicat anteriorment en relació amb el tractament d'aquests costos financers associats als actius indicats al paràgraf anterior, l'aplicació d'aquest nou criteri no hagués tingut impacte significatiu en els estats financers del 2007 i anteriors.

És per aquesta raó que, l'aplicació d'aquest criteri no es considera, un canvi de criteri comptable, ja que no existeixen transaccions materials pels comptes anuals de l'exercici 2007 i anteriors afectades pel mateix, i per tant no s'ha realitzat modificació associada a aquest canvi de criteri, sobre la informació comptable de l'exercici 2007 que es presenta a efectes comparatius en aquests comptes anuals de l'exercici 2008, ja que qualsevol canvi a realitzar seria immaterial.

- També en línia amb la modificació de la NIC 19, la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya ha passat a contemplar la possibilitat de registrar els guanys o pèrdues actuàries posades de manifest en compromisos per pensions de prestació definida directament contra les reserves de l'Entitat.

Llevat l'existència d'aquesta possibilitat, l'Entitat ha optat per no modificar els criteris que venia aplicat en relació amb el registre dels guanys i pèrdues actuàries abans indicats (veure Nota 2.11)

- En l'exercici 2008 s'ha modificat la NIC 39 (Instruments financers: reconeixement i valoració) adoptada per la Unió Europea permetent, sota determinats supòsits, la reclassificació d'instruments financers que no siguin derivats fora de la cartera de negociació, si deixen de ser mantinguts amb el propòsit de la seva venda o recompra a curt plaç i si es compleixen determinats requisits establerts en l'esmentada Norma (veure Nota 2.2.5). La Circular 6/2008 de Banc d'Espanya ha modificat les reclassificacions d'instruments financers permeses en la mateixa línia que la NIC 39.

La disposició transitòria de la Circular 6/2008 prohibeix l'aplicació retrospectiva dels nous criteris de reclassificació d'instruments financers abans indicada (només permet realitzar aquestes reclassificacions a partir del 1 de juliol de 2008), motiu pel qual aquest canvi no té efecte sobre els estats financers de l'exercici 2007 que es presenten en aquests comptes anuals a efectes comparatius.

1. 13. Canvis en les estimacions comptables

No existeix cap modificació amb estimacions comptables que afecti a l'exercici actual o que s'espera que pugui afectar els exercicis futurs.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2008 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables, i criteris de valoració:

2. 1. Participacions

2. 1. 1. Entitats del Grup:

Es consideren "Entitats del Grup" aquelles que, juntament amb l'Entitat, constitueixen una unitat de decisió; aquesta unitat de decisió es manifesta, general encara que no únicament, per la propietat per part de l'Entitat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, tot i ser inferior o nul aquest percentatge, si hi ha altres circumstàncies o acords que determinen l'existència d'unitat de decisió.

En la Nota 14 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre les participacions més rellevants en aquest tipus de societats.

Les participacions en entitats del Grup es presenten en aquests comptes anuals registrades en l'epígraf "Participacions – Entitats del Grup" del balanç de situació i valorades pel seu cost d'adquisició, net dels deterioraments que, en el seu cas, poguessin haver patit les esmentades participacions.

Quan, d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, existeixin evidències de deteriorament d'aquestes participacions, l'import del deteriorament citat s'estima com la diferència negativa entre el seu import recuperable (calculat com el major import entre el valor raonable de la participació menys els costos necessaris per a la seva venda; o el seu valor en ús, definit aquest com el valor actual dels fluxos d'efectiu que s'esperen rebre de la participació en forma de dividends i els corresponents a la seva alienació o disposició per altres mitjans) i el seu valor comptable. Les pèrdues per deteriorament sobre aquestes participacions i les recuperacions de les pèrdues esmentades es registren, amb càrrec o abonament, respectivament, en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys.

Els dividends meritats en l'exercici per aquestes participacions es registren en l'epígraf "Rendiment d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys.

2. 1. 2. Negocis conjunts:

Es consideren "Negocis conjunts" aquelles participacions en entitats que, no essent dependents, estan controlades conjuntament per dos o més entitats no vinculades entre si.

A 31 de desembre de 2008 i 2007 l'Entitat no posseeix participacions directes en negocis conjunts.

2. 1. 3. Entitats associades:

Es consideren entitats associades aquelles societats sobre les quals l'Entitat té capacitat per exercir una influència significativa; tot i que no de control o control conjunt. Habitualment, aquesta capacitat es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada. Així mateix, ni a l'exercici 2007 ni a l'exercici 2008, l'Entitat no posseeix participacions directes en entitats associades.

Al 31 de desembre de 2008 i 2007 l'Entitat no posseeix participacions directes en entitats associades.

2. 2. Instruments financers

2. 2. 1. Registre inicial d'instruments financers:

Els instruments financers es registren inicialment en el balanç quan l'Entitat es converteix en una part del contracte que els origina, d'acord amb les condicions del contracte esmentat. En concret, els instruments de deute, tal com els crèdits i els dipòsits de diner, es registren des de la data en què sorgeix el dret legal de rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Per la seva banda, els derivats financers, amb caràcter general, es registren en la data de la seva contractació.

Les operacions de compra-venda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals, entesos com aquells contractes en els quals les obligacions recíproques de les parts s'han de consumir dins d'un marc temporal establert per la regulació o per les convencions de mercat i que no poden liquidar-se per diferències, com ara els contractes borsaris o la compra-venda a termini de divises, es registren des de la data en la qual els beneficis, riscos, drets i deures inherents a qualsevol propietari siguin de la part adquiridora, que tot depenent del tipus d'actiu financer comprat o venut pot ser la data de contractació o la data de liquidació o lliurament. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises de comptat es registren en la data de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de contractació i les operacions realitzades amb instruments de deute negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de liquidació.

2. 2. 2. Baixa dels instruments financers:

Un actiu financer es dona de baixa del balanç quan es produeixi alguna de les circumstàncies següents:

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat; o
- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o encara que no existís ni la seva transmissió ni retenció substancial, es transmeti el control de l'actiu financer (vegeu la Nota 2.7).

Per la seva part, un passiu financer es dona de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que generen o quan es readquireixen per part de l'Entitat, ja sigui amb la intenció de recol·locar-los de nou, ja sigui amb la intenció de cancel·lar-los.

2. 2. 3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers:

En el seu registre inicial al balanç, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable que, si no hi ha evidència en contra, és el preu de transacció. Després d'una determinada data s'entén per valor raonable l'import pel qual podria ésser comprat o venut en aquesta data entre dues parts, degudament informades, en una transacció realitzada en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund ("preu de cotització" o "preu de mercat").

Quan no existeix preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre per estimar el seu valor raonable a l'establert en transaccions d'instruments anàlegs i, en el seu defecte, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional; tot tenint-se en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument que s'hagi de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'instrument porta associats.

Concretament, el valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds inclosos en les carteres de negociació s'assimila a la seva cotització diària i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seva cotització en una data concreta, es recorre per valorar-los a mètodes similars als emprats per valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercat organitzats poc profunds o transparents, s'assimila a la suma de fluxos de caixa futurs amb origen en l'instrument, descomptats a la data de la valoració ("valor actual" o "tancament teòric"); tot emprant-se en el procés de valoració mètodes reconeguts pels mercats financers: "valor actual net" (VAN), models de determinació de preus d'opcions, etc.

No obstant això, per a determinats actius i passius financers, el criteri de reconeixement al balanç és el de cost amortitzat. Aquest criteri s'aplica als actius financers inclosos en els capítols de "Inversions creditícies" i "Cartera d'inversió a venciment" i, pel que fa als passius financers, als registrats com a "Passius financers a cost amortitzat".

Per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició d'un actiu o passiu financer corregit (en més o en menys, segons sigui el cas) pels reemborsaments de principal i d'interessos i, més o menys, segons el cas, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament dels instruments financers citats. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més, les correccions al seu valor motivades pel deteriorament que hagin patit.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent. Pels instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició, ajustat, si és el cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, s'hagin d'incloure en el càlcul del tipus d'interès efectiu esmentat. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu s'estima de manera anàloga al de les operacions de tipus d'interès fix, tot essent calculat un altre cop en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, tot atenent als canvis que hagin patit els fluxos d'efectiu futurs de la mateixa.

Com ja s'ha indicat anteriorment, determinats actius i passius es registren en el balanç de situació adjunt pel seu valor raonable, com ara els inclosos en les carteres de negociació o els disponibles per a la venda. D'altres, com els inclosos en els capítols "Inversions creditícies" o "Passius financers a cost amortitzat" es registren pel seu valor de cost amortitzat segons es defineix en aquesta mateixa nota.

Part dels actius i passius d'aquests capítols estan inclosos en alguna de les micro cobertures de valor raonable gestionades per l'Entitat i per això figuren de fet, en el balanç de situació, pel seu valor raonable corresponent al risc cobert.

La majoria de la resta d'actius i alguns passius són a tipus variable amb revisió anual del tipus d'interès aplicable, per tant el valor raonable d'aquests actius com a conseqüència exclusivament dels moviments dels tipus d'interès de mercat no serà significativament diferent del registrat en el balanç.

La resta d'actius i passius són a tipus fix, d'aquests una part significativa té venciment residual inferior a 1 any i per tant, a l'igual que en el cas anterior, el seu valor raonable com a conseqüència exclusivament dels moviments del tipus d'interès de mercat no és significativament diferent del registrat en el balanç.

Els imports dels actius i passius que no s'inclouen en un dels paràgrafs anteriors, és a dir, els que són a tipus fix amb venciment residual superior a 1 any i no coberts són poc significatius en relació amb el total de cada capítol, i l'Entitat considera que el seu valor raonable com a conseqüència exclusivament dels tipus d'interès de mercat no serà significativament diferent del registrat en el balanç.

Pel que fa al valor raonable dels actius classificats al capítol del balanç de situació "Actiu material" i "Cartera d'inversió a venciment", s'informa del seu valor raonable i del mètode utilitzat pel seu càlcul a la Nota 24.

2. 2. 4. Classificació i valoració dels actius i passius financers:

Els instruments financers es presenten classificats en el balanç de situació d'acord amb les següents categories:

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** aquesta categoria l'integren els instruments financers classificats com a cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:
 - Es consideren **actius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-se a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini i els instruments derivats que no hagin estat designats en qualitat d'instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
 - Es consideren **passius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció d'adquirir-los altre cop en un futur proper o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats o gestionats conjuntament, pels quals existeixen evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini; les posicions curtes de valors fruit de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec; i els instruments derivats que no s'hagin designat com instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
 - Es consideren **altres actius o passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys** aquells actius/passius financers designats com a tal des de el seu reconeixement inicial, el valor raonable dels quals pot ser estimat de manera fiable i que compleixen alguna de les següents condicions:
 - En el cas d'instruments financers híbrids en els quals sigui obligatori separar el derivat o derivats implícits de l'instrument financer principal, no sigui possible realitzar una estimació fiable del valor raonable del derivat o derivats implícits.
 - En el cas d'instruments financers híbrids en els que sigui obligatori segregar el derivat o derivats implícits, s'hagi optat per classificar, des de el seu reconeixement inicial, l'instrument financer híbrid en el seu conjunt, en aquesta categoria, complint-se les condicions establertes en la normativa en vigor de que el derivat o derivats implícits modifiquen d'una manera significativa els fluxes d'efectiu que l'instrument financer principal hagués tingut si s'hagués considerat de manera independent al derivat o derivats implícits, i de que existeixi l'obligació de separar comptablement el derivat o derivats implícits de l'instrument financer principal.
 - Quan per classificar un actiu/passiu financer en aquesta categoria s'obtingui informació més rellevant perquè s'eliminen o es redueixen significativament inconsistències en el reconeixement o valoració (també denominades asimetries comptables) que sorgirien en la valoració d'actius o passius o pel reconeixement dels seus pèrdues i guanys amb diferents criteris.
 - Quan per classificar un actiu / passiu financer en aquesta categoria s'obtingui informació més rellevant ja que existeixen un grup d'actius/passius financers, i es gestionen i el seus rendiments s'avaluïn sobre la base del seu valor raonable, d'acord amb una estratègia de gestió del risc o d'inversió documentada i es faciliti informació de l'esmentat grup també sobre la base del valor raonable al personal clau de la direcció de l'Entitat.

Els instruments financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es valoren inicialment pel seu valor raonable i posteriorment les variacions produïdes en el valor raonable citat es registren amb contrapartida en l'epígraf de "Resultats d'operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys, a excepció de les variacions en el valor raonable citat a causa dels rendiments meritats de l'instrument financer diferent dels derivats de negociació, que es registraran en els epígrafs d'"Interessos i rendiments assimilats", "Interessos i càrregues assimilades" o "Rendiments d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys esmentat, tot atenent a la seva naturalesa. Els rendiments dels instruments de deute inclosos en aquesta categoria es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

- **Cartera d'inversió a venciment:** en aquesta categoria s'inclouen valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable que l'Entitat manté, des de l'inici i en qualsevol data posterior, amb intenció i amb la capacitat financera de mantenir-los fins al seu venciment.

Els valors representatius de deute inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment al seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre. Posteriorment es valoraran al seu cost amortitzat, calculat mitjançant el seu tipus d'interès efectiu.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi de valors denominats en divisa diferent a l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.8.

- **Inversions creditícies:** en aquesta categoria s'inclouen els valors no cotitzats representatius de deute, el finançament prestat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades per l'Entitat i els deutes contrets amb ella pels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten. S'inclouen també en aquesta categoria els imports que s'han de cobrar per les operacions d'arrendament financer en les quals l'Entitat actua com a arrendadora.

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, i que, d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, s'hagin d'imputar al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seva adquisició, els actius inclosos en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

Els actius adquirits a descompte es comptabilitzen per l'efectiu desemborsat i la diferència entre el seu valor de reembors i l'efectiu desemborsat citat es reconeix com a ingressos financers conforme al mètode del tipus d'interès efectiu durant el període que resta fins al seu venciment.

En termes generals, l'Entitat té la intenció de mantenir els préstec i crèdits que té concedits fins el seu venciment final, raó per la qual es presenten en el balanç de situació adjunt pel seu cost amortitzat.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi de valors denominats en divisa diferent a l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.8. En el seu cas, els instruments de deute inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.3.

- **Actius financers disponibles per a la venda:** en aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute no classificats com a inversió a venciment, com a inversions creditícies, o a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, propietat de l'Entitat i els instruments de capital propietat de l'Entitat corresponents a entitats que no siguin del Grup, negocis conjunts o associats i que no s'hagin classificat com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

Els instruments inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, fins al seu venciment, tret que els actius financers no tinguin venciment fix, en aquest cas s'imputen al compte de pèrdues i guanys quan es produeixi el seu deteriorament o es produeixi la seva baixa del balanç. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

No obstant això, els instruments de capital, el valor raonable dels quals no es pugui determinar de forma suficientment objectiva, apareixen valorats en aquests comptes anuals pel seu cost, net dels possibles deterioraments del seu valor, calculat d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.8.

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividendes meritats, es registren amb contrapartida en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i en l'epígraf "Rendiment d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb allò que disposa la Nota 2.8. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises diferents a l'euro es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. En el seu cas, les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren d'acord amb el que disposa la Nota 2.3.

La resta de canvis que es produeixen en el valor raonable dels actius financers, classificats com a disponibles per a la venda des del moment de la seva adquisició, es comptabilitzen amb contrapartida en el patrimoni net de l'Entitat en l'epígraf "Patrimoni net - Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" fins al moment en què es produeix la baixa de l'actiu financer, moment en el qual el saldo registrat en l'epígraf citat es registra en el compte de pèrdues i guanys en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres – Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys".

- **Passius financers a cost amortitzat:** en aquesta categoria d'instruments financers s'inclouen aquells passius financers que no s'han inclòs en cap de les categories anteriors.

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, fins al seu venciment. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi de valors denominats en divisa diferent a l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. En el seu cas, els passius financers inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.3.

No obstant això, els instruments financers que s'hagin de considerar com actius no corrents en venda d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, es presenten registrats en els comptes anuals d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.20.

2. 2. 5. Reclassificació entre carteres d'instruments financers:

Les reclassificacions entre carteres d'instruments financers es realitzen, exclusivament, d'acord amb els següents supòsits:

- a) Excepte que es donin excepcionals circumstàncies indicades a la lletra d) següent, els instruments financers classificats com "A valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys" no poden ser reclassificats ni dins ni fora d'aquesta categoria d'instruments financers una vegada adquirits, emesos o assumits.
- b) Si un actiu financer, com conseqüència d'un canvi en la intenció o en la capacitat financera deixa de classificar-se en la cartera d'inversió a venciment, es reclassifica a la categoria de "actius financers disponibles per la venda". En aquest cas, s'aplicarà el mateix tractament a la totalitat dels instruments financers classificats a la cartera d'inversió a venciment, excepte que l'anomenada reclassificació es trobi en els supòsits permesos per la normativa aplicable (vendes molt pròximes al venciment, o una vegada cobrada la pràctica totalitat del principal de l'actiu financer, etc).

Durant l'exercici 2008 no s'ha realitzat cap venda no permesa per la normativa aplicable d'actius financers classificats com cartera d'inversió a venciment.

- c) Com a conseqüència d'un canvi en la intenció o en la capacitat financera o, una vegada transcorreguts els dos exercicis de penalització establerts per la normativa aplicable pel supòsit de venda d'actius financers classificats a la cartera d'inversió a venciment, els actius financers (instruments de deute) inclosos a la categoria de "actius financers disponibles per la venda" podran reclassificar-se a la de "cartera d'inversió a venciment". En aquest cas, el valor raonable d'aquests instruments financers a la data de traspàs passa a convertir-se en un nou cost amortitzat i la diferència entre aquest import i el seu valor de reembors s'imputa al compte de pèrdua i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu durant la vida residual del instrument.

Durant l'exercici 2008 no s'ha realitzat cap reclassificació com les descrites en el paràgraf anterior.

d) Tal i com s'ha indicat en apartats anteriors (veure Nota 1.12 anterior), des de l'exercici 2008, un actiu financer que no sigui un instrument financer derivat podrà ser classificat fora de la cartera de negociació si deixa d'estar mantingut amb el propòsit de la seva venda o recompra a curt termini, sempre que es produeixi alguna de les següents circumstàncies:

- I. En rares i excepcionals circumstàncies, excepte que es tracti d'actius susceptibles d'haver-se inclòs en la categoria d'inversions creditícies. S'entén per rares i excepcionals circumstàncies, aquelles que sorgeixen d'un event particular, que és inusual i altament improbable que es repeteixi en un futur previsible.
- II. Quan l'entitat tingui la intenció i capacitat financera de mantenir l'actiu financer en un futur previsible o fins el seu venciment, sempre que el seu reconeixement inicial hagués complert amb la definició d'inversió creditícia.

De donar-se aquestes situacions, la reclassificació de l'actiu es realitza pel seu valor raonable del dia de la reclassificació, sense revertir els resultats, i considerant aquest valor com el seu cost amortitzat. Els actius així reclassificats en cap cas són reclassificats de nou a la categoria de "cartera de negociació".

2. 3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

L'Entitat utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establerts en les Normes trenta-una o trenta-dos de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, les operacions esmentades són considerades com de "cobertura".

Quan l'Entitat designa una operació de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en la cobertura citada, tot documentant l'operació de cobertura esmentada de manera adequada. En la documentació d'aquestes operacions de cobertura s'identifiquen adequadament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir; així com els criteris o mètodes seguits per l'Entitat per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la seva duració, tot atenent el risc que es pretén cobrir.

L'Entitat solament considera operacions de cobertura aquelles que es consideren altament eficaces al llarg de la seva durada. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el seu termini de durada les variacions que es produeixin en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïbles al risc cobert en l'operació de cobertura de l'instrument o dels instruments financers coberts són compensades en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura definides d'aquesta manera, l'Entitat analitza si des de l'inici i fins al final del termini definit per a l'operació de cobertura, es pot esperar, prospectivament, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta que siguin atribuïbles al risc cobert siguin compensats gairebé completament pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons cas, de l'instrument o instruments de cobertura i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dins d'un rang de variació del vuitanta al cent vint-i-cinc per cent respecte al resultat de la partida coberta.

Les operacions de cobertura realitzades per l'Entitat són cobertures de valor raonable.

Cobertures de valor raonable: cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada d'aquests actius, passius o compromisos en ferm, atribuïbles a un risc en particular i sempre que afectin al compte de pèrdues i guanys.

En el cas de cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts – en el que es refereix al tipus de risc cobert –, es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys.

L'Entitat interromp la comptabilització de les operacions de cobertura com a tal quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan la operació de cobertura deixa de complir els requisits per ser considerada com a tal o es procedeix a revocar la consideració de la operació com a cobertura.

Quan d'acord amb el disposat en el paràgraf anterior, es produeix la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustaments en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures a dalt descrites s'imputen al compte de resultats fins el venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat a la data d'interrupció d'aquesta operació de cobertura.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes, es registren separatament com derivats quan els seus riscos i característiques no estan estretament relacionats amb l'instrument o contracte principal, i sempre que es pugui donar un valor raonable fiable al derivat implícit considerat de forma independent.

El reconeixement del benefici per la distribució dels productes derivats a clients no es realitza en el moment inicial sino que es periodifica de manera lineal fins el venciment de l'operació.

L'Entitat posseeix determinats instruments financers derivats amb la finalitat de mitigar determinats riscos inherents a la seva activitat, que no compleixen las condicions per ser considerats com operacions de cobertura. En particular, l'Entitat te contractades determinades operacions de permutes financeres de tipus d'interès (IRS) mitjançant les quals es cobreix del risc d'interès de les operacions amb les que estan relacionades. Aquests instruments derivats son comptabilitzats per l'Entitat com derivats de negociació.

2. 4. Operacions en moneda estrangera

2. 4. 1. Moneda funcional:

La moneda funcional de l'Entitat és l'euro. En conseqüència, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents a l'euro es consideren denominats en "moneda estrangera".

El desglossament del seu contravalor en milers d'euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç mantinguts en moneda estrangera, tot atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en les quals es troben denominats és el següent:

Naturalesa dels Saldos en Moneda Estrangera	Contravalor en milers d'euros			
	2008		2007	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Saldos en dòlars nord-americans				
Caixa. Monedes i bitllets	10	-	29	-
Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	1.401	3	3.264	1
Crèdit a altres sectors residents	193	-	60	-
Dipòsit d'altres sectors residents	-	1.497	-	3.300
Dipòsit d'altres sectors no residents	-	27	-	25
Resta	167	166	103	80
	1.771	1.693	3.456	3.406
Saldos en lliures esterlines				
Caixa, Monedes i bitllets	5	-	12	-
	5	-	12	-
Saldos en francs suïssos				
Caixa, Monedes i bitllets	17	-	3	-
Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	-	-	6	-
Dipòsits d'altres sectors residents	-	-	-	6
	17	-	9	6
Saldos en dòlars canadencs				
Caixa, Monedes i bitllets	6	-	13	-
	6	-	13	-
Saldos en yens				
Caixa, Monedes i bitllets	8	-	6	-
	8	-	6	-
Saldos en corona sueca				
Caixa, Monedes i bitllets	6	-	2	-
	6	-	2	-
Saldos en altres divises				
Caixa, Monedes i bitllets	43	-	24	-
	43	-	24	-
Total saldos denominats en moneda estrangera	1.856	1.693	3.522	3.412

2. 4. 2. Registre de les diferències de canvi:

Les transaccions en moneda estrangera realitzades per l'Entitat es registren inicialment en els estats financers per el contravalor en euros resultant d'aplicar els tipus de canvi en vigor en les dates en que es realitzen les operacions. Posteriorment, l'Entitat converteix els saldos monetaris en moneda estrangera a la seva moneda funcional utilitzant el tipus de canvi al tancament de l'exercici.

Tanmateix:

1. Les partides no monetàries valorades al seu cost històric es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data de la seva adquisició.
2. Les partides no monetàries valorades al seu valor raonable es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data en que es va determinar tal valor raonable.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional de l'Entitat es registren, amb caràcter general, pel seu import net, en el capítol "Diferències de canvi (net)" del compte de pèrdues i guanys, tret de les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats al seu valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, les quals es registren en el compte de pèrdues i guanys sense diferenciar-les de la resta de variacions que pugui patir el seu valor raonable.

No obstant això, es registren en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos al patrimoni per valoració – Diferències de canvi" del balanç de situació fins al moment en què aquestes es realitzin, les diferències de canvi sorgides en partides no monetàries el valor raonable de les quals s'ajusta amb contrapartida en el patrimoni net.

Els tipus de canvi utilitzats per l'Entitat per a realitzar la conversió dels saldos denominats en moneda estrangera a euros a efectes de l'elaboració dels comptes anuals, han estat els publicats pel Banc Central Europeu.

2. 5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

Seguidament es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats per l'Entitat pel reconeixement dels seus ingressos i despeses:

2. 5. 1. Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats:

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilables a aquests es reconeixen en termes comptables en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004, de 22 de desembre. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per l'Entitat.

2. 5. 2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats:

Els ingressos i pèrdues en concepte de comissions es registren al compte de pèrdues i guanys amb criteris diferents segons la seva naturalesa.

Les comissions financeres, com ara les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades". Aquestes comissions que es cobren per anticipat, s'imputen al compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació, excepte quan es compensen amb costos directes relacionats.

Les comissions que compensen costos directes relacionats, entesos com aquells que no s'haguessin produït si no s'hagués realitzat l'operació, es registren en el capítol "Altres productes d'explotació" en el moment de constituir-se l'operació d'actiu. Individualment, aquestes comissions no superen el 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros. L'excés sobre aquests límits s'imputa en el compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació. Quan l'import no supera els 90 euros es reconeix de forma immediata en el compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 38).

Les comissions no financeres, derivades de la prestació de serveis, es registren als capítols "Comissions percebudes" i "Comissions pagades", al llarg del període de prestació del servei, excepte les que responen a un acte singular les quals es meriten en el moment en què es produeixen.

2. 5. 3. Ingressos i despeses no financers:

Es reconeixen en termes comptables d'acord amb el criteri de meritament.

2. 5. 4. Cobraments i pagaments diferits en el temps:

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

2. 6. Compensacions de saldos

Solament es compensen entre si - i, conseqüentment, es presenten en el balanç de situació pel seu import net - els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, contempnen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània.

2. 7. Transferències d'actius financers

El tractament comptable de les transferències d'actius financers està condicionat per la forma en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats als actius que es transfereixen:

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers - cas de les vendes incondicionals, de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner, de les titulitzacions d'actius en aquelles que el cedent, no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars i altres casos similars -, l'actiu financer transferit es dona de baixa del balanç; tot reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit - cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, dels contractes de préstec de valors en què el prestador té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades pels actius titulitzats i altres casos anàlegs -, l'actiu financer transferit no es dona de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris emprats abans de la transferència. Pel contrari, es reconeixen en matèria comptable, sense compensar-se entre si:
 - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda; que es valora posteriorment al seu cost amortitzat.
 - Tant els ingressos de l'actiu financer transferit però no donat de baixa, com les despeses del nou passiu financer.
- Si no es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit – cas de les vendes dels actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan profundament dins ni fora del diner, de les titulitzacions d'actius financers en les que el cedent assumeix un finançament subordinat o algun altre tipus de millora creditícia per una part de l'actiu transferit i altres casos similars -, es distingeix entre:
 - Si l'Entitat no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es dona de baixa del balanç l'actiu transferit i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
 - Si l'Entitat reté el control de l'actiu financer transferit: continua reconeixent-lo en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb això, els actius financers solament es donen de baixa del balanç quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits.

No obstant l'anterior, i d'acord amb la normativa vigent, el tractament comptable indicat només és d'aplicació a totes les transferències d'actius financers que han sorgit a partir del 1 de gener de 2004 i no pels anteriors.

En la Nota 30.5 es resumeixen les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2008 que no han suposat la baixa dels actius del balanç de situació.

2. 8. Deteriorament del valor dels actius financers

Un actiu financer es considera deteriorat - i, conseqüentment, es corregeix el seu valor en llibres per reflectir l'efecte del seu deteriorament -, quan existeix una evidència objectiva que s'han produït esdeveniments que donen lloc a:

- En cas d'instruments de deute (crèdits i valors representatius de deute), un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar-se la transacció.
- En cas d'instruments de capital, que no pugui recuperar-se íntegrament el seu valor en llibres.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers per causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament citat es manifesta i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys pel període en què el deteriorament s'elimina o es redueix.

Quan es considera remota la recuperació de qualsevol import registrat, aquest s'elimina del balanç de situació, sense perjudici de les actuacions que pugui dur a terme l'Entitat per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets; ja sigui per prescripció, condonació o altres causes.

A continuació es presenten els criteris aplicats per l'Entitat per determinar les possibles pèrdues per deteriorament existents en cadascuna de les diferents categories d'instruments financers, així com el mètode seguit pel càlcul de les cobertures comptabilitzades pel deteriorament esmentat:

2. 8. 1. Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat:

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

En l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs dels instruments de deute es tenen en consideració:

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument; fins i tot, si escau, dels que puguin tenir el seu origen en les garanties amb les quals compti (un cop deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i venda posterior). La pèrdua per deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.
- Els diferents tipus de risc a què està subjecte cada instrument, i
- Les circumstàncies en què previsiblement es produiran els cobraments.

Posteriorment, els fluxos d'efectiu esmentats s'actualitzen al tipus d'interès efectiu de l'instrument (si el seu tipus contractual fos fix) o al tipus d'interès contractual efectiu en la data de l'actualització (quan aquest sigui variable).

Pel que fa específicament a les pèrdues per deteriorament que provenen de la materialització del risc d'insolvència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute pateix deteriorament per insolvència:

- Quan s'evidencia un enviliment en la capacitat de pagament de l'obligat a fer-ho, ja sigui posat de manifest per la seva morositat o per raons diferents a aquesta, i/o
- Per "materialització del "risc-país", tot entenent com a tal el risc que concorre en els deutors residents en un país per circumstàncies diferents del risc comercial habitual.

El procés d'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament d'aquests actius es duu a terme:

- Individualment: per a tots els instruments de deute significatius i pels quals, no essent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars atenent al tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.

- Col·lectivament: l'Entitat estableix diferents classificacions de les operacions en atenció a la naturalesa dels obligats al pagament i de les condicions del país en què resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb la qual compta, antiguitat de la morositat, etc. i fixa per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificables") que són reconegudes en els comptes anuals.

Adicionalment a les pèrdues identificades, l'Entitat reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de "normalitat" - i que, per tant, no hagin estat identificades específicament. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres establerts pel Banc d'Espanya basant-se en la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol, que es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies.

2. 8. 2. Instruments de deute classificats com a disponibles per a la venda:

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, en el seu cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable; un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix, per sí mateixa, una evidència de deteriorament.

En el cas de pèrdues per deteriorament sorgides per raó d'insolvència de l'emissor dels títols de deute classificats com a disponibles per a la venda, el procediment seguit per l'Entitat pel càlcul de les pèrdues esmentades coincideix amb el criteri explicat anteriorment en l'apartat 2.8.1 pels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Quan existeix una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en el seu deteriorament, aquestes deixen de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" i es registren per tot l'import, considerat com a deteriorat acumulat, fins a aquell moment en el compte de pèrdues i guanys. De recuperar-se posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeixeria en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

De la mateixa manera, les diferències negatives sorgides en la valoració dels instruments de deute que siguin classificats com "actius no corrents en venda" que es trobessin registrades dins del patrimoni net es consideren realitzades i, en conseqüència, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeix la classificació dels actius com "no corrents en venda".

2. 8. 3. Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda:

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, en el seu cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable; un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix, per sí mateixa, una evidència de deteriorament.

Els criteris seguits pel registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda són similars als aplicables a "instruments de deute" (segons s'expliquen en la Nota 2.8.2.); tret del fet que qualsevol recuperació que es produeixi en aquestes pèrdues es reconegui en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda".

2. 8. 4. Instruments de capital valorats a cost:

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en el que es manifesten, minorant directament el cost de l'instrument. Aquestes pèrdues només poden recuperar-se posteriorment en el cas de venda dels actius.

L'estimació i comptabilització de les pèrdues per deteriorament de les participacions en entitats dependents, negocis conjunts i entitats associades, les quals, als efectes de l'elaboració d'aquests comptes anuals, no tenen la consideració de "Instruments financers" es realitzen per part de l'Entitat d'acord als criteris indicats en la Nota 2.1 anterior.

2. 9. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre elles mateixes

Es consideren “garanties financeres” els contractes pels quals una entitat s’obliga a pagar quantitats concretes per compte d’un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest últim; independentment de la forma en què estigui instrumentada l’obligació: fiança, aval financer o tècnic, crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per l’entitat, etc. Aquestes operacions es registren en la pro-memòria del Balanç de Situació com a “Riscos contingents”.

Quan es formalitzen els contractes, aquests es reconeixen per seu valor raonable – entès com el valor actual dels fluxes d’efectiu futurs – en l’epígraf de l’actiu “Inversions creditícies – Altres actius financers”, amb contrapartida a l’epígraf del passiu “Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers”.

Les garanties financeres, qualsevol qui sigui el titular, instrumentació o altres circumstàncies, s’analitzen periòdicament amb la finalitat de determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, en el seu cas, estimar les necessitats de constituir-ne provisions; que es determina per aplicació de criteris similars als establerts per a quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Les provisions constituïdes sobre aquestes operacions es troben comptabilitzades en l’epígraf “Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents” del passiu del balanç de situació. La dotació i recuperació de les provisions citades es registra amb contrapartida en el capítol “Dotació a les provisions (net)” del compte de pèrdues i guanys.

En la circumstància que fos necessari constituir una provisió per aquestes garanties financeres, les comissions pendents de meritació associades a aquestes operacions, les quals es troben registrades en el capítol “Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers” del passiu del balanç de situació, es reclassificaran a l’epígraf “Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents” del passiu del balanç de situació adjunt.

A la Nota 30.1 es mostra la composició del risc soportat per aquestes operacions d’acord amb la seva forma jurídica.

2. 10. Comptabilització de les operacions d’arrendament

2. 10. 1. Arrendaments financers:

Es consideren operacions d’arrendament financer aquelles en què substancialment tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l’arrendament es transfereixen a l’arrendatari.

L’Entitat no té cap operació per arrendament financer a data 31 de desembre del 2008 ni en la que actui com arrendadora ni en la que actui como arrendataria.

2. 10. 2. Arrendaments operatius:

En les operacions d’arrendament operatiu, la propietat del bé arrendat i substancialment tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé, romanen en l’arrendador.

Quan l’Entitat actua com arrendadora en operacions d’arrendament operatiu, presenta el cost d’adquisició dels béns arrendats en l’epígraf “Actiu Material”, bé com “Inversions immobiliàries” o bé com “Altres actius cedits en arrendament operatiu”, tot depenent de la naturalesa dels actius objecte de l’arrendament esmentat. Aquests actius s’amortitzen d’acord amb les polítiques adoptades pels actius materials similars d’ús propi i els ingressos procedents dels contractes d’arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de forma lineal en el capítol “Altres productes d’explotació”.

Quan l’Entitat actua com arrendatària en operacions d’arrendament operatiu, les despeses de l’arrendament que inclouen incentius concedits, en el seu cas, l’arrendador es carreguen linealment en el compte de pèrdues i guanys en el capítol “Altres despeses generals d’administració”.

2. 11. Despeses de personal

2. 11. 1 Compromisos per pensions

En virtut de les reglamentacions i convenis vigents, l'Entitat es veu obligada a complementar al seu personal les percepcions de la Seguretat Social en els casos de jubilació, viduïtat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa; pels empleats contractats a partir de la publicació del XIVè Conveni Col·lectiu (maig de 1986) l'Entitat es troba alliberada d'aquest compromís pels casos de jubilació, segons els termes establerts en aquest conveni.

A finals de l'any 2001 l'Entitat va firmar un acord laboral que va suposar la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions del personal actiu, passant, bàsicament, a un sistema d'aportació definida, reconeixent uns serveis passats l'import del qual va ser aportat en data 28 de desembre de 2001 a un pla de pensions, per 6.054 milers d'euros. Els compromisos per pensions amb el personal passiu, d'acord amb l'autorització del Ministeri d'Economia i Hisenda, continua cobert mitjançant un fons intern de provisió per pensions registrat a l'epígraf "Provisions - Fons per pensions i obligacions similars" del passiu dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 39).

Les aportacions al pla de pensions meritades en els exercicis 2008 i 2007, segons l'acord esmentat, s'han enregistrat a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 39).

Les dotacions al fons intern de pensions dels exercicis 2008 i 2007 corresponent a la imputació d'un cost financer del fons citat es presenta sota l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 32).

A 31 de desembre de 2008 i 2007, no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

Es consideren "guanys i/o pèrdues actuàries" les que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuàries previes i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades.

La Entitat aplica el criteri de la "banda de fluctuació" establert a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, pel registre dels guanys o pèrdues actuàries que puguin sorgir en la valoració de les retribucions post-ocupació assumides amb el seu personal. D'aquesta manera, l'Entitat només registra els guanys o pèrdues actuàries que sorgeixin en la valoració de cadascun dels seus compromisos en el cas de que els guanys o pèrdues actuàries netes acumulades no registrades al inici del període comptable excedeixin del 10% del valor raonable dels actius del pla existents al final del període immediatament anterior, o al 10% del valor actual de l'obligació per prestació definida existent igualment al final del període comptable immediatament anterior, el major dels dos límits. L'import dels guanys o pèrdues actuàries netes acumulades que excedissin del major dels dos límits anteriors, es registra en el compte de pèrdues i guanys linealment en un període de 5 anys.

2. 11. 2. Altres retribucions a llarg termini:

2. 11. 2. 1 Prejubilacions:

En l'exercici 2003, com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 4 de setembre de 2003, es va posar en marxa un programa de jubilació parcial pel personal fix de l'Entitat que compleixi els requisits establerts en el Reial Decret 1131/2002. Aquest acord, que tenia una duració d'un any i era renovable tàcitament si no era denunciat per una de les parts, no es va renovar i va vèncer amb data 4 de setembre de 2004. Amb data 22 de desembre de 2004 es va posar en marxa un nou programa de jubilació parcial amb les mateixes condicions que l'esmentat anteriorment, que tenia vigència fins el 31 de desembre de 2007, i va estar renovat amb les mateixes condicions fins el 31 de desembre del 2009. La totalitat del cost per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides a plans de pensions, etc., fins l'edat de jubilació acordada amb els treballadors que s'hagin adherit al programa en els exercicis 2003 a 2008 així com els que s'estima que s'adheriran a l'exercici 2009, figura cobert amb un fons específic que a 31 de desembre de 2008 mantenia un saldo de 2.368 milers d'euros, inclòs a l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" del balanç de situació adjunt. En l'exercici 2008 s'ha dotat un import de 963 milers d'euros corresponents al cost estimat d'aquells que s'adheriran en el 2009 (vegeu Nota 39).

Els imports registrats per compromisos per pensions i jubilacions parcials al tancament dels exercicis 2008 i 2007 pujaven a 8.884 i 8.322 milers d'euros, i es troben registrats a l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" dels balanços a aquestes dates (vegeu Nota 39).

2. 11. 2. 2. Mort i invalidesa:

Els compromisos assumits per l'Entitat per a la cobertura de les contingències de mort i invalidesa dels empleats durant el període en què estan en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb CASER es registren en el compte de pèrdues i guanys per un import igual a les primes de les pòlisses citades d'assegurances meritedes en cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurança en l'exercici 2008, que es troba registrat en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys ha ascendit a 210 milers d'euros (226 milers d'euros en l'exercici 2007).

2. 12. Impost sobre beneficis

La despesa per l'Impost sobre Societats es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan siguin conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net; en aquest supòsit, l'impost sobre beneficis també queda registrat amb contrapartida en el patrimoni net de l'Entitat.

La despesa per l'impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte el resultat fiscal de l'exercici, ajustat per l'import de les variacions produïdes durant l'exercici en els actius i passius registrats derivats de diferències temporàries, dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les possibles bases imposables negatives (vegeu la Nota 23).

L'Entitat considera que existeix una diferència temporària quan hi ha una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import que té atribuït al mateix a efectes fiscals. Es considera una diferència temporària imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per l'Entitat de realitzar algun pagament a l'administració. Es considera una diferència temporària deduïble aquella que generarà per l'Entitat algun dret de reemborsament o un pagament menor que s'hagi de fer a l'administració en el futur.

Els crèdits per deduccions i bonificacions i els crèdits per bases imposables negatives són imports que, tot havent-se produït o realitzat l'activitat o obtingut el resultat per generar-ne el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la declaració corresponent fins que se n'acompleixin els condicionants establerts en la normativa tributària, tot considerant-se probable per part de l'Entitat la seva aplicació en exercicis futurs.

Es consideren actius i passius, respectivament, per impostos corrents aquells impostos que es preveuen recuperables o pagadors de l'administració corresponent en un termini que no excedeixi dels 12 mesos des de la data del seu registre. Per una altra banda, es consideren actius i passius per impostos diferits aquells imports que s'espera recuperar o pagar, respectivament, de l'administració en exercicis futurs.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables.

Per la seva banda, l'Entitat solament registra actius per impostos diferits amb origen en diferències temporàries deduïbles, en crèdits per deduccions o bonificacions o per l'existència de bases imposables negatives si s'acompleixen les següents condicions:

- Els actius per impostos diferits solament es reconeixen en el cas que es consideri probable que l'Entitat hagi de tenir en el futur suficients guanys fiscals contra els quals poder-los fer efectius; i
- En el cas d'actius per impostos diferits amb origen en bases imposables negatives, aquestes s'han produït per causes identificades que és improbable que es repeteixin.

No es registren ni actius ni passius amb origen a impostos diferits quan inicialment es registri un element patrimonial, que no sorgeixi en una combinació de negocis i que en el moment del seu registre no hagi afectat ni el resultat comptable ni el fiscal.

En ocasió de cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb la finalitat de comprovar que es mantenen vigents; tot efectuant-se'n les oportunes correccions d'acord amb els resultats de les anàlisis realitzades.

En aquest sentit, la Llei 35/2006 de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques i de modificació parcial de les lleis dels Impostos sobre Societats, sobre la Renda de no Residents i sobre el Patrimoni, va establir, entre altres aspectes, la reducció en dos anys del tipus de gravamen general de l'Impost sobre Societats, que fins el 31 de desembre de 2006 es situava en el 35%, de forma que aquest tipus va quedar fixat de la següent manera:

Períodes Impositius que Comencin a Partir de:	Tipus de Gravamen
01 – 01 – 2007	32,5%
01 – 01 – 2008	30,0%

Per aquest motiu, en l'exercici 2008 els actius i passius per impostos diferits i els crèdits fiscals comptabilitzats en el balanç de situació adjunt es reflexan al tipus impositiu del 30%.

2. 13. Actius materials

2. 13. 1. Actiu material d'ús propi:

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat o adquirits en règim d'arrendament financer, que l'Entitat té pel seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin emprats durant més d'un exercici econòmic. Entre d'altres, s'hi inclouen en aquesta categoria els actius materials rebuts per l'Entitat per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament davant de tercers i als quals es preveu donar-los un ús continuat i propi.

La Circular 4/2004 dona l'opció de registrar com a cost dels actius materials de lliure disposició el seu valor raonable a 1 de gener de 2004, però en cap cas es pot aplicar als actius afectes a l'Obra Social. D'acord amb el que s'ha esmentat anteriorment, l'Entitat va actualitzar el valor d'adquisició dels immobles d'ús propi prenent com a base les taxacions realitzades per taxadors autoritzats pel Banc d'Espanya, d'acord amb allò disposat en la Ordre Ministerial 805/2003. La revaloració es va registrar a l'epígraf "Reserves de revaloració" dels balanços de situació adjunts i es reclassifiquen a l'epígraf "Reserves" a mesura que els actius es donen de baixa per amortització, deteriorament o disposició, en la proporció que correspongui a la revaloració.

L'immobilitzat material d'ús propi es presenta valorat en el balanç al seu cost d'adquisició (excepte per la revaloració comentada en el punt precedent) format pel seu valor raonable de qualsevol contraprestació entregada més el conjunt de desemborsos dineraris realitzats o compromesos, menys:

- La seva corresponent amortització acumulada.
- Si procedeix, les pèrdues estimades que resultin de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

A tal efecte, el cost d'adquisició dels actius adjudicats que passen a formar part de l'immobilitzat material d'ús propi de l'Entitat, s'asimila a l'import net dels actius financers entregats a canvi de la seva adjudicació.

L'amortització es calcula, tot aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual, entenent-se que els terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions tenen una vida indefinida i que, per tant, no són objecte d'amortització.

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es realitzen amb contrapartida en l'epígraf "Amortització" del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents (determinats en funció dels anys de la vida útil estimada, com a mitjana, dels diferents elements):

	Percentatge anual
Edificis d'ús propi	1% - 2%
Mobiliari	10% - 15%
Instal.lacions	6% - 12%
Equips informàtics i les seves instal.lacions	10% - 25%

A cada tancament comptable, l'Entitat analitza si existeixen indicis, tan interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del corresponent import recuperable; en aquest cas, es redueix el valor en llibres de l'actiu associat fins al seu import recuperable i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en cas que en fos necessària una nova estimació. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas que sigui necessari, amb càrrec a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resata d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys.

De forma similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, l'Entitat registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors, mitjançant el corresponent abonament a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resata d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys, i ajusta en conseqüència els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per damunt d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, al menys amb una periodicitat anual, es procedeix a revisar la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi, de cara a detectar-ne canvis significatius que, si es produïssin, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs en concepte de la seva amortització en virtut de les noves vides útils.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius materials d'ús propi es carreguen als resultats de l'exercici en què incorren, en el capítol "Altres despeses generals d'administració" del compte de pèrdues i guanys.

Els actius financers que necessiten d'un període superior a un any per estar en condicions d'us, inclouen com part del seu cost d'adquisició o cost de producció les despeses financeres que s'hagin meritat abans de la posada en condicions de funcionament i que hagin estat girats pel seu proveïdor o corresponguin a préstecs o algun altre tipus de finançament aliè directament atribuïble a la seva adquisició, fabricació o construcció. La capitalització dels costos financers es suspèn durant els períodes en els que s'interrompi el desenvolupament dels actius i finalitza una vegada que s'hagin completat substancialment totes les activitats necessàries per preparar l'actiu per l'ús a que es destini.

2. 13. 2. Inversions immobiliàries:

L'epígraf "Actiu material - Inversions immobiliàries" del balanç de situació recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen ja sigui per explotar-los en règim de lloguer, ja sigui per obtenir-ne una plusvàlua en la seva venda com a conseqüència dels increments que es produeixen en el futur en els respectius preus de mercat.

Els criteris aplicats per el reconeixement del cost d'adquisició de les inversions immobiliàries, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i pel registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1).

2. 13. 3. Afecte a l'Obra Social:

En l'epígraf "Inmobilitzat material - Afecte a l'Obra Social" del balanç de situació, s'inclou el valor net comptable dels actius materials afectes a l'Obra Social de l'Entitat.

Els criteris aplicats pel reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes a l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i pel registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu la Nota 2.13.1), excepte que els càrrecs que s'hagin de fer en concepte d'amortització i el registre de la dotació i de la recuperació del possible deteriorament que poguessin patir aquests actius no es comptabilitzi amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys, sinó amb contrapartida en l'epígraf "Fons de la Obra Social" del balanç de situació.

2. 14. Actius intangibles

Es consideren actius intangibles aquells actius no monetaris identificables, encara que sense aparença física, que sorgeixen com a conseqüència d'un negoci jurídic o han estat desenvolupats internament per l'Entitat. Unicament es reconeixen en matèria comptable aquells actius intangibles el cost dels quals pot estimar-se de manera raonablement objectiva i dels quals l'Entitat estima probable obtenir en el futur beneficis econòmics.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost d'adquisició o producció i, posteriorment, es valoren al seu cost menys, segons escaigui, la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin experimentat.

2. 14. 1. Fons de comerç:

Les diferències entre el cost de les participacions en el capital de l'Entitat respecte als corresponents valors teòric-comptables adquirits a la data de produir-se l'adquisició, s'imputen, en el seu cas, de la següent forma:

- Si son assignables a elements patrimonials concrets identificats de les societats o negocis adquirits, augmentant o disminuint el valor dels actius o el dels passius per fer-los iguals als seus valor raonables, quan aquests difereixin dels valors nets comptables amb els que figuren en el s balanços de situació de les entitats adquirides.
- Si son assignables a actius, passius o passius contingents concrets que no estiguessin registrats per part de les entitats o negocis adquirits, reconeixent-los explícitament en el balanç de situació per seu valor raonable, sempre que aquest valor raonable a la data d'adquisició pugui determinar-se fiablement.
- Les diferències restants es registren com un fons de comerç.

Els fons de comerç positius (excés entre el preu d'adquisició d'una societat participada o negoci i el valor raonable net dels actius, passius i passius contingents adquirits de l'anomenada entitat o negoci) – que només es registren en el balanç de situació quan han estat adquirits a títol onerós – representen, per tant, pagaments anticipats realitzats per l'entitat adquirent dels beneficis econòmics futurs derivats dels actius de l'entitat o del negoci adquirit que no siguin individual i separadament identificables i recognoscibles.

Els fons de comerç positius adquirits, en el seu cas, a partir de l'1 de gener de 2004 es mantenen valorats al seu cost d'adquisició i els adquirits amb anterioritat a aquesta data es mantenen, en el seu cas, pel seu valor net registrat al 31 de desembre de 2003 calculat d'acord amb la normativa anteriorment aplicada per l'Entitat (Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juliol). En ambdós casos, amb ocasió de cada tancament comptable es procedeix a estimar, en el seu cas, si s'ha produït en ells algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable a un import inferior al cost net registrat i, en cas afirmatiu, es procedeix al seu oportú sanejament, utilitzant-se com contrapartida l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Fons de comerç i altre actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys.

Les pèrdues per deteriorament registrades, en el seu cas, sobre els fons de comerç positius d'acord amb allò indicat en el paràgraf anterior no son objecte de reversió posterior.

Per la seva part, els fons de comerç negatius (diferència negativa entre el cost d'adquisició d'una societat participada o negoci i el valor raonable net dels actius, passius i passius contingents de la societat o negocis adquirits) son registrats, una vegada revistat el procés seguit per l'Entitat per el seu càlcul, en el capítol "diferència negativa en combinacions de negocis" del compte de pèrdues i guanys.

A 31 de desembre del 2008 i 2007 l'Entitat no té registrat cap fons de comerç.

2. 14. 2. Altres actius intangibles:

Els actius intangibles, diferents del fons de comerç, es registren en el balanç pel seu cost d'adquisició o producció, net de la seva amortització acumulada i de les possibles pèrdues per deteriorament que haguessin pogut patir.

Els actius immaterials poden ser de "vida útil indefinida" - quan, sobre la base de les anàlisis realitzades de tots els factors rellevants, es conclou que no existeix un límit previsible del període durant el qual s'espera que generaran fluxos d'efectiu nets a favor de l'Entitat -, o de "vida útil definida", en els casos restants.

Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen, si bé, amb ocasió de cada tancament comptable, l'Entitat revisa les seves vides útils restants amb la finalitat d'assegurar-se que aquestes segueixen sent indefinides o, en cas contrari, de procedir en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida definida s'amortitzen en funció d'ella mateixa, tot aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials i estan conformats, bàsicament, per tots les aplicatius informàtics de nova implantació utilitzats per l'Entitat. L'amortització anual dels elements de l'immobilitzat immaterial de vida útil definida es registra en l'epígraf "Amortització" del compte de pèrdues i guanys.

Tant pels actius intangibles de vida útil indefinida com pels de vida útil definida, l'Entitat reconeix comptablement qualsevol pèrdua que s'hagi pogut produir en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament, tot utilitzant com a contrapartida l'epígraf "Pèrdues per Deteriorament de la reata d'actius (net) – Fons de comerç i altre actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys. Els criteris pel reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, en el seu cas, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats pels actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1).

2. 15. Existències

Ni a l'exercici 2007 ni a l'exercici 2008, l'Entitat posseeix existències.

2. 16. Provisions i passius contingents

Al mateix temps de formular els comptes anuals de l'Entitat, els seus Administradors diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents en la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per a l'Entitat, que es consideren probables quant a la seva ocurrencia; concrets quant a la seva naturalesa, però indeterminats quant a l'import i/o moment de cancel·lació, i
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada perquè passin, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de l'Entitat.

Els comptes anuals de l'Entitat recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que el cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en el balanç de l'Entitat, sinó que se n'informa, conforme als requeriments de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre (vegeu Nota 30.1).

Les provisions - que es quantifiquen tot tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés que les provoca i es tornen a estimar en ocasió de cada tancament comptable - s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals van ésser originalment reconegudes; tot procedint-se a la seva reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La comptabilització de les provisions que es consideren necessàries d'acord amb els criteris anteriors es registren amb càrrec o abonament a l'epígraf "Dotacions a les provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

Procediments judicials i/o reclamacions en curs:

En tancar l'exercici 2008, es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions interposats contra l'Entitat amb origen en el desenvolupament habitual de les seves activitats. Tant els assessors legals de l'Entitat com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals dels exercicis en els quals finalitzin.

2.17. Permutes d'actius

S'entén per "permuta d'actius" la adquisició dels actius materials o intangibles a canvi de l'entrega d'altres actius no monetaris o d'una combinació d'actius monetaris i no monetaris. Als efectes d'aquests comptes anuals, l'adjudicació d'actius que porten la seva causa del procés de recuperació d'imports deguts per tercers a l'Entitat no es considera una permuta d'actius.

Els actius financers rebuts en una permuta d'actius financers es valoren al seu valor raonable, sempre i quan en l'anomenada operació de permuta es pugui entendre que existeix caràcter comercial, tal i com aquest és definit per la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i quan el valor raonable de l'actiu rebut, o en el seu defecte del actiu lliurat, es pugui estimar de forma fiable. El valor raonable del instrument rebut es determina com el valor raonable de l'actiu lliurat, més, si procedeix, el valor raonable de les contrapartides monetàries entregades, excepte que es tingui una evidència més clara del valor raonable de l'actiu rebut.

En aquelles operacions de permuta que no compleixin amb els requisits anteriors, l'actiu rebut es registra pel valor net comptable de l'actiu lliurat, més l'import de les contraprestacions monetàries pagades o compromeses en la seva adquisició.

2. 18. Estat de fluxos d'efectiu

En els estats de fluxos d'efectiu, s'utilitzen les següents expressions en els sentits següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; tot entenent per aquests equivalents les inversions a curt termini de gran liquidesa i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no poden qualificar-se com d'inversió o de finançament. També es consideren activitats d'explotació els interessos pagats per qualsevol finançament rebut encara que siguin considerades com activitats de finançament. Les activitats realitzades amb les diferents categories d'instruments financers que s'ha indicat a la Nota 2.2.4 anterior, amb les excepcions de la cartera d'inversió a venciment, els passius financers subordinats, i les inversions en instruments de capital classificats com disponibles per la venda que siguin inversions estratègiques. A aquests efectes, es considera com estratègica aquella inversió que s'hagi realitzat amb la intenció d'establir o de mantenir una relació operativa a llarg termini amb la participada, per donar-se, entre d'altres, alguna de les situacions que podrien determinar l'existència d'influència significativa sense que existeixi realment aquesta influència significativa.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la grandària i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

A efectes de l'elaboració de l'estat de fluxes d'efectiu, s'han considerat com efectiu i equivalents d'efectiu aquelles inversions a curt termini de gran liquidesa i amb baix risc a canvis en el seu valor. D'aquesta manera, l'Entitat considera efectiu o equivalents d'efectiu, els següents actius i passius financers:

- L'efectiu propietat de l'Entitat, el qual es troba registrat a l'epígraf "Caixa i dipòsits en Bancs Centrals" del balanç. L'import de l'efectiu propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2008 ascendia a 40.558 milers d'euros (33.535 milers d'euros al 31 de desembre de 2007).
- Els saldos deutors a la vista nets mantinguts amb entitats de crèdit, diferents als saldos mantinguts amb Bancs Centrals. Els saldos deutors a la vista mantinguts amb entitats de crèdit diferents dels Bancs Centrals es troben registrats a l'epígraf "Inversions creditícies – Dipòsits en entitats de crèdit" del balanç de situació.

2. 19. Estat de canvis en el patrimoni net

L'estat de canvis en el patrimoni net que es presenta en aquests comptes anuals mostra el total de les variacions hagudes en el patrimoni net durant l'exercici. Aquesta informació es presenta desglossada a la seva vegada en dos estats: l'estat d'ingressos i despeses reconeguts i l'estat total de canvis en el patrimoni net. A continuació s'expliquen les principals característiques de la informació continguda en ambdues parts de l'estat:

2.19.1. Estat d'ingressos i despeses totals

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenten els ingressos i despeses generats per l'Entitat com a conseqüència de la seva activitat durant l'exercici, distingint aquells registrats com resultats en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici i els altres ingressos i despeses registrats, d'acord amb allò disposat en la normativa vigent, directament en el patrimoni net.

Per tant, en aquest estat es presenta:

- a) El resultat de l'exercici
- b) L'import net dels ingressos i despeses reconeguts transitòriament com ajustos de valoració en el patrimoni net.
- c) L'import net dels ingressos i despeses reconeguts definitivament en el patrimoni net.
- d) L'impost sobre beneficis meritat pels conceptes indicats en les lletres b) i c) precedents.
- e) El total d'ingressos i despeses reconeguts, calculats com la suma de les lletres anteriors.

Les variacions en els ingressos i despeses reconeguts en el patrimoni net com ajustos per valoració es desglossen en:

- a) **Guany (pèrdua) per valoració:** recull l'import dels ingressos, nets de les despeses originades en l'exercici, reconeguts directament en el patrimoni net. Els imports reconeguts en l'exercici en aquesta partida es mantenen en aquesta partida, encara que en el mateix exercici es traspassin al compte de pèrdues i guanys, al valor inicial d'altres actius o passius o es reclassifiquin en un altre partida.
- b) **Imports transferits al compte de pèrdues i guanys:** recull l'import dels guanys o pèrdues per valoració reconegudes prèviament en el patrimoni net, encara que sigui en el mateix exercici, que es reconeixin en el compte de pèrdues i guanys.
- c) **Import transferit al valor inicial de les partides cobertes:** recull l'import dels guanys o pèrdues per valoració reconeguts prèviament en el patrimoni net, encara que sigui en el mateix exercici, que es reconeixin en el valor inicial dels actius o passius com a conseqüència de cobertures de fluxes d'efectiu.
- d) **Altres reclassificacions:** recull l'import dels traspassos realitzats en l'exercici entre partides d'ajustos per valoració d'acord als criteris establerts en la normativa vigent.

Els imports d'aquestes partides es presenten pel seu import brut, mostrant-se el seu corresponent efecte impositiu a la rúbrica "Impost sobre beneficis".

2.19.2. Estat total de canvis en el patrimoni net

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenta tots els moviments del patrimoni net, inclosos els que tenen el seu origen en canvis en els criteris comptables i en correccions d'errors. Aquests estat mostra, per tant, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa en les següents partides:

- a) **Ajustos per canvis en criteris comptables i correcció d'errors:** que inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers amb origen en canvis en els criteris comptables o en la correcció d'errors.
- b) **Ingressos i despeses reconeguts en l'exercici:** recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat d'Ingressos i despeses reconeguts anteriorment indicades.
- c) **Altres variacions en el patrimoni net:** recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions del fons de dotació, distribució de resultats, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital, traspassos entre partides del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.

2. 20. Actius no corrents en venda

El capítol "Actius no corrents en venda" del balanç recull el valor en llibres de les partides, la venda de les quals és altament probable que tingui lloc, en les condicions en què els actius citats es trobin actualment, en el termini d'un any a comptar des de la data a la qual es refereixen els comptes anuals.

També es consideren com actius no corrents en venda, en el seu cas, aquelles participacions en entitats del Grup, associades o negocis conjunts que compleixin els requisits anomenats en el paràgraf anterior.

Per tant, la recuperació del valor en llibres d'aquestes partides - que poden ser de naturalesa financera i no financera -, previsiblement tindrà lloc a través del preu que se n'obtingui per la seva alienació, i no pas pel seu ús continuat.

Concretament, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts per l'Entitat per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament en front a ella dels seus deutors es consideren actius no corrents en venda; llevat que l'Entitat hagi decidit fer-ne un ús continuat.

Simètricament, el capítol "Passius associats amb actius no corrents en venda" recull, en el seu cas, els saldos creditors associats als grups de disposició o a les operacions en interrupció de l'Entitat.

Amb caràcter general, els actius classificats com actius no corrents en venda es valoren pel menor import entre el seu valor en llibres en el moment en què s'hi consideren i el seu valor raonable, net dels seus costos de venda estimats. Mentre romanguin classificats en aquesta categoria, els actius materials e intangibles amortitzables per la seva naturalesa no s'amortitzen.

En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels costos de venda, l'Entitat ajusta el valor en llibres dels actius per l'import de l'excés citat, amb contrapartida en l'epígraf "Guanyys (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guanyys. En el cas de produir-se posteriors increments del valor raonable dels actius, l'Entitat reverteix les pèrdues anteriorment comptabilitzades, tot augmentant el valor en llibres dels actius amb el límit de l'import anterior al seu possible deteriorament, amb contrapartida en l'epígraf de "Guanyys (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guanyys.

Els resultats procedents de la venda d'actius no corrents en venda es presenten al capítol "Guanyys (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guanyys.

No obstant, els actius financers, els actius procedents de retribucions a treballadors, els actius per impostos diferits i els actius per contractes d'assegurances que formin part d'un grup de disposició o d'una operació en interrupció, no es valoraran, en el seu cas, d'acord amb allò disposat en els paràgrafs precedents, sinó d'acord als principis i normes aplicables a aquests conceptes, que s'han explicat en els apartats anteriors de la Nota 2.

Els resultats generats en l'exercici per aquells components de l'Entitat que hagin estat considerats com operacions en interrupció, es registren, en el seu cas, en el capítol "Resultats d'operacions Interrompudes" del compte de pèrdues i guanyys, tant si el component de l'Entitat s'ha donat de baixa de l'actiu, com si continua en ell al 31 de desembre de 2008, encara que s'hagin generat amb anterioritat a la seva classificació. Aquest mateix criteri s'ha aplicat a efectes de l'elaboració del compte de pèrdues i guanyys de l'exercici 2007 que es presenta a efectes comparatius.

2. 21. Obra Social

El Fons de l'Obra Social es registra en l'epígraf "Fons de l'Obra Social" del balanç de situació.

Les dotacions als fons citat es comptabilitzen com una aplicació del benefici de l'Entitat (vegeu Nota 3).

Les despeses derivades de l'Obra Social es presenten en el balanç tot deduint el fons de l'Obra Social sense que en cap cas s'imputin al compte de pèrdues i guanyys.

Els actius materials i els passius afectes a l'Obra Social es presenten en partides separades del balanç de situació (vegeu Notes 15 i 29)

3. Distribució dels resultats de l'Entitat

La proposta de distribució del benefici net de l'Entitat per a l'exercici 2008 que el Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

	Milers d'Euros
A l'obra social:	1.534
A reserves:	4.601
Benefici net de la Caixa a l'exercici 2008	6.135

4. Combinacions de negocis

Durant els exercicis 2008 i 2007 no s'han realitzat combinacions de negoci per l'Entitat de forma directa.

5. Retribucions del Consell d'Administració i al personal d'alta direcció

En el marc de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, el "personal clau de l'administració i la direcció" de l'Entitat, entès com aquelles persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'Entitat, directa i indirectament, està integrat per els membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció. Per els seus càrrecs, aquest col·lectiu de persones es considera "part vinculada" i, com a tal, subjecte a uns requeriments d'informació que es recullen en aquesta Nota.

També constitueixen parts vinculades el conjunt de persones que mantenen com "el personal clau de l'administració i la direcció" determinades relacions de parentesc i afectivitat, com també aquelles societats controlades, amb influència significativa o amb poder de vot importat del personal clau o d'algunes de les persones comentades del seu entorn familiar. Les transaccions de l'Entitat amb aquestes altres parts vinculades s'informa a la Nota 43.

5. 1. Remuneració al Consell d'Administració i Comissió de Control

Totes les remuneracions percebudes pel Consell d'Administració i comissions delegades corresponen, en la seva qualitat de consellers, exclusivament a dietes per assistència a reunions i desplaçaments. Els Òrgans de Govern no perceben cap altre retribució pel desenvolupament de les funcions com a membres del Consell de l'Entitat.

En el següent quadre es mostra un detall de les remuneracions de dietes per assistència i desplaçaments dels exercicis 2008 i 2007 dels membres del Consell d'Administració i Comissió de Control de l'Entitat, que els ha correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de l'Entitat:

NOM	Milers d'Euros	
	2008	2007
Jacint Codina Pujols	6,3	6,4
Pere Oms Casals	7,7	9,1
Jaume Torras Aumatell	2,3	1,7
Domènec Xicota Pericas	6,9	4,9
Miquel Àngel Madrid Subirana	6,3	6,7
Filo Tió Pratdesaba	6,0	6,8
Angel Andreu Guillem	2,0	1,6
Josep Musull Parramon	2,3	1,4
Joan Contijoch Pratdesaba	25,1	26,2
Angel Sitjà Gratacos	0,8	1,2
Pere Girbau Bover	8,5	8,9
Gil Orriols Puig	4,1	3,6
Rafael Lledó Rodríguez	2,4	3,0
Mercè Paracolls Molas	4,1	3,6
Isabel Valls Bassa	4,3	3,4
Miquel Altimiras Bancells	3,6	3,1
Ignasi Tàpia Pascual	2,7	1,9
Josefina Autonell Reixach	2,3	1,7
TOTALS	97,7	95,2

En cadascun dels exercicis 2008 i 2007, l'Entitat ha pagat 12 milers d'euros, com a prima per a la pòlissa d'assegurança de responsabilitat civil dels membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control de l'Entitat. Tanmateix, en els exercicis 2008 i 2007, l'Entitat ha pagat 14 i 15 milers d'euros, respectivament, com a prima per a la pòlissa d'assegurança de cobertura de les contingències de mort, accidents i salut.

Els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control que formen part de la plantilla de l'Entitat han rebut en els exercicis 2008 i 2007 en concepte de sous i salaris 94 i 96 milers d'euros, respectivament, i s'han realitzat unes aportacions a plans de pensions per un import de 3 milers d'euros en cada un dels exercicis.

Ni els membres del Consell d'Administració ni de la Comissió de Control han percebut remuneracions per assistir als Consells de les entitats participades.

5. 2. Remuneracions al personal de l'alta direcció de l'Entitat

A efectes de l'elaboració dels actuals comptes anuals, s'ha considerat personal d'alta direcció de l'Entitat a 7 persones, que ocupaven els llocs de membres del Comitè de Direcció.

En el quadre següent es mostren les remuneracions meritzades per totes les societats incloses en la consolidació pel personal de l'alta direcció de l'Entitat corresponents als exercicis 2008 i 2007:

Remuneracions	Import (milers d'Euros)	
	2008	2007
Sous i altres remuneracions anàlogues	778	733
Obligacions contraïdes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida	101	95

6. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Caixa	13.865	12.737
Dipòsits en el Banc d'Espanya	26.693	20.798
Total	40.558	33.535

7. Carteres de negociació

7. 1. Composició del saldo - saldos deutors

A continuació es presenta un detall dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2008 i 2007 classificats atenent a la seva naturalesa:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per naturalesa -		
Instrumentos de capital	-	436
Derivats de negociació	991	556
	991	992

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

A la Nota 25 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per l'Entitat en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en les Notes 26 i 27 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquidesa i mercat assumits en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

A la Nota 24 es facilita determina informació sobre el valor raonable d'aquests actius financers, mentre que a la Nota 28 s'inclou determinada informació sobre concentració de riscos de, entre d'altres, determinats actius inclosos en aquesta categoria d'instruments financers.

7. 2. Composició del saldo - saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2008 i 2007, classificats per naturalesa:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per naturalesa -		
Derivats de negociació	166	80
	166	80

A les Notes 26 i 27 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquidesa i mercat assumits per l'Entitat en relació amb els passius financers inclosos en aquesta categoria.

Per la seva part, a la Nota 24 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels passius financers inclosos en aquesta categoria.

7. 3. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació de l'Entitat, així com el seu valor nocional (import en base al qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) a 31 de desembre 2008 i 2007:

Milers d'Euros	2008				2007			
	Salos deutors		Salos creditors		Salos deutors		Salos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobre valors								
Comprades	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcions sobre tipus d'interès								
Comprades	1	248	-	-	1	17.250	-	-
Altres operacions sobre tipus d'interès								
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	990	152.767	166	331	555	109.675	80	160
	991	153.015	166	331	556	126.925	80	160

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per l'Entitat, ja que la posició neta d'aquests instruments financers resulta de la compensació i/o combinació dels mateixos.

8. Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2008 i 2007, classificats per naturalesa:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per naturalesa -		
Valors representatius de deute	1.107	1.219
	1.107	1.219

El tipus d'interès mitjà corresponent als rendiments meritats a l'exercici 2008 dels valors representatius de deute de la cartera d'altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys ha ascendit a 5,69% (5,23% per l'exercici 2007).

El saldo d'aquest epígraf a 31 de desembre de 2008 i 2007 inclou instruments financers híbrids pels quals no ha estat possible separar el derivat implícit de l'instrument financer principal.

A la Nota 25 s'inclou determinada informació rellevant sobre l'exposició de l'Entitat al risc de crèdit associat als actius financers inclosos en aquesta categoria.

Tanmateix, en les Notes 26 i 27 s'inclou informació sobre el risc de liquidesa i de mercat, respectivament, associat als instruments financers classificats en aquesta categoria. Per la seva part, a la Nota 24 s'inclou determinada informació sobre el valor raonable dels instruments financers inclosos en aquesta categoria, i a la Nota 28 es presenta determinada informació sobre concentració de riscos que afecta, entre d'altres, als anomenats instruments financers inclosos en aquesta categoria.

9. Actius financers disponibles per a la venda

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2008 i 2007, classificats per naturalesa:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per naturalesa -		
Valors representatius de deute	88.272	113.043
Instruments de capital	22.273	22.605
Ajustaments de valoració:	(120)	(120)
<i>(Pèrdues per deteriorament per risc de crèdit)</i>	<i>(120)</i>	<i>(120)</i>
	110.425	135.528

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès mitjà corresponent als rendiments meritats a l'exercici 2008 dels valors representatius de deute de la cartera disponible per a la venda ha ascendit a 3,44% (3,22% per a l'exercici 2007).

A la Nota 25 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per l'Entitat en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en les Notes 26 i 27 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquidesa i mercat assumits en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

A la Nota 24 es facilita determina informació sobre el valor raonable d'aquests actius financers, mentre que a la Nota 28 s'inclou determinada informació sobre concentració de riscos de, entre d'altres, determinats actius inclosos en aquesta categoria d'instruments financers.

10. Inversions creditícies

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2008 i 2007 classificats per naturalesa:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per naturalesa -		
Dipòsits en entitats de crèdit	16.699	45.384
Crèdit a la clientela	2.344.586	2.321.041
Ajustaments per valoració	(43.978)	(38.782)
<i>(Pèrdues per deteriorament per risc de crèdit)</i>	<i>(41.873)</i>	<i>(36.482)</i>
<i>Interessos periodificats</i>	<i>5.926</i>	<i>6.337</i>
<i>(Comissions pendents de meritar)</i>	<i>(8.031)</i>	<i>(8.637)</i>
	2.317.307	2.327.643

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès efectiu mig aplicat al credit a la clientela durant l'exercici 2008 ha ascendit a 5,75% (el 5,06% durant l'exercici 2007). Tanmateix, el tipus d'interès efectiu mig aplicat en els dipòsits en entitats de crèdit durant l'exercici 2008 ha ascendit a 2,56% (el 4,07% durant l'exercici 2007).

L'epígraf d'"Inversions creditícies – Crèdit a la clientela" inclou 305.879 i 275.034 milers d'euros al 31 de diciembre de 2008 i 2007, respectivament, corresponents als imports pendents d'amortitzar de crèdits titulitzats a partir de l'1 de gener de 2004, i que no s'han donat de baixa al no transferir-se substancialment tots els beneficis i riscos associats a aquests actius. Pel contrari, les titulitzacions anteriors a 1 de gener de 2004, per un import pendent d'amortitzar de 1.790 i 2.850 milers d'euros a 31 de diciembre de 2008 i 2007, respectivament, es van donar de baixa de l'actiu, d'acord amb el que estableix la disposició addicional transitòria primera de la Circular 4/2004 (veure Nota 30.5).

L'Entitat seguint un criteri de prudència valorativa, ha classificat actius en la cartera d'"Inversions creditícies" com a subestàndar per import de 32.658 milers d'euros.

A la Nota 25 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per l'Entitat en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en les Notes 26 i 27 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquidesa i mercat assumits en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

A la Nota 24 es facilita determinada informació sobre el valor raonable d'aquests actius financers, mentre que a la Nota 28 s'inclou determinada informació sobre concentració de riscos dels actius inclosos en aquesta categoria.

11. Cartera d'inversió a venciment

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2008 i 2007, classificats per naturalesa:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per naturalesa -		
Valors representatius de deute	43.454	70.796
	43.454	70.796

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès efectiu mig corresponent als rendiments meritats de la cartera d'inversió a venciment ha ascendit a 3,82% a l'exercici 2008 i al 3,51% a l'exercici 2007.

A la Nota 25 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per l'Entitat en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en les Notes 26 i 27 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquidesa i mercat assumits en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

A la Nota 24 es facilita determina informació sobre el valor raonable d'aquests actius financers, mentre que a la Nota 28 s'inclou determinada informació sobre concentració de riscos de, entre d'altres, determinats actius inclosos en aquesta categoria d'instruments financers.

12. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

A continuació es presenta un desgloss, per tipus de productes, del valor raonable i del nocional d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2008 i 2007:

Milers d'Euros	2008				2007			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobre valors								
Derivats implícits	-	-	20	-	390	-	464	-
Altres operacions sobre tipus d'interès:								
Permutes financeres sobre tipus d'interès (Mercats no organitzats)	11.419	531.663	1.129	531.663	1.452	520.563	24.609	520.563
	11.419	531.663	1.149	531.663	1.842	520.563	25.073	520.563

L'import nocial dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per l'Entitat en relació amb els instruments esmentats, ja que la posició neta d'aquests instruments financers és la compensació i la combinació dels mateixos.

Tots els derivats de les microcobertures de valor raonable son no negociats en mercats organitzats.

13. Actius no corrents en venda

A 31 de desembre de 2008 i 2007, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la composició següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
	Actius	Actius
Partides individualitzades		
Actius procedents d'adjudicacions		
Actius residencials	604	29
Actius industrials	771	771
Total	1.375	800

Donat que fins l'exercici 2008, l'Entitat tan sols s'havia adjudicat 3 actius (un actiu industrial i dos actius residencials), i donat que la resta d'adjudicacions s'han produït en el present exercici, l'Entitat no poseeix suficient experiència històrica per determinar el període mig de venda dels anomenats actius. No obstant això, l'Entitat preveu que el temps de realització estimat de les vendes no sigui superior en mitja a un any. A continuació es presenta un quadre amb la classificació dels actius adjudicats en base a la seva antiguitat:

	Milers d'Euros					
	Entre 0 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Mes de 4 anys	Total
Actius residencials	575	-	-	-	29	604
Actius industrials	-	771	-	-	-	771
Total	575	771	-	-	29	1.375

Durant l'exercici 2007 no es van realitzar operacions de venda d'actius no corrents en venda. Tanmateix, durant l'exercici 2008 s'ha realitzat una operació de venda d'un actiu no corrent en venda sense finançar al comprador.

El següent quadre mostra la raó social de les Societats i Agències de Taxació en base a les taxacions de les quals s'ha procedit a estimar la necessitat de comptabilitzar pèrdues per deteriorament sobre els actius no corrents en venda, indicant per cada societat i agència i tipus d'actiu, el valor en llibres net de pèrdues per deteriorament comptabilitzat dels actius taxats per les anomenades societats, així com, el corresponent valor raonable estimat en les anomenades taxacions al 31 de desembre de 2008 i 2007:

	Milers d'euros			
	2008		2007	
	Valor en llibres (net)	Valor raonable	Valor en llibres (net)	Valor raonable
Activos procedentes de adjudicaciones				
<i>Sociedad de Tasación</i>	464	1.137	-	-
<i>Tinsa</i>	911	3.094	800	1.289
TOTAL	1.375	4.231	800	1.289

Ni a 31 de desembre de 2008 ni 2007 existia cap actiu deteriorat.

El valor raonable dels actius materials localitzats a Espanya inclosos en el quadre anterior s'ha estimat aplicant allò disposat en la OM ECO/805/2003, de 27 de març.

Desde la data de tancament de l'exercici fins la data de formulació d'aquests comptes anuals s'han classificat com actius no corrents en venda els següents actius:

	Milers d'Euros
	2009
	Actius
Partides individualitzades	
Actius procedents d'adjudicacions	
Actius residencials	1.370
Solars	117
Total	1.487

14. Participacions

14. 1. Participacions – Entitats del grup

A continuació es presenta un detall de les participacions més rellevants mantingudes per l'Entitat en entitats del Grup a 31 de desembre de 2008 i 2007:

Entitat	Domicili	Valor teòric comptable		Percentatge de participació		Valor en llibres (en Milers d'Euros)	
		2008	2007	2008	2007	2008	2007
CAIXA MANILLEU OPERADOR BANCA- ASSEGURANCES VINCULAT, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANILLEU	869	722	100%	100%	3	3
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANILLEU	12.631	2.996	100%	100%	13.030	3.030
ITINERARI 2002, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANILLEU	115	107	51%	51%	61	61
CAIXA DE MANILLEU PREFERENTS, S.A.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANILLEU	61	61	100%	100%	61	61
						13.155	3.155

Durant l'exercici 2008 s'ha produït una ampliació de capital a la societat Inverpro Desenvolupament, S.L. per import de 10.000 milers d'euros.

Malgrat que el valor teòric comptable de la participada Inverpro Desenvolupament, S.A. és inferior al cost de la cartera al 31 de desembre de 2008, de l'anàlisi de deteriorament no s'ha deduït que hi hagi deteriorament.

14. 2. Participacions – Entitats Multigrup i Associades

En els exercicis 2008 i 2007, l'Entitat no té cap participació directa en entitats multigrup ni associades.

14. 3. Pèrdues per deteriorament

Aquestes partides no es trobaven deteriorades ni a 31 de desembre de 2007 ni durant tot l'exercici 2008.

15. Actiu material

El moviment que hi ha hagut en aquest capítol del balanç de situació en l'exercici 2008 ha estat el següent:

	Milers d'Euros			
	D'ús Propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost				
Saldos a 1 de gener de 2008	69.015	3.388	4.112	76.515
Addicions	3.376	-	101	3.477
Baixes per alienació o per altres mitjans	(1.333)	-	(364)	(1.697)
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-	-	-	-
Altres traspassos i altres moviments	(1.898)	1.942	-	44
Saldos a 31 de desembre de 2008	69.160	5.330	3.849	78.339
Amortització acumulada				
Saldos a 1 de gener de 2008	(16.700)	(479)	(2.233)	(19.412)
Baixes per alienació o per altres mitjans	1.178	-	364	1.542
Dotacions amb càrrec al compte de resultats	(2.914)	(49)	(188)	(3.151)
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-	-	-	-
Altres traspassos i altres moviments	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2008	(18.436)	(528)	(2.057)	(21.021)
Actiu material net				
Saldos a 31 de desembre de 2008	50.724	4.802	1.792	57.318

L'import dels compromisos d'adquisició d'actius materials a 31 de desembre de 2008 i 2007 és de 1.340 i 955 milers d'euros, respectivament.

15. 1. Actiu material d'ús propi

El desgloss, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 és el següent:

	Cost	Amortització Acumulada	Saldo Net
Equips informàtics i les seves instal.lacions	4.440	(2.551)	1.889
Mobiliari, vehicles i resta d'instal.lacions	21.577	(10.794)	10.783
Edificis	40.840	(3.355)	37.485
Obres en curs	2.158	-	2.158
Altres	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2007	69.015	(16.700)	52.315
Equips informàtics i les seves instal.lacions	4.767	(2.811)	1.956
Mobiliari, vehicles i resta d'instal.lacions	22.473	(11.876)	10.597
Edificis	40.693	(3.749)	36.944
Obres en curs	1.227	-	1.227
Altres	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2008	69.160	(18.436)	50.724

Formant part del saldo net a 31 de desembre de 2008 que figura en el quadre anterior, no existeixen partides corresponents a immobilitzat material que l'Entitat s'ha adjudicat en el procés de recuperació de quantitats degudes a aquesta per terceres parts i que ha estat considerat per l'Entitat com ús propi i no com un actiu no corrent en venda.

15. 2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2008 i 2007, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions mobiliàries propietat de l'Entitat van pujar a 128 i 116 milers d'euros, respectivament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes relacionats amb les mateixes van pujar a 30 milers d'euros (61 milers d'euros en l'exercici 2007).

16. Actiu intangible

El desgloss del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Altres actius intangibles	10.761	10.670
Total Actiu intangible	10.761	10.670

El moviment (imports bruts) que hi ha hagut en aquest epígraf del balanç de situació al llarg de l'exercici 2008 ha estat el següent:

	Milers d'Euros
	2008
Amb vida útil definida -	
Saldo a 1 de gener	10.670
Altres addicions	1.859
Baixes per alienació o per altres mitjans	(1.768)
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-
Altres moviments	-
Saldo a 31 de desembre	10.761
Saldo final	10.761

Les addicions de l'exercici corresponen als costos incorreguts per l'adquisició de programes de software.

En els actius intangibles s'estima que la vida útil és de entre 7 i 10 anys en base a un estudi efectuat tenint en compte les seves característiques.

Durant l'exercici 2008 s'ha registrat un import de 1.488 milers d'euros en concepte d'amortització d'actiu intangible.

17. Resta d'actius

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Periodificacions-		
Comissions manteniment deutors	132	73
Despeses material d'oficina	160	167
Comissions de gestió Fons d'Inversió	80	164
Comissions cedides per la intermediació assegurances	163	340
Altres	213	165
	748	909
Altres actius		
Operacions en camí	1.323	3.324
Operacions financeres pendents de liquidar		-
Cambres de compensació	2.831	3.478
Resta	3	
	4.157	6.802
	4.905	7.711

Tots els imports corresponen a la operativa habitual de l'Entitat amb els mercats financers i clients.

18. Passius financers a cost amortitzat

A la Nota 24 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels passius financers inclosos en aquesta categoria. A les Notes 26 i 27 es presenta determinada informació sobre el risc de liquidesa i de mercat dels passius financers inclosos en aquesta categoria, respectivament.

18. 1. Dipòsits de bancs centrals

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 és la següent:

	Milers d' Euros	
	2008	2007
Dipòsit de Banc d'Espanya	26.000	8.000
Ajustos de valoració - Interessos	67	61
	26.067	8.061

El tipus d'interès mitjà corresponent als rendiments meritats a l'exercici 2008 dels dipòsits en bancs centrals ha pujat a 3,90 % (un 4,51% durant l'exercici 2007)

18. 2. Dipòsits d'Entitats de Crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007, tot atenent la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
A la vista		
Comptes mútues	-	5.148
Cessió temporal d'actius	-	-
A termini amb preavis		
Comptes a termini	28.264	23.476
	28.264	28.624

El tipus d'interès efectiu mig aplicat als dipòsits amb entitats de crèdit durant l'exercici 2008 ha ascendit a 4,72% (el 4,20% durant l'exercici 2007).

18. 3. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007, tot atenent a la seva naturalesa, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Per situació geogràfica -		
Espanya	2.341.155	2.369.042
	2.341.155	2.369.042
Per naturalesa -		
Dipòsits a la vista	522.727	595.356
Dipòsits a termini	1.724.820	1.686.136
Cessions temporals d'actiu	75.332	100.437
Ajustos per valoració	18.276	(12.887)
Interessos meritats	10.998	13.493
Operacions de micro-cobertura	7.278	(26.380)
	2.341.155	2.369.042
Per contrapart		
Administracions públiques residents	49.632	30.723
Altres sectors residents	2.286.552	2.331.529
Altres sectors no residents	4.971	6.790
	2.341.155	2.369.042

A 31 de desembre de 2008 i 2007, l'epígraf de "Dipòsits de la clientela – Dipòsits a termini" inclou 189.193 i 212.157 milers d'euros, respectivament, que corresponen bàsicament a la contrapartida de les titulitzacions posteriors a 1 de gener de 2004, de les quals no s'ha transferit de forma significativa el risc i que, per tant, no s'han donat de baixa de l'actiu del balanç (vegeu Nota 30.5). Aquests saldos inclouen un import de 116.356 i 62.717 milers d'euros, al 31 de desembre de 2008 i 2007 respectivament, de bons de titulització que l'entitat té en cartera de les esmentades emissions i que es comptabilitzen minorant el saldo de l'epígraf "Dipòsits de la clientela – Dipòsits a termini".

El tipus d'interès efectiu aplicat als dipòsits de la clientela ha estat per l'any 2008 del 3,39% (l'3,01% durant l'exercici 2007).

Dins d'aquest epígraf s'inclouen les emissions de cèdules hipotecàries les quals a 31 de desembre de 2008 i 2007 tenen les següents característiques:

31 de desembre de 2008

Exercici 2008							
(Milers d'Euros)	Import	Any d'emissió	Tipus (fixe/var.)	Interès de referència	Interès vigent	Termini	Data venciment
AYT CEDULAS CAJAS III	40.000	2002	FIXE	-	5,26%	10 anys	26/06/2012
AYT CEDULAS CAJAS IV	50.000	2003	FIXE	-	4,01%	10 anys	11/03/2013
AYT CEDULAS CAJAS VI	60.000	2004	FIXE	-	4,01%	10 anys	05/04/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A	36.585	2004	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/11/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B	13.415	2004	FIXE	-	4,26%	15 anys	18/11/2019
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A	70.833	2005	FIXE	-	3,75%	10 anys	31/03/2015
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B	29.167	2005	FIXE	-	4,00%	15 anys	31/03/2020
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 1	37.037	2005	VARIABLE	EURIBOR	3,39%	7 anys	12/12/2012
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2	37.037	2005	FIXE	-	3,50%	10 anys i 3 mesos	12/03/2016
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3	25.926	2005	FIXE	-	3,75%	17 anys	12/12/2022
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	50.000	2006	FIXE	-	3,50%	5 anys	12/03/2011
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	50.000	2006	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/12/2016
CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 12	50.000	2007	FIXE	-	4,00%	10 anys	19/03/2017
CEDULAS TDA SERIE A1	60.000	2007	VARIABLE	EURIBOR	5,41%	8 anys i 9 mesos	08/04/2016
TOTAL AL 31.12.08	610.000						

31 de desembre de 2007

Exercici 2007							
(Milers d'Euros)	Import	Any d'emissió	Tipus (fixe/var.)	Interès de referència	Interès vigent	Termini	Data venciment
AYT CEDULAS CAJAS III	40.000	2002	FIXE	-	5,26%	10 anys	26/06/2012
AYT CEDULAS CAJAS IV	50.000	2003	FIXE	-	4,01%	10 anys	11/03/2013
AYT CEDULAS CAJAS VI	60.000	2004	FIXE	-	4,01%	10 anys	05/04/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A	36.585	2004	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/11/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B	13.415	2004	FIXE	-	4,26%	15 anys	18/11/2019
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A	70.833	2005	FIXE	-	3,75%	10 anys	31/03/2015
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B	29.167	2005	FIXE	-	4,00%	15 anys	31/03/2020
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 1	37.037	2005	VARIABLE	EURIBOR	5,01%	7 anys	12/12/2012
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2	37.037	2005	FIXE	-	3,50%	10 anys i 3 mesos	12/03/2016
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3	25.926	2005	FIXE	-	3,75%	17 anys	12/12/2022
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	50.000	2006	FIXE	-	3,50%	5 anys	12/03/2011
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	50.000	2006	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/12/2016
CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 12	50.000	2007	FIXE	-	4,00%	10 anys	19/03/2017
CEDULAS TDA SERIE A1	60.000	2007	VARIABLE	EURIBOR	4,84%	8 anys i 9 mesos	08/04/2016
TOTAL AL 31.12.07	610.000						

18. 4. Passius subordinats

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007, en funció de la moneda d'emissió i del tipus d'interès de les emissions, és el següent:

Moneda d'Emissió	Milers d'Euros		31 de desembre de 2008			31 de desembre de 2007		
	2008	2007	Import viu Emissió (Milers)	Tipus Interès Anual (%)	Venciment	Import viu Emissió (Milers)	Tipus Interès Anual (%)	Venciment
Euros:								
Interès variable	7.212	7.212	7.212	6,00	perpétua	7.212	5,00	perpétua
Interès variable	10.000	10.000	10.000	5,38	01/06/2013	10.000	4,63	01/06/2013
Interès variable	15.000	15.000	15.000	5,58	01/12/2015	15.000	5,09	01/12/2015
Interès variable	18.000	18.000	18.000	5,48	perpétua	18.000	5,25	perpétua
Interès variable	15.000	15.000	15.000	5,58	08/11/2016	15.000	5,03	08/11/2016
Interès variable	14.000	14.000	14.000	7,49	17/12/2017	14.000	7,19	17/12/2017
Ajustos per valoració	62	50	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre	79.274	79.262						

Aquestes emissions tenen caràcter de subordinades i, a efectes de la prelación de crèdits, se situen darrera de tots els creditors comuns de l'Entitat.

Els interessos meritats pels passius subordinats durant l'exercici 2008 han ascendit a 4.397 milers d'euros (2.876 milers d'euros durant l'exercici 2007).

Totes aquestes emissions han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè puguin computar, amb els límits previstos a la normativa aplicable, com a recursos propis.

18. 5. Altres passius financers

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Obligacions a pagar	632	1.051
Fiances rebudes	7	7
Comptes de recaudació	10.342	9.969
Comptes especials	96	1.092
Garanties financeres	345	466
Altres conceptes	70	-
	11.492	12.585

19. Provisions per riscos i compromisos contingents i altres provisions

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2008 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre dels exercicis 2008 i 2007:

	Provisions per a riscos i compromisos contingents (Nota 30)	Altres provisions
Saldos a 31 de desembre de 2007	238	717
Dotació amb càrrec a resultats		
<i>Dotacions a provisions</i>	159	90
Reversió de provisions amb abonament a resultats		
<i>Dotacions a provisions</i>	(196)	-
Provisions utilitzades	-	(81)
Saldos a 31 de desembre de 2008	201	726

L'epígraf "Altres provisions" recull bàsicament fons per a fer front a les contingències de riscos de l'activitat ordinària de l'Entitat.

20. Resta de passius

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 és la següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Periodificacions	3.548	3.541
Operacions en camí	66	1.016
Cambres de compensació	-	1.205
	3.614	5.762

21. Ajustos per valoració

Aquest epígraf dels balanços de situació recull l'import net d'aquelles variacions del valor raonable dels actius classificats com a disponibles per a la venda que, conforme a allò que disposa la Nota 2, s'han de classificar com a part integrant del patrimoni de l'Entitat; variacions que es registren en els comptes de pèrdues i guanys quan té lloc la venda dels actius en els quals tenen el seu origen o quan es produeix el deteriorament d'aquests actius.

A l'estat d'ingressos i despeses reconeguts dels exercicis 2008 i 2007, que forma part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net, es presenten els moviments haguts en aquest epígraf del balanç de situació durant ambdós exercicis.

22. Reserves

A l'estat total de canvis en el patrimoni net, que forma part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net dels exercicis 2008 i 2007 es presenta el detall de les variacions d'aquest epígraf del patrimoni net durant ambdós exercicis.

23. Situació fiscal

23. 1. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat als comptes de resultats dels exercicis 2008 i 2007 i el resultat abans d'impostos d'aquests exercicis multiplicat pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Resultat abans d'impostos	7.353	12.604
Efecte de les diferències permanents:		
Dotació a l'Obra Social	(1.534)	(2.368)
Altres	68	10
Resultat comptable ajustat	5.887	10.246
Impost sobre beneficis al tipus impositiu 30%	1.766	3.330
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:		
Doble imposició sobre dividendes	(102)	(87)
Despeses d'Investigació i desenvolupament (I + D + it)	(248)	(312)
Altres	(52)	(40)
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida el compte de resultats	1.364	2.891
Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	(146)	243
Variació dels impostos diferits	924	846
Quota de l'impost sobre societats	2.288	3.737

Les diferències permanents més significatives dels exercicis 2008 i 2007 corresponen a la dotació al fons de l'Obra Social i l'aportació a l'Associació de Personal de l'Entitat.

Les diferències entre els imports de l'impost acreditat i impost a pagar corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporàries d'imputació i es presenten registrats en els epígrafs "Actius fiscals" i "Passius fiscals".

Les diferències temporàries d'actiu més significatives dels exercicis 2008 i 2007 corresponen a la recuperació del Fons de Provisió Genèrica d'Insolvències i a les dotacions per risc subestàndar d'instruments de deute, a les comissions diferides dels crèdits i a les dotacions per fons de pensions. Les diferències temporàries de passiu més significatives dels exercicis 2008 i 2007 corresponen a la valoració de la cartera d'actius disponibles per la venda i a la revalorització de l'actiu material.

Només han estat objecte de comptabilització com impostos diferit d'actiu, els que es preveuen que seran recuperats, d'acord amb els límits que estableix la norma vigent.

A 31 de desembre de 2008, la Entitat no té pendents d'aplicació deduccions en la quota de l'Impost sobre Societats d'exercicis futurs, per inversió en actius qualificats i per creació de llocs de treball.

L'Entitat té obertes a inspecció fiscal totes les operacions realitzades en els últims quatre exercicis.

A causa de les diferents interpretacions possibles que es pot donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per les entitats financeres, poden existir determinats passius fiscals de caràcter contingent, que no són susceptibles de quantificació objectiva. Tanmateix, en opinió del Consell d'Administració, el deute tributari que en qualsevol cas se'n pogués derivar no afectaria significativament els comptes anuals de l'exercici 2008.

23. 2. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2008 i 2007, l'Entitat ha repercutit en el seu patrimoni net els següents imports en concepte d'ingrés (despesa) per impost sobre societats pels següents conceptes:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Resultats no realitzats de títols disponibles per la venda	(802)	720

23. 3. Impostos diferits

Sota la normativa fiscal vigent a Espanya i en els diferents països en els quals opera l'Entitat, en els exercicis 2008 i 2007 han sorgit determinades diferències temporàries que s'han de tenir en compte, al mateix temps que s'ha de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 són els següents:

Impostos diferits deutors amb origen a:	Milers d'Euros	
	2008	2007
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:		
Per pèrdues per deteriorament sobre actius financers	6.578	5.943
Dotacions per fons de pensions	3.029	3.036
Comissions de préstecs i crèdits	544	775
Altres	95	125
	10.246	9.879

Impostos diferits creditors amb origen a:	Milers d'Euros	
	2008	2007
Ajustaments per valoració cartera disponible per la venda	(802)	720
Actiu material	4.014	4.072
Pèrdues per deteriorament	-	-
Altres	116	164
	3.328	4.956

La publicació de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, va introduir diverses modificacions legislatives i, entre aquestes, va afegir una disposició addicional vuitena al text refundit de la Llei de l'Impost sobre Societats, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, modificant el tipus general de gravamen del 35 per cent en l'Impost sobre Societats, deixant-lo en el 32,5 per cent pels períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2007 i el 30 per cent pels períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2008.

24. Valor raonable

24.1 Valor raonable dels actius i passius financers

En els quadres es presenta el valor raonable dels instruments financers al 31 de desembre de 2008 i 2007 desglossat per classes d'actius i passius financers i en els següents nivells:

- **NIVELL 1:** Instruments financers, el valor raonable dels quals s'ha determinat prenent la cotització en mercats actius, sense realitzar cap modificació sobre els anomenats actius.
- **NIVELL 2:** Instruments financers, el valor raonable dels quals, s'ha estimat en base a preus cotitzats en mercats organitzats per a instruments similars o mitjançant la utilització d'altres tècniques de valoració en les que tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directa o indirectament.
- **NIVELL 3:** Instruments, el valor raonable del qual, s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració en les que algun input significatiu no està basat en dades de mercat observables directa o indirectament.

Als efectes d'allò disposat en els paràgrafs anteriors, es considera que un input es significatiu quan es important en la determinació del valor raonable en el seu conjunt.

Al 31 de desembre de 2008:

Actius financers

	Milers d'euros									
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per la venda		Inversions creditícies		Cartera d'inversió a venciment		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:										
Valors representatius de deute	-	-	73.012	73.012	-	-	43.454	43.318	-	-
Instruments de capital	-	-	8.835	8.835	-	-	-	-	-	-
Derivats	175	175	-	-	-	-	-	-	-	-
Nivell 2:										
Valors representatius de deute	1.107	1.107	15.140	15.140	-	-	-	-	-	-
Derivats	816	816	-	-	-	-	-	-	11.419	11.419
Nivell 3:										
Dipòsit en entitats de crèdit	-	-	-	-	16.736	16.736	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	2.300.571	2.300.571	-	-	-	-
Instruments de capital	-	-	13.438	13.438	-	-	-	-	-	-
	2.096	2.096	110.425	110.425	2.317.307	2.317.307	43.454	43.318	11.419	11.419

Passius financers

	Milers d'euros							
	Cartera de negociació		Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Passius financers a cost amortitzat		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:								
Derivats	166	166	-	-	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-	-
Nivell 2:								
Derivats	-	-	-	-	-	-	1.149	1.149
Nivell 3:								
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-	26.067	26.067	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-	28.264	28.264	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-	2.341.155	2.341.155	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-	79.274	79.274	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-	11.492	11.492	-	-
	166	166	-	-	2.486.252	2.486.252	1.149	1.149

Al 31 de desembre de 2007:

Actius financers

	Milers d'euros									
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per la venda		Inversions creditícies		Cartera d'inversió a venciment		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:										
Valors representatius de deute	-	-	108.752	108.752	-	-	70.796	70.003	-	-
Instruments de capital	516	516	11.765	11.765	-	-	-	-	-	-
Nivell 2:										
Valors representatius de deute	1.219	1.219	4.171	4.171	-	-	-	-	-	-
Instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivats	476	476	-	-	-	-	-	-	1.842	1.842
Nivell 3:										
Dipòsit en entitats de crèdit	-	-	-	-	45.451	45.415	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	2.282.228	2.282.228	-	-	-	-
Instruments de capital	-	-	10.840	10.840	-	-	-	-	-	-
	2.211	2.211	135.528	135.528	2.327.679	2.327.643	70.796	70.003	1.842	1.842

Passius financers

	Milers d'euros							
	Cartera de negociació		Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Passius financers a cost amortitzat		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:								
Derivats	80	80			-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-	-	-	-	-
Nivell 2:								
Derivats	-	-	-	-	-	-	25.073	25.073
Nivell 3:								
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-	8.061	8.061	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-	28.624	28.624	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-	2.369.042	2.369.042	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-	79.262	79.262	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-	12.585	12.585	-	-
	80	80	-	-	2.497.574	2.497.574	25.073	25.073

A continuació es mostren els imports registrats en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 per variacions en valor raonable dels instruments financers, que corresponen a plusvalies i minusvalies no materialitzades, distingint entre aquells instruments financers, el valor raonable del qual es determina prenent com a referència les cotitzacions publicades en mercats actius (Nivell 1), s'estima utilitzant una tècnica de valoració amb variables que s'obtenen de dades observables en el mercat (Nivell 2) i la resta (Nivell 3):

	Milers d'euros					
	2008			2007		
	Beneficis	Pèrdues	Net	Beneficis	Pèrdues	Net
Nivell 1	-	4	(4)	-	-	-
Nivell 2	83.502	83.247	255	50.852	50.914	(62)
Nivell 3	-	89	(89)	-	-	-

24. 2. Valor raonable de l'actiu material

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials de l'Entitat a 31 de desembre de 2008 i 2007, tot atenent les categories en les quals es trobaven classificats, juntament amb els seus corresponents valors en llibres en les dates esmentades:

	Milers d'Euros			
	2008		2007	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actiu material -				
Immobilitzat material d'ús propi				
Equips informàtics i les seves instal·lacions	1.956	1.956	1.889	1.889
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	10.597	10.597	10.783	10.781
Edificis	36.944	40.890	37.485	41.568
Obres en curs	1.227	1.227	2.158	2.158
Propietats d'inversió				
Edificis	4.746	4.952	2.853	3.285
Finques rústiques, parcel·les i solars	56	650	56	650
Immobilitzat de l'Obra Social				
Mobiliari i instal·lacions	560	560	612	612
Immobles	1.232	2.569	1.267	2.575
	57.318	63.401	57.103	63.518

El valor raonable s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades per l'Entitat, prenent en consideració les dades del mercat hipotecari relatiu a l'evolució del preu dels actius materials de similars característiques a les de la Caixa.

25. Exposició al risc associat als instruments financers

25.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de crèdit

El risc de crèdit és el risc de pèrdua que es pot produir davant l'incompliment, per part d'un client o d'alguna contrapart, de les seves obligacions contractuals de pagament. Aquest risc és inherent als productes bancaris tradicionals (préstecs, crèdits, garanties financeres prestades, etc.), així com en altres tipus d'actius financers (per exemple, cartera de renda fixa de l'Entitat).

El risc de crèdit afecta tant a actius financers que en els estats financers apareixen comptabilitzats pel seu cost amortitzat, com a actius que en els estats financers es registren pel seu valor raonable. Independentment del criteri comptable utilitzat per a registrar els actius financers en els estats financers, l'Entitat aplica les mateixes polítiques i procediments de control del risc de crèdit.

Els objectius i les polítiques generals per a la concessió d'operacions de crèdit i els límits a la inversió creditícia per al control del risc de crèdit s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat. El COAP és responsable de fixar l'aplicació operativa de les polítiques de risc de crèdit establertes pel Consell d'Administració. La Unitat de Risc de Crèdit s'encarrega de l'aplicació pràctica d'aquestes polítiques per a complir amb els objectius fixats. A més, el departament de Seguiment de Risc té establerts els procediments de control necessaris per a realitzar un seguiment de la cartera de risc de crèdit, tant a nivell global com per tipus de clients, i informa al COAP de la seva evolució. El COAP, com a òrgan supervisor de la gestió de riscos, analitza aquesta informació i revisa que els límits marcats continuen sent vàlids per al compliment dels objectius marcats. El departament d'Auditoria Interna (que depèn de la Direcció General) controla que les polítiques de risc contingudes en la normativa de l'Entitat s'apliquen adequadament, que els mètodes i procediments de control de risc són adequats, s'implanten de manera efectiva i es revisen de manera regular, facilitant la informació corresponent a la Direcció General de manera que es puguin posar en pràctica, si és el cas, les mesures correctores que es considerin necessàries.

L'objectiu fonamental de l'Entitat relacionat amb el risc de crèdit es basa en aconseguir un creixement sostingut, estable i moderat del risc de crèdit, que permeti mantenir l'equilibri, per una part entre nivells de concentració de riscos, tant a nivell d'acreditats, com de sectors, activitat i àrees geogràfiques acceptables i per altra banda amb nivells de rendibilitat igualment acceptables, intentant aprofitar les oportunitats de mercat que es puguin presentar i mantenint, en tot moment, nivells de solvència, liquiditat i cobertura del crèdit, sòlids, prudents i moderats.

Els objectius de concentració de riscos s'aproben pel Consell d'Administració de l'Entitat des d'una doble perspectiva: una primera que consisteix en assolir uns nivells de posicionament en determinats sectors prioritaris, d'acord amb el pla estratègic de l'Entitat; des d'una segona, limitant la concentració del risc de crèdit per contraparts individualment considerades, així com de grups d'empreses. Els límits a la concentració de riscos s'estableixen en base a factors de localització geogràfica, de sector d'activitat econòmica, així com altres característiques econòmiques comuns. Els objectius de límits a la concentració de riscos es fixen, bàsicament, utilitzant paràmetres com els recursos propis i la xifra total d'inversió creditícia.

En el cas d'operacions de crèdit a particulars es qualifiquen mitjançant models de scoring, que vinculen la decisió de concessió d'acord amb la qualitat creditícia de l'operació valorada en base a les característiques de les operacions i dels deutors, tenint en compte l'experiència històrica.

Un dels objectius fonamentals de l'Entitat en relació a la gestió del risc de crèdit és afavorir, amb els límits de concentració indicats i de posicionament en determinats sectors considerats estratègics, el creixement de les operacions que comptin amb garanties addicionals a la garantia personal del deutor.

El risc de crèdit màxim al que està exposada l'Entitat es mesura, per als actius financers valorats al seu cost amortitzat, pel seu valor nominal més el saldo dels imports disponibles sense cap condició pels acreditats. Per als actius financers que tenen forma d'instrument de deute es mesura pel seu valor raonable.

L'Entitat classifica de manera interna els actius financers subjectes a risc de crèdit en funció de les característiques de les operacions, tenint en compte, entre altres factors, les contraparts amb les que s'han contractat les operacions i les garanties que presenti l'operació.

D'acord amb la normativa aplicable, a efectes de la mesura del risc de crèdit i de la seva cobertura des d'una perspectiva comptable no es considera que els actius financers en forma d'instruments de capital propietat de l'Entitat estiguin subjectes a aquest risc.

El departament de Seguiment de Risc realitza un control permanent dels nivells de concentració de riscos, de l'evolució de les taxes de morositat i de diferents alertes definides que permeten monitoritzar en tot moment l'evolució del risc de crèdit. També, des de la Comissió de Morositat s'analitzen de manera particular aquelles operacions que, per diferents motius, hagin entrat en mora o hagin resultat fallides.

Els resultats d'aquests seguiments es remeten periòdicament al COAP per al seu anàlisi i, en el cas de detectar desviacions entre l'evolució prevista de qualsevol dels paràmetres controlats i les dades reals, s'adopten les mesures correctores que es consideren oportunes: redefinir els mecanismes de control establerts si s'ha detectat que no han actuat de forma satisfactòria, modificar les polítiques d'admissió i els procediments d'anàlisi de risc de crèdit o revisar els límits marcats per l'Entitat.

25.2 Nivell d'exposició al risc de crèdit

El quadre següent mostra el nivell d'exposició al risc de crèdit assumit per l'Entitat al 31 de desembre de 2008 i 2007 per a cada classe d'instruments financer, sense deduir del mateix les garanties reals ni altres millores creditícies rebudes per assegurar el compliment dels deutors:

Al 31 de desembre de 2008:

Classes d'instruments	Milers d'euros							
	Saldos d'actiu						Comptes d'ordre	Total
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment	Derivats de cobertura		
	Cartera de negociació	Altres actius						
Instruments de deute-								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	16.736	-	-	-	16.736
Valors negociables	-	1.107	110.425	-	43.454	-	-	154.986
Crèdit a la clientela	-	-	-	2.300.571	-	-	-	2.300.571
Total instruments de deute	-	1.107	110.425	2.317.307	43.454	-	-	2.472.293
Riscos contingents-								
Avals financers	-	-	-	-	-	-	23.514	23.514
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	-	14.826	14.826
Total riscos contingents	-	-	-	-	-	-	38.340	38.340
Altres exposicions-								
Derivats	991	-	-	-	-	11.419	684.059	696.469
Compromisos contingents	-	-	-	-	-	-	346.984	346.984
Total altres exposicions	991	-	-	-	-	11.419	684.059	696.469
NIVELL MÀXIM D'EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	991	1.107	110.425	2.317.307	43.454	11.419	722.399	3.207.102

Al 31 de desembre de 2007:

Classes d'instruments	Milers d'euros							
	Saldos d'actiu						Comptes d'ordre	Total
	Actius financers a valor		Actius financers disponibles	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment	Derivats de cobertura		
	Cartera de negociació	Altres actius						
Instruments de deute-								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	45.415	-	-	-	45.415
Valors negociables	436	1.219	135.528	-	70.796	-	-	207.979
Crèdit a la clientela	-	-	-	2.282.228	-	-	-	2.282.228
Total instruments de deute	436	1.219	135.528	2.327.643	70.796	-	-	2.535.622
Riscos contingents-								
Avals financers	-	-	-	-	-	-	25.661	25.661
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	-	19.060	19.060
Total riscos contingents	-	-	-	-	-	-	44.721	44.721
Altres exposicions-								
Derivats	556	-	-	-	-	1.842	648.546	650.944
Compromisos contingents	-	-	-	-	-	-	399.782	399.782
Total altres exposicions	556	-	-	-	-	1.842	648.546	650.944
NIVELL MÀXIM D'EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	992	1.219	135.528	2.327.643	70.796	1.842	693.267	3.231.287

En relació amb la informació mostrada en els quadres anteriors, cal fer notar que:

- Les dades relatives a "Instruments de deute" dels quadres anteriors registrats a l'actiu del balanç de situació es mostren pel seu valor en llibres, nets de les pèrdues per deteriorament registrades sobre els mateixos, sense incloure la resta d'ajustaments per valoració (periodificacions d'interessos, comissions d'obertura i similars pendents de periodificar, etc) a la columna de "Salts d'actiu".
- Els riscos contingents es presenten registrats pel seu import màxim garantit per l'Entitat. Amb caràcter general, s'estima que la majoria d'aquests saldos arribaran al seu venciment sense suposar una necessitat real de finançament per part de l'Entitat. Aquests saldos es presenten nets de les provisions constituïdes per la cobertura del risc de crèdit associats als mateixos.
- La informació sobre altres exposicions al risc de crèdit, tals com el risc de contrapart corresponent a la contractació d'instruments financers derivats es presenta pel seu valor en llibres.

25.3. Garanties reals rebudes i altres millores creditícies

L'Entitat utilitza com a instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit buscar que els actius financers adquirits o contractats per l'Entitat comptin amb garanties reals i altres millores creditícies addicionals a la garantia personal del deutor. Les polítiques d'anàlisi i selecció de risc de l'Entitat defineixen, en funció de les característiques de les operacions (finalitat del risc, contrapart, termini, etc.), les garanties reals o millores creditícies que s'han d'aportar de manera addicional a la garantia real del deutor, per a procedir a la seva contractació.

La valoració de les garanties reals es realitza en funció de la naturalesa de la garantia real rebuda. Amb caràcter general, les garanties reals en forma de béns immobles es valoren pel seu valor de taxació, realitzada per entitats independents d'acord amb les normes establertes pel Banc d'Espanya, en el moment de la contractació. Les garanties reals en forma de valors cotitzats en mercats actius es valoren pel seu valor de cotització, ajustat en un percentatge per cobrir possibles variacions en el valor de mercat que pogués perjudicar la cobertura del risc. Els avals i les garanties reals similars es mesuren per l'import garantit en aquestes operacions. Les garanties en forma de dipòsits pignorats, es valoren pel valor dels dipòsits, i en el cas que estiguin denominats en moneda estrangera, convertits al tipus de canvi a cada data de valoració.

A continuació es presenta el detall, per a cada classe d'instrument financer, de l'import del risc de crèdit que es troba cobert per cadascuna de les principals garanties reals i altres millores creditícies de les que disposa l'Entitat, al 31 de desembre de 2008 i 2007:

Al 31 de desembre de 2008:

	Miles de Euros					
	Garantia immobiliària	Garantits per altres garanties reals	Avalats per entitats financeres	Avalats pel sector públic	Resta d'avalos	Total
Instruments de deute-						
Crèdit a la clientela	1.966.661	17.022	9.835	910	420.581	2.415.009
Total instruments de deute	1.966.661	17.022	9.835	910	420.581	2.415.009
Riscos contingents-						
Avals financers	6	683	-	-	1123	1.812
Altres riscos contingents	719	3.017	-	-	6612	10.348
Total riscos contingents	725	3.700	-	-	-	12.160
Altres exposicions-						
Compromisos contingents	233.458	4.295	-	-	-	237.753
Total altres exposicions	233.458	4.295	-	-	-	237.753
Total import cobert	2.200.844	25.017	9.835	910	420.581	2.664.922

Al 31 de desembre de 2007:

	Miles de Euros					
	Garantia immobiliària	Garantits per altres garanties reals	Avalats per entitats financeres	Avalats pel sector públic	Resta d'avalos	Total
Instruments de deute-						
Crèdit a la clientela	1.899.825	19.453	9.835	714	364.974	2.294.801
Total instruments de deute	1.899.825	19.453	9.835	714	364.974	2.294.801
Riscos contingents-						
Avals financers		493	-	-	960	1.453
Altres riscos contingents	1.138	3.751	-	-	4.487	9.376
Total riscos contingents	1.138	4.244	-	-	5.447	10.829
Altres exposicions-						
Compromisos contingents	272.526	4.834	-	-	-	277.360
Total altres exposicions	272.526	4.834	-	-	-	277.360
Total import cobert	2.173.489	28.531	9.835	714	364.974	2.582.990

25.4. Qualitat creditícia dels actius financers ni vençuts ni deteriorats

25.4.1. Classificació de l'exposició al risc de crèdit per contraparts

A continuació es presenta el nivell d'exposició al risc de crèdit classificat en funció de les contraparts de les operacions al 31 de desembre de 2008 i 2007 d'aquelles exposicions al risc de crèdit que, a les esmentades dates, no es trobaven ni vençudes ni deteriorades:

Al 31 de desembre de 2008

	Milers d'euros				
	Administracions públiques	Entitats financeres	Altres sectors residents	Altres sectors no residents	Total
Instruments de deute-					
Dipòsits en entitats de crèdit	-	16.699	-	-	16.699
Valors negociables	78.439	13.409	18.217	22.768	132.833
Crèdit a la clientela	18.012	-	2.322.728	41	2.340.781
Total instruments de deute	96.451	30.108	2.340.945	22.809	2.490.313
Riscos contingents-					
Avals financers	10	10.102	13.402	-	23.514
Altres riscos contingents	1.270	3.082	10.471	3	14.826
Total riscos contingents	1.280	13.184	23.873	3	38.340
Altres exposicions-					
Derivats	-	473.606	210.453	-	684.059
Compromisos contingents	1.519	2.300	343.165	-	346.984
Total altres exposicions	1.519	475.906	553.618	-	1.031.043
Total	99.250	519.198	2.918.436	22.812	3.559.696

Al 31 de desembre de 2007

	Milers d'euros				
	Administracions públiques	Entitats financeres	Altres sectors residents	Altres sectors no residents	Total
Instruments de deute-					
Dipòsits en entitats de crèdit		45.384			45.384
Valors negociables	131.275	207	9.114	44.463	185.059
Crèdit a la clientela	18.604		2.300.033	36	2.318.673
Total instruments de deute	149.879	45.591	2.309.147	44.499	2.549.116
Riscos contingents-					
Avals financers	54	10.116	15.491	-	25.661
Altres riscos contingents	1.270	63	17.727	-	19.060
Total riscos contingents	1.324	10.179	33.218	-	44.721
Altres exposicions-					
Derivats	-	437.488	211.058	-	648.546
Compromisos contingents	1.706	-	398.076	-	399.782
Total altres exposicions	1.706	437.488	609.134	-	1.048.328
Total	152.909	493.258	2.951.499	44.499	3.597.666

25.5. Actius financers renegociats durant l'exercici

A continuació es presenta el valor en llibres, classificat per classe d'instrument financer, dels actius financers al 31 de desembre de 2008 i 2007 que han estat renegociats en les seves condicions i que, de no haver-ho estat, a les anomenades dates s'estima que es trobarien vençuts o deteriorats:

	Milers d'euros	
	2008	2007
Instruments de deute-		
Crèdit a la clientela	15.847	2.959
Total instruments de deute	15.847	2.959

25.6. Actius vençuts i/o deteriorats

25.6.1. Actius deteriorats per risc de crèdit

A continuació es presenta un detall dels actius deteriorats al 31 de desembre de 2008 i 2007, atenent al mètode d'estimació de les seves pèrdues per deteriorament:

	Miles de Euros					
	31 de desembre de 2008			31 de desembre de 2007		
	Actius financers estimats individualment com deteriorats	Actius financers estimats colectivament com deteriorats	Actius deteriorats totals	Actius financers estimats individualment com deteriorats	Actius financers estimats colectivament com deteriorats	Actius deteriorats totals
Instruments de deute-						
Crèdit a la clientela	5.238	84.398	89.636	808	30.574	31.382
Total instruments de deute	5.238	84.398	89.636	808	30.574	31.382
Riscos contingents-						
Altres riscos contingents	-	55	55	-	64	64
Total riscos contingents	-	55	55	-	64	64
Total	5.238	84.453	89.691	808	30.638	31.446

Tanmateix, a continuació es presenta un detall dels actius deteriorats al 31 de desembre de 2008 i 2007, atenent a l'antiguitat de l'import impagat mes antic de cada operació:

A 31 de desembre de 2008:

	Milers de Euros					
	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Instruments de deute-						
Crèdit a la clientela	41.220	33.659	7.418	3.842	3.497	89.636
Total instruments de deute	41.220	33.659	7.418	3.842	3.497	89.636
Riscos contingents-						
Altres riscos contingents	48	7	-	-	-	55
Total riscos contingents	48	7	-	-	-	55
Total	41.220	33.659	7.418	3.842	3.497	89.691

A 31 de desembre de 2007:

	Milers de Euros					
	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Instruments de deute-						
Crèdit a la clientela	16.189	7.740	2.594	2.057	2.738	31.318
Total instruments de deute	16.189	7.740	2.594	2.057	2.738	31.318
Riscos contingents-						
Altres riscos contingents	-	-	-	64	-	64
Total riscos contingents	-	-	-	64	-	64
Total	16.189	7.740	2.594	2.121	2.738	31.382

A efectes de la informació inclosa en el quadres precedents, indicar que no s'inclouen els actius financers classificats en la categoria de a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys que poguessin estar deteriorats per raó del risc de crèdit, ja que al valorar-se per seu valor raonable, qualsevol pèrdua per deteriorament que haguessin pogut tenir es registra com un ajust de valor raonable en els estats financers.

25.6.2. Actius financers determinats individualment com deteriorats

A continuació es presenta un detall al 31 de desembre de 2008 i 2007, classificat per classe d'actiu financer, d'aquells actius que s'han considerat individualment com deteriorats en base a l'anàlisi individualitzat de cadascun d'ells:

A 31 de desembre de 2008:

	Milers d'euros				
	Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament)	Pèrdues per deteriorament	Valor raonable de les garanties rebudes		
			Garanties hipotecaries	Altres garanties reals	Total
Instruments de deute-					
Crèdit a la clientela	5.238	5.024	12.315	-	12.315
Total instruments de deute	5.238	5.024	12.315	-	12.315

En el saldo de la partida "Pèrdues per deteriorament" del quadre anterior s'inclou un import de 4.605 milers d'euros de deteriorament estimat individualment per actius subestàndar.

A 31 de desembre de 2007:

	Milers d'euros				
	Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament)	Pèrdues per deteriorament	Valor raonable de les garanties rebudes		
			Garanties hipotecaries	Altres garanties reals	Total
Instruments de deute-					
Crèdit a la clientela	808	58	5.191	-	5.191
Total instruments de deute	808	58	5.191	-	5.191

25.6.3. Moviment de les pèrdues per deteriorament

A continuació es presenta el moviment de les pèrdues per deteriorament identificades específicament comptabilitzat durant els exercicis 2008 i 2007, classificat per classes d'actius financers:

A 31 de desembre de 2008:

	Milers d'Euros				
	Saldo a 1 de gener de 2008	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici (*)	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici (*)	Altres moviments	Saldo a 31 de desembre de 2008
Instruments de deute-					
Valors negociables	-	8	-	(8)	-
Crèdit a la clientela	6.817	18.192	(1.762)	(2.409)	20.838
Total instruments de deute	6.817	18.200	(1.762)	(2.417)	20.838
Riscos contingents-					
Avals financers i altres compromisos contingents	12	19	(7)	-	24
Total riscos contingents	12	19	(7)	-	24
Total	6.829	18.219	(1.769)	(2.417)	20.862

(*) Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Inversions creditícies" i a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys de l'exercici; tanmateix, les dotacions netes corresponents a riscos contingents es troben comptabilitzats a l'epígraf "Dotacions a provisions (net) del compte de pèrdues i guanys".

Tanmateix, durant l'exercici 2008, l'Entitat ha realitzat dotacions per deteriorament d'instruments de capital valorats a cost per valor de 89 milers d'euros, les quan es troben registrades a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys".

A 31 de desembre de 2007:

	Milers d'Euros				
	Saldo a 1 de gener de 2007	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici (*)	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici (*)	Altres moviments	Saldo a 31 de desembre de 2007
Instruments de deute-					
Crèdit a la clientela	6.155	4.448	(1.490)	(2.296)	6.817
Total instruments de deute	6.155	4.448	(1.490)	(2.296)	6.817
Riscos contingents-					
Avals financers i altres compromisos contingents	-	12	-	-	12
Total riscos contingents	-	12	-	-	12
Total	6.155	4.460	(1.490)	(2.296)	6.829

(*) Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Inversions creditícies"; tanmateix, les dotacions netes corresponents a riscos contingents es troben comptabilitzats a l'epígraf "Dotacions a provisions (net) del compte de pèrdues i guanys".

A continuació es presenta el moviment de les pèrdues per deteriorament no identificades específicament comptabilitzat durant els exercicis 2008 i 2007, classificat per classes d'actius financers:

A 31 de desembre de 2008:

	Milers d'Euros			
	Saldo a 1 de gener de 2008	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici (*)	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici (*)	Saldo a 31 de desembre de 2008
Instruments de deute-				
Valors negociables	120	-	(11)	109
Crèdit a la clientela	29.665	446	(9.075)	21.036
Total instruments de deute	29.785	446	(9.086)	21.145
Riscos contingents-				
Avals financers i altres compromisos contingents	226	140	(189)	177
Total riscos contingents	226	140	(189)	177
Total	30.011	586	(9.275)	21.322

(*) Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Inversions creditícies" i a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys de l'exercici; tanmateix, les dotacions netes corresponents a riscos contingents es troben comptabilitzats a l'epígraf "Dotacions a provisions (net) del compte de pèrdues i guanys.

A 31 de desembre de 2007:

	Milers d'Euros			
	Saldo a 1 de gener de 2007	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici (*)	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici (*)	Saldo a 31 de desembre de 2007
Instruments de deute-				
Valors negociables	128	56	(64)	120
Crèdit a la clientela	27.718	2.681	(734)	29.665
Total instruments de deute	27.718	2.681	(734)	29.665
Riscos contingents-				
Avals financers i altres compromisos contingents	571	11	(356)	226
Total riscos contingents	571	11	(356)	226
Total	28.289	2.692	(1.090)	29.891

(*) Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Inversions creditícies" i a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) – Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys de l'exercici; tanmateix, les dotacions netes corresponents a riscos contingents es troben comptabilitzats a l'epígraf "Dotacions a provisions (net) del compte de pèrdues i guanys.

Tal i com s'ha indicat anteriorment, i d'acord amb allò disposat en la normativa aplicable, l'Entitat no calcula pèrdues per deteriorament per aquells instruments financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, ja que al estar valorats al seu valor raonable, es registra en els estats financers de manera immediata qualsevol variació de l'anomenat valor raonable associada al risc de crèdit.

Adicionalment a les recuperacions dels quadres anteriors, s'han produït durant l'exercici 2008 recuperacions netes d'actius fallits per import de 66 milers d'euros (veure nota 24.6.5).

25.6.4. Actius financers vençuts i no deteriorats

A continuació es presenta el detall dels actius financers vençuts i no considerats deteriorats al 31 de desembre de 2008 i 2007, classificats per classes d'instruments financers, classificats en funció del termini transcorregut des de el seu venciment:

A 31 de desembre de 2008:

	Milers d'euros	
	Fins a 6 mesos	Total
Instruments de deute-		
Crèdit a la clientela	3.805	3.805
Total instruments de deute	3.805	3.805

A 31 de desembre de 2007:

	Milers d'euros	
	Fins a 6 mesos	Total
Instruments de deute-		
Crèdit a la clientela	2.368	2.681
Total instruments de deute	2.368	2.681

25.6.5. Actius financers deteriorats i donats de baixa de l'actiu

Tot seguit es mostra el resum dels moviments que hi ha hagut en l'exercici 2008 i 2007 en les partides donades de baixa del balanç de situació adjunt per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers figuren registrats en l'epígraf "Actius en suspens" dels comptes d'ordre complementaris als balanços de situació adjunts.

	Milers d'Euros
Saldo al 1 de gener de 2007	5.923
Altes:	
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	2.296
Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys	5
Productes vençuts i no cobrats	205
Baixes:	
Per recuperació en efectiu de principal	173
Per recuperació en efectiu de productes vençuts i no cobrats	
Per condonació	1.087
Saldo al 31 de desembre de 2007	7.169
Altes:	
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	2.417
Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys	181
Productes vençuts i no cobrats	797
Baixes:	
Per recuperació en efectiu de principal	232
Per recuperació en efectiu de productes vençuts i no cobrats	15
Per condonació	499
Saldo al 31 de desembre de 2008	9.818

26. Exposició al risc de liquidesa

26.1. Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de liquiditat

El risc de liquiditat representa el risc d'incórrer en pèrdues per no disposar de fons líquids suficients a cost raonable per a atendre el compliment dels compromisos adquirits a mesura que es fan exigibles.

Els objectius de gestió del risc de liquiditat, juntament amb les polítiques associades a la seva gestió s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat, i correspon al COAP la responsabilitat en quant a la seva implantació i execució.

L'objectiu fonamental seguit per l'Entitat en relació amb el risc de liquiditat consisteix a disposar en tot moment dels instruments i processos que permetin a l'Entitat mantenir nivells de liquiditat suficients per a atendre els seus pagaments sense comprometre de manera significativa els resultats de l'Entitat i mantenir els mecanismes que, davant diferents eventualitats, li permetin complir amb els seus compromisos de pagament.

En la gestió del risc de liquiditat de l'Entitat, a més de la previsió diària de disponibilitats i necessitats, juga un paper fonamental la planificació a mig termini de les necessitats de liquiditat que es realitza tenint en compte l'evolució futura del Balanç i que permet fer previsions amb suficient antelació de les possibles tensions de liquiditat que poguessin produir-se i disposar dels instruments necessaris per a contrarestar-les.

Amb caràcter general i tradicional, l'Entitat disposa de diferents línies de liquiditat, entre les que es troben la captació de dipòsits de clients, la disponibilitat de línies de tresoreria davant organismes oficials, la captació de liquiditat per mitjà del mercat interbancari i l'emissió de valors de deute, en mercats a l'engròs i minoristes. També es disposa d'un Pla de Contingències de la liquiditat que estableix una sèrie d'accions per a disposar de diferents fons de finançament alternatiu i complementari.

La revisió mensual, per part del COAP, d'aquestes accions permet garantir que l'Entitat disposa de la liquiditat necessària per a atendre puntualment tots els seus compromisos de pagament i assolir els seus objectius estratègics i operatius d'inversió i de creixement sostingut, estable i moderat.

Davant les circumstàncies excepcionals que es van produir en els mercats financers internacionals, fonamentalment en la segona meitat del 2008, els governs europeus van adoptar el compromís de prendre les mesures oportunes per intentar solucionar els problemes del finançament bancari i els seus efectes sobre l'economia real, amb l'objectiu de preservar l'estabilitat del sistema financer internacional. Els objectius fonamentals de les anomenades mesures era assegurar condicions de liquidesa apropiades pel funcionament per part de les institucions financers, establir els mecanismes que permetin, en el seu cas, proveir recursos de capital addicional a les entitats financers que assegurin el funcionament de l'economia, assegurar que la normativa comptable sigui suficientment flexible per prendre en consideració les excepcionals circumstàncies ocorregudes en els mercats i reforçar i millorar els mecanismes de coordinació entre els països europeus.

Dins d'aquest marc general, durant l'últim trimestre de 2008 a Espanya es van aprovar les següents mesures:

- Real Decret-Llei 6/2008, de 10 d'octubre, pel que es crea el Fons per l'Adquisició d'actius financers (en endavant, FAAF), i l'Ordre EHA/3118/2008, de 31 d'octubre que desenvolupa l'anomenat Real Decret. La finalitat del FAAF, que es troba adscrit al Ministeri d'Economia i Hisenda i que compta amb una aportació inicial de trenta mil milions d'euros ampliables fins a cinquanta mil milions d'euros, és adquirir amb càrrec al Tresor Públic i amb criteris de mercat, mitjançant el procediment de subhastes, instruments financers emesos per les entitats de crèdit i fons de titulització d'actius espanyols, suportats per crèdits concedits a particulars, empreses i entitats no financeres.
- Real Decret-Llei 7/2008, de 13 d'octubre, de Mesures Urgents en Matèria Econòmica en relació amb el Pla d'Acció Concertada dels Països de la Zona Euro i l'Ordre EHA/3364/2008, de 31 de novembre, que desenvolupa l'article 1 de l'anomenat Real Decret que inclou les següents mesures:
 - Per una part, l'atorgament d'avalis de l'Estat a les emissions realitzades per les entitats de crèdit residents a Espanya a partir del 14 d'octubre de 2008 de pagarés, bons i obligacions, que compleixin determinats requisits: ser operacions individuals o en programes d'emissió; no ser deute subordinada ni garantida amb altre tipus de garanties; estar admeses a negociació en mercats secundaris oficials espanyols; tenir un termini de venciment entre 3 mesos i 3 anys si bé aquest termini pot ampliar-se a 5 anys previ informe del Banc d'Espanya; tipus d'interès fixe o variable, amb requisits especials per les emissions realitzades a tipus variable; l'amortització cal realitzar-se en un sol pagament i les emissions no poden incorporar opcions ni altres instruments financers i tenir un valor nominal no inferior a 10 milions d'euros. El termini d'atorgament d'avalis finalitzarà el 31 de desembre de 2009 i l'import total màxim d'avalis a concedir en el 2008 serà de 100.000 milions d'euros.

- Per altra banda, l'autorització, amb caràcter excepcional i fins al 31 de desembre de 2009, al Ministeri d'Economia i Hisenda per adquirir títols emesos per les entitats de crèdit residents a Espanya, que necessitin reforçar els seus recursos propis i així ho sol·licitin, incloent participacions preferents i quotes participatives.

Els administradors de l'Entitat, dins de les seves polítiques de gestió del risc, tenen la possibilitat d'utilitzar les anomenades mesures. Tanmateix, els Administradors consideren que les mesures anteriors ofereixen un marc d'actuació adequat per a que les operacions es puguin desenvolupar normalment durant l'exercici 2009 sense que es posi de manifest cap problema de liquidesa o de rendibilitat per a la l'Entitat.

26.2. Anàlisi del GAP de liquidesa

Terminis de venciment dels passius financers

Tal i com h'ha indicat a l'apartat 26.1 anterior, la gestió que l'Entitat realitza de la liquidesa te en consideració, com un element fonamental, el anàlisi dels venciments dels seus diferents actis i passius financers.

El quadre mostra els actius i passius financers al 31 de desembre de 2008 i 2007 classificats en funció dels seus terminis remanents de venciment a les anomenades dates, atenent a les seves condicions contractuals:

31 de desembre de 2008

	A la vista	Fins 1 mes	1-3 mesos	3-6 mesos	6-12 mesos	1-5 anys	Més 5 anys	Sense determinar	Total
Caixa i dipòsits en bancs centrals	40.517	-	-	-	-	-	-	-	40.517
Dipòsits en entitats de crèdit	6.259	6.501	46	343	23	-	-	-	13.172
Crèdit a la clientela	4.765	57.353	29.583	34.556	63.187	170.454	1.893.788	89.596	2.343.282
Valors representatius de deute	-	21.987	4.985	4.743	11.870	73.755	15.482	-	132.822
Altres actius amb venciment	3.526	1	-	-	-	-	-	-	3.527
ACTIU	55.067	85.842	34.614	39.642	75.080	244.209	1.909.270	89.596	2.533.320
Dipòsits en bancs centrals	26.000	-	-	-	-	-	-	-	26.000
Dipòsits en entitats de crèdit	28.253	-	-	-	-	-	-	-	28.253
Dipòsits de la clientela	525.314	103.677	145.614	178.664	322.954	655.023	391.633	-	2.322.879
Passius subordinats	-	-	-	-	-	10.000	44.000	25.212	79.212
Altres passius amb venciment	10.342	-	-	-	-	-	-	-	10.342
PASSIU	589.909	103.677	145.614	178.664	322.954	665.023	435.633	25.212	2.466.686

GAP de venciments	(534.842)	(17.835)	(111.000)	(139.022)	(247.874)	(420.814)	1.473.637	64.384
% sobre total actiu	-21%	-1%	-4%	-5%	-10%	-17%	58%	3%

La situació a final d'any és d'estabilitat entre saldos actius i passius, no preveient-se amortitzacions de cèdules emeses (com a operacions d'elevat import) fins a l'any 2011.

31 de desembre de 2007

	A la vista	Fins 1 mes	1-3 mesos	3-6 mesos	6-12 mesos	1-5 anys	Més 5 anys	Sense determinar	TOTAL
Caixa i dipòsits en bancs centrals	33.475	-	-	-	-	-	-	-	33.475
Dipòsits en entitats de crèdit	53	37.006	1.762	236	193	-	-	-	39.250
Crèdit a la clientela	20.398	59.755	36.648	29.504	66.231	174.412	1.900.482	31.382	2.318.812
Valors representatius de deute	-	11.401	1.581	13.623	38.457	95.290	24.706	-	185.058
Otros activos	6.134	-	-	-	-	-	-	-	6.134
ACTIU	60.060	108.162	39.991	43.363	104.881	269.702	1.925.188	31.382	2.582.729
Dipòsits en bancs centrals	-	8.000	-	-	-	-	-	-	8.000
Dipòsits en entitats de crèdit	28.505	-	-	-	-	-	-	-	28.505
Dipòsits de la clientela	598.804	125.089	173.790	174.429	315.292	493.145	501.380	-	2.381.929
Passius subordinats	-	-	-	-	-	-	54.000	25.212	79.212
Altres passius	9.969	-	-	-	-	-	-	-	9.969
PASSIU	637.278	133.089	173.790	174.429	315.292	493.145	555.380	25.212	2.507.615

GAP de venciments	(577.218)	(24.927)	(133.799)	(131.066)	(210.411)	(223.443)	1.369.808	6.170
% sobre total actiu	-22%	-1%	-5%	-5%	-8%	-9%	53%	0,2%

27. Exposició al risc de mercat associat a instruments financers

27.1. Exposició al risc d'interès

27.1.1. Objectius, polítiques i processos de gestió del risc d'interès

El risc de tipus d'interès és el risc al que està sotmesa l'Entitat associat als seus instruments financers i que té el seu origen en les variacions en els tipus d'interès de mercat.

El risc de tipus d'interès associat als instruments financers afecta directament a l'activitat de l'Entitat de dues maneres:

- Per una banda, per l'efecte que les variacions dels tipus d'interès tenen en el compte de pèrdues i guanys pel fet que poden existir en el seu actiu i passiu determinats instruments financers que meritin tipus d'interès fixes o revisables en el temps, de manera que les variacions en aquests tipus d'interès afectin de forma no simètrica als interessos meritats per uns i altres instruments ("GAAP de tipus d'interès"). En el cas de les operacions a tipus d'interès variable, el risc al que està sotmesa l'Entitat es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interès.
- Per altra banda, l'Entitat incorre en risc de mercat de tipus d'interès com a conseqüència de mantenir, fonamentalment, títols de renda fixa inclosos a la cartera de disponibles per a la venda i a la cartera de negociació, així com a la cartera de valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys, el valor raonable dels quals varia com a conseqüència de les variacions dels tipus d'interès de mercat, de manera que afecten al patrimoni i als resultats de l'Entitat.

Els objectius i les polítiques en matèria de gestió del risc de tipus d'interès s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat. Correspon al COAP la definició dels procediments orientats al compliment dels objectius i de les polítiques marcades i el seu control.

Els objectius de l'Entitat relacionats amb aquest risc estan orientats a limitar la desviació en el marge financer, per tal que correccions en les corbes de tipus d'interès de mercat no afectin de manera significativa, directament, als resultats de l'Entitat.

El COAP s'encarrega de posar en pràctica els procediments que assegurin que l'Entitat compleix en tot moment amb les polítiques de control i gestió del risc de tipus d'interès, i davant possibles desviacions proposa les accions correctores que considera oportunes perquè es solventin de manera efectiva.

En l'anàlisi, mesura i control del risc de tipus d'interès assumit per l'Entitat, s'utilitzen tècniques de mesura de sensibilitat i anàlisi d'escenaris, establint-se els límits adequats per a evitar l'exposició a nivells de riscos que poguessin afectar de manera important a l'Entitat. Aquests procediments i tècniques d'anàlisi es revisen amb la freqüència necessària per a assegurar els seu correcte funcionament.

L'Entitat utilitza operacions de cobertura per a la gestió individual del risc de tipus d'interès de tots aquells instruments financers de caràcter significatiu que puguin exposar a l'Entitat a riscos de tipus d'interès igualment significatius, reduint d'aquesta manera aquest tipus de riscos en la seva pràctica totalitat (veure Nota 12).

27.1.2 Anàlisi de sensibilitat al risc d'interès

La informació que es presenta en aquest apartat sobre sensibilitat al risc d'interès del compte de pèrdues i guanys i del patrimoni net de l'Entitat s'ha elaborat d'acord als següents mètodes i hipòtesis:

- La validesa dels anàlisis que es presenten a continuació han d'entendre's en el context de la situació que viuen actualment els mercats financers nacionals i internacionals (PIB espanyol amb taxes de creixement negatives; tipus d'interès en ràpid descens per una acció del Banc Central Europeu des de el quart trimestre del 2008, amb caigudes del tipus d'intervenció; nul·la activitat dels mercats internacionals de capitals; poca demanda del crèdit; taxes de morositat en ràpid augment; i tipus d'interès elevats, respecte als tipus d'interès de mercat en la captació de recursos de clients).
- En aquest sentit, si bé la normativa en vigor requereix que aquests anàlisis es realitzin en funció dels canvis que es consideren raonablement possibles en cada variable de risc, la situació en la que es troben els mercats financers nacionals i internacionals, fa difícil assignar probabilitats a les diferents evolucions de les variables de mercat, entre les que es troben el risc d'interès; de manera que es pugui determinar que unes siguin raonablement possibles davant d'altres. Per aquesta raó, l'anàlisi que es presenta a continuació s'ha realitzat considerant dos escenaris estàndar:
 - 1) El d'una baixada del tipus d'interès de mercat que afecta de manera més significativa a l'activitat de l'Entitat (Euribor) de 100 i de 200 punts bàsics amb respecte a l'existent al 31 de desembre de 2008 (aquesta evolució estaria en la línia de l'evolució mostrada per aquests índex en els últims mesos)
 - 2) I el d'una pujada de 100 i 200 punts bàsics d'aquest mateix índex amb respecte a l'existent a l'anomenada data. Aquestes variacions en les corbes de tipus d'interès s'apliquen a tots els punts de la corba; i sigui amb variacions en paral·lel; sense modificar la pendent de la corba.
- L'anàlisi indicat en el paràgraf anterior s'ha realitzat considerant l'evolució de l'Euribor i l'Índex de Referència per els Préstecs Hipotecaris als diferents terminis per els que té impacte per l'Entitat i mantenint constants altres variables que afecten al resultat i al patrimoni de l'Entitat. L'efecte mostrat a continuació s'ha calculat considerant els instruments financers existents al 31 de desembre de 2008, sense tenir en compte l'existència de noves inversions o finançaments que es vagin a realitzar durant l'exercici 2009.
- L'anàlisi anteriorment indicat s'ha realitzat amb horitzó temporal d'un any.
- En relació amb l'impacte sobre el compte de pèrdues i guanys, el resultat de l'anàlisi realitzat mostra com afectaria aquest canvi al "marge d'interès" (per l'efecte en els interessos i assimilats cobrats i pagats per l'Entitat); al "Resultat de les operacions financeres (net)" pel seu efecte sobre la valoració de la cartera de renda fixa de negociació i dels derivats de negociació, així com sobre les diferents operacions de cobertura del risc de tipus d'interès; i; en relació amb el patrimoni net, amb l'efecte que tindria sobre els ajustos per valoració corresponents a la renda fixa classificada com disponible per la venda. Els impactes es mostren abans dels impostos en tots els casos.

Sota l'aplicació dels mètodes i hipòtesis que s'ha indicat en els paràgrafs anteriors, a continuació es mostra l'impacte estimat d'un increment i d'una disminució de 100 i 200 punts bàsics en l'Euribor als diferents terminis, amb respecte a la dada existent al 31 de desembre de 2008:

Anàlisi de sensibilitat al 31 de desembre de 2008:

	Milers d'euros			
	Efecte en el compte de resultats			Efecte en els ajustos per valoració del patrimoni net
	Marge d'interès	Resultat de les operacions financeres (*)	Total efecte en resultats	
Increment de 100 punts bàsics del Euribor	(1.995)	-	(1.995)	(1.061)
Increment de 200 punts bàsics del Euribor	(4.453)	-	(4.453)	(1.050)
Disminució de 100 punts bàsics del Euribor	3.034	-	3.034	2218
Disminució de 200 punts bàsics del Euribor	5.414	-	5.414	5.723

(*) Els saldos de la cartera de negociació a finals de l'exercici 2008, corresponen a swaps de tipus d'interès (on s'intercanvia un tipus variable contra variable amb diferents indexacions), que davant variacions paral·leles de la corba de tipus d'interès no ha de significar variacions en el marge de l'Entitat.

27.2. Exposició al risc dels instruments de capital

27.2.1. Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de preu dels instruments de capital

S'entén per risc de preu dels instruments de capital associat als instruments de capital mantinguts per l'Entitat el risc de mercat que s'assumeix com a conseqüència de canvis en els seus preus de mercat, diferents dels que s'originen pel risc de tipus d'interès explicat en la Nota anterior, bé sigui per factors específics del propi instrument, del seu emissor, del mercat en el que cotitzen, del país emissor, etc.

En aquest sentit, s'entén per risc de mercat, el risc de pèrdues derivat de la variabilitat incerta dels preus dels actius i passius en els que es mantenen posicions obertes.

Els objectius i les polítiques de l'Entitat en relació amb el risc de mercat s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat. La gestió del risc de mercat té com a objectiu fonamental limitar la possibilitat de pèrdues i optimitzar la relació entre el nivell d'exposició assumit i els beneficis esperats.

El control de risc de mercat es basa en un sistema de límits segmentant la inversió en mercats en diferents carteres, tenint en compte la diversitat de títols, emissors, mercats, etc, que estableix els nivells de risc que la Entitat està disposada a assumir i el perfil de risc desitjat per la Direcció i, al mateix temps, es tradueix en un sistema de control per a no incórrer en riscos no desitjats.

Els límits es fixen en relació al màxim de pèrdues assumibles a partir de les quals es tanquen i es cobreixen totes les carteres o operacions de negociació (stop-loss).

Les funcions d'assumir posicions i de control de les posicions en mercats estan diferenciades de manera que la unitat de BackOffice, per a assumir les seves funcions de control, actua com a unitat independent respecte al departament de Mercats Financers, responsable de la contractació.

El COAP, com a òrgan supervisor de la gestió de riscos, analitza i revisa el compliment dels límits marcats. En el cas que es detectin desviacions, des del COAP es prenen les mesures correctores adients, a proposta de Mercats Financers, per a regularitzar les posicions excedides i s'informa al Consell d'Administració de l'Entitat.

L'Entitat disposa d'aplicacions informàtiques que faciliten la execució i control de les inversions en mercats, ja que aquestes eines permeten realitzar una monitorització permanent dels nivells dels riscos assumits d'aquest tipus, verificant en tot moment que es compleixen els límits i les polítiques establerts.

27.3. Altres riscos

27. 3.1. Risc operacional

El risc operacional representa la possibilitat de incórrer en pèrdues com a conseqüència de la manca d'adequació o errades en els processos, sistemes i persones o esdeveniments externs.

El risc operacional s'està integrant en la política de gestió global del risc de l'Entitat, procedint a la seva difusió i implantació en les diferents àrees de l'organització.

Per a mitigar l'impacte d'aquest risc en la nostra estructura s'estan desenvolupant eines de tipus quantitatiu i qualitatiu en el marc del Projecte Sectorial de Control Global del Risc liderat per la CECA i en el que l'Entitat participa. La participació en el projecte sectorial de CECA, està permetent a l'Entitat desenvolupar treballs d'identificació quantitativa dels processos crítics de l'organització amb la definició dels indicadors de risc per a mesurar el seu impacte i implementar les accions de cobertura i millora necessàries. A més, es realitza un anàlisi i recopilació històrica dels esdeveniments de pèrdues, classificats segons la normativa de Basilea II, produïts pels nostres sistemes, processos i productes, amb la finalitat d'obtenir dades consistents que permetin, per una banda, complir els nous requeriments reguladors i, per altra banda, la implementació de models quantitatius estàndards a mig termini.

Degut a que el marc de gestió integral del risc operacional a l'Entitat es troba en una fase inicial de desenvolupament, s'han establert plans d'acció puntuals per a la mitigació del risc operacional, en base a les dades estadístiques obtingudes dels Informes de Pèrdues.

En base a l'Informe Anual d'Evolució de les Pèrdues (BDP) i als Informes de resultats dels qüestionaris de la Eina d'Avaluació Qualitativa (HEC), el departament d'Auditoria coneix quines pèrdues significatives s'han produït a l'Entitat, i quina valoració té dels processos i/o procediments en els que aquestes pèrdues s'han produït.

Amb aquestes dades, es proposa a la Direcció General per a la seva aprovació, els plans d'acció a implementar, amb el detall del nivell de prioritització assignat, per a mitigar en el futur les pèrdues significatives per risc operacional.

27. 3.2. Risc de compliment normatiu

El risc de compliment normatiu s'entén com el risc de que l'incompliment d'exigències legals o normes internes incideixi en el compte de resultats de l'entitat, ja sigui directament, amb ocasió de sancions administratives o sentències adverses, o indirectament per repercutir negativament en la reputació de l'Entitat.

Per a gestionar de forma eficient aquest risc, la Unitat de Compliment Normatiu disposa d'un estatut específic que la dota de les competències precises, distribuint responsabilitats entre els diferents nivells de l'organització i establint regles per a preservar la seva independència.

Correspon al Consell d'Administració de l'Entitat la supervisió última de la gestió del risc de compliment, que revisa la gestió realitzada a partir de l'Informe de Compliment Normatiu i avalua la seva eficàcia.

La Unitat de Compliment Normatiu té caràcter integral i vetlla pel compliment, entre d'altres, de les obligacions que estableixen les normes de conducta en l'àmbit del mercat de valors, de prevenció de blanqueig de capitals, de protecció de dades de caràcter personal i de transparència del Govern Corporatiu. De forma més general, aquesta unitat gestiona que existeixi un coneixement eficaç i aplicació de la normativa legal en tots els àmbits de l'Entitat pels seus responsables.

Per a exercir la seva funció de control, la Unitat de Compliment Normatiu coordina els comitès especialitzats existents en aquestes matèries i realitza un seguiment del grau d'adequació a la normativa de procediments i criteris interns, identificant deficiències, i quan és necessari, efectuant propostes de millora.

Amb l'objectiu de reforçar aquesta funció de control, s'està implementant un sistema de gestió integral del risc de compliment, en el marc del projecte sectorial de CECA, que ha de permetre a l'Entitat disposar d'un mapa de riscos amb l'objectiu de dissenyar una estructura de control que permeti reduir al màxim el risc d'incompliment i reportar a la Direcció i al Consell d'Administració els resultats d'aquests controls per a adoptar, si fos necessari, les mesures correctores adequades.

28. Concentració de riscos

Es defineix el risc de concentració com aquell que pot afectar al compte de pèrdues i guanys i al patrimoni com a conseqüència de mantenir instruments financers que tinguin característiques similars i que puguin veure's afectades de manera similar per canvis econòmics o d'altre tipus.

L'Entitat té fixades polítiques que tenen com objectiu fonamental limitar el grau de concentració a determinats riscos, que es fixen de manera coordinada amb altres polítiques de gestió de riscos de l'Entitat i en el marc del pla estratègic. La mesura de les concentracions de riscos i els límits als mateixos s'estableixen considerant els diferents riscos als que s'està subjecte atenent a la seva naturalesa.

Com a mesura de concentració de riscos s'utilitza el valor en llibres dels diferents instruments financers.

Addicionalment a la informació que s'ha mostrat a la Nota 25 sobre tipus de contrapart dels actius financers subjectes al risc de crèdit, a continuació es presenta determinada informació sobre concentració de riscos classificats per àrees geogràfiques i sobre concentració relativa als instruments de capital mantinguts al 31 de desembre de 2008 i 2007:

28.1. Concentració per àrees geogràfiques

A continuació es mostra la distribució del valor en llibres dels actius financers al 31 de desembre de 2008 i 2007 desglossats atenent al país de residència de la contrapart, classificat per classe d'instrument financer i per categoria d'instrument financer en els que s'hagi classificat:

31 de desembre de 2008

	Milers d'euros			
	Espanya	Resta Unió Europea	Resta del món	Total
Per classe d'instrument financer-				
Dipòsits en entitats de crèdit	16.699	-	-	16.699
Crèdit a la clientela	2.344.545	41	-	2.344.586
Valors representatius de deute	102.524	8.475	2.884	113.883
Instruments de capital	16.271	5.319	683	22.273
Derivats de negociació	991	-	-	991
Derivats de cobertura	11.419	-	-	11.419
Avals i altres garanties prestades	38.337	3	-	38.340
Total	2.530.786	13.838	3.567	2.548.191
Per categoria d'instrument financer-				
Cartera de negociació	991	-	-	991
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	1.107	-	1.107
Actius financers disponibles per la venda	82.709	5.319	3.567	91.595
Inversió creditícia	2.399.581	44	-	2.399.625
Cartera d'inversió a venciment	36.086	7.368	-	43.454
Derivats de cobertura	11.419	-	-	11.419
Total	2.530.786	13.838	3.567	2.548.191

31 de desembre de 2007

	Milers d'euros			
	Espanya	Resta Unió Europea	Resta del món	Total
Per classe d'instrument financer-				
Dipòsits en entitats de crèdit	45.384	-	-	45.384
Crèdit a la clientela	2.321.005	36	-	2.321.041
Valors representatius de deute	140.418	41.568	3.072	185.058
Instruments de capital	17.871	4.611	123	22.605
Derivats de negociació	992	-	-	992
Derivats de cobertura	1.452	-	-	1.452
Avals i altres garanties prestades	44.721	-	-	44.721
Total	2.571.843	46.215	3.195	2.621.253
Per categoria d'instrument financer-				
Cartera de negociació	992	-	-	992
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	1.219	-	1.219
Actius financers disponibles per la venda	94.883	37.570	3.195	135.648
Inversió creditícia	2.411.110	36	-	2.411.146
Cartera d'inversió a venciment	63.406	7.390	-	70.796
Derivats de cobertura	1.452	-	-	1.452
Total	2.571.843	46.215	3.195	2.621.253

28.2. Concentració dels instruments de capital

A continuació es presenta el detall dels instruments de capital propietat de l'Entitat al 31 de desembre de 2008 i 2007 classificat per categoria en les que es troben classificats i en funció del mercat en el que cotitzen, en el seu cas, i tipus d'emissor:

31 de desembre de 2008

	Actius financers disponibles per la venda	Total
En funció del mercat en que cotitzen-		
Accions cotitzades a Espanya	2.833	2.833
Accions cotitzades en altres mercats de EU	5.319	5.319
Accions cotitzades a USA	683	683
Accions no cotitzades	13.438	13.438
Total	22.273	22.273
En funció del tipus d'emissor-		
De entitats financeres espanyoles	7.192	7.192
D'altres empreses espanyoles	9.079	9.079
De entitats financeres de la UE	416	416
D'altres empreses estrangeres	5.586	5.586
Total	22.273	22.273

31 de desembre de 2007

	Actius financers disponibles per la venda	Total
En funció del mercat en que cotitzen-		
Accions cotitzades a Espanya	6.720	6.720
Accions cotitzades en altres mercats de EU	4.610	4.610
Accions cotitzades a USA	124	124
Accions no cotitzades	11.151	11.151
Total	22.605	22.605
En funció del tipus d'emisor-		
De entitats financeres espanyoles	7.143	7.143
D'altres empreses espanyoles	10.728	10.728
De entitats financeres de la UE	412	412
D'altres empreses estrangeres	4.322	4.322
Total	22.605	22.605

29. Obra social

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació en el qual s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social de l'Entitat, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2008 i 2007:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Actiu	4.545	4.566
Actiu material – afecte a l'Obra Social	1.792	1.879
Mobiliari i instal·lacions	560	612
Immobles	1.232	1.267
Actius circulants	2.753	2.687
Passiu		
Altres passius -		
Fons de l'Obra Social	4.545	4.566
Dotació	3.677	3.698
Reserves de revalorització	868	868

A continuació es presenta el moviment que hi ha hagut en la partida de "Altres passius - Fons Obra Social" del quadre anterior durant l'exercici 2008:

	Milers d'Euros
	2008
Saldo a 1 de gener	4.566
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	2.435
Despeses de manteniment de l'exercici	
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	188
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	2.268
Saldo a 31 de desembre	4.545

El següent quadre mostra el detall de pressupost i aplicació de l'Obra Social durant els exercicis 2008 i 2007, en funció de les àrees de participació:

Àrees	Milers d'Euros			
	Any 2008		Any 2007	
	Pressupost	Aplicació	Pressupost	Aplicació
Cultural	1.092	869	861	779
Educativa/Investigació	751	707	569	638
Assistencial	369	312	393	116
Sanitària	47	59	97	371
Diversa	467	424	433	391
Conveni Generalitat	170	163	150	135
Totals O.S./Fundació	2.896	2.534	2.503	2.430

L'Obra Social de Caixa Manlleu pren les seves decisions a través de la Comissió Executiva i d'Obres Socials que està formada per sis membres del consell d'administració, d'entre els quals hi ha el President i el Vice-president primer i també hi assisteix el Director General que n'és el Secretari. Aquesta comissió té les funcions previstes a l'article 34 del DL 1/1994 de 6 d'abril.

L'Obra Social també es gestiona, en part, a través de la Fundació Privada Caixa Manlleu de la que en formen part 6 membres del Consell d'Administració de l'Entitat i tres empleats de la pròpia entitat directament relacionats amb les activitats de l'Obra Social. D'acord amb la legislació vigent, transposada a l'article 14 dels Estatuts de la Fundació, l'actuació del Patronat està subjecte a les directrius, supervisió i control del consell d'administració o comissió executiva i d'Obra Social que, a més, donarà la seva conformitat al pressupost i comptes anuals de la fundació de forma integrada amb els comptes de l'Obra Social de l'Entitat fundadora.

30. Altres informacions significatives

30. 1. Garanties financeres

S'entén per garanties financeres aquells imports que l'Entitat haurà de pagar per compte de tercers en el cas de no fer-ho aquells que originalment es troben obligats al pagament, en resposta als compromisos que han assumit en el curs de la seva activitat habitual.

Seguidament es mostra el detall a 31 de desembre de 2008 i 2007, tot atenent el risc màxim assumit per l'Entitat en relació amb les garanties financeres:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Avals tècnics/financers	37.982	44.419
Crèdits documentaris irrevocables	358	302
	38.340	44.721

A la Nota 25 es mostra el risc de crèdit màxim assumit per l'Entitat en relació amb aquests instruments al 31 de desembre de 2008 i 2007, així com altra informació relativa al risc de crèdit en el que incorre l'Entitat en relació als mateixos.

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per a l'Entitat; per la qual cosa, el saldo conjunt d'aquests compromisos no pot ser considerat com una necessitat futura real de finançament o liquiditat que es concedeix a tercers per part de l'Entitat.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en els capítols "Comissions Percebudes" i "Interessos i rendiments assimilats" (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys de l'exercici 2008 i 2007, i que es calculen tot aplicant el tipus establert en el contracte del qual portin causa sobre l'import nominal de la garantia.

Les provisions registrades per a la cobertura d'aquestes garanties prestades, les quals s'han calculat tot aplicant criteris similars als aplicats pel càlcul de la deteriorament d'actius financers valorats en el seu cost amortitzat, s'han registrat en l'epígraf "Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents" del balanç de situació (vegeu la Nota 19).

30. 2. Actius cedits en garantia

A 31 de desembre de 2008 i 2007, actius propietat de l'Entitat garantien operacions realitzades per ella mateixa o per tercers, així com diversos passius i passius contingents assumits per l'Entitat. El valor en llibres a 31 de desembre de 2008 i 2007 dels actius financers de l'Entitat lliurats com a garantia d'aquests passius o passius contingents i assimilats era el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Actius financers disponibles per la venda	38.784	57.865
Cartera d'inversió a venciment	33.386	40.835
	72.170	98.700

30. 3. Disponibles per tercers

A 31 de desembre de 2008 i 2007, els límits de contractes de finançament concedits i els imports disposats dels contractes de finançament citats, pels quals l'Entitat havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat en l'actiu del balanç de situació en les dates esmentades, eren els següents:

	Milers d'Euros	
	Import pendent de disposar	
	2008	2007
Amb disponibilitat immediata -		
Entitats de crèdit	2.300	-
Sector d'Administracions Públiques	1.519	1.706
Altres sectors	197.910	206.888
	201.729	208.594
Amb disponibilitat condicionada -		
Entitats de crèdit	-	-
Sector d'Administracions Públiques	-	-
Altres sectors	122.688	168.458
	122.688	168.458

30. 4. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats per l'Entitat i dipositaria de valors

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats per l'Entitat en els exercicis 2008 i 2007:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Fons d'Inversió	40.646	81.178
Fons de Pensions	18.593	20.378
Productes d'assegurances	102.687	115.409
	161.926	216.965
<i>Dels que: gestionats pel Grup</i>	-	-

Així mateix, a continuació es mostra un detall del valor raonable dels recursos de tercers dipositats a l'Entitat a 31 de desembre de 2008 i 2007:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Carteres de fons d'inversió i pensions	117.458	120.424
Altres instruments financers	118.882	110.543
	236.340	230.967

30. 5. Titulització d'actius

L'Entitat ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència d'actius a diferents Fons de Titulització constituïts amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, les titulitzacions en les quals no s'hagi produït una transferència substancial del risc, no podran donar-se de baixa del balanç. No obstant això, la disposició transitòria primera de la mencionada circular indica que no serà necessari modificar el registre d'aquelles titulitzacions que, amb data anterior a l'1 de gener de 2004 i, en aplicació de la normativa anterior, s'havien donat de baixa de l'actiu del balanç de situació.

Pel que respecta a les titulitzacions efectuades amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 de les quals no s'hagi transferit el risc de forma significativa i, per tant, no s'hagin donat de baixa de l'actiu, la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya indica que s'ha de registrar un passiu del mateix import, que figura a l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela" dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 18.3).

A continuació es mostra un detall a 31 de desembre de 2008 i 2007 del valor dels actius pendents de vèncer que han estat titulitzats amb anterioritat a l'1 de gener de 2004 i que s'han donat de baixa del balanç de situació de l'Entitat:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Actius transferits a AyT 9 FTPYME-ICO III, Fons de Titulització a l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre vivendes	-	-
Préstecs a PYMES	-	355
Cartera comercial	-	-
Actius transferits a AyT FTGENCAT I, Fons de Titulització a l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre vivendes	-	-
Préstecs a PYMES	1.790	2.495
Cartera comercial	-	-
	1.790	2.850

A continuació es mostra un detall a 31 de desembre de 2008 i 2007 del valor dels actius pendents de vèncer que han estat titulitzats amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 i que es registren en l'epígraf "Inversions creditícies – Crèdit a la clientela" del balanç de situació adjunt:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	44.150	48.463
Passius associats	44.129	48.447
Actius transferits a TDA 20 MIXTO, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	50.985	57.081
Passius associats	50.926	57.042
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO IV, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	56.625	64.727
Passius associats	56.566	64.681
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO V, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	98.878	104.763
Passius associats	98.749	104.704
Actius transferits a GAT FTGENCAT FTA , Fons de Titulització		
Inversió creditícia	55.241	-
Passius associats	55.179	-
Total inversió creditícia	305.879	275.036
Total passius associats	305.550	274.875

31. Interessos i rendiments assimilats

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats per l'Entitat en els exercicis 2008 i 2007:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Dipòsits en bancs centrals	1.094	1.059
Dipòsits en entitats de crèdit	796	1.646
Crèdits a la clientela	131.182	109.960
Valors representatius de deute	5.717	7.155
Actius dubtosos	2.817	1.221
Altres rendiments	81	24
	141.687	121.065

Així mateix, a continuació es presenta un desgloss dels imports registrats en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	-	-
Altres actius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	74	64
Actius financers disponibles per a la venda	3.462	4.730
Cartera a venciment	2.181	2.361
Inversió creditícia	135.889	113.886
Altres rendiments	81	24
	141.687	121.065

32. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Banc d'Espanya	893	61
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.421	1.364
Dipòsits de la clientela	86.162	73.040
Passius subordinats	4.397	2.876
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	5.006	1.870
Cost per interessos dels fons de pensions	277	212
Altres interessos	81	88
	98.237	79.511

Així mateix, a continuació es presenta un desgloss dels imports registrats en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Passius financers a cost amortitzat	92.873	77.341
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	5.006	1.870
Fons de pensions	277	212
Altres costos	81	88
	98.237	79.511

33. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol del comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 per carteres i per naturalesa dels instruments financers és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Instruments de capital classificats com:		
Cartera de negociació	15	26
Actius financers disponibles per a la venda	539	484
	554	510

34. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritzades en els exercicis 2008 i 2007 classificades tot atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis citats en què s'han comptabilitzat:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Interessos i rendiments assimilats		
Comissions d'obertura i estudi	2.150	2.079
	2.150	2.079
Comissions percebudes		
Comissions per riscos contingents	362	426
Comissions per compromisos contingents	346	322
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	5.485	5.406
Comissions per serveis de valors	369	494
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	14	10
Comissions de comercialització	2.267	2.451
Altres	1.910	1.834
	10.753	10.943
Altres productes d'explotació		
Comissions d'obertura (vegeu Nota 38)	975	1.411
	975	1.411

35. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2008 i 2007 classificades tot atenent els principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis citats en què s'han comptabilitzat:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Comissions pagades -		
Comissions cedides altres ent. i corresponsals	408	351
Comissions pagades per operacions amb valors	26	38
Altres comissions	151	99
	585	488

36. Resultat d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2008 i 2007, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Cartera de negociació	(8)	(496)
Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	(400)	124
Actius financers disponibles per la venda	1.394	3.072
Inversions creditícies	-	24
Altres resultats amb operacions financeres - microcobertures	335	21
	1.321	2.745

Així mateix, el desglossament d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2008 i 2007, tot atenent a la naturalesa dels instruments financers que els originen, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Derivats de cobertura	335	146
Derivats de negociació	3	(423)
Accions cotitzades	1.417	3.120
Obligacions i bons	(434)	(98)
	1.321	2.745

37. Diferències de canvi

El desglossament del saldo d'aquest capítol del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

Resultats Nets en la:	Milers d'Euros	
	2008	2007
Conversió a la moneda funcional de les partides monetàries en moneda estrangera (Nota 2.4)	15	13

Aquests imports corresponen, principalment, a la operativa al comptat i a termini en divises.

38. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Ingressos de les inversions immobiliàries	128	116
Comissions compensadores de cost (vegeu Nota 34)	975	1.411
Altres productes no recurrents	423	428
	1.526	1.955

39. Despeses de personal

El desglossament del capítol "Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Sous i salaris	17.904	18.064
Seguretat Social	4.262	4.143
Dotacions a plans de prestació definida	115	223
Dotacions a plans d'aportació definida	631	608
Despeses de formació	222	140
Altres despeses de personal	1.786	1.683
	24.920	24.861

El nombre mig d'empleats de l'Entitat, distribuït per categories professionals i sexe, a 31 de desembre de 2008 i 2007 és el següent:

	Número de Persones	
	2008	2007
Alta direcció	7	7
Directius i tècnics	139	141
Altres personal administratiu i comercial	336	335
Personal auxiliar	10	7
	492	490
Homes	303	309
Dones	189	181
	492	490

A continuació, es presenta un desglossament per conceptes dels imports registrats en els epígrafs "Provisions — Provisions per pensions i obligacions similars" i "Contractes d'assegurances vinculats a pensions" dels balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Provisions - Provisions per pensions i obligacions similars		
Compromisos post-ocupació	6.516	6.500
Compromisos per jubilacions	2.368	1.822
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		
Compromisos post-ocupació	1.180	1.053

39. 1. Compromisos post-ocupació

A continuació es detallen els diferents compromisos post-ocupació tant de prestació definida com d'aportació definida assumits per l'Entitat:

Plans d'aportació definida

L'Entitat té assumit amb els seus empleats, en funció del Conveni subscrit amb els representants sindicals dels seus empleats, el compromís de realitzar una aportació consistent en un 4,5% sobre el salari pensionable dels seus empleats (calculat en funció de la categoria professional i de l'edat de l'empleat), al fons de pensions extern Empleats Caixa de Manlleu Fons de Pensions gestionat per l'entitat CNP Vida, S.A.

Les aportacions realitzades per l'Entitat durant l'exercici 2008 al fons de pensions extern han ascendit a 631 milers d'euros (608 milers d'euros a l'exercici 2007), que es troben comptabilitzats a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys d'aquests exercicis.

Plans de prestació definida

A 31 de desembre de 2008 i 2007, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions post-ocupació per la Caixa atenent a la forma en la que aquests compromisos es trobaven coberts i atenent als epígrafs del balanç de situació a aquestes dates en els que, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats, es mostren a continuació:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Prestació definida per compromisos amb el personal passiu	5.336	5.447
Compromisos en concepte de jubilacions parcials	2.368	1.822
Altres compromisos	1.180	1.053
	8.884	8.322

Els compromisos causats pel personal passiu a corresponen al pagament d'una renda perpètua, revisable segons el conveni col·lectiu fins el moment de la seva defunció, així com a diversos compromisos assumits amb les viudes i els orfes de aquests empleats en el cas de produir-se la defunció.

El valor actual dels compromisos ha estat determinat per actuaris qualificats, els que han aplicat per quantificar-los hipòtesis actuàries esbiaixades i compatibles entre si. Concretament, les hipòtesis actuàries més significatives que s'han considerat en els seus càlculs han sigut:

Hipòtesis Actuàries	Exercici 2008	Exercici 2007
Taules de mortalitat	PERM/F – 2000P	PERM/F – 2000P
Taxa anual de revisió de pensions	2 %	2,5 %
Taxa nominal d'actualització	4 %	4 %

Així mateix, seguidament es resumeixen els moviments que han afectat a l'exercici 2008 als imports registrats en el balanç en relació amb els compromisos post-ocupació assumits amb els treballadors actuals i anteriors de l'Entitat:

	Milers d'Euros
	2008
Saldos a l'inici de l'exercici	8.322
Cost per interessos	213
Dotacions amb càrrec a despeses de personal	1.206
Utilitzacions per pagaments	857
	8.884

39. 2. Retribucions en espècie

D'acord amb l'article 44, apartat c de la Llei de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, tenen la consideració de rendiments en espècie, els préstecs amb tipus d'interès inferiors al legal del diner i el seu valor serà la diferència entre l'interès pagat i l'interès legal del diner vigent en el període.

A l'Entitat, que el seu Conveni d'Aplicació és el de les Caixes d'Estalvi existeix a més el "Pacte d'operacions financeres pels empleats" firmat entre la Representació dels treballadors i la Direcció de l'empresa en data 29/12/97 i revisat el 20/01/99.

L'apartat 1 d'aquest Pacte, fa referència al Préstec per adquisició de l'Habitatge Habitual i per fixar el tipus d'interès aplicable, fa referència a l'Article 62 apartat 3 del Conveni Col·lectiu de les Caixes d'Estalvi:

"Es formalitzarà a tipus d'interès variable, i el tipus d'interès romandrà fix durant cada semestre natural. Serà del 70% del EURIBOR, o índex que el substitueixi..."

Tenint en compte que l'interès legal del diner per l'any 2008 ha estat del 5,5%, l'import total que correspon a la base de les retribucions en espècie per l'exercici 2008 és de 454 milers d'euros (311 milers d'euros en l'exercici 2007).

40. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Immobles i instal·lacions	1.972	1.859
Lloguers	447	416
Tecnologia i sistemes	3.253	3.353
Comunicacions	1.002	1.097
Publicitat	663	551
Despeses judicials i lletrats	201	166
Informes tècnics	706	265
Serveis de vigilància i trasllats de fons	482	485
Primes d'assegurances i autoassegurances	79	78
Per òrgans de govern i control	188	161
Despeses de representació i desplaçament personal	348	361
Quotes associacions	87	116
Serveis administratius subcontractats	139	183
Contribucions i impostos	562	516
Altres despeses	1.088	1.009
	11.217	10.616

Inclòs al saldo d'"Altres despeses generals d'administració" es recullen els honoraris satisfets per l'Entitat a l'auditor per serveis d'auditoria per import de 70 milers d'euros.

No s'han meritat per l'auditor ni per entitats vinculades a l'auditor honoraris relatius a altres treballs de revisió i verificació comptable diferents dels contemplats en l'article 2 del Reglament d'Auditoria de Comptes ni per assessorament fiscal.

41. Altres càrregues d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2008	2007
Contribució al fons de garantia de dipòsits	525	467
Despeses de les inversions immobiliàries	30	61
Altres conceptes	592	298
	1.147	826

42. Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius financers no classificats com no corrents en venda

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2008 i 2007 és el següent:

	Milers d'Euros			
	2008		2007	
	Guany	Pèrdua	Guany	Pèrdua
Resultat en la baixa d'actiu material	-	(136)	-	(10)
Resultat en la baixa d'altres conceptes	2			
	2	(136)	-	(10)

43. Parts vinculades

A continuació, es presenten els saldos registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2008 i 2007 que tenen l'origen en operacions amb parts vinculades:

	Milers d'Euros				Milers d'Euros			
	2008				2007			
	Entitats consolidables	Entitats no consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades	Entitats consolidables	Entitats no consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades
ACTIU								
Préstecs i crèdits	10.119	156	53.153	2.909	12.568	196	5.418	2.835
Participacions	13.155	-	-	-	3.155	-	-	-
PASSIU								
Dipòsits	347	944	4.023	5.760	286	706	5.597	4.731
Passius subordinats	18.000	-	-	-	18.000	-	-	-

Així mateix, les obligacions acumulades meritades en concepte de compromisos de post-ocupació de prestació definida dels actuals i antics membres del personal d'alta direcció ascendeixen 1.180 milers d'euros (1.053 milers d'euros en l'exercici 2007).

A continuació, es presenten els saldos registrats en els comptes de pèrdues i guanys de l'exercici 2008 i 2007 que tenen l'origen en operacions amb parts vinculades

	Milers d'Euros				Milers d'Euros			
	2008				2007			
	Entitats consolidables	Entitats no consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades	Entitats consolidables	Entitats no consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades
INGRESSOS								
Préstecs i crèdits	586	7	2.443	164	450	21	217	112
DESPESES								
Dipòsits	-	-	64	179	2	2	109	115
Passius subordinats	935	-	-	-	799	-	-	-

44. Servei d'atenció al client

El Consell d'Administració de l'Entitat, en la reunió celebrada el 20 de juliol de 2004, va aprovar la creació de l'Àrea de Servei d'Atenció al Client. En la mateixa sessió, el Consell de l'Entitat va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fos únic per tot el Grup, junta amb el Reglament que ha d'ajustar el funcionament d'aquest servei.

Amb aquest acord, l'Entitat va finalitzar la seva adaptació a la Llei 44/2002 de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, al Real Decreto 303/2004 de febrer que aprova el Reglamento dels Comissionats per la Defensa del Client de Serveis Financers i l'Ordre ECO/734/2004, de 11 de març sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i Defensor del Client de les Entitats Financeres.

Durant l'exercici 2008, les principals dades relatives a reclamacions de clients relatius a l'Entitat han estat les següents:

	Reclamacions rebudes	Reclamacions resoltes	Imports indemnitzats en euros
Servei d'atenció al client	17	17	323
Defensor del client	2	2	-
Servei reclamació Banc Espanya	1	1	-
Servei atenció personalitzada	187	187	-
	207	207	323

Durant l'exercici 2007 les reclamacions rebudes van ser 282 de les quals es van resoldre 279 que van suposar un import indemnitzat de 1.642 euros.

La tipologia de les reclamacions presentades a l'exercici 2008 ha estat el següent:

Tipologia de les reclamacions	Número	Import en euros
Interessos	2	-
Actiu	21	-
Passiu	8	-
Nomina	2	-
Comissions	6	-
Targetes/TPV	9	-
Caixer	21	-
Assegurances	15	223
Valors	14	-
Serv. Telemàtic/Internet	35	-
Tracte Oficina/Comercial	24	100
Informació/Gestió	12	-
Correu	6	-
Obra social	1	-
Blanqueig de Capital	2	-
Herències	3	-
Pagament loteria	7	-
Varis	19	-
	207	323

INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2008

Caixa Manlleu ha registrat un benefici net de 6 milions d'euros en l'exercici 2008, que suposa un descens del 35,22% respecte a l'exercici anterior, motivat bàsicament per l'absència de plus vâlues i per la realització de provisions.

El benefici recurrent, sense resultats extraordinaris augmentaria en un 2,78%.

Resulta rellevant l'aplicació de les indicacions del Banc d'Espanya orientades a reforçar la solvència tot dotant provisions voluntàries que han estat de 2 milions d'euros.

El **creixement del crèdit** ha estat del 0,99%, i assoleix la xifra de 2.278 milions d'euros, dels que el 82% corresponen a crèdit amb garantia real.

Els **recursos de clients** s'han situat en els 2.341 milions d'euros un 1,22% inferior a l'any anterior.

El **volum de negoci** s'ha reduït en un 1,06% i es situen en els 4.772 milions d'euros.

El **marge per interessos** s'ha situat en 43,4 milions d'euros el que representa un creixement del 4,56% superior a l'any anterior.

El **marge brut**, s'ha situat en 55,9 milions d'euros el que representa un -0,92% respecte al 2007.

La **ràtio de morositat** ha passat del 1'35% al 3'83%. Les dotacions a provisions ha estat de 8,3 milions d'euros, un augment del 87,36% respecte l'any 2007. amb la provisió extraordinària de 2 milions d'euros per la cobertura de riscos futurs.

La **liquidesa** es troba en una posició de forta estabilitat ja que a final de 2008 supera els 248 milions d'euro el 9,43% dels actius del grup. La dependència en mercats majoristes és molt reduïda, sense venciments de deute institucional fins al 2011.

La **distribució del benefici** que es proposarà a l'Assemblea General, serà del 25% a Obra Social, amb una aportació de 1,534 milions d'euros, i la resta a Reserves, per un import de 4,601 milions d'euros.

Amb aquesta aportació, els **recursos propis** es situen en els 197 milions d'euros. Amb això, el rati de solvència millora i és del 11,74%, un 48% superior al nivell mínim exigit, enfront del 10'22% de l'any anterior. Els recursos propis de màxima categoria (Core Capital) 6,02%, i el Tier 1 es situa en el 7,39% .

La **plantilla** de Caixa Manlleu ha assolit la xifra de 492 empleats, en front els 490 de l'any anterior. No obstant durant aquest 2008 s'han incorporat 11 empleats nous, 9 dones i 2 homes, per a cobrir les baixes de les jubilacions parcials. Per a cobrir les necessitat de llocs de responsabilitat, Caixa Manlleu ha continuat apostant, com sempre, per la promoció interna, com a forma de cohesió de la seva cultura corporativa i de motivació de la plantilla.

Caixa Manlleu va iniciar, l'any 2003, l'aplicació d'un **acord de jubilacions parcials**, en aplicació del Decret 1131/2002, el qual finalitza el 2009, i s'hi han adherit 46 empleats en el període 2003-2008, del que 13 corresponen a l'exercici 2008. Així

mateix, durant el 2008 s'ha continuat aplicant l'acord de **conciliació de la vida laboral i familiar**, amb mesures que afavoreixin una major compatibilitat entre l'activitat professional i la vida personal i familiar dels empleats i les empleades de l'Entitat.

Pel que fa a la **xarxa d'oficines**, s'ha reduït la previsió global del Pla d'Expansió en la forma prevista en el Pla Estratègic 2008 - 2011. Aquest 2008 s'han obert tres oficines, dues a Girona i una a Madrid. També s'ha tancat una oficina de Barcelona carrer Cantàbria.

El passat exercici es va iniciar el desenvolupament del **Pla estratègic 2008-2011**, el qual es centra en quatre línies. 1) La millora de la gestió, basada en el desenvolupament i implantació d'una eina comercial (CRM). 2) La millora de l'estructura comercial i la redefinició de l'estructura funcional. 3) La potenciació de l'estratègia comercial en els segments definits en el pla, la potenciació de la banca personal, i la intensificació del negoci assegurador en combinació amb els productes tradicionals. 4) La gestió proactiva dels impagats amb l'adequació de recursos i procediments a la nova situació.

El Pla d'Obra Social de Caixa Manlleu, desenvolupat directament i a través de la seva Fundació, ha potenciat les activitats i projectes propis o que es realitzen conjuntament amb altres entitats del territori.

En l'Àrea **Assistencial** destaquem, entre d'altres, la 5a Convocatòria d'Ajuts de Projectes per a Centres d'Inserció Social, l'activitat "Nadal a residències", que ha programat 28 concerts a 24 centres (hospitals, residències de gent gran i centres de dia). Pel que fa a l'Àrea **Sanitària** hem contribuït a l'adquisició de dos vehicles adaptats, un per a l'Hospital de la Santa Creu de Vic, i l'altre per a l'ADFO (Associació de Disminuïts físics d'Osona). Pel que fa a l'Àrea de **Medi Ambient**, Quintanes Natura continua la seva activitat destinada a donar a conèixer i estudiar la flora i la fauna d'un territori de gran diversitat ecològica.

Pel que fa a l'Àrea **Educativa** continua la nostra col·laboració amb la Universitat de Vic, entre d'altres projectes, atorgant a estudiants les beques de mobilitat i cooperació, i la tasca de formació que es realitza a través del Centre d'Estudis de la Fundació Mil·lenari, com a centre d'estudis d'adults, amb un nombre elevat de cursos i projectes d'inserció laboral, reciclatge i formació continuada. Destaquem la tasca de l'Escola Familiar Agrària de Quintanes, de l'Obra Social de Caixa Manlleu, de reconegut prestigi en la formació en agroramaderia forestal i jardineria. Com a projecte innovador, Aula Robòtica adreçada a les escoles i que desenvolupa en els alumnes habilitats per a les noves tecnologies i els vol incentivar una vocació cap a la ciència i la tecnologia. Més de 4.000 alumnes de prop de 40 centres han realitzat l'activitat.

Pel que fa a l'Àrea **Cultural**, a banda de moltes altres activitats, en destaquem dues que estan entre l'àmbit artístic i l'àmbit assistencial: *Missatges al vent*, un espectacle de titelles destinat a les escoles i que mostra què es pot trobar una persona amb discapacitat i com tractar-la, i la iniciativa *Parelles Artístiques*, que reuneix obra d'artistes professionals que treballen conjuntament amb usuaris d'un centre de salut mental. Es tracta de la segona edició i l'exposició que reuneix les obres itineràries per diversos municipis. Cal destacar el Festival Caixa Manlleu que en el marc del Premi de Teatre, que és un referent a nivell nacional, organitza més d'una trentena d'actes. La nostra col·laboració amb la Casa Museu Verdaguer per a les seves activitats també ha estat important.

En relació a l'Obra Social, l'any 2008 s'ha tancat l'exercici amb una despesa total de 2'504 milions d'euros. El pressupost previst per a l'any 2009 és de 2'076 milions d'euros.

INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

CAIXES D'ESTALVIS

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISOR

EJERCICIO 2008

C.I.F. G-08169849

Denominació social

CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU

**PLAÇA FRA BERNADÍ,24-25
MANLLEU
BARCELONA
08560
ESPAÑA**

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

Per a una millor comprensió del model i posterior elaboració del mateix, és necessari llegir les instruccions que per a la seva complimentació figuren al final del present informe.

A ESTRUCTURA I FUNCIONAMENT DELS ÒRGANS DE GOVERN

A.1. ASSEMBLEA GENERAL

A.1.1. Identifiqui als membres de l'Assemblea General i indiqui el grup al que pertanyen cadascun dels consellers generals:

Veure Addenda

A.1.2. Detalli la composició de l'Assemblea General en funció del grup al que pertanyen:

Grup al que pertanyen	Nombre de conseller generals	% sobre el total
CORPORACIONS MUNICIPALS	12	20,000
IMPOSITORS	24	40,000
PERSONES O ENTITATS FUNDADORES	0	0,000
EMPLEATS	6	10,000
ENTITATS	18	30,000
Total	60	100,000

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

L'Assemblea General és l'Òrgan suprem de govern i decisió de la Caixa. Els seus membres tenen la denominació de Consellers Generals, vetllen per la integritat del patrimoni, la salvaguarda dels interessos dels dipositants i la consecució dels fins d'utilitat pública de l'Entitat i fixen les normes directrius de la seva actuació.

A més de les facultats generals de govern, corresponen especialment a l'Assemblea General les funcions següents:

- a) Nomenar i revocar els vocals del Consell d'Administració.
- b) Nomenar i revocar els membres de la Comissió de Control.
- c) Apreciar les causes de separació i de revocació dels membres dels Òrgans de Govern abans del compliment del seu mandat.
- d) Aprovar i modificar els Estatuts i els Reglaments de procediment regulador del sistema de designacions dels Òrgans de Govern.
- e) Acordar la liquidació i la dissolució de la Caixa o autoritzar-ne la fusió amb d'altres Entitats.

f) Confirmar el nomenament i el cessament del Director General a proposta del Consell d'Administració.

g) Definir les línies generals del pla d'actuació anual de la Caixa, a les quals s'han de sotmetre els altres Òrgans de Govern.

h) Aprovar la gestió del Consell d'Administració, la memòria, balanç anual i el compte de resultats, i aplicar aquests resultats als fins propis de la Caixa.

i) Aprovar la gestió de l'obra social, els corresponents pressupostos anuals i la seva liquidació.

j) Tractar qualssevol altres assumptes que sotmetin a la seva consideració els Òrgans facultats a aquest efecte.

A.1.4. Indiqui si existeix reglament de l'Assemblea General. En cas afirmatiu, realitzi una descripció del contingut del mateix:

sí ☐ NO ☒

Veure Addenda

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

I.- SISTEMA D'ELECCIÓ DELS CONSELLERS GENERALS

1.- Els Consellers Generals, qualsevol que sigui la representació que ostenten, son nomenats per un període de sis anys. Poden ser reelegits per al període immediat següent al primer mandat o per un altre posterior, si continuen complint els requisits establerts en els Estatuts, amb la limitació que el seu mandat total no podrà superar els dotze anys de manera continuada o interrompuda.

Complet el mandat de dotze anys, pot tornar a ser elegit amb el mateix límit i requisits legals quan no s'hagi exercit el càrrec durant vuit anys.

Tanmateix, el període d'exercici del càrrec de Conseller General s'entendrà perllongat o reduït, en el seu cas, fins la celebració de l'Assemblea a la qual s'incorporin els nous Consellers Generals.

La renovació dels Òrgans de Govern es produirà dins el primer semestre natural de l'exercici que correspongui, en l'Assemblea General ordinària o en Assemblea General extraordinària celebrada a continuació de l'anterior.

La renovació dels Consellers Generals es fa per meitats, cada tres anys, respectant la proporcionalitat de les representacions que componen l'Assemblea, en la forma i condicions definides en el Reglament de Procediment.

En el cas de cessament o revocació d'un Vocal abans del final del seu mandat, serà substituït durant el període restant pel primer suplent disponible del seu grup. El substituït accedirà al càrrec automàticament i durant la resta del període que corresponia a la persona a la qual substitueix, sense perjudici de la seva possible reelecció. No es poden fer nomenaments provisionals.

Mentre no s'hagi complert el mandat pel que varen ser designats i llevat dels casos de cessament previstos en els Estatuts, el nomenament dels Consellers Generals és irrevocable.

REQUISITS PER A SER CONSELLER GENERAL

1.- Els Consellers Generals, sigui quina sigui la representació que ostentin, han de reunir els requisits següents:

- a). Ser persona física, amb residència habitual a la zona d'activitat de la Caixa.
- b). Ser major d'edat i no estar legalment incapacitat.
- c). Reunir els requisits d'honorabilitat comercial i professional que estableixi la legislació vigent. En qualsevol cas, s'entendrà que concorre honorabilitat comercial i professional en aquelles persones que hagin vingut observant una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils i d'altres que regulen l'activitat econòmica i la vida dels negocis, així com les bones pràctiques comercials i financeres.
- d). Estar al corrent en el compliment de les obligacions que hagués contret amb la Caixa, per ell mateix o en representació d'altres persones o Entitats.
- e). No estar afectat per les incompatibilitats que es detallen més endavant.

2.- A més dels requisits anteriors, per ser elegit compromissari o Conseller General en representació dels impositors, es requereix tenir la condició de dipositant de la Caixa amb dos anys d'antiguitat i que hagin mantingut, en comptes de l'Entitat, en l'exercici precedent a l'elecció, un saldo mitjà no inferior a 600 euros. Aquest saldo serà actualitzat en el futur en la forma establerta en el Reglament i normativa vigent, fins a una xifra no superior a la variació de l'índex de preus al consum des de 31 de desembre de 2007.

INCOMPATIBILITATS DELS CONSELLERS GENERALS

No poden exercir el càrrec de Conseller General ni actuar com a compromissaris:

- 1) Els concursats i els condemnats a penes que porten annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics.
- 2) Els qui, abans de la seva designació o durant l'exercici del càrrec de conseller, incorren en incompliment de les seves obligacions amb la Caixa amb motiu de préstecs o crèdits o per no haver pagat, a la mateixa Caixa, deutes de qualsevol mena.
- 3) Els administradors i els membres d'òrgans de govern de més de tres societats mercantils o cooperatives. A aquests efectes, computaran els càrrecs que s'ocupin en qualsevol societat amb activitat mercantil llevat dels supòsits següents:
 - a) Els que s'ocupin, sigui o no en nom propi, per designació o a proposta directa o indirecta de la caixa de la qual el subjecte sigui alt càrrec o conseller general, i s'exerceixin en interès de la referida caixa.

- b) Els que s'ocupin com a mitjà de realització exclusiva de la pròpia activitat comercial o professional del subjecte.
- c) Els que s'ocupin en societats que no exerceixin habitualment activitat mercantil independent i pertanyin a un grup familiar integrat per l'interessat, el seu cònjuge, ascendents o descendents.
- d) Els que s'ocupin en societats dependents d'altres societats incloses en el còmput d'acord amb les previsions d'aquest article.

En qualsevol cas, les persones membres del Consell d'Administració d'una caixa d'estalvis no poden participar en l'administració de més de vuit societats mercantils o cooperatives, computin o no en el límit màxim establert a la lletra c) de l'apartat 1 de l'article 19 del Text refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya.

- 4) Les persones que siguin presidents, membres d'òrgans de govern, persones administradores, directores, gerents, assessores i empleades d'altres establiments o institucions de crèdit de qualsevol classe, condició o categoria o d'empreses dependents d'aquests o de la mateixa Caixa, llevat que ocupin aquests càrrecs en interès d'aquesta, i de corporacions o entitats que promocionen, sostenen o garanteixen institucions o establiments de crèdit.
- 5) Els funcionaris al servei de l'Administració amb funcions que es relacionen directament amb les activitats pròpies de les caixes d'estalvis.
- 6) Els càrrecs públics de designació política de les Administracions públiques.
- 7) Els qui haguessin exercit durant més de 20 anys els càrrecs de membre del Consell d'Administració o de Director General, en la caixa o en una altra en què es doni en relació a aquesta, les circumstàncies de fusió o absorció. A aquests efectes, s'acumularà el temps d'exercici en ambdós tipus de càrrec encara que no s'haguessin exercit continuadament.

II. SISTEMA DE NOMENAMENTS DELS CONSELLERS GENERALS.

REPRESENTANTS DELS IMPOSITORS

- 1.- La distribució de places de Consellers en representació del grup d'impositors entre els territoris de les diferents comunitats autònomes on la Caixa tingui establertes oficines i la composició de cada una, es fa de forma proporcional a la xifra de dipòsits domiciliats a cada comunitat.

Dintre de cada comunitat autònoma, les persones impositores es distribueixen en tantes circumscripcions com places de Consellers Generals pertorquin d'aquest grup, sense que cap circumscripció excedeixi en nombre de persones impositores al triple del nombre mitjà de persones impositores de les circumscripcions de la comunitat.

A Catalunya, es prendran com a circumscripcions, les comarques, grup de comarques, municipis, grup de municipis, districtes municipals o subdivisions d'un municipi, atenent a criteris d'àmplia distribució geogràfica i respectant el grau de presència de la Caixa.

Fora de Catalunya, les circumscripcions s'han d'adoptar en la forma que sigui més adient amb la implantació de la Caixa.

No obstant, atenent a l'origen de la Caixa a la comarca d'Osona i l'arrelament tradicional en la mateixa on radica la seva seu central, per acord del Consell d'Administració abans de l'inici de cada procés electoral, es determinarà si en aquest procés es reserva a aquesta comarca un nombre de representants que no pot excedir del 40 per cent del nombre que correspongui al territori de Catalunya o, per contra, s'apliquen els criteris generals de distribució previstos en aquests Estatuts i en el Reglament.

Als efectes de la designació de consellers en representació del grup d'impositors, es distribueix el territori on actua la Caixa en 24 circumscripcions .

Per cada circumscripció s'elegeix un Conseller General, mitjançant 50 compromissaris designats per sorteig, entre els impositors que compleixin les condicions per a ser-ho. També es designarà un Conseller suplent. El sorteig es farà en presència de dos representants designats per la Comissió de Control, els quals signen l'acta.

- 2.- Els impositors que tenen més d'un compte obert, en la mateixa o diferents oficines, només poden ser sortejats una vegada per aquella circumscripció en la qual tinguin la seva residència habitual declarada.
- 3.- Els anuncis dels sorteigs i dels seus resultats, les llistes del qual els impositors poden consultar en els taulers d'aviso de les oficines, es publicaran en un dels periòdics de major circulació de Catalunya, com a mínim, sense perjudici de la comunicació personal als compromissaris designats.
- 4.- Les reclamacions per raó dels processos de designació dels Consellers Generals representants dels impositors, es presentaran davant la Comissió de Control en un període de deu dies, en la forma que regula el Reglament de Procediment.

REPRESENTANTS DE LES ENTITATS.

L'Assemblea General, a proposta del Consell d'Administració, establirà la llista de les entitats que, pel grup de les fundacions, associacions o entitats de caràcter cultural, científic, benèfic, cívic, econòmic o professional, hagin d'anomenar Consellers Generals, segons el que disposa l'article 11è. d'aquests Estatuts i el nombre assignat a cada una, que en cap cas serà superior al 20 % del total de Consellers d'aquest grup.

Aquestes entitats nomenaran, de conformitat amb les normes que els són pròpies, la persona o persones que actuaran com a Consellers Generals en la seva representació i un suplent per a cada titular, i comunicaran a la Caixa la seva decisió.

Les entitats designades per acord de l'Assemblea General per a nomenar els consellers generals per aquest grup de representació són les següents:

1. ASSOCIACIÓ DE SANT TOMAS – PRO-PERSONES AMB RETARD MENTAL D'OSONA (PARMO)
2. CREU ROJA ESPANYOLA - ASSEMBLEA LOCAL DE VIC.
3. ASSOCIACIÓ ESCOLA FAMILIAR AGRÀRIA I CENTRE DE PROMOCIÓ RURAL QUINTANES.
4. CAMBRA OFICIAL DE COMERÇ INDÚSTRIA I NAVEGACIÓ DE BARCELONA
5. CARITAS DIOCESANA DE VIC
6. ASSOCIACIÓ "EL CENTRE DE SANT QUIRZE DE BESORA"
7. IL·LUSTRE COL·LEGI D'ADVOCATS DE VIC

8. FUNDACIÓ UNIVERSITÀRIA BALMES, FUNDACIÓ PRIVADA.
9. FUNDACIÓ PRIVADA HOSPITAL DE SANT JAUME DE MANLLEU.
10. ASSOCIACIÓ "PATRONAT D'ESTUDIS OSONENCS"
11. ASSOCIACIÓ "PATRONAT DE FORMACIÓ PROFESSIONAL DE MANLLEU"
12. FUNDACIÓ PRIVADA CASA CARITAT DE VIC.
13. FUNDACIÓ PRIVADA HOSPITAL-ASIL DE GRANOLLERS
14. FUNDACIÓ PRIVADA VALLÈS ORIENTAL PER A DISMINUÏTS PSÍQUICS
15. COL·LEGI OFICIAL DE METGES DE BARCELONA–JUNTA COMARCAL D'OSONA
16. OMNIUM CULTURAL-DELEGACIÓ COMARCA D'OSONA
17. COL·LEGI D'ARQUITECTES DE CATALUNYA – DELEGACIÓ D'OSONA
18. AULA D'EXTENSIÓ UNIVERSITARIA GENT GRAN D'OSONA

REPRESENTANTS DE LES CORPORACIONS LOCALS

El nombre de Consellers Generals en representació de les corporacions locals es distribueix proporcionalment entre les comunitats autònomes on la Caixa hi tingui establertes oficines, de forma proporcional a la xifra de dipòsits domiciliats a cada comunitat, en la forma que determina el Reglament de Procediment.

Els Consellers Generals en representació de les corporacions locals a Catalunya es distribuïran de la manera següent:

- 1) El 35 per cent d'aquest grup seran designats pels consells comarcals i, si el nombre de consellers no fos suficient perquè totes les comarques d'implantació de la Caixa siguin representades, la designació serà per torn rotatori, tal com es preveu en l'annex nº 1 dels Estatuts. Tanmateix, correspon un representant de la Comarca d'Osona, on la Caixa té la seva seu.
- 2) La resta de consellers d'aquest grup seran designats entre ajuntaments en funció del grau de presència d'oficines de la Caixa a cada població, tal com es regula en el Reglament, i per sorteig si aplicant aquest criteri no es cobrissin totes les places de consellers. Tanmateix, correspon un representant al municipi de Manlleu on la Caixa té la seva seu.
En eventuais supòsits que el total distribuït resultés ser superior al total de nombre de Consellers, en representació d'ajuntaments, es resoldrà a favor dels ajuntaments que tinguin major nombre d'oficines i, en cas d'igual presència, les que tinguin en el seu àmbit un major nombre d'impositors.

No obstant els anteriors criteris de distribució, atenent a l'origen de la Caixa a la comarca d'Osona i l'arrelament tradicional en la mateixa on radica la seva seu central, per acord del Consell d'Administració, abans de l'inici de cada procés electoral, es determinarà si en aquest procés es reserva a aquesta comarca un nombre de representants que no pot excedir del 40 per cent del nombre que correspongui al territori de Catalunya o, per contra, s'apliquen els criteris generals de distribució. En el supòsit d'acordar-se la reserva, la determinació dels ens locals que han de designar consellers generals en aquest àmbit comarcal es regirà, de forma separada, pels mateixos criteris establerts en els anteriors apartats 1) i 2).

Els Consellers Generals representants de les Corporacions locals i un suplent per a cada titular són designats directament pel Ple de les pròpies Corporacions. El nomenament es comunicarà a la Caixa per certificació del Secretari.

Cap corporació no pot designar més del vint per cent dels Consellers Generals en representació de les corporacions locals.

REPRESENTANTS DELS EMPLEATS

Per a la designació dels Consellers Generals representants del personal es distribueix el cens del personal fix per categories laborals en els tres grups següents:

Grup A/ empleats amb nivells retributius I a V del Grup Professional 1

Grup B/ empleats amb nivells retributius VI a X del Grup Professional 1

Grup C/empleats amb nivells retributius XI a XIII del Grup Professional 1 i empleats del Grup Professional 2.

L'elecció es porta a terme pel sistema de llista oberta. Els candidats han de ser empleats fixes.

Els empleats de la Caixa només poden accedir a l'Assemblea General pel grup de representació del personal.

III. SISTEMA ACCEPTACIÓ DELS CONSELLERS GENERALS.

GRUP IMPOSITORS

Els compromissaris proclamats Consellers Generals en cada una de les reunions de compromissaris celebrades, acceptarà el càrrec en la pròpia reunió, i es farà constar en l'acta corresponent, o dins els 5 dies següents a la seva celebració. Dins el termini màxim dels 10 dies següents a la darrera de les reunions de compromissaris, el Director General de l'entitat, verificarà que cada electe que accepti el càrrec compleix les condicions d'elegibilitat establertes per als representants dels impositors i informarà al Consell d'Administració, al qual correspon resoldre les incidències que es produeixin, i aprovar la verificació efectuada.

En cas de no reunir aquests requisits, seria proclamat Conseller General el seu suplent i, si aquest suplent tampoc reuneix els requisits, serà necessari procedir a una nova reunió de compromissaris per a la circumscripció en la que es doni aquesta circumstància.

GRUP ENTITATS

Les notificacions a la Caixa, per part de les Entitats, de la designació dels seus representants, s'efectuarà a través de certificació literal dels acords presos amb aquest motiu i una carta d'acceptació del designat, en la que consti i declari que compleix els requisits estatutaris necessaris per a ser Conseller General de la Caixa i que no es troba afectat per cap tipus d'incompatibilitat o limitació per a l'exercici del càrrec.

GRUP CORPORACIONS.

Les notificacions a la Caixa, per part de les Corporacions, de la designació dels seus representants, s'efectuarà mitjançant una certificació literal dels acords adoptats a aquest efecte i una carta d'acceptació del designat, en que consti i declari que

compleix els requisits estatutaris necessaris per a ser Conseller General de la Caixa i que no es troba afectat per cap tipus d'incompatibilitat o limitació per a l'exercici del càrrec.

GRUP EMPLEATS.

Efectuada la votació, la Mesa Electoral proclamarà Consellers Generals per cada una de les places a cobrir dels grups d'empleats, a aquells que hagin obtingut major nombre de vots, i proclamarà suplents als que els segueixin en ordre de votació, en un nombre igual al de Consellers Generals.

La Mesa Electoral aixecarà l'acta corresponent, que traslladarà a la Comissió Electoral i al Consell d'Administració.

IV. SISTEMA DE REVOCACIÓ DELS CONSELLERS.

Els Consellers Generals cessen en l'exercici dels seus càrrecs en els següents supòsits:

- a) Per compliment del termini pel que van ser designats.
- b) Per renúncia.
- c) Per defunció o per incapacitat legal.
- d) Per la pèrdua de qualsevol dels requisits que condicionen la seva elegibilitat.
- e) Per incórrer en alguna de les incompatibilitats específiques regulades en la normativa aplicable als Òrgans de Govern i en els Estatuts.
- f) Per acord de separació adoptat amb causa justa i per majoria absoluta de l'Assemblea General.

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

L'Assemblea General precisa, per a la seva vàlida constitució, l'assistència de la majoria dels seus membres en primera convocatòria; la constitució en segona convocatòria és vàlida qualsevol que sigui el nombre d'assistents.

Per al debat i adopció d'acords sobre les matèries a que es refereixen els apartats c), d), e) i f) de l'article 10 dels Estatuts (Veure A.1.3.), es precisa l'assistència, de les dues terceres parts en primera convocatòria i, en segona de la majoria dels membres de l'Assemblea.

Presideix l'Assemblea General el President de la Caixa o, en el seu cas, un dels vice-presidents, pel seu ordre, i en la seva absència, el vocal de més edat del Consell d'Administració. Actua de Secretari el que ho és del Consell d'Administració. Són funcions del President obrir i tancar la sessió, declarar la seva vàlida constitució, dirigir el debat, resoldre les qüestions d'ordre i proclamar el resultat de les votacions.

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

Els acords de l'Assemblea General s'adopten per majoria simple de vots dels concurrents. Pel debat i adopció d'acords sobre les matèries a que es refereixen els apartats c), d), e) i f) de l'article 10, dels Estatuts (Veure A.1.3.) es precisa el vot favorable de la majoria absoluta dels seus membres.

Cada Conseller General té dret a un vot, que no pot delegar. Qui presideixi la reunió té vot de qualitat. Els acords vàlidament adoptats obliguen a tots els Consellers Generals, inclosos els dissidents i absents.

Els acords adoptats es fan constar en acta, que pot ser aprovada, al termini de la reunió, per la pròpia Assemblea o pel President i el Secretari i dos interventors designats per la mateixa Assemblea, en un termini màxim de quinze dies. Les actes tenen força executiva a partir del dia de la seva aprovació.

A.1.8. Expliqui les regles relatives a la convocatòria de les reunions de l'Assemblea General i especifiqui els supòsits en els que els consellers generals podran sol·licitar la convocatòria de l'Assemblea General.

REUNIONS ORDINÀRIES I EXTRAORDINÀRIES

Les reunions de l'Assemblea General poden ser ordinàries i extraordinàries.

Es celebrarà una reunió ordinària anual dins del primer semestre natural de cada exercici, amb la finalitat de sotmetre a aprovació la memòria, el balanç i el compte de resultats, i també el projecte d'aplicació dels excedents, el projecte de dotació de l'obra social i la renovació de càrrecs del Consell d'Administració i de la Comissió de Control en el seu cas.

L'Assemblea General ha de ser convocada pel Consell d'Administració amb una antelació mínima de quinze dies.

La convocatòria ha de comunicar-se als Consellers Generals, i ha d'expressar dia, lloc de la reunió i ordre del dia, i també dia i hora de la reunió en segona convocatòria, i ha de publicar-se, en un periòdic d'àmplia circulació en la zona d'actuació de la Caixa, en el "Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya" i en el Butlletí Oficial de l'Estat, amb 10 dies d'antelació, com a mínim.

CONVOCATÒRIA PER PART DELS CONSELLERS GENERALS

El Consell d'Administració pot convocar Assemblea General extraordinària sempre que ho consideri convenient als interessos socials. Ho ha de fer també a petició d'un terç dels membres de l'Assemblea, d'un terç dels membres del Consell d'Administració o per acord de la Comissió de Control. La petició ha d'expressar l'ordre del dia a que s'ha de limitar el contingut de l'Assemblea. La convocatòria s'ha de fer dins dels quinze dies a partir de la presentació de la petició.

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

Dades d'assistència

Data Assemblea General	% de presència física	% vot a distància	Total
28-04-2008	75,000	0,000	75
25-11-2008	76,660	0,000	77

A.1.10. Detalli la relació d'acords adoptats durant l'exercici en les Assemblees Generals.

ASSEMBLEA GENERAL ORDINÀRIA. 28 d'abril de 2008.

Lectura de l'Informe de la Comissió de Control i Comitè d'Auditoria.

Aprovació dels Comptes Anuals (Balanç Anual, Compte de Pèrdues i Guanyos i Memòria) i de l'Informe de Gestió, individuals i consolidats, de Caixa Manlleu, corresponents a l'any 2007. Proposta d'aplicació de l'excedent.

Aprovació de la gestió i liquidació del pressupost de l'Obra Social de l'any 2007 i del pressupost per a l'any 2008.

Aprovació de les Línies Generals del Pla d'Actuació de la Caixa per a l'exercici de 2008.

Autorització a favor del Consell d'Administració perquè pugui acordar l'emissió de qualsevol tipus de valors, de renda fixa o variable.

Designació d'auditors de comptes per a l'exercici de 2008.

Designació de dos Interventors per a l'aprovació de l'Acta de la sessió.

ASSEMBLEA GENERAL EXTRAORDINÀRIA. 25 de novembre de 2008.

Proposta de modificació dels Estatuts:

- Modificació dels articles 1, 5, 7, 11, 12, 13, 14, 17, 18, 19, 29, 36.4, 37.1, 37.3, 37.9 i 50.1, així com la incorporació d'una Disposició Addicional, de la Disposició Transitòria Tercera i de l'Annex nº 1, amb la finalitat d'adequar els estatuts al Decret 164/2008 de 26 d'agost, pel qual es regulen el sistema d'eleccions, el caràcter, la composició i el funcionament dels òrgans de govern de les caixes d'estalvis de Catalunya, substitució de determinades entitats d'aquest grup de representació i, si s'escau, demés articles concordants amb els modificats.
- Modificació de l'article 8 dels Estatuts en relació al sistema de dietes i retribucions.

- Supressió de Disposicions Transitòries Primera a Cinquena per haver perdut vigència i renumeració.
- Facultar al Consell d'Administració per harmonitzar i confeccionar i elevar a públic un text refós dels Estatuts, així com esmenar qualsevol error u omissió no substancial.

Proposta de modificació del Reglament del procediment regulador del sistema de designacions dels òrgans de govern:

- Modificació dels articles 1, 2, 3, 4, 6, 7, 8, 9, 11, 12 i de la Disposició Final Tercera, així com la incorporació d'una Disposició Addicional i d'una Disposició Transitòria, amb la finalitat d'adequar el Reglament al Decret 164/2008 de 26 d'agost i, si s'escau, demás articles concordants amb els modificats.
- Supressió de Disposicions Transitòries Primera a Cinquena per haver perdut vigència.
- Facultar al Consell d'Administració per harmonitzar i confeccionar i elevar a públic un text refós del Reglament, així com esmenar qualsevol error u omissió no substancial.

Designació de dos Interventors per a l'aprovació de l'Acta de la sessió.

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

En els quinze dies anteriors a la celebració de l'Assemblea General, els Consellers Generals tenen a la seva disposició per a poder examinar en el domicili de l'Entitat la documentació justificativa de la totalitat dels punts de l'Ordre del dia que inclou la memòria, balanç i compte de resultats, informe de gestió, rendició de comptes i pressupost de l'obra social, informe de la Comissió de Control i informe de les auditories realitzades, i així mateix l'Informe de Govern Corporatiu, el qual així mateix és accessible a través de la pàgina Web de l'entitat.

A més, amb una antelació de quinze dies a la celebració de l'Assemblea, es remet al domicili facilitat pels Srs. Consellers un exemplar de l'Informe Anual complert, que inclou els comptes anuals de Caixa Manlleu i del seu Grup, comprensives del Balanç de situació, compte de resultats i memòria, així com l'Informe de Gestió, la proposta de Línies Generals d'actuació per a l'exercici actual i en lo referent a l'Obra Social la liquidació del pressupost de l'exercici anterior i la proposta de pressupost de l'exercici actual.

I en el supòsit de modificació d'Estatuts o del Reglament del procediment regulador del sistema de designacions dels Òrgans de Govern, es posa a disposició dels Consellers la proposta de modificació i, així mateix, es remet al domicili dels mateixos una còpia de la redacció proposada.

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

El Consell d'Administració actua en el marc dels acords i de les línies generals d'actuació aprovades per l'Assemblea General i té competències per a l'execució dels esmentats acords.

La Comissió de Control té com a funció la de vetllar que la gestió del Consell d'Administració i de la Comissió Executiva i d'Obres Socials s'ajusten a les línies generals d'actuació aprovades per l'Assemblea General.

La Direcció General és responsable de la gestió ordinària i direcció de l'entitat subjecte als Estatuts i dels òrgans d'administració i, conseqüentment, dins de l'àmbit dels acords i directrius d'actuació establerts per l'Assemblea General.

A.1.13. Indiqui la direcció i forma d'accés al contingut de govern corporatiu en la seva pàgina web.

DIRECCIÓ WEB:
www.caixamanlleu.es
www.caixamanlleu.cat

S'accedeix a la informació de govern corporatiu a través de l'Apartat: "Informació per a l'Inversor" del que, entre altres informacions legals en el punt 4t s'accedeix a les següents informacions:

- 1.- Estatuts de l'entitat
- 2.- Reglament de procediment d'elecció de membres dels òrgans de govern.
- 3.- Reglament Intern de conducta en l'àmbit del Mercat de Valors
- 4.- Informe del Govern Corporatiu.
- 5.- Memòria anual que inclou els comptes anuals i l'informe de gestió de l'exercici anterior.
- 6.- Informes semestrals dels comptes resumits i de l'informe de gestió. Circular 1/2008 CNMV
7. Fets rellevants
8. Informació MIFID

A.2. Consell d'Administració

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

Nom	Càrrec en el Consell	Grup al que pertany
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	PRESIDENT	IMPOSITORS
PERE GIRBAU BOVER	VICEPRESIDENT 1º	IMPOSITORS
PERE OMS CASALS	VICEPRESIDENT 2º	ENTITATS
MIQUEL ALTIMIRAS BANCELLS	CONSELLER	ENTITATS
JACINT CODINA PUJOLS	CONSELLER	ENTITATS
RAFAEL LLEDO RODRIGUEZ	CONSELLER	ENTITATS
MIQUEL ANGEL MADRID SUBIRANA	CONSELLER	EMPLEATS
GIL ORRIOLS PUIG	CONSELLER	CORPORACIONS MUNICIPALS
MERCÉ PARACOLLS MOLAS	CONSELLER	IMPOSITORS

ANGEL SITJÀ GRATACÓS	CONSELLER	IMPOSITORS
FILO TIÓ PRATDESABA	CONSELLER	CORPORACIONS MUNICIPALS
ISABEL VALLS BASSA	CONSELLER	IMPOSITORS

Nombre total	12
---------------------	-----------

Detalli la composició del Consell d'Administració en funció del grup al que pertanyen:

Grup al que pertanyen	Nom de membres del Consell	% sobre el total
CORPORACIONS MUNICIPALS	2	16,667
IMPOSITORS	5	41,667
PERSONES O ENTITATS FUNDADORES	0	0,000
EMPLEATS	1	8,333
ENTITATS	4	33,333
Total	12	100,000

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

Nom	Data de baixa

Identifiqui, en el seu cas, als membres del Consell que no ostenten la condició de consellers generals:

Nom
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA
PERE GIRBAU BOVER

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

Funcions pròpies

FUNCIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ, SEGONS ESTATUTS DE LA INSTITUCIÓ.

El Consell d'Administració segons resulta dels Estatuts té encomanat el govern, gestió, administració i representació de la Caixa, i la gestió de l'Obra social amb plenitud de facultats i sense més limitacions que les reservades expressament a l'Assemblea.

Dins de les seves funcions de govern, gestió, administració i representació de la Caixa, i sense perjudici de les funcions que li pugui delegar l'Assemblea General, competeix al Consell d'Administració:

1) Vigilar l'observança fidel dels Estatuts, tot proposant a l'Assemblea General l'aprovació dels Reglaments necessaris per a la seva aplicació, així com proposar, en el seu cas, les modificacions que cregui convenientes.

2) Executar i fer executar els acords de l'Assemblea General.

3) Ostentar la representació de l'Entitat, en judici i fora d'ell, en tot allò que concerneixi al seu gir i tràfic, sense perjudici de les delegacions i apoderaments previstos en els Estatuts o expressament acordats pel propi Consell d'Administració.

4) Determinar i modificar l'estructura interna i l'organització administrativa de la Institució i crear i suprimir Oficines.

5) Determinar els serveis i les operacions, tant actives com passives i complementàries, que hagi de practicar l'Entitat dins el seu objecte i finalitat, reglamentar la seva forma i condicions i acordar la creació, suspensió, modificació o supressió de qualsevol dels dos, sempre d'acord amb les disposicions legals i estatutàries.

6) Elevar a l'Assemblea General les propostes expressament previstes en els Estatuts o qualsevol d'altres que siguin necessàries per al bon govern i administració de l'Entitat.

7) Designar el Director General, aprovar i modificar la plantilla d'empleats, crear i suprimir càrrecs, fixar les seves facultats i atribucions i assenyalar els seus sous, segons ho exigeixi i permeti la marxa i situació de l'Entitat, i resoldre qualsevol altre tema relacionat amb el personal.

8) Previ acord de l'Assemblea General, emetre tota mena d'actius financers, incloses cèdules hipotecàries emeses en moneda nacional o estrangera, així com qualsevol altre mena de títols legalment autoritzats i establir les característiques o condicions que consideri oportunes, sempre que s'ajustin a la normativa imposada per les disposicions legals que regulen la matèria.

9) Acordar la inversió dels fons de la Caixa i tota classe d'actes de disposició i administració necessaris per a la gestió de les activitats de l'Entitat i en particular, determinar, acordar i efectuar la inversió dels fons socials, i a aquests efectes cobrar i pagar quantitats, constituir hipoteques, acceptar-les, cancel·lar-les totalment o en part i modificar-les; donar i rebre quantitats en préstecs; comprar, vendre, permutar, cedir i transferir béns mobles i immobles pel preu que estimi convenient i amb les condicions que li semblin bé; donar i prendre possessió, absoldre censos i altres gravàmens, redimir-los; constituir servituds actives i passives; celebrar tota mena de transaccions i autoritzar la firma, d'acord amb el que disposen els Estatuts i per als fins indicats o d'altres d'anàlegs, de les escriptures i documents públics i privats que es requereixin, amb les clàusules pròpies dels contractes de la seva naturalesa i les altres adients en cada cas.

10) Adoptar totes aquelles disposicions que cregui convenientes per a la bona administració dels interessos confiats a la seva prudència i cura especial, i resoldre totes les dificultats i els casos no previstos en els Estatuts, atemperant les resolucions a l'esperit fundacional de l'Entitat.

11) Elevar a l'Assemblea General la Memòria, el Balanç Anual, el Compte de Resultats i la proposta de la seva aplicació als fins propis de la Caixa, per a la seva aprovació si procedeix.

12) Posar a disposició de la Comissió de Control els documents, antecedents i dades necessàries per al compliment de la seva funció.

13) Nomenar les comissions o ponències que cregui convenientes per al millor estudi dels temes concrets de la seva competència.

14) Exercir totes les accions administratives, econòmic-administratives, socials, civils i criminals, judicials i extrajudicials que afectin la Caixa i representar-la quan sigui demandada, així com desistir-les, transigir-les o sotmetre-les a arbitratge de dret o d'equitat.

15) Proposar a l'Assemblea General, per a la seva aprovació les Obres Socials de nova creació, els pressupostos de les ja existents i la seva gestió i administració conforme a les disposicions legals a criteris de racionalitat econòmica i màxim servei en la zona on la Caixa desenvolupa les seves activitats.

16) Delegar funcions en la Comissió Executiva i d'Obres Socials o en el Director General amb els límits especificats en els Estatuts. Per a l'execució dels seus acords, podrà facultar al President o a algun vocal, al Director General o a d'altres empleats de la Caixa, conjuntament o individualment, mitjançant certificació dels seus acords o atorgament d'apoderaments notariais.

17) Iniciar, coordinar i desenvolupar els tràmits de designació dels Consellers Generals amb l'antelació necessària perquè es puguin complir els terminis legals de la renovació i comunicar a les Corporacions i Entitats el seu dret a designar Consellers Generals i el seu nombre.

18) Qualsevol d'altres no atribuïdes a d'altres Òrgans, que siguin conseqüència de l'exercici de les funcions de govern i administració de l'Entitat que són competència del Consell.

Funcions delegades per l'Assemblea General

L'Assemblea General celebrada el dia 28 d'abril de 2008, va prendre per unanimitat dels Consellers Generals assistents, el següent acord:

En previsió de futures possibles necessitats de liquidesa o de dotar de recursos propis a l'Entitat, es va delegar, facultar i autoritzar al Consell d'Administració per tal que pugui acordar, en les condicions que cregui convenientes, el següent:

1r.- L'emissió de qualsevol tipus de valors de renda fixa, de conformitat amb la legislació vigent, incloses emissions d'obligacions subordinades i participacions preferents.

2n.- La cessió de participacions hipotecàries, certificats de transmissió hipotecària o d'altres tipus de crèdits a fons de titulització.

Aquesta autorització es va efectuar amb la major amplitud i, per tant, es va facultar al Consell d'Administració per tal que pugui decidir:

A.- EMISSIÓ DE VALORS:

a.- El tipus d'emissió.

b.- El tipus d'interès, que podrà ser fix o variable i els períodes de meritament i liquidació.

- c.- La duració de l'emissió, venciment i períodes i terminis d'amortització.
- d.- Acordar el règim de gestió i la redacció i condicions de les notes de valors , reglaments i altres documents exigits per la normativa vigent.
- e.- Sol·licitar al Banc d'Espanya, Comissió Nacional del Mercat de Valors, Departament de Política Financera de la Generalitat de Catalunya, Borses de Valors i altres organismes públics i privats les autoritzacions necessàries per a l'emissió, distribució i comercialització de valors, en el seu cas, admissió a cotització oficial dels mateixos i altres actuacions previstes en la legislació vigent respecte les que siguin necessàries aquestes autoritzacions administratives.
- f.- Constituir amb capital propi, societats emissores de títols, sempre que l'emissió a través d'aquestes societats, permeti millorar les condicions de l'emissió.
- g.- Designar les persones que, en nom i representació de "Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu", hagin de realitzar tràmits amb organismes oficials, atorgar les escriptures d'emissió i altres documents públics i privats que siguin necessaris.
- h.- I en general, es faculta el Consell d'Administració per tal que, d'acord amb els Estatuts i la legislació vigent, pugui prendre els acords i efectuar les actuacions necessàries i convenients per a l'emissió de valors.

B.- CESSIÓ D'ACTIUS EN OPERACIONS DE TITULITZACIÓ:

- a.- Promoure la constitució de fons de titulització hipotecària o, en general, de fons de titulització d'actius.
- b.- L'emissió de participacions hipotecàries representatives de préstecs hipotecaris i, en el seu cas, d'altres crèdits i actius financers per a la seva subscripció i agrupació en un fons de titulització hipotecària i/o de titulització d'actius. Seleccionar i cedir al Fons els crèdits hipotecaris i, en el seu cas, qualsevol altre tipus de crèdits i actius financers que compleixin els requisits previstos en la legislació vigent a favor dels Fons esmentats.
- c.- Constitució, si s'escau, de la corresponent societat gestora dels fons o acord de subscripció de les participacions emeses i cessió de préstecs i altres actius financers amb una societat gestora ja constituïda.
- d.- I en general, acordar l'import de l'emissió, el tipus d'interès i altres condicions de les participacions i qualsevol altra circumstància exigida per la legislació vigent.

L'autorització a favor del Consell d'Administració aprovada en el present acord es convé per un termini comprès entre la data de l'autorització i 31 de desembre de 2009 i pels següents imports nominals màxims: a) Per emissió de valors de renda fixa (obligacions subordinades i participacions preferents) la suma de 40 milions d'euros per negoci a particulars i 250 milions d'euros per a inversors qualificats i b) Per operacions de titulització la suma de 200 milions d'euros.

Indiqui les funcions indelegables del Consell d'Administració:

1. El Consell d'Administració no pot delegar les funcions de rendició de comptes, elevació de propostes a l'Assemblea General i la convocatòria de l'esmentada Assemblea.
2. Tampoc pot delegar el nomenament dels càrrecs de President, Vice-presidents, President d'Honor, Conseller Honorari i la designació del Director General, que en aquest últim cas haurà de ser ratificat per l'Assemblea General.

A.2.3. Detalli las funcions assignades estatutàriament als membres del Consell d'Administració.

FUNCIONS DEL PRESIDENT

Són atribucions ordinàries del President:

- a) Representar institucionalment a la Caixa.
- b) Convocar, després de l'acord corresponent del consell d'administració, les assemblees generals ordinàries i extraordinàries, i presidir-les.
- c) Convocar i presidir les reunions del Consell d'Administració i les comissions delegades segons s'estableixi als estatuts.
- d) Actuar en representació de la Caixa davant dels organismes corporatius i representatius del sector, d'acord amb el que estableixen llurs estatuts.
- e) Signar, en nom de la Caixa, amb els acords previs que legalment o estatutàriament calguin, els contractes, els convenis o els altres instruments jurídics amb les administracions públiques i amb les altres entitats.
- f) Actuar, en representació de la Caixa, per a l'execució dels acords que adopti l'Assemblea General o el Consell d'Administració, davant dels òrgans reguladors, sense perjudici de les atribucions dels altres òrgans.
- g) Vetllar perquè es compleixin les disposicions legals que obliguen o afecten a les caixes d'estalvis, els preceptes dels estatuts i dels reglaments d'aquestes i els acords dels òrgans col·legiats que presideixi.

FUNCIONS DEL SECRETARI

El càrrec de Secretari recau en la persona del Director General. El Consell d'Administració podrà nomenar, d'entre els seus membres, un Secretari suplent que actuaria en absència del Director General.

A.2.4. Indiqui, en cas de que existeixin, les facultats que tenen delegades els membres del Consell i el Director General:

Membres del Consell

Nom	Breu descripció
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	1. REPRESENTACIÓ. 2. ÀMBIT LABORAL. 3. ADMINISTRACIÓ DE BENS I DRETS. 4. DISPOSICIÓ I DOMINI. 5. OPERACIONS PASSIVES. 6. OPERACIONS ACTIVES. 7. MERCAT DE VALORS. 8. ÀMBIT D'ASSEGURANCES. 9. EXECUCIÓ D'ACORDS D'ÒRGANS DE GOVERN. 10. SUSCRIPCIÓ DE DOCUMENTS PÚBLICS I PRIVATS. 11. PODERS

Director General

Nom	Breu descripció
DIDAC HERRERO AUTET	1. REPRESENTACIÓ. 2. ÀMBIT LABORAL. 3. ADMINISTRACIÓ DE BENS I DRETS. 4. DISPOSICIÓ I DOMINI. 5. OPERACIONS PASSIVES. 6. OPERACIONS ACTIVES. 7. MERCAT DE VALORS. 8. ÀMBIT D'ASSEGURANCES. 9. EXECUCIÓ D'ACORDS D'ÒRGANS DE GOVERN. 10. SUSCRIPCIÓ DE DOCUMENTS PÚBLICS I PRIVATS. 11. PODERS

A.2.5. Indiqui les normes relatives al sistema d'elecció, nomenament, acceptació, reelecció, avaluació, cessament i revocació dels membres del Consell. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris a utilitzar en cadascun dels procediments.

SISTEMA D'ELECCIÓ DELS MEMBRES DEL CONSELL.

La designació dels membres del Consell d'Administració, l'efectuarà l'Assemblea General d'entre els membres de cada sector de representació. No obstant, a criteri de l'Assemblea General, poden designar-se fins 4 vocals, 2 en representació de les corporacions i 2 en representació dels impositors, entre persones que no siguin membres de l'Assemblea, però que reuneixin els requisits de professionalitat adequats.

El Consell d'Administració, a instància del President, pot encarregar al Director General de l'entitat que li faci propostes de persones que poden formar part de les candidatures al Consell.

NOMENAMENT DELS MEMBRES DEL CONSELL

1.- Els vocals del Consell d'Administració seran designats per l'Assemblea General, a través d'eleccions diferenciades per als vocals representants de cada un dels grups de Consellers Generals, d'acord amb el que disposa l'article 28 dels Estatuts de la Caixa, de conformitat amb les normes següents:

a) En la convocatòria de l'Assemblea General en que s'hagi de procedir als nomenaments, s'expressarà, a més del que estableixen els Estatuts, les vacants que s'han de cobrir de cada grup, tant pel que fa als Consellers titulars com als suplents i els terminis per a la presentació vàlida de candidatures.

b) Poden proposar candidats, tant pel que fa als membres de l'Assemblea General com per als que no ho són, la majoria de Consellers Generals del seu sector respectiu, el Consell d'Administració o un 25% dels membres de l'Assemblea General. La presentació de candidatures s'haurà de formular amb una antelació mínima de quatre dies naturals a la data de la celebració de l'Assemblea General i es dirigirà per escrit al President de la Caixa. En la proposta s'hi farà constar el nom, D.N.I i el grup de representació del candidat i de cadascun dels signants.

En cas de que, en el termini establert en el paràgraf anterior no s'hagin presentat suficients candidatures per a cobrir les places vacants, el Consell d'Administració en podrà presentar fins al mateix dia de l'Assemblea.

c) Un cop constituïda l'Assemblea en que s'hagi de procedir a l'elecció de vocals del Consell d'Administració, dins del punt corresponent de l'Ordre del dia, el President proclamarà les candidatures vàlidament presentades per cada grup. En cas de discrepàncies sobre la validesa d'alguna d'elles, resoldrà el ple de l'Assemblea.

d) Les votacions, una per cada grup de representació, seran secretes i hi participaran tots els Consellers Generals, sigui quin sigui el grup que representen. Si dos o més candidats resultessin empatats a vots es proclamarà el de més edat.

e) El resultat de les eleccions es farà constar en l'acta de l'Assemblea.

2.- Els nomenaments, reeleccions i cessaments de vocals del Consell d'Administració s'hauran de comunicar al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, per al seu coneixement i constància en el termini de quinze dies.

NORMES RELATIVES AL SISTEMA D'ACCEPTACIÓ DELS MEMBRES DEL CONSELL.

En el supòsit que les persones designades com a membres del Consell d'Administració es troben presents en l'Assemblea, accepten el càrrec en l'esmentada reunió fent-se constar en la corresponent Acta.

En el supòsit de que no assisteixin a la reunió de l'Assemblea, l'acceptació s'efectuaria en la primera reunió del Consell a la que assisteixin.

SISTEMA DE REELECCIÓ DELS MEMBRES DEL CONSELL.

El període d'exercici del càrrec de vocal del Consell d'Administració és de sis anys, però s'entén perllongat o anticipat fins la celebració de l'Assemblea a la qual s'incorporin els nous membres del Consell d'Administració. No obstant, els vocals poden ser reelegits, per la mateixa representació o per un altre grup, per al període immediat següent al primer mandat o per un altre posterior, sempre que es compleixin les mateixes condicions, requisits i tràmits que en el nomenament, sense perjudici de la limitació establerta en l'article 12.1 dels Estatuts.

SISTEMA RELATIU AL CESSAMENT DELS MEMBRES DEL CONSELL

Els vocals del Consell d'Administració cessen en l'exercici dels seus càrrecs en els mateixos casos determinats en l'apartat A.1.5. per als Consellers Generals i per incórrer en les incompatibilitats previstes en els articles 13 i 14 dels Estatuts.

REQUISITS ELEGIBILITAT

Els membres del Consell d'Administració han de reunir els mateixos requisits d'elegibilitat que els Consellers Generals.

INCOMPATIBILITATS

Els membres del Consell d'Administració estan subjectes a les mateixes incompatibilitats que els Consellers Generals que són les següents:

- 1) Els concursats i els condemnats a penes que porten annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics.
- 2) Els qui, abans de la seva designació o durant l'exercici del càrrec de conseller, incorren en incompliment de les seves obligacions amb la Caixa amb motiu de préstecs o crèdits o per no haver pagat, a la mateixa Caixa, deutes de qualsevol mena.

3) Els administradors i els membres d'òrgans de govern de més de tres societats mercantils o cooperatives. A aquests efectes, computaran els càrrecs que s'ocupin en qualsevol societat amb activitat mercantil llevat dels supòsits següents:

- a) Els que s'ocupin, sigui o no en nom propi, per designació o a proposta directa o indirecta de la caixa de la qual el subjecte sigui alt càrrec o conseller general, i s'exerceixin en interès de la referida caixa.
- b) Els que s'ocupin com a mitjà de realització exclusiva de la pròpia activitat comercial o professional del subjecte.
- c) Els que s'ocupin en societats que no exerceixin habitualment activitat mercantil independent i pertanyin a un grup familiar integrat per l'interessat, el seu cònjuge, ascendents o descendents.
- d) Els que s'ocupin en societats dependents d'altres societats incloses en el còmput d'acord amb les previsions d'aquest article.

En qualsevol cas, les persones membres del Consell d'Administració d'una caixa d'estalvis no poden participar en l'administració de més de vuit societats mercantils o cooperatives, computin o no en el límit màxim establert a la lletra c) de l'apartat 1 de l'article 19 del Text refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya.

- 4) Les persones que siguin presidents, membres d'òrgans de govern, persones administradores, directores, gerents, assessores i empleades d'altres establiments o institucions de crèdit de qualsevol classe, condició o categoria o d'empreses dependents d'aquests o de la mateixa Caixa, llevat que ocupin aquests càrrecs en interès d'aquesta, i de corporacions o entitats que promocionen, sostenen o garanteixen institucions o establiments de crèdit.

- 5) Els funcionaris al servei de l'Administració amb funcions que es relacionen directament amb les activitats pròpies de les caixes d'estalvis.
- 6) Els càrrecs públics de designació política de les Administracions públiques.
- 7) Els qui haguessin exercit durant més de 20 anys els càrrecs de membre del Consell d'Administració o de Director General, en la caixa o en una altra en què es doni en relació a aquesta, les circumstàncies de fusió o absorció. A aquests efectes, s'acumularà el temps d'exercici en ambdós tipus de càrrec encara que no s'haguessin exercit continuadament.

SISTEMA DE REVOCACIÓ DELS MEMBRES DEL CONSELL.

Competeixen de forma especial a l'Assemblea General les següents funcions:

- a) Nomenar i revocar els vocals del Consell d'Administració.
- b) Nomenar i revocar els membres de la Comissió de Control.
- c) Apreciar las causes de separació i de revocació dels membres dels Òrgans de Govern abans del compliment del seu mandat.

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

SÍ ☒ NO ☐

Expliqui el règim d'adopció d'acords en el Consell d'Administració, assenyalant almenys el quòrum mínim d'assistència i el tipus de majories precisos per a adoptar els acords:

Adopció d'acords

Descripció de l'acord	Quòrum	Tipus de Majoria
NOMENAMENT DE PRESIDENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ.	66,66 - DOS TERCERES PARTS DELS MEMBRES DEL CONSELL	66,66 - DOS TERCERES PARTS DELS MEMBRES DEL CONSELL
NOMENAMENT I CESSAMENT DE DIRECTOR GENERAL	66,66 - DOS TERCERES PARTS	51,00 - MAJORIA ABSOLUTA
ALTRES	51,00 - MAJORIA SIMPLE ASSISTENTS	51,00 - MAJORIA SIMPLE ASSISTENTS

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

El Director General té la funció d'executar els acords del Consell d'Administració i de la Comissió Executiva i d'Obres Socials, dins de les instruccions superiors i directrius del mateix, amb el que s'assegura l'efectivitat pràctica d'execució dels mateixos.

Els acords que prengui el Consell d'Administració o la Comissió Executiva i d'Obres Socials seran comunicats al President de la Comissió de Control dins dels 15 dies següents a la celebració de la reunió. La Comissió de Control dins dels 7 dies naturals següents a la notificació al seu President, podrà elevar les propostes de suspensió d'acords previstes en la Llei 15/1985 d'1 de juliol.

A més, dins de les funcions estatutàries de la Comissió de Control estan les de supervisar la gestió del Consell i de la Comissió Executiva i vetllar per a l'adequació dels seus acords a les directrius i resolucions de l'Assemblea General, així com el seu funcionament i funcions.

La Comissió de Control és informada trimestralment pel Director General del compliment de les línies generals d'actuació de l'entitat aprovades per l'Assemblea General segons disposa l'article 2.1. del Decret 99/1986 de 3 d'abril.

A.2.8. Indiqui si existeix reglament del Consell d'Administració. En cas afirmatiu, descrigui el seu contingut:

SÍ ☐ NO ☒

Veure Addenda

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

El Consell d'Administració es reuneix sempre que cal per a la bona marxa de l'Entitat, i com a mínim, una vegada cada dos mesos.

La convocatòria i la Presidència de les reunions correspon al President o a qui exerceixi les seves funcions i, en absència d'aquest, al vocal de més edat, a iniciativa pròpia o a petició de 4 membres del Consell com a mínim; i, en el seu nom, la podrà cursar el Secretari. La petició de celebració del Consell ha de contenir, per tal de ser atesa, l'Ordre del dia de la convocatòria.

Les sessions del Consell d'Administració es convoquen per comunicació escrita a cada membre, on s'hi fa constar l'Ordre del dia, de manera que sigui rebuda amb una antelació mínima de 48 hores.

En les sessions excepcionals és vàlida la convocatòria quan ha estat comunicada amb un mínim de 8 hores d'antelació, sigui quina sigui la forma, sempre que en l'acta de la sessió consti expressament que han estat convocats tots els consellers i la forma i el termini en què s'ha fet. No es poden tractar altres assumptes que els que hagin estat motiu de la convocatòria.

Si un cop reunits tots els membres del Consell acordessin per unanimitat, de constituir-se en sessió extraordinària, serà vàlida sempre que s'aixequi una acta en la qual consti aquest acord de constitució. El mateix acord unànime de tots els membres del Consell serà vàlid per a modificar l'ordre del dia.

A.2.10. Determini els supòsits en els que els membres del Consell podran sol·licitar la convocatòria de les reunions del Consell.

La convocatòria i la Presidència de les reunions correspon al President o a qui exerceixi les seves funcions i, en absència d'aquest, al vocal de més edat, a iniciativa pròpia o a petició de 4 membres del Consell com a mínim.

A.2.11. Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Tanmateix, assenyali, en el seu cas, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu President.

Nombre de reunions del consell	11
Nombre de reunions del consell sense l'assistència del President	0

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

Amb anterioritat a la data de la reunió, es remet l'Ordre del dia amb detall dels temes a tractar.

En la data de la reunió es fa entrega de la documentació referent als aspectes de l'ordre del dia que sigui precís disposar d'informació detallada, sense perjudici de les explicacions realitzades durant la reunió.

La documentació referent a l'Ordre del dia del Consell està dipositada a Secretaria de Direcció.

A.2.13. Identifiqui al president i vice-president/s executius, en el seu cas, i al Director General i assimilats:

Nom	Càrrec
DIDAC HERRERO AUTET	DIRECTOR GENERAL

A.2.14. Expliqui si existeixen requisits específics, diferents dels relatius als membres del Consell, per a ser nomenat president del Consell.

SÍ ☐ NO ☒

Descripció dels requisits

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

SÍ ☒ NO ☐

Matèries en les que existeix vot de qualitat
El President de la reunió té vot decisorí en cas d'empat en totes les matèries.

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

SÍ ☐ NO ☒

Identifiqui, en el seu cas, a le/s persone/s que ha o han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de l'entitat, per a la seva formulació pel Consell.

Nom	Càrrec

A.2.17. Indiqui si existeixen mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats formulats per ell es presentin a l'Assemblea General amb salvetats en l'informe d'auditoria.

SÍ ☐ NO ☒

Explicació dels Mecanismes

A.2.18. Detalli les mesures adoptades perquè la informació difosa als mercats de valors sigui transmesa de forma equitativa i simètrica.

Mitjançant acord del Consell d'Administració de data 6 de juliol de 2006, es va constituir la Unitat de Compliment Normatiu entre les funcions de la qual es troba la de comunicació dels fets rellevants en l'àmbit del mercat de valors.

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

SÍ ☐ NO ☒

Explicació dels Mecanismes

A.2.20. Indiqui si la firma d'auditoria realitza altres treballs per a la Caixa i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i en aquest cas declari l'import dels honoraris rebuts per aquests treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la Caixa i/o el seu grup.

SÍ ☒ NO ☐

	Caixa	Grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	7		7
Import treballs diferents dels d'auditoria/import total facturat per la firma d'auditoria (en %)	7,000	7,000	

A.2.21. Indiqui el nombre d'anys que la firma actual d'auditoria porta de forma ininterrompuda realitzant l'auditoria dels comptes anuals de la Caixa i/o el seu grup. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el nombre total d'anys en els que els comptes anuals han estat auditats:

	Caixa	Grup
Nombre d'anys ininterromputs	8	6

	Caixa	Grup
Nº d'anys auditats per la firma actual d'auditoria	8	6
Nº d'anys que la societat ha estat auditada (en %)	33,000	100,000

A.2.22. ¿Existeix Comissió Executiva? En cas afirmatiu, indiqui els seus membres:

SÍ ☒ NO ☐

COMISSIÓ EXECUTIVA

Nom	Càrrec
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	PRESIDENT
PERE GIRBAU BOVER	VICEPRESIDENT 1r
PERE OMS CASALS	VICEPRESIDENT 2n
JACINT CODINA PUJOLS	VOCAL
MIQUEL ANGEL MADRID SUBIRANA	VOCAL
FILO TÍO PRATDESABA	VOCAL

A.2.23. Indiqui, en el seu cas, les funcions delegades i estatutàries que desenvolupa la comissió executiva.

Són facultats de la Comissió Executiva totes les que en ella delegui el Consell d'Administració i en especial les següents:

- a) Complir i fer complir les disposicions dels Estatuts, Reglaments i acords del Consell.
- b) Inspeccionar tots els serveis i disposar que s'esmenin les deficiències que s'observin.
- c) Estudiar les propostes que, sobre inversió de fons, faci el Director General.
- d) Resoldre els assumptes urgents, i assabentar-ne després al Consell d'Administració.

e) Informar al Consell dels assumptes que li hagi encomanat i resoldre de manera definitiva aquells altres que, essent privatis del Consell, els hagi delegat per a la seva resolució en la Comissió Executiva.

f) Preparar la Memòria, Balanç anual i Compte de Resultats, així com proposar l'aplicació d'aquests als fins propis de la Caixa.

g) Estudiar i informar les propostes que qualsevol membre de la Comissió o el Director General sotmetin a la seva consideració, per elevar-les al Consell d'Administració en el seu cas.

h) Celebrar tota classe de contractes permesos per les Lleis i transigir i comprometre en arbitratge de dret i d'equitat, i pactar totes aquelles estipulacions i condicions que cregui més convenients.

i) Acceptar herències, llegats i donacions, tot acollint-se sempre l'Entitat, en l'acceptació de les herències, al benefici d'inventari.

j) Vigilar la situació i solvència dels crèdits en curs.

k) Determinar els tipus d'interès i les altres condicions per a les diferents classes d'operacions, actives i passives, que practiqui l'Entitat.

l) Autoritzar l'obertura, movilització i cancel·lació de comptes d'estalvi, comptes corrents i de crèdit, a nom de la Institució, en el Banc d'Espanya, la Banca oficial i privada i Entitats financeres.

ll) Concedir o denegar, dins dels límits i condicions establerts pel Consell d'Administració, els préstecs i crèdits de qualsevol ordre sol·licitats a l'Entitat, així com delegar aquesta facultat en el Director General o en qualsevol altre empleat de l'Entitat, amb els límits i condicions que es consideri oportuns.

m) Resoldre sobre expedients disciplinaris al personal de la Caixa, en aplicació de les normes laborals.

n) Autoritzar avals i garantir a clients de la Institució, davant de qualsevol tipus de persona pública o privada.

o) I en general, realitzar quantes operacions, obres i serveis de caràcter econòmic que li encomani el Consell d'Administració o l'Assemblea General de la Caixa.

També correspondrà a aquesta Comissió, realitzar les funcions pròpies de la Comissió Delegada d'Obres Socials a que es refereix l'article 34 del Decret Legislatiu 1/1994 de 6 d'abril.

Té delegades, a més, per acord del Consell d'Administració de data 29 de juliol de 1991, les facultats contingudes en els apartats 2), 4), 5), 7), 9) i 12) de l'article 27 dels Estatuts, amb la limitació respecte de l'apartat 7) que els nomenaments de Director General i Subdirectors queden reservats al Consell d'Administració.

A.2.24. En el cas de que existeixi comissió executiva, expliqui el grau de delegació i d'autonomia de la que disposa en l'exercici de les seves funcions, per a l'adopció d'acords sobre l'administració i gestió de la societat.

La Comissió Executiva té delegades totes les funcions del Consell d'Administració, excepte les indelegables, i gaudeix d'àmplia autonomia en les seves decisions, sense perjudici dels mecanismes que es citen a continuació:

Els acords de la Comissió es faran constar en acta que aprovarà la mateixa Comissió al final de la seva reunió o en la següent. Els acords més importants es posaran en coneixement del Consell d'Administració en la reunió més propera.

Els acords presos per la Comissió Executiva i d'Obres Socials seran comunicats al President de la Comissió de Control dintre dels 15 dies naturals següents a la celebració de la sessió. La Comissió de Control, en el termini de 7 dies naturals a partir de la data en que hagi estat notificat al President, pot elevar les propostes previstes en el Decret Legislatiu 1/2008 de 11 de març, article 35, punt 1, lletra i.

A.2.25. Indiqui, en el seu cas, si la composició de la comissió executiva reflexa la participació en el Consell dels diferents membres en funció del grup al que representen.

SÍ ☒ NO ☐

En cas negatiu, expliqui la composició de la seva comissió executiva

A.2.26. Existeix Comitè d'Auditoria o les seves funcions han estat assumides per la Comissió de Control? En el primer cas, indiqui els seus membres:

COMITÈ D'AUDITORIA

Nom	Càrrec

A.2.27. Descrigui, en el seu cas, les funcions de recolzament al Consell d'Administració que realitza el Comitè d'Auditoria.

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

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	PRESIDENT
PERE GIRBAU BOVER	VICEPRESIDENT 1r
PERE OMS CASALS	VICEPRESIDENT 2n

A.2.29. Descrigui les funcions de recolzament al Consell d'Administració que realitza la comissió de retribucions.

Informar al Consell d'Administració o a la Comissió Executiva sobre la política general de retribucions i incentius per als membres del Consell d'Administració de la Caixa i per al personal directiu.

A.2.30. Indiqui els membres de la comissió d'inversions:

COMISSIÓ D'INVERSIONS

Nom	Càrrec
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	PRESIDENT
PERE GIRBAU BOVER	VICEPRESIDENT 1r
PERE OMS CASALS	VICEPRESIDENT 2n

A.2.31. Descrigui les funcions de recolzament al Consell d'Administració que realitza la Comissió d'Inversions.

Informar al Consell d'Administració o a la Comissió Executiva aquelles inversions o desinversions que tinguin caràcter estratègic i estable d'acord amb la normativa vigent, tant quan siguin fetes directament per l'entitat com quan ho siguin a través de les seves entitats dependents. També informarà sobre la viabilitat financera de les esmentades inversions i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de l'entitat.

A.2.32. Indiqui, en el seu cas, l'existència de reglaments de les comissions del Consell, el lloc en que estan disponibles per a la seva consulta, i les modificacions que s'hagin realitzat durant l'exercici. A la vegada, s'indicarà si de forma voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

Es regulen a través dels Estatuts de Caixa Manlleu, disponibles en el web: www.caixamanlleu.es / apartat: "Informació per a l'Inversor". No existeix reglament específic al quedar regulat el seu funcionament en els propis Estatuts.

S'ha elaborat informe anual sobre les activitats des de:

A.-Comissió d'Inversions:

Es va aprovar l'Informe corresponent a l'exercici 2008 en la reunió celebrada el dia 26 de febrer de 2009.

B.- Comitè d'Auditoria:

L'Informe corresponent a les activitats del Comitè d'Auditoria de l'exercici 2008, es presentarà per a la seva aprovació en la reunió de la Comissió de Control, actuant en funcions de Comitè d'Auditoria, a celebrar el dia 26 de març de 2009.

A.2.33. Existeix/en òrgan/s específics que tene/n assignada la competència per a decidir la presa de participacions empresarials? En cas afirmatiu, indiqui'ls:

SÍ ☐ NO ☒

Òrgan/s que tene/n assignada la competència per a decidir la presa de participacions empresarials	Observacions

A.2.34. En el seu cas, indiqui quines exigències procedimentals o d'informació estan previstes per arribar a acords que impliquin presa de participacions empresarials.

Per a la presa de decisions sobre l'adquisició de participacions empresarials el tràmit previst és el següent:

1. L'Àrea de Direcció Financera realitza l'anàlisi previ corresponent, efectua les consultes i sol·licitat els informes tècnics pertinents i finalment elabora un informe de viabilitat i rendibilitat de la inversió projectada.

2. L'esmentat informe es revisa pel Departament d'Assessoria Jurídica als efectes de completar aquells aspectes de transcendència jurídica i mercantils de l'operació, i es completa l'informe referit per la Direcció Financera, que revisa els aspectes financers i de risc.

3. L'informe en qüestió inclou, com a mínim els següents extrems:

* Forma jurídica en la que es proposa l'adquisició de part del capital social.

* Tipus de títols adquirits, import de la inversió i calendari de pagaments.

* Proposta de contracte sobre acord de socis que, en el seu cas, es cregui necessari per a la presa de determinades decisions (existència de majoria reforçades, detall de les mateixes, clàusules de sortida, etc.)

* En determinades inversions, proposta de formalització d'acord i corresponent contracte, per a la gestió comptable, fiscal i mercantil de la societat participada.

4. L'esmentat informe s'eleva a la Direcció General de l'Entitat als efectes de procedir al seu estudi i aprovació o, en el seu cas, donar trasllat als òrgans competents als efectes de la seva aprovació definitiva.

5. En els supòsits de competència de la Comissió d'Inversions, (article 37 B. dels Estatuts de la Caixa) per tractar-se d'inversions qualificades com a estratègiques, la Comissió analitza les esmentades inversions i informa al Consell d'Administració o a la Comissió Executiva sobre la seva viabilitat financera i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de l'entitat.

6. Finalment la proposta d'inversió es sotmet a la seva aprovació davant dels òrgans de govern de la Caixa. Cas d'acceptar-se, s'inicia la negociació per a tancar l'operació en les condicions i directrius bàsiques establertes per l'esmentat òrgan i facultant a l'equip directiu per a negociar les qüestions secundàries.

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

Nombre de reunions de la Comissió Retribucions	2
Nombre de reunions de la Comissió Inversions	4
Nombre de reunions de la Comissió Executiva o Delegada	6

A.2.36. Indiqui, en el seu cas, els demés òrgans delegats o de recolzament creats per la Caixa:

A.3. Comissió de Control

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

COMISSIÓ DE CONTROL

Nom	Càrrec	Grup al que representa
DOMENEC XICOTA PERICAS	PRESIDENT	IMPOSITORS
ANGEL ANDREU GUILLEM	VICEPRESIDENT	ENTITATS
JOSEP MUSULL PARRAMON	SECRETARI	CORPORACIONS MUNICIPALS
JOSEFINA AUTONELL REIXACH	VOCAL	ENTITATS
IGNASI TAPIA PASCUAL	VOCAL	IMPOSITORS
JAUME TORRAS AUMATELL	VOCAL	EMPLEATS

Nombre de membres	6
-------------------	---

Grup al que pertanyen	Nombre de comissionats	% sobre el total
CORPORACIONS MUNICIPALS	1	16,667
IMPOSITORS	2	33,333
PERSONES O ENTITATS FUNDADORES	0	0,000
EMPLEATS	1	16,667
ENTITATS	2	33,333
Total	6	100,000

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

SÍ ☒ NO ☐

Detalli les funcions de la Comissió de Control:

Funcions
FUNCIONS DE LA COMISSIÓ DE CONTROL. La Comissió de Control té per objecte tenir cura que la gestió del Consell d'Administració i de la Comissió Executiva i d'Obres Socials es compleixi amb la màxima eficàcia i precisió, dintre de les línies generals d'actuació assenyalades per l'Assemblea General i de les directrius establertes per la normativa financera. FUNCIONS COM A COMITÈ D'AUDITORIA La Comissió de Control en la reunió del dia 23 de setembre de 2003, va acordar per unanimitat dels seus components acceptar la responsabilitat d'assumir les funcions del Comitè d'Auditoria. Així mateix en l'article 39, j) dels Estatuts, modificat per l'Assemblea General celebrada el dia 22 de juny de 2004, s'assignen a la Comissió de Control les funcions de Comitè d'Auditoria.

La Comissió de Control, en exercici de les funcions de Comitè d'Auditoria, li corresponen les funcions que la legislació vigent atribueixen a aquest òrgan que són les següents:

De conformitat amb lo previst en la Disposició Addicional 18ª de la Llei 24/1988 reguladora del Mercat de Valors, introduïda per l'article 47 de la Llei 44/2002 (Llei Financera), el Consell d'Administració va acordar en la reunió del dia 22 de juliol de 2003, ampliar les funcions de la Comissió de Control, atribuint-se les que es relacionen a continuació:

- 1.- Proposar al Consell d'Administració el nomenament dels auditors externs per a sotmetre'l a l'aprovació de l'Assemblea General.
- 2.- Supervisió del servei d'auditoria interna.
- 3.- Relació amb els auditors externs.

A.3.3. Realitzi una descripció de les regles d'organització i funcionament, així com de les responsabilitats que té atribuïdes la Comissió de Control.

REGLES D'ORGANITZACIÓ.

1.- La Comissió de Control es reuneix sempre que calgui per al compliment de les seves funcions, i, com a mínim, una cop al trimestre i pot sol·licitar al Consell d'Administració i al Director General els antecedents i la informació que consideri necessaris.

2.- La convocatòria de les reunions correspon al President o a qui exerceixi les seves funcions, a iniciativa pròpia o a petició de dos dels seus membres, com a mínim, i, en el seu nom, la pot cursar el Secretari o el Director General.

Les sessions de la Comissió es convocaran per comunicació escrita a cada membre, on s'hi farà constar l'ordre del dia, de manera que sigui rebuda amb una antelació mínima de 48 hores.

3.- En les sessions excepcionals serà vàlida la convocatòria sigui quina sigui la forma i el termini, sempre que en l'acta de la sessió hi consti expressament que han estat convocats tots els consellers i la manera i termini en que s'ha fet. No es poden tractar d'altres assumptes que els que hagin estat motiu de la convocatòria.

4.- Perquè els acords siguin vàlids cal l'assistència a la reunió de 4 membres de la Comissió, com a mínim, i s'adoptarà per majoria absoluta dels seus components. El qui presideix la reunió té vot de qualitat. Els disconformes podran fer constar en acta el seu vot en contra.

Les deliberacions i acords de la Comissió es fan constar en l'acta que aprovarà la mateixa Comissió al final de la reunió o en la propera sessió.

Si un cop reunits tots els membres de la Comissió acordessin, per unanimitat, constituir-se en sessió extraordinària, serà vàlida sempre que s'aixequi acta en que consti aquest acord de constitució. El mateix acord unànim de tots els membres de la Comissió serà vàlid per a modificar l'ordre del dia.

5.- Els requisits de convocatòria de les reunions, assistència, deliberacions i actes, no previstos, expressament en aquest article són els mateixos establerts per al Consell d'Administració.

6.- Sempre que la Comissió de Control ho requereixi, assistirà a les reunions, amb veu i sense vot, el Director General. En cas de convenir, també hi podran assistir aquells empleats que calgui de l'Entitat.

RESPONSABILITATS

Son facultats de la Comissió de Control:

a) Supervisar la gestió del Consell d'Administració i de les seves Comissions Delegades i vetllar per l'adequació dels seus acords a les directrius i les resolucions de l'Assemblea General i als fins propis de l'Entitat.

b) Vigilar el funcionament i la tasca desenvolupada pels Òrgans de Govern de l'Entitat.

c) Conèixer els informes d'auditoria externa i les recomanacions que formulen els auditors.

d) Revisar el balanç i compte de resultats de cada exercici anual i formular les observacions que consideri escaients.

e) Elevar a l'Assemblea General informació de la seva actuació, si més no, un cop a l'any.

f) Requerir del President la convocatòria de l'Assemblea General amb caràcter extraordinari quan ho consideri convenient.

g) Controlar els processos electorals per a la composició de l'Assemblea, el Consell d'Administració i la mateixa Comissió de Control i resoldre totes les qüestions relacionades amb la designació de membres de l'Assemblea General.

h) Conèixer i donar la seva opinió sobre els informes de la Comissió Executiva i d'Obres Socials, pel que fa als temes de l'Obra Social.

i) Proposar al Departament d'Economia i Finances la suspensió dels acords del Consell d'Administració en el cas que aquests vulnerin les disposicions vigents.

j) Exercir les funcions de Comitè d'Auditoria en el supòsit que sigui preceptiu aquest òrgan d'acord amb la legislació sobre mercat de valors i amb les facultats que li corresponguin segons la normativa vigent.

La Comissió de Control ha d'informar immediatament al Departament d'Economia i Finances de les irregularitats observades en l'exercici de les seves funcions, per tal que aquest prengui les mesures adients, sense perjudici de les facultats de

demanar la convocatòria d'Assemblea General i de l'obligació de comunicar directament al Banc d'Espanya o a l'òrgan estatal que correspongui les qüestions relacionades amb les seves competències.

La Comissió de Control ha d'elaborar els informes establerts legalment, per a ser tramesos al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

A.3.4. Detalli el sistema, en el seu cas, creat perquè la Comissió de Control conegui els acords adoptats pels diferents òrgans d'administració a fi de poder realitzar la seva tasca fiscalitzadora i de veto.

Els acords presos pel Consell d'Administració o les Comissions Delegades seran comunicats al President de la Comissió de Control dins dels 15 dies naturals següents a la celebració de la sessió. La Comissió de Control, en el termini de 7 dies naturals a partir de la data en que hagi estat notificat al President, pot elevar les propostes previstes en el Decret Legislatiu 1/2008 de 11 de març, article 35, punt 1, lletra i.

Dins de les funcions de la Comissió de Control es troben, a més, la de supervisar la gestió del Consell i de les Comissions Delegades i vigilar que els seus acords s'adeqüen a les directrius i resolucions de l'Assemblea General i, a aquests efectes, pot revisar el balanç i compte de resultats de cada exercici, formulant les observacions que consideri convenientes, conèixer els informes d'Auditoria Externa i recomanacions dels Auditors, requerir al President la convocatòria de l'Assemblea General amb caràcter extraordinari quan ho consideri convenient. A més informará immediatament al Departament d'Economia i Finances i demés organismes públics competents de les irregularitats que hagi observat en l'exercici de les seves facultats.

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

Nombre de reunions de la Comissió de Control	8
--	---

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

Amb anterioritat a la data de la reunió, es remet l'Ordre del dia amb detall dels temes a tractar.

En la data de la reunió es fa entrega de la documentació referent als aspectes de l'ordre del dia dels que sigui precís disposar d'informació detallada, sense perjudici de les explicacions realitzades durant la reunió pel Director General.

Els acords del Consell d'Administració i de la Comissió Executiva estan a disposició dels membres de la Comissió, a la Secretaria de Direcció, prèviament a la celebració de la reunió.

A més, segons s'estableix estatutàriament, la Comissió de Control pot sol·licitar al Consell d'Administració i al Director General els antecedents i la informació que consideri necessaris.

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

En la designació dels membres de la Comissió de Control, s'aplicarà el mateix sistema establert per al Consell d'Administració (Veure A.2.5.).

Per al nomenament dels membres de la Comissió de Control s'aplicarà el mateix sistema establert per al Consell d'Administració.

L'acceptació dels membres de la Comissió de Control es regeix pel mateix sistema establert per al Consell d'Administració.

La revocació dels membres de la Comissió de Control es farà d'acord amb el mateix sistema establert per al Consell d'Administració.

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

La Comissió de Control ha d'elaborar un informe anual de la seva actuació que haurà d'elevat a l'Assemblea General.

A més semestralment elaborarà i remetrà al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya un informe de la seva actuació i, en el seu cas, dels acords presos en l'exercici de les seves funcions.

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

La Comissió de Control es reuneix sempre que calgui per al compliment de les seves funcions, i, com a mínim, un cop al trimestre, i pot sol·licitar al Consell d'Administració i al Director General els antecedents i la informació que consideri necessaris.

La convocatòria de les reunions correspon al President o a qui exerceixi les seves funcions, a iniciativa pròpia o a petició de dos dels seus membres, com a mínim, i, en el seu nom, la pot cursar el Secretari o el Director General.

Les sessions de la Comissió es convocaran per comunicació escrita a cada membre, on s'hi farà constar l'ordre del dia, de manera que sigui rebuda amb una antelació mínima de 48 hores.

En les sessions excepcionals serà vàlida la convocatòria, sigui quina sigui la forma i termini, sempre que en l'acta de la sessió consti expressament que han estat convocats tots els consellers i la manera i el termini en què s'ha fet. No es poden tractar d'altres assumptes que els que hagin estat motiu de la convocatòria.

Perquè els acords siguin vàlids, cal l'assistència a la reunió de 4 membres de la Comissió, com a mínim, i s'adoptaran per majoria absoluta dels seus components. El qui presideix la reunió té vot de qualitat. Els disconformes podran fer constar en acta el seu vot en contra.

Les deliberacions i acords de la Comissió es fan constar en l'acta que aprovarà la mateixa Comissió al final de la reunió o en la propera sessió.

Si, un cop reunits tots els membres de la Comissió, acordessin, per unanimitat, constituir-se en sessió extraordinària, serà vàlida sempre que s'aixequi una acta en la qual hi consti aquest acord de constitució. El mateix acord unànim de tots els membres de la Comissió serà vàlid per a modificar l'ordre del dia.

Els requisits de convocatòria de les reunions, assistència, deliberacions i actes, no previstos, expressament en aquest article són els mateixos que han estat establerts per al Consell d'Administració.

Sempre que la Comissió de Control ho requereixi, assistirà a les reunions, amb veu i sense vot, el Director General. En cas de convenir, també hi podran assistir aquells empleats que calgui de l'Entitat.

A.3.10. Determini els supòsits en els que els comissionats podran sol·licitar la convocatòria de les reunions de la Comissió de Control per tractar assumptes que estimin oportuns.

La convocatòria de les reunions correspon al President o a qui exerceixi les seves funcions, a iniciativa pròpia o a petició de dos dels seus membres, com a mínim.

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

Adopció d'acords

Descripció de l'acord	Quòrum	Tipus de Majoria
QUALSEVOL ACORD	66,66 - ASSISTÈNCIA DE 4 DELS 6 MEMBRES.	51,00 - MAJORIA ABSOLUTA COMPONENTS COMISSIÓ

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

Nom del membre del consell	Denominació social de la Caixa o entitat dotada, adscrita o participada	Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)	Condicions
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU	DESCOMPTE COMERCIAL-EMPRESA VINCULADA	150	INTERÈS: FORFAIT EURIBOR INCREMENTAT 1 PUNT. COMISSIÓ IMPAGATS 3%. TERMINI 12 MESOS.
JOAN CONTIJOCH PRATDESABA	CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU	DESCOMPTE COMERCIAL-Q-58 EMPRESA VINCULADA	150	INTERÈS: FORFAIT EURIBOR INCREMENTAT 1 PUNT. COMISSIÓ IMPAGATS 3%. TERMINI 12 MESOS.
PERE OMS CASALS	CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU	AVAL	249	COMISSIONS OBERTURA 0,25% i TRIMESTRAL 0,25% TERMINI INDEFINIT.
ISABEL VALLS BASSA	CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU	DESCOMPTE FINANCER-EMPRESA VINCULADA	60	INTERÈS: 6,5%. COMISSIONS OBERTURA 0,25 i IMPAGATS 0,50. TERMINI. 25.05.2009
ANGEL SITJA GRATACÓS	CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU	DESCOMPTE COMERCIAL - EMPRESA VINCULADA	500	INTERÈS: EURIBOR A 90 DIES+0,25 PUNTS. COMISSIONS IMPAGATS 4%. TERMINI: 31.07.2009

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

Nom del comissionat	Denominació social de la Caixa o entitat dotada, adscrita o participada	Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)	Condicions
JOSEP MUSULL PARRAMON	CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU	PRESTAMO HIPOTECARIO	90	INTERÈS: 5,87% PRIMER ANY. INDEXAT IRPH+0,15 PUNTS. TERMINI: 25 ANYS

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

Nom dels grups polítics	Denominació social de la Caixa o entitat dotada, adscrita o participada	Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)	Condicions

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

Préstec Hipotecari concedit l'exercici 2006, a favor d'Unió Democràtica de Catalunya, que a 31 de desembre de 2008 tenia un import pendent de 1.576,81 milers d'euros.

C Detalli les operacions creditícies amb institucions públiques, inclosos ens territorials, que hagin designat consellers generals:

D OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

D.1. Detalli les operacions significatives realitzades per l'entitat amb els membres del Consell d'Administració:

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

D.2. Detalli les operacions significatives realitzades per l'entitat amb els membres de la Comissió de Control:

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

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

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

D.4. Detalli les operacions significatives realitzades per l'entitat amb administradors i directius de societats i entitats del grup del que l'entitat forma part:

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

D.5. Detalli les operacions intragrup realitzades que siguin significatives:

Denominació social de l'entitat del grup	Breu descripció de l'operació	Import (milers d'euros)

E ESTRUCTURA DEL NEGOCI DEL GRUP

E.1. Descrigui l'estructura del negoci del grup, concretant el paper que desenvolupa cada una de les entitats en el conjunt dels serveis prestats als clients.

Estructura del negoci del grup
Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu és l'entitat dominant del Grup Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, definit de conformitat amb la legislació vigent. Formen part del grup: CAIXA MANLLEU OPERADOR BANCA SEGUROS VINCULADO, S.L. Societat unipersonal de CAIXA MANLLEU, creada el 17.01.1997, i que aglutina el negoci de la mediació d'assegurances privades que es porta a terme en el grup. INVERPRO DESENVOLUPAMENT, SL. Societat unipersonal de CAIXA MANLLEU, que té com a activitat principal la promoció immobiliària, sigui directament o a través d'altres participades. Va iniciar la seva activitat el 23.07.2003. ITINERARI 2002, SL. Societat participada al 51,00% per CAIXA MANLLEU que desenvolupa l'activitat pròpia de les agències de viatges des de 15.02.2002. CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, SA. Societat unipersonal de CAIXA MANLLEU, creada el 04.05.2004, que s'ha constituït com a societat instrumental amb l'únic objecte d'emetre participacions preferents. La primera emissió es va realitzar el 29 de desembre de 2004.

Serveis prestats als clients

Nom entitat del grup
CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU

Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats
L'objecte propi de la Institució és: a) Fomentar l'estalvi o qualsevol altre tipus de previsió econòmica, a través d'una captació i una redistribució adequada i invertint-los en la financiació d'actius d'interès general mitjançant operacions econòmiques, financeres i de previsió, i les que estiguin permeses per les Lleis, així com totes aquelles que es derivin de la seva gestió habitual. b) Concedir préstecs, crèdits i altres operacions d'actiu pròpies de les entitats de dipòsit, pels terminis, interessos i condicions establertes en cada moment. c) Realitzar inversions mobiliàries i immobiliàries i exercir l'activitat de mediador d'assegurances, directament o a través d'una societat mercantil controlada o participada per la Caixa, amb la denominació d'operador de banca-assegurances vinculat. I en general realitzar totes les activitats i negocis jurídics propis de les institucions de la seva classe. d) Fomentar el desenvolupament econòmic i social del seu àmbit d'actuació, d'acord amb els principis que inspiren la responsabilitat social i el bon govern de l'empresa. e) Realitzar obres benèfic-socials.

Nom entitat del grup
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.

Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats
L'objecte de la Societat és: a) L'adquisició, alineació, administració, explotació i tinença de qualsevol tipus d'accions, participacions, obligacions i altres valors mobiliaris de renda fixa o variable, emesos per empreses individuals o socials, públiques o privades, qualsevol que sigui la forma jurídica que adoptin aquestes empreses, exercint amb la major amplitud els drets que li atribueixi la seva participació en les mateixes i en conseqüència gestionant i dirigint per compte pròpia, les participacions societàries i empresarials de les que sigui titular, salvant les activitats subjectes a la legislació especial i en particular a la legislació d'institucions d'inversió col·lectiva i la de mercat de valors. b) La prestació de serveis empresarials de suport a la gestió de les societats o empreses participades. c) La compravenda, adquisició, transmissió i lloguer (excepte el lloguer financer actiu) i explotació, per qualsevol títol, de tota classe d'immobles. Locals, habitatges unifamiliars, així com la seva administració; la promoció, ordenació, urbanització i parcel·lació de terrenys propis o aliens mitjançant la realització de les actuacions urbanístiques oportunes, així com la realització d'obres, construccions, instal·lacions, serveis o qualsevol altra activitat immobiliària. Les anteriors activitats podran ser desenvolupades per la societat total o parcialment de forma indirecta, mitjançant la titularitat d'accions o participacions en societats amb objecte idèntic o anàleg.

Nom entitat del grup
ITINERARI 2002, S.L.

Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats
La Societat té com a únic i exclusiu objecte l'exercici de les activitats pròpies de les agències de viatges detallistes.

Nom entitat del grup
CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.

Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats
1.- La Societat té per objecte social l'emissió de participacions preferents conforme al que s'estableix en la Disposició Addicional Segona de la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels Intermediaris financers, conforme a la redacció donada a la mateixa per la Disposició Addicional Tercera de la Llei 19/2003, de 4 de juliol, sobre règim jurídic dels moviments de capitals i de transaccions

econòmiques amb l'exterior i sobre determinades mesures de prevenció de blanqueig de capitals, així com la normativa que la desenvolupi, completi o modifiqui.

2. Queden excloses de l'objecte social totes aquelles activitats per a l'exercici de les quals la Llei exigeix qualsevol classe d'autorització administrativa que no es compleixin per aquesta Societat.

Nom entitat del grup
CAIXA MANLLEU OPERADOR BANCA SEGUROS VINCULADO, S.L.

Paper que desenvolupa en el conjunt dels serveis prestats
La Societat té per objecte la promoció, mediació i assessorament preparatori de la formalització de contractes d'assegurances privades entre persones físiques o jurídiques i entitats asseguradores legalment autoritzades, actuant com a Corredoria d'Assegurances, vetllant de la posterior assistència al prenedor, a l'assegurat i al beneficiari, i realitzant les altres activitats de corredoria d'assegurances segons el que disposa la legislació específica de mediació en assegurances privades.

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

Comunitat autònoma	Nombre de sucursals
Madrid	3
Catalunya	101
Total	104

E.3. Identifiqui, en el seu cas, als membres dels òrgans rectors que assumeixen càrrecs d'administració o direcció en entitats que formen part del grup de la Caixa:

Nom del membre de l'òrgan rector	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec

F SISTEMES DE CONTROL DE RISC

F.1. Indiqui, en el seu cas, els sistemes de control de risc relacionat amb les activitats desenvolupades per l'entitat.

SISTEMES DE GESTIÓ, SEGUIMENT I CONTROL DE RISCOS

En els Òrgans de Govern de Caixa Manlleu estan assegurades la capacitat e independència que garanteixen que la Entitat compte amb la solvència, els recursos humans i la capacitat tècnica suficients per la presa de decisions, gestió i control dels riscos; que la organització, els procediments i els controls es corresponen amb els mateixos; i que la operativa es realitza de conformitat amb les polítiques i directrius acordades al màxim nivell i amb les lleis i reglaments aplicables, compromentent a la Direcció General en la seva execució i vigilància per a salvaguardar en tot moment la solvència de Caixa Manlleu.

Per delegació del Consell d'Administració, el Comitè d'Actius i Passius (COAP) es l'òrgan responsable de la informació, gestió, seguiment i control dels riscos de l'Entitat. El Director General, com president del COAP i com responsable d'executar els acords adoptats pel Consell d'Administració, actua com nexa entre

els Òrgans de Govern i l'Organització.

La Comissió de Control, previ informe del departament d'Auditoria, te entre les seves funcions vetllar per l'adequat compliment de les polítiques, mètodes i procediments de control de risc, assegurant que aquests son adequats, s'implanten de manera efectiva i es revisen de manera regular.

La política d'assumpció, seguiment i control de riscos de l'Entitat s'inspira en els següents principis:

- A) Configuració d'estructures àgils i flexibles que permetin una ràpida presa de decisions.
- B) Domini dels processos i els seus costos.
- C) Establiment de mecanismes de planificació anual i per períodes dintre de l'any, així com el seguiment i control dels objectius marcats.
- D) Tot lo anterior s'articula i es fa possible a través del compromís dels directius i dels òrgans col·legiats (Comitès) en la seva gestió.

Amb els principis rectors enunciats, el Comitè d'Actius i Passius (COAP) gestiona el balanç de l'entitat i valora el risc implícit en la seva estructura, en funció de variables monetàries, econòmiques i de canvis, emet polítiques generals en el marc de la política d'assumpció de riscos de l'Entitat, en relació amb els Riscos de Crèdit, de Mercat, de Tipus d'Interès i de Liquiditat del balanç en la seva totalitat i estableix els procediments de gestió, seguiment i control dels riscos rellevant per a l'entitat.

Tot això amb la finalitat d'informar al Consell d'Administració sobre les polítiques d'assumpció de riscos de l'Entitat i la seva evolució, d'acord amb les tendències i la situació dels mercats.

El COAP està compost per un mínim de 5 membres, es reuneix en sessió ordinària, com a mínim, dues vegades al trimestre i, també, quan qualsevol contingència als mercats o en la marxa de l'Entitat així ho aconselli.

El COAP, per al compliment dels seus objectius, disposa de les següents unitats de suport: la Unitat de Risc de Crèdit i la Unitat de Tarifes i Preus.

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

A). RISC DE CRÈDIT

El risc de crèdit és el risc de pèrdua que es pot produir davant de l'incompliment, per part d'un client o alguna contrapart, de les seves obligacions contractuals de pagament.

La gestió del risc de crèdit és un factor primordial en l'estratègia de l'Entitat. És un objectiu estratègic per a l'Entitat créixer de manera sostinguda i equilibrada assegurant un nivell de capitalització d'acord amb els límits de risc fixats i, per a això, és clau garantir la qualitat i seguretat dels actius.

L'adequada gestió del risc de crèdit i de concentració se sosté amb l'establiment de polítiques per a la diversificació de la cartera creditícia i de polítiques d'actuació amb clients que es trasllada a la planificació comercial per a la correcta selecció d'acreditats.

Aquestes polítiques generals per a la concessió d'operacions de crèdit i els límits a la inversió creditícia per al control del risc de crèdit s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat. El COAP és responsable de fixar l'aplicació operativa de les polítiques de risc de crèdit establertes pel Consell d'Administració. La Unitat de Risc de Crèdit s'encarrega de l'aplicació pràctica de les esmentades polítiques per complir amb els objectius fixats. Per la seva part, el departament de Seguiment de Risc té establerts els procediments de control necessaris per realitzar un seguiment de la cartera de risc de crèdit, tant a nivell global com per tipus de clients, i informa al COAP de la seva evolució. El COAP, com a òrgan supervisor de la gestió de riscos, analitza l'esmentada informació i revisa que els límits marcats continuen sent vàlids per al compliment dels objectius marcats.

Es disposa d'aplicacions informàtiques en tots els àmbits de gestió del risc de crèdit que aporten gran consistència, sobretot, als processos d'admissió de noves operacions de crèdit i de recuperació d'impagats.

Per a totes les operacions de crèdit, tant a particulars com a empreses, es confecciona un Expedient que conté documentació en funció de l'intervinent, en funció del producte i en funció de les garanties complementàries.

Es disposa d'una aplicació d'expedients electrònics que facilita una gestió integral de les noves operacions d'actiu. L'aplicació d'expedients electrònics incorpora el control de la informació personal, relacional, econòmica i patrimonial dels intervinents així com dels justificants propis de l'operació sol·licitada que s'han de complementar obligatòriament per completar l'expedient.

Per al cas d'operacions proposades per a un component d'un grup econòmic, l'aplicació d'expedient electrònic presenta una visió global de la posició de riscos del grup econòmic i de cada un dels components del grup.

En el cas d'operacions de crèdit a particulars, a més, es qualifiquen mitjançant models de scoring, que vincula la decisió de concessió d'acord amb la qualitat creditícia de l'operació valorada partint de les característiques de les operacions i dels deutors, atenent l'experiència històrica.

Per a l'aprovació d'una operació de crèdit, s'ha establert un doble sistema d'atribucions i facultats. Des del Consell d'Administració s'origina la delegació d'aquestes atribucions a la línia executiva de l'entitat.

El sistema d'atribucions per a l'aprovació d'operacions de risc està integrat a l'expedient electrònic, que valida si la persona que està sancionant una operació té el nivell d'atribucions suficients. Per a aquelles operacions que s'analitzen pels mòduls scorings, la resolució a l'expedient electrònic aporta el dictamen resultant.

La decisió per assumir la concessió de nous riscos està sotmesa al principi de compromís dels directius que exerceixen les facultats delegades amb responsabilitat i integritat, analitzant la capacitat de devolució i solvència del client, el risc total del client i la viabilitat de l'operació (que s'ha d'ajustar a les necessitats i possibilitats del client) de manera objectiva i professional, complint amb les polítiques i normes de risc vigents.

Des del departament de Seguiment i Administració de Riscos es realitza un seguiment de la cartera de risc de crèdit per tipus de clients. L'esmentat seguiment consisteix, d'una banda, a obtenir informació de l'evolució dels clients i de les seves operacions creditícies amb l'objectiu de detectar, mitjançant un sistema d'alertes, una possible evolució negativa del client i que podria derivar en una situació potencialment problemàtica. I d'altra banda, es realitzen seguiments específics dels riscos mantinguts amb empreses o grups econòmics en funció del seu volum de risc directe i de les promocions immobiliàries.

El procés de recuperació es troba centralitzat sota criteris d'eficàcia i rendibilitat, conjugant l'exigència del compliment dels procediments i una ràpida execució, i combinant processos automàtics i de gestió personal especialitzada, que permetin decidir l'opció de recuperació més adequada.

B) RISC DE MERCAT

El risc de mercat és el risc de pèrdues, derivat de la variabilitat incerta dels preus dels actius i passius en els quals es mantenen posicions obertes i que puguin ser de canvi o de tipus d'interès, entre d'altres.

Els objectius i les polítiques de l'Entitat en relació amb el risc de mercat s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat. La gestió del risc de mercat té com a objectiu fonamental limitar la possibilitat de pèrdues i optimitzar la relació entre el nivell d'exposició assumit i els beneficis esperats.

El control de risc de mercat es recolza en un sistema de límits que estableix els nivells de risc que l'Entitat està disposada a assumir i el perfil de risc desitjat per la Direcció i, alhora, es tradueix en un sistema de control per no incórrer en riscos no desitjats.

Els límits estan fixats en relació al màxim de pèrdues assumibles a partir de les quals es tanquen o es cobreixen totes les carteres o operacions de negociació (stop-loss). El COAP, per delegació del Consell d'Administració, com a òrgan supervisor de la gestió de riscos, analitza i revisa el compliment dels esmentats límits.

Es disposa d'aplicacions informàtiques que faciliten l'execució i control de les inversions en mercats, ja que permeten realitzar un monitorització permanent dels nivells dels riscos assumits, verificant a tota hora que es compleixen els límits i polítiques establerts.

C) RISC DE TIPUS D'INTERÈS

El risc de tipus d'interès és el risc derivat pels moviments de la corba de tipus entre el curt i el llarg termini respecte a les inversions realitzades.

Els objectius i les polítiques en matèria de gestió del risc de tipus d'interès s'aproven pel Consell d'Administració de l'Entitat. Correspon al COAP la definició dels procediments encaminats al compliment dels objectius i de les polítiques marcades i del seu control.

La política de gestió del risc de tipus d'interès s'enfoca, d'una banda, a controlar el seu impacte en el marge d'intermediació i, en conseqüència, es plasma a l'establiment de la política comercial de tarifes i preus aplicables en la contractació de noves operacions, tant de passiu com d'actiu. D'altra banda, s'analitzen les posicions estructurals exposades a risc d'interès, conseqüència dels desfasaments en les dates de venciment i de revisió entre les diferents parts d'actius i passius sensibles en balanç. El seguiment del risc de tipus d'interès, des d'aquesta doble perspectiva, està centralitzat en el COAP.

La implantació de l'eina Focus ALM ha millorat el càlcul de gaps tant en la seva posició estàtica com projectada i, en conseqüència, ha de derivar en una millora del seguiment en permetre identificar les masses de balanç susceptibles a variacions en els tipus d'interès i ajudar a determinar estratègies de cobertura que minimitzin possibles impactes negatius de les esmentades variacions en les futures renovacions o venciments.

D) RISC DE CANVI

Les posicions obertes en divisa no son significatives als efectes de representar un risc de pèrdues d'import rellevant.

E) RISC DE LIQUIDITAT

El risc de liquiditat és el risc d'incórrer en pèrdues per no disposar de fons líquids suficients a cost raonable per atendre el compliment dels compromisos adquirits a mesura que es fan exigibles.

L'objectiu fonamental seguit per l'Entitat en relació amb el risc de liquiditat consisteix a disposar a tota hora dels instruments i processos que permetin a l'Entitat mantenir nivells de liquiditat suficients per atendre els seus pagaments sense comprometre de manera significativa els resultats de l'Entitat i mantenir els mecanismes que, davant de diverses eventualitats, li permetin complir amb els seus compromisos de pagament.

El control de la liquiditat s'ha instrumentat sota un sistema de límits aprovat pel Consell d'Administració, mitjançant el qual s'estableix un nivell màxim de risc de liquiditat a assumir i que supervisa el COAP.

La gestió del risc de liquiditat s'ha estructurat en tres nivells:

Nivell 1: Gestió de la previsió diària de disponibilitats i necessitats, moviments previstos i control de saldos

Nivell 2: Planificació a mig termini de les necessitats de liquiditat

Nivell 3: Pla de Contingència de la Liquiditat amb indicació de dues línies de disponibilitat (disponible i realitzable a curt i mig termini).

En el Pla de Contingència de la Liquiditat es defineixen clarament els objectius i principis d'actuació, el sistema d'indicadors i alertes així com els corresponents plans d'acció per disposar de diferents fonts de finançament alternatiu i complementari.

F) RISC OPERACIONAL

El risc operacional representa la possibilitat de sofrir pèrdues com a conseqüència de la falta d'adequació o fallades en els processos, sistemes i persones o esdeveniments externs.

El risc operacional s'està integrant a la política de gestió global del risc de l'Entitat, procedint a la difusió i implantació en les diferents àrees de l'organització

Per mitigar l'impacte d'aquest risc en la nostra estructura s'estan desenvolupant eines de tipus quantitatiu i qualitatiu dins del Projecte Sectorial de Control Global del Risc liderat per la CECA i en què la nostra Entitat participa.

La participació en el projecte sectorial de CECA, està permetent a l'Entitat desenvolupar treballs d'identificació qualitativa dels processos crítics de l'organització amb la definició d'indicadors de risc per mesurar el seu impacte i implantar les accions de cobertura i millora necessàries. A més, es realitza l'anàlisi i recopilació històrica dels esdeveniments de pèrdues, classificats segons el normalitzat per Basilea II, produïts pels nostres sistemes, processos i productes, a fi d'obtenir dades consistents que permetin, d'una banda, complir els nous requeriments regulatoris i, per altre, la implantació de models quantitatius estàndards a mig termini.

G) RISC DE COMPLIMENT NORMATIU

El risc de compliment normatiu s'entén com el risc que l'incompliment d'exigències legals o normes internes incideixi en el compte de resultats de l'Entitat, ja sigui directament, per sancions administratives o sentències adverses, o indirectament, per repercutir negativament en la reputació de l'Entitat.

Per gestionar de forma eficient aquest risc, la Unitat de Compliment Normatiu disposa d'un estatut específic que li dota de les competències precises, distribuint responsabilitats entre els diferents nivells de l'organització i establint regles per preservar la seva independència.

Correspon al Consell d'Administració de l'Entitat la supervisió última de la gestió del risc de compliment, que revisa la gestió realitzada a partir de l'Informe de Compliment Normatiu i avalua la seva eficàcia.

La Unitat de Compliment Normatiu té caràcter integral i procura que es compleixi, entre altres, amb les obligacions que estableixen totes les normes de conducta. De forma més general, aquesta unitat gestiona que existeixi un coneixement eficaç i que s'apliqui la normativa legal en tots els àmbits de l'Entitat per part dels seus responsables

Per exercir la seva funció de control, la Unitat de Compliment Normatiu coordina els comitès especialitzats existents en aquestes matèries i realitza un seguiment

del grau d'adequació a la normativa de procediments i criteris interns, identificant deficiències, i quan sigui necessari, efectuant propostes de millora.

- F.3. En el supòsit que s'haguessin materialitzat alguns dels riscos que afecten a la Caixa i/o el seu grup, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.**
- F.4. Indiqui si existeix alguna comissió o altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control i detalli quines són les seves funcions.**
- F.5. Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten a la Caixa i/o al seu grup.**

G **INFORME ANUAL EL·LABORAT PER LA COMISSIÓ D'INVERSIONS DE L'ENTITAT A QUE ES REFEREIX L'ARTÍCLE 20 TER DE LA LLEI 31/1985, DE 2 D'AGOST, DE REGULACIÓ DE LES NORMES BÀSIQUES SOBRE ÒRGANS RECTORS DE LES CAIXES D'ESTALVIS**

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

Import (milers d'euros)	Inversió o desinversió	Data d'execució de l'operació	Entitat objecte de la inversió o desinversió	Participació directa i indirecta de la Caixa rera l'operació	Data d'emissió de l'informe i pronunciament de la Comissió d'Inversions sobre la viabilitat financera i adequació als pressupostos i plans estratègics de l'entitat

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

Import (milers d'euros)	Inversió o desinversió	Data d'execució de l'operació	Entitat objecte de la inversió o desinversió	Participació directa i indirecta de la Caixa rera l'operació	Data d'emissió de l'informe i pronunciament de la Comissió d'Inversions sobre la viabilitat financera i adequació als pressupostos i plans estratègics de l'entitat
10.000,00	Inversió	17.10.2008	Inverpro Desenvolupament, S.L.	100%	22.09.2008. Informe favorable

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

Nombre d'informes emesos	1
--------------------------	---

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

Data de l'informe	26-02-2009
-------------------	------------

H REMUNERACIONS PERCEBUES

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

Remuneracions	Import (milers d'euros)
Sous i altres remuneracions anàlogues	778
Obligacions contretes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida	101

H.2. Completi de forma agregada els següents quadres sobre les dietes per assistència, així com les remuneracions anàlogues:

a) Consell d'Administració:

Remuneracions	Import (milers d'euros)
dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	68

b) Comissió de Control:

Remuneracions	Import (milers d'euros)
dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	19

c) Comissió de Retribucions:

Remuneracions	Import (milers d'euros)
dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	4

d) Comissió d'Inversions:

Remuneracions	Import (milers d'euros)
dietes per assistència i altres remuneracions anàlogues	7

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

Remuneracions percebudes (milers d'euros)	0
---	---

- H.4. Identifiqui de forma agregada si existeixen, en la Caixa o en el seu grup, clàusules de garantia o blindatge per a casos d'acomiadament, renúncia o jubilació a favor del personal clau de la direcció i dels membres del Consell d'Administració en la seva qualitat de directius. Indiqui si aquests contractes han de ser comunicats o aprovats pels òrgans de la Caixa o del seu grup:

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

	Consell d'Administració	Assemblea General
Òrgan que autoritza les clàusules		

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

I QUOTES PARTICIPATIVES

- I.1. Completi, en el seu cas, el següent quadre sobre les quotes participatives de la Caixa d'Estalvis:

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

En el cas de que existeixin diferents classes de quotes, indiqui-ho en el següent quadre:

Classe	Nombre de quotes	Nominal unitari

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

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

(*) A través de:

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

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

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

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

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

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de les quotes	Nombre de quotes directes
Total:	

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

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

A data de tancament de l'exercici:

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

(*) A través de:

Denominació social del titular directe de la participació	Nombre de quotes directes
Total:	

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

- I.5. Detalli les condicions i el/s terminis de le/s autorització/ns de l'Assemblea al Consell d'Administració per a portar a terme les adquisicions o transmissions de quotes pròpies descrites en l'apartat anterior.**

J

GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE BON GOVERN

Si a la data d'elaboració del present informe no existeixen unes recomanacions de bon govern generalment acceptades que tinguin en compte la naturalesa jurídica de les Caixes d'Estalvis, descriu les pràctiques de govern corporatiu que l'entitat ha de complir per obligació legal, i les addicionals que la pròpia Caixa s'hagi autoimposat.

En el supòsit de que a la data d'elaboració del present informe existeixin unes recomanacions de bon govern generalment acceptades que tinguin en compte la naturalesa jurídica de les Caixes, s'indicarà el grau de compliment de l'entitat respecte de les recomanacions de govern corporatiu existents, o en el seu cas, la no assumpció de les esmentades recomanacions.

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

No existeixen en la data d'elaboració del present Informe de Govern Corporatiu unes recomanacions de bon govern específicament ajustades a la naturalesa jurídica de les caixes d'estalvis.

Tanmateix, a través de les decisions del Consell d'Administració i Comitè de Direcció i en diversos documents difosos a l'organització s'ha perfilat una cultura d'entitat socialment responsable no solament en l'àmbit propi de l'activitat o obra social sinó en la resta d'àmbits de la Caixa.

S'ha donat puntual compliment a la normativa sobre bon govern mitjançant les següents actuacions:

1. La implantació de les Comissions delegades del Consell com són la d'Inversions i Retribucions i assignant a la Comissió de Control les funcions de Comitè d'Auditoria.

2. L'aprovació durant l'any 2007 del nou Reglament en l'àmbit del Mercat de Valors i circulars que ho desenvolupen així com el Reglament de conducta en l'àmbit de les societats participades.

3. La creació de la Unitat de Compliment Normatiu que especialment té cura de donar difusió i supervisar el compliment a les normes sectorials de transparència, de protecció de dades i confidencialitat, de prevenció del blanqueig, de l'establiment de la MIFID i de la difusió a l'organització de les normes referides a l'activitat de la Caixa i societats participades.

4. La creació en la pròpia Caixa del Servei d'Atenció al Client i designació del Defensor del Client de forma conjunta amb la resta de caixes de la Federació Catalana de Caixes d'Estalvis, a més dels mecanismes addicionals de comunicació establerts a través del servei d'atenció personalitzada (SAP) que persegueix optimitzar la qualitat dels serveis i productes de l'entitat.

5. Es dona puntual compliment:

- La normativa autonòmica establerta en el Decret Legislatiu 1/2008 de 11 de març del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, respecte de les operacions de crèdit sol·licitades pels membres dels òrgans de govern i Director General i persones vinculades amb els mateixos, d'autorització i/o comunicació al Departament de Política Financera de la Generalitat de Catalunya.

- A elaborar anualment l'Informe de Govern Corporatiu.

- Les informacions exigides per la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya en relació a membres dels òrgans de govern i directius de l'entitat.

- Informes derivats del Reglament i normativa sobre transparència i conducta en l'àmbit del mercat de valors

- Comunicacions als òrgans reguladors (Banc d'Espanya, CNMV).

6. En la WEB de l'entitat es publica la informació recomanada en la normativa vigent a part de la que és exigible per la normativa vigent.

7. Es publica una revista interna de difusió entre els empleats d'activitats i informacions relacionades amb l'entitat ("La Calaixera") i una revista per a la clientela d'informació sobre l'obra social de l'entitat ("Tu ho fas possible"). En aquest mateix àmbit, es troba constituïda una Associació d'empleats que permet una relació continuada i una vinculació amb l'empresa.

I, finalment, en l'àmbit de l'activitat de l'Obra Social, element tradicional i molt rellevant de la responsabilitat social de les caixes d'estalvis, es segueix una línia d'implicació amb la societat

de l'àmbit d'actuació de la Caixa i de vinculació amb les seves entitats, associacions i fundacions i, en general, amb la seva societat civil mitjançant la formalització de múltiples acords de col·laboració.

K

ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

Si considera que existeix algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de Govern Corporatiu aplicades per la seva entitat que no ha estat abordat pel present Informe a continuació esmenti i expliqui el seu contingut.

No s'han complimentat, per no resultar obligatori al no haver emès quotes participatives els següents apartats: A.2.18, A.2.20, F.3, F.4, F.5 i H.4.

L'epígraf I relatiu a Quotes participatives.

NOTA A L'APARTAT A.2.4.

Els membres del Consell d'Administració no tenen delegades facultats específiques, excepte el President.

Mitjançant apoderament aprovat pel Consell d'Administració amb data 6 de novembre de 2007 i formalitzat en escriptura pública autoritzada pel Notari Sr. Enrique Pérez Mencia, de data 16 de gener de 2008, protocol núm. 102 a favor del President i del Director General.

El President i el Director General de la Caixa tenen atribuïdes les següents facultats, en extracte:

1. REPRESENTACIÓ

- a) Representació en assumptes concursals
- b) Representació en temes judicials i administratius
- c) Representació en procediments arbitral
- d) Representació en altres organismes
- e) Notificacions i Requeriments

2. FACULTATS EN L'ÀMBIT LABORAL

- a) Contractació Laboral
- b) Representació en l'àmbit laboral

3. FACULTATS D'ADMINISTRACIÓ DE BÉNS I DRETS

- a) Administració de béns mobles i immobles
- b) Junes de Propietaris d'immobles
- c) Obres i Serveis
- d) Subministraments i Transports
- e) Assegurances
- f) Pagaments i Cobraments
- g) Obligacions comptables i fiscals
- h) Obertura d'oficines, seguretat d'entitat i del personal
- i) Obra Social

4. FACULTATS DE DISPOSICIÓ I DOMINI.

- a) Disposició béns mobles i immobles (fins la suma de 900.000 euros)
- b) Constitució drets reals
- c) Operacions registrals
- d) Operacions àmbit urbanístic
- e) Operacions amb altres entitats de crèdit
- f) Àmbit successori

5. FACULTATS EN RELACIÓ A OPERACIONS PASSIVES

- a) Operacions Bancàries
- b) Apertura i disposició de dipòsits

- c) Operacions de Passiu
- d) Operacions referents a títols canviaris i altres efectes de comerç
- e) Operacions d'intercanvi i servei
- f) Certificacions i Comunicacions
- g) Caixa General de Dipòsits
- 6. FACULTATS EN RELACIÓ A OPERACIONS ACTIVES.
(fins la suma de 2.500.000 euros per a operacions amb garantia personal i fins la suma de 5.000.000 d'euros per a operacions amb garantia hipotecària)
 - a) Operacions actives
 - b) Garanties
 - c) Fiances
 - d) Cessió de crèdit
- 7. FACULTATS EN RELACIÓ AL MERCAT DE VALORS
 - a) Administració de valors
 - b) Alienar i adquirir Valors
 - c) Mercat de Capitals
 - d) Mercat de Futurs i Opcions
- 8. FACULTATS EN RELACIÓ A L'ÀMBIT D'ASSEGURANCES
- 9. EXECUCIÓ D'ACORDS D'ÒRGANS DE GOVERN.
- 10. SUSCRIPCIÓ DE DOCUMENTS PÚBLICS I PRIVATS.
- 11. PODERS

A més, el Director General té estatutàriament assignades les següents funcions:

- 1.- Té les competències pròpies del seu càrrec i les que li delegui el Consell d'Administració i la Comissió Executiva i d'Obres Socials, que assenyalarà, al mateix temps, si son delegables en algun Cap o empleat de l'Entitat. Són sempre delegables les competències pròpies del seu càrrec.
- 2.- Correspon al Director General, d'acord amb les instruccions superiors i les directrius del Consell d'Administració, executar els acords del Consell d'Administració i de la Comissió Executiva i d'Obres Socials, i l'exercici de les funcions i atribucions següents:
 - a) Representar a la Institució en els actes en que aquesta hagi d'estar present.
 - b) Signar i atorgar els poders, documents i contractes públics i privats que procedixin d'acords dels Òrgans de Govern. En general, tindrà l'ús de la signatura social en els contractes i documents que hagin de formalitzar-se.
 - c) Autoritzar pagaments i cobraments de totes classes, inclòs de lliuraments de l'Estat, Comunitat Autònoma, Província i Municipi i altres organismes o particulars.
 - d) Organitzar, dirigir i inspeccionar els treballs administratius de totes les oficines i organismes de la Caixa, tenint cura de que s'efectuïn totes les gestions i operacions necessàries per a la millor fita de les seves finalitats.
 - e) Executar els acords dels òrgans col·legiats de govern i decisions de la Presidència, i vetllar pel fidel compliment dels mateixos.
 - f) Assessorar i informar als Òrgans col·legiats de govern, elevant-los les propostes i mocions que estimi convenients, en relació amb la bona marxa de l'Entitat i compliment de les seves finalitats.
 - g) Redactar la Memòria Anual, Balanç, Compte de Resultats i pressupostos que, per conducte reglamentari, hauran de ser sotmesos a l'aprovació de l'Assemblea General, així com la documentació que hagi de sotmetre's als demés Òrgans de Govern.
 - h) Rebre i despatxar la correspondència oficial, portant la signatura administrativa de la Institució.
 - i) Signar els documents necessaris per a l'obertura, disposició de fons i liquidació de comptes corrents i de crèdit i de dipòsit de totes classes, inclòs de valors mobiliaris, en qualsevol establiment de crèdit, inclòs el Banc d'Espanya i els relatius a les demés operacions que realitzi la Caixa.

- j) Aprovar les obres que exigeixi la conservació dels edificis propis, així com les reparacions i adquisicions de mobiliari i material d'oficina.
- k) Orientar les activitats de propaganda, conforme a les normes pressupostàries i els acords dels Òrgans de Govern.
- l) En general, decidir les qüestions que, en casos imprevistos, poden presentar-se o siguin de caràcter urgent, donant-ne coneixement, en quant sigui possible, al President o a qui el substitueixi.
- m) Imposar sancions al personal per faltes lleus. En les demés faltes, adoptar les mesures preventives que estimi necessàries, de conformitat amb les normes laborals.
- n) Disposar, com a Cap superior del personal, la dotació necessària dels serveis i destinacions, perquè estiguin degudament coberts i atesos, proposant a l'Òrgan competent les variacions de la plantilla del personal que consideri necessàries i vetllar pel compliment de les normes laborals vigents.
- o) Proposar al Consell d'Administració o a la Comissió Executiva la concessió o denegació dels préstecs, crèdits i demés operacions pròpies de l'Entitat, resolent aquells casos els límits dels quals es troben dins de les facultats que li hagin estat conferides.
- p) Estudiar les inversions i proposar a l'Òrgan de Govern corresponent, les operacions, compres o vendes de valors, immobles o altres elements d'actiu que estimi convenients per als interessos de l'Entitat.
- q) Delegar funcions de servei i de signatura en el personal de la Institució, atorgant, en el seu cas, els poders que estimi convenients.
- r) Exercir totes les accions administratives, econòmic-administratives, contenciós-administratives, socials, civils i criminals, judicials i extrajudicials que siguin competència de la Caixa i representar-la quan sigui demandada, així com desistir-les, transigir-les o sotmetre-les a arbitratges de dret o d'equitat.
- s) Totes les demés atribucions que siguin pròpies del Consell d'Administració i que li siguin delegades.
- t) Les demés que, per raó del càrrec, li corresponguin.

NOTA A L'APARTAT B.1 i B.2.

El Consell d'Administració va acordar facilitar de forma genèrica a tots els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control una disponibilitat a través de targeta de crèdit de 10.000 euros, amb càrrec als seus respectius comptes.

No s'han inclòs en els apartats B.1. i B.2. les concessions de targetes de crèdit amb disponibilitat igual o inferior a 6.000 euros.

NOTA A L'APARTAT G.

INFORME ANUAL DE LA COMISSIÓ D'INVERSIONS

La Comissió d'Inversions de Caixa Manlleu, reunida el 26 de febrer de 2009, amb l'assistència dels Sr. Joan Contijoch Pratdesaba, Sr. Pere Girbau Bover, Sr. Pere Oms Casals i Sr. Dídac Herrero Autet, acorda emetre l'Informe Anual, corresponent a l'exercici de 2008, d'acord amb l'article 7.6. del Decret 190/1989 de la Generalitat de Catalunya, actualitzat pel Decret 311/2004.

I.- ANTECEDENTS

A) CONSTITUCIÓ I COMPOSICIÓ.

En compliment del que estableix el Decret 266/03 i Decret 311/04, de modificació del Decret 190/1989, en el seu article 7, l'Assemblea General de Caixa Manlleu celebrada el dia 22 de juny de 2004 va aprovar la modificació dels Estatuts, incorporant als mateixos, entre altres qüestions la creació d'una Comissió d'Inversions en el si del Consell d'Administració.

En formen part el President i els dos Vicepresidents, i també, hi assisteix el Director General en les mateixes condicions establertes per la seva assistència al Consell d'Administració.

B) ESTATUTS.

Article 37 B) dels Estatuts de Caixa Manlleu. "COMISSIÓ D'INVERSIONS. En el si del Consell d'Administració es crearà una Comissió d'Inversions de caràcter no executiu.

La Comissió d'Inversions té la funció d'informar al Consell d'Administració o a la Comissió Executiva aquelles inversions o desinversions que tinguin caràcter estratègic i estable d'acord amb la normativa vigent, tant quan siguin fetes directament per l'entitat com quan ho siguin a través de les seves entitats dependents. També informará sobre la viabilitat financera de les esmentades inversions i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de l'entitat.

La Comissió d'Inversions estarà formada per tres membres que seran el President i els dos Vicepresidents de l'entitat. El President presidirà la Comissió i tindrà vot diriment. Assistirà a les reunions de la Comissió el Director General en les mateixes condicions establertes per la seva assistència al Consell d'Administració.

La Comissió es reunirà a petició del President, a iniciativa pròpia o a instància del Director General de l'entitat, cada cop que aquest hagi de sotmetre a consideració del Consell o de la Comissió Executiva decisions que corresponen a l'àmbit d'estudi de la Comissió i, com a mínim, una vegada a l'any per deliberar sobre l'informe anual.

La convocatòria s'efectuarà pel President i, en el seu nom, la podrà cursar el Secretari, mitjançant comunicació escrita a cada membre on s'hi farà constar l'Ordre del dia, amb una antelació mínima de 48 hores a la data de la reunió. La Comissió s'entendrà constituïda si assisteixen al menys dos dels seus membres.

Si un cop reunits tots els membres de la Comissió acordessin, per unanimitat, de constituir-se en sessió extraordinària, serà vàlida sempre que s'aixequi una acta en la que consti aquest acord de constitució. El mateix acord unànim de tots els membres de la Comissió serà vàlid per modificar l'ordre del dia.

Els informes de la Comissió s'adoptaran per acord favorable de la majoria dels assistents amb dret de vot."

C) DECRET 311/2004.

"7.1 Independentment de les comissions creades d'acord amb les previsions de l'article 34 del Decret legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, els estatuts de les entitats han de preveure l'existència en el si del consell d'administració d'una comissió d'inversions de caràcter no executiu. La comissió d'inversions té la funció d'informar el consell d'administració o la comissió executiva d'aquelles inversions o desinversions que tinguin un caràcter estratègic i estable, tant quan siguin fetes directament per l'entitat com quan ho siguin a través de les seves entitats dependents, i també ha d'informar sobre la viabilitat financera de les esmentades inversions i de la seva adequació als pressupostos i plans estratègics de l'entitat. Així mateix lliura un informe anual sobre les inversions d'aquesta naturalesa efectuades durant l'exercici."

"7.2 S'entén com estratègica l'adquisició o venda de qualsevol participació significativa de qualsevol societat cotitzada o la participació en projectes empresarials amb presència en la gestió o en els seus òrgans de govern, quan es doni el supòsit previst en l'apartat següent.

"7.3 Les inversions i desinversions a considerar per la comissió són les que impliquen que la participació total de la caixa franquegi el límit del 3% dels recursos propis computables. En cas contrari s'entén que les inversions o desinversions no tenen un caràcter estratègic per a l'entitat. Quan l'entitat hagi franquejat el límit del 3% esmentat, el consell d'administració pot efectuar, sense haver-les de sotmetre a la comissió, aquelles inversions o desinversions que es trobin compreses dintre de la banda de fluctuació, en més o en menys, que en relació amb el referit percentatge hagi determinat la pròpia comissió."

II.- REUNIONS DE LA COMISSIÓ D'INVERSIONS DURANT L'ANY 2008

1.- Reunió de data 21 de febrer de 2008. Es va informar sobre les inversions efectuades per Caixa Manlleu i les empreses del seu Grup durant l'exercici 2007, així com els escenaris pel 2008 i assumptes diversos.

Esmentar que no hi havia cap inversió que requerís l'informe de la Comissió, d'acord amb la normativa legal i els Estatuts que regulen el funcionament i funcions de la Comissió.

Es va aprovar l'Informe anual corresponent a l'exercici 2007.

2.- Reunió de data 27 de Maig de 2008. Es va informar sobre la posició global i el tancament del primer trimestre del 2008, amb la incidència sobre els estats consolidats, i l'evolució sobre els diferents escenaris previstos.

També es va informar i aprovar la proposta de desinversió en la participada AGROALIMENTARIA CASA PAGES, SL, i de l'actuació a seguir en quan a la participada OSONA CIPSA, SL.

Esmentar que no hi havia cap inversió que requerís l'informe de la Comissió, d'acord amb la normativa legal i els Estatuts que regulen el funcionament i funcions de la Comissió.

3.- Reunió de data 22 de setembre de 2008. Es varen tractar les següents qüestions:

Situació de les negociacions i actuacions futures amb la participada OSONA CIPSA, SL.

Reestructuració del finançament de la societat INVERPRO DESENVOLUPAMENT, SL. En relació a aquesta proposta, es va aprovar el corresponent informe i es va elevar a l'aprovació del Consell d'Administració del 23 de setembre de 2008.

Es va comentar la situació concursal del GRUP VEMSA i les actuacions de Caixa Manlleu respecte els riscos existents amb les societats del grup.

4.- Reunió de data 3 de desembre de 2008. Es va tractar la ratificació de la compra d'immobles (15 pisos i 21 pàrkings) a Torelló per part d'INVERPRO DESENVOLUPAMENT, SL.

Esmentar que no hi havia cap inversió que requerís l'informe de la Comissió, d'acord amb la normativa legal i els Estatuts que regulen el funcionament i funcions de la Comissió.

III.- INFORME INVERSIONS ESTRATÈGIQUES

En relació a la proposta de la Comissió d'Inversions del dia 22 de setembre de 2008 i informació del mateix al Consell d'Administració del dia 23 de setembre de 2008, considerant que els seu import màxim (10.000.000,00€) supera el 3,00% dels recursos propis computables de Caixa Manlleu a 30 de juny de 2008, es va emetre el següent informe:

DESCRIPCIÓ i IMPORT. Ampliació de capital de la societat participada INVERPRO DESENVOLUPAMENT, SL, per un import màxim de 10.000.000,00€ (DEU MILIONS D'EUROS) i cancel·lació de préstecs de la referida societat amb la matriu per import 9.070.000,00€ (NOU MILIONS SETANTA MIL EUROS).

DESTÍ. La situació del sector immobiliari fa necessari disposar de recursos per afrontar, amb una estructura financera adequada, les següents necessitats:

Necessitats de les societats participades per INVERPRO DESENVOLUPAMENT, SL, per atendre els projectes constructius en curs, així com les despeses financeres derivades del mateix

Necessitats financeres per la compra d'immobles procedents de situacions irregulars de clients amb dificultats.

Amb la inversió proposada s'aconsegueix:

- a) Reducció de l'endeutament de la societat INVERPRO DESENVOLUPAMENT, SL, alliberant carrega financera i disponibilitats de la línia de finançament que ja te concedida actualment.
- b) Liquiditat immediata per afrontar els compromisos a curt termini.

ADEQUACIÓ AL PRESSUPOST I AL PLA ESTRATÈGIC. La proposta reforça i compleix el objectius estratègics en relació a:

- a) Millora de la solvència i de les societats participades.
- b) Millora de la gestió de la morositat del grup.

IV.- MANIFESTACIÓ

Es fa constar que en les activitats d'inversió en participacions de projectes empresarials així com en l'exercici de les funcions d'aquesta comissió, la caixa i les societats participades per la mateixa s'han adequat de forma estricte a la normativa vigent.

NOTA A L'APARTAT E.1.

L'activitat, principalment en l'àmbit immobiliari que desenvolupa la societat INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L. es realitza a través de la seva participació en societats mercantils junt amb altres socis aliens a la Caixa.

Les empreses participades són les següents: "Habitatges Finver, S.L.", Habitatges Invercap, S.L.", "Osona Cipsa, S.L." , " Habitatges Cimipro, S.L." i "Habitatges Llull, S.L." amb una participació del 50% del capital social, "SolarVolar S.L." amb una participació del 45% del capital social, "Habitatges Juvipro, S.L." amb una participació del 40% del capital social, "Habitatges Invervic S.L." amb una participació del 35% del capital social, "Frigel S.L." amb una participació del 17,99% del capital social i "Life Promomed Vic, S.L." amb una participació del 15,37% del capital social.

Les societats esmentades no formen part pròpiament del Grup definit en l'article 42 del Codi de Comerç però són consolidables per aplicació dels criteris de multigrup establerts en el RD 1815/1991.

NOTA A L'APARTAT H.1.

Dins de l'epígraf "obligacions contretes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida" també s'inclouen les aportacions de la Caixa al Pla de Pensions extern en les condicions convingudes per a tots els empleats de l'entitat.

S'ha considerat com a "personal clau" de la direcció als set membres del Comitè de Direcció.

NOTA A L'APARTAT H.2.a.

Les dietes del Consell d'Administració inclouen les dietes i despeses de desplaçament, tant del Consell d'Administració com de la Comissió Executiva. En canvi no inclou les dietes per assistència a l'Assemblea General.

Aquest Informe Anual de Govern Corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la seva sessió de data 24-03-2009.

Indiqui els membres del Consell que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació del present Informe.

Abstenció / vot contrari	Nom del vocal del Consell

ADDENDA A L'ANNEXE I

A.1. ASSEMBLEA GENERAL

A.1.1. CONSELLERS GENERALS

CONSELLERS GENERALS

Nom del conseller general	Grup al que pertany	Data de nomenament
JAUME BERENGUER BUSCA	IMPOSITORS	06-05-2003
RUTH BOZA PLANAS	IMPOSITORS	06-05-2003
FRANCESC CAMPS SAEZ	IMPOSITORS	06-05-2003
LOURDES CARREY ABELLAN	IMPOSITORS	06-05-2003
MARTA CASANOVAS PRAT	IMPOSITORS	10-05-2005
PILAR COMERMA SOLASEGALES	IMPOSITORS	06-05-2003
ROBERT FONT SERRA	IMPOSITORS	10-05-2005
PERE GUITART PERERA	IMPOSITORS	06-05-2003
JOSEP ANTONI LOBATO VINAGRE	IMPOSITORS	06-05-2003
MARIA ANGELS NOGUER RIFA	IMPOSITORS	10-05-2005
MERCÈ PARACOLLS MOLAS	IMPOSITORS	10-05-2005
ANNA MARIA PASCUAL BLANCH	IMPOSITORS	06-05-2003
IGNASI PLA FABREGAS	IMPOSITORS	06-05-2003
FERRAN PORTA DURAN	IMPOSITORS	10-05-2005
JOAN POU TANA	IMPOSITORS	10-05-2005
DOLORS RONCERO FRANQUESA	IMPOSITORS	10-05-2005
LUIS RONCO RIESCO	IMPOSITORS	10-05-2005
MONTSERRAT SERRA PADROS	IMPOSITORS	10-05-2005
ANGEL SITJÀ GRATACÓS	IMPOSITORS	06-05-2003
IGNASI TAPIA PASCUAL	IMPOSITORS	10-05-2005
LOURDES VALENCIA COLOM	IMPOSITORS	10-05-2005
ISABEL VALLS BASSA	IMPOSITORS	10-05-2005
JOSEP VILAR GUMFAUS	IMPOSITORS	18-02-2004
DOMENEC XICOTA PERICAS	IMPOSITORS	06-05-2003
MIQUEL ALTIMIRAS BANCELLS	ENTITATS	10-05-2005
ANGEL ANDREU GUILLEM	ENTITATS	06-05-2003
JOSEFINA AUTONELL REIXACH	ENTITATS	10-05-2005
JACINT CODINA PUJOLS	ENTITATS	10-05-2005
CANDI ESPONA BAYES	ENTITATS	10-05-2005
JAUME FREIXA PUJOL	ENTITATS	10-05-2005
RAFAEL LLEDO RODRIGUEZ	ENTITATS	06-05-2003
ALFREDO MARTINEZ-SABADELL MIGUEL	ENTITATS	06-05-2003
JUAN M. MONSALVE FERNANDEZ	ENTITATS	06-05-2003
DAVID MORATO BIGAS	ENTITATS	10-05-2005
LLUIS MUNTAL VILA	ENTITATS	10-05-2005
PERE OMS CASALS	ENTITATS	06-05-2003
ANDREU PANICOT FORNELLS	ENTITATS	06-05-2003
JOSEP PUIG SALA	ENTITATS	06-05-2003
JOSEP MARIA RIBA FARRES	ENTITATS	10-05-2005
ROSA MARIA VARELA MANUBENS	ENTITATS	10-05-2005
JOSEP MARIA VILA D'ABADAL SERRA	ENTITATS	06-05-2003
FRANCESC XAVIER VIVER FABREGÓ	ENTITATS	06-05-2003
MONTSERRAT BENITO SAYOL	CORPORACIONS MUNICIPALS	06-05-2003
ANTONIO CARMONA LOPEZ	CORPORACIONS MUNICIPALS	06-05-2003
NURIA COLOMÉ RODRIGUEZ	CORPORACIONS MUNICIPALS	22-06-2004
JOAQUIM FORNES SALILLAS	CORPORACIONS MUNICIPALS	10-05-2005
EDUARD FREIXEDES PLANS	CORPORACIONS MUNICIPALS	10-05-2005
ANTONI JULIAN RIBERA	CORPORACIONS MUNICIPALS	06-05-2003
JOSEP MUSULL PARRAMON	CORPORACIONS MUNICIPALS	06-05-2003

GIL ORRIOLS PUIG	CORPORACIONS MUNICIPALS	06-05-2003
IGNASI PERRAMON CARRIO	CORPORACIONS MUNICIPALS	10-05-2005
MIQUEL PUJOL JORDA	CORPORACIONS MUNICIPALS	10-05-2005
FILO TIO PRATDESABA	CORPORACIONS MUNICIPALS	10-05-2005
SERGI VILAMALA BASTARRAS	CORPORACIONS MUNICIPALS	10-05-2005
JAUME CASTANYER BANUS	EMPLEATS	10-05-2005
JOSEP LLUIS FREIXER MONTERO	EMPLEATS	10-05-2005
MIQUEL ANGEL MADRID SUBIRANA	EMPLEATS	06-05-2003
EDUARD MARQUÉS CASTEL	EMPLEATS	10-05-2005
LLUIS MEMBRIVES DELGADO	EMPLEATS	06-05-2003
JAUME TORRAS AUMATELL	EMPLEATS	06-05-2003

A.1.4. En el seu cas, realitzi una descripció del contingut del reglament de l'Assemblea:

Descripció

A.2. Consell d'Administració

A.2.8. En el seu cas, realitzi una descripció del contingut del reglament del Consell d'Administració.

Els Comptes Anuals i l'Informe de Gestió corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre de 2008 són formulats pel Consell d'Administració celebrat el dia 24 de març de 2009.

Els sotasignants, membres tots ells del Consell d'Administració de la CAIXA D'ESTALVIS COMARCAL DE MANLLEU, subscriuen els documents constitutius de l'Informe de Gestió de 2008 i els Comptes Anuals que comprenen els Balanços de Situació, Comptes de Resultats, Estats de Canvis en el Patrimoni Net, Estats de Fluxos d'Efectiu i Memòria a 31 de desembre de 2008, amb la voluntat que aquesta signatura empari el revers dels 157 folis de paper timbrat, classe 8ª sèrie OJ número 6569807 a 6569963, ambdós inclosos, de què consten els documents referits.

Sr. Joan Contijoch Pratdesaba
President

Sr. Pere Girbau Bover
Vicepresident primer

Sr. Pere Oms Casals
Vicepresident segon

Sr. Miquel Altimiras Bancells
Vocal

Sr. Jacint Codina Pujols
Vocal

Sr. Rafel Lledó Rodríguez
Vocal

Sr. Miquel Àngel Madrid Subirana
Vocal

Sr. Gil Orriols Puig
Vocal

Sra. Mercè Paracolls Molas
Vocal

Sr. Àngel Sitjà Gratacós
Vocal

Sra. Filo Tió Pratdesaba
Vocal

Sra. Isabel Valls Bassa
Vocal

Sr. Dídac Herrero Autet
Secretari - Director General