

JORDI ESPONA ARUMI, Secretario del Consejo de Administración de
CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.U.,

CERTIFICO

Que en la reunión del Consejo de Administración, celebrada el día 16 de marzo de 2009, fueron formuladas y firmadas por todos los miembros del Consejo las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión Caixa de Manlleu Preferents, S.A.U.

Los administradores, cuyos nombres y cargos se expresan en la página 20 del Informe de Auditoria, declaran que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Jordi Espona Arumi
Secretario del Consejo de Administración.

Manlleu, 28 de abril de 2009



**Caixa de Manlleu
Preferents, S.A.
Sociedad Unipersonal**

Cuentas Anuales del
ejercicio anual terminado el
31 de Diciembre de 2008 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Accionista de Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2008, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2008 son las primeras que los Administradores de Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal) formulan aplicando el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007. En este sentido, de acuerdo con la Disposición Transitoria Cuarta, apartado 1 del citado Real Decreto, se han considerado las presentes cuentas anuales como cuentas anuales iniciales, por lo que no se incluyen cifras comparativas. En la Nota 2.4 de la memoria, "Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables", se incorporan el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias incluidos en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio 2007 que fueron formuladas aplicando el Plan General de Contabilidad vigente en dicho ejercicio junto con una explicación de las principales diferencias entre los criterios contables aplicados en el ejercicio anterior y los actuales, así como la cuantificación del impacto que produce esta variación de criterios contables en el patrimonio neto al 1 de enero de 2008, fecha de transición. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2008. Con fecha 31 de marzo de 2008 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2007, formuladas de conformidad con los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2008 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal) al 31 de diciembre de 2008 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2008 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2008. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

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



Jordi Montalbo

17 de març de 2009

COLLEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2009 Núm. 20/09/04549

CÒPIA GRATUÏTA

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.
.....

Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal)

BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 (Notas 1 a 4)

(en Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31.12.08	PASIVO	Notas de la Memoria	31.12.08
ACTIVO NO CORRIENTE:			PATRIMONIO NETO:	Nota 6	
Inmovilizado Intangible-		-	FONDOS PROPIOS-		61.117
			Capital-		61.000
Inmovilizado material-		-	Capital escriturado		61.000
			Capital no exigido		-
Inversiones inmobiliarias-		-	Prima de emisión		-
			Reservas-		117
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo-	Nota 5	18.000.000	Legal y estatutarias		117
			Otras reservas		-
Instrumentos de patrimonio		-	Acciones y participaciones en patrimonio propias		-
Créditos a empresas		18.000.000	Resultados de ejercicios anteriores-		-
Valores representativos de deuda		-	Otras aportaciones de socios		-
Derivados		-	Resultado del ejercicio		61
Otros activos financieros		-	Dividendo a cuenta		-
Inversiones financieras a largo plazo-		-	Otros instrumentos de patrimonio neto		-
			Ajustes por cambios de valor-		-
Activos por impuesto diferido		-	Subvenciones, donaciones y legados recibidos-		-
			Total patrimonio neto		61.178
Total activo no corriente		18.000.000			
			PASIVO NO CORRIENTE:		
			Provisiones a largo plazo-		-
			Deudas a largo plazo-	Nota 7	18.000.000
			Obligaciones u otros valores negociables		18.000.000
			Deudas con entidades de crédito		-
			Acreedores por arrendamiento financiero		-
			Derivados		-
			Otros pasivos financieros		-
ACTIVO CORRIENTE:			Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo		-
Activos no corrientes mantenidos para la venta:		-	Pasivos por impuesto diferido		-
Existencias-		-	Periodificaciones a largo plazo		-
			Total pasivo no corriente		18.000.000
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-		-			
			PASIVO CORRIENTE:		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo-		-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
			Provisiones a corto plazo		-
Instrumentos de patrimonio		-	Deudas a corto plazo-		-
Créditos a empresas		-	Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	Notas 7 y 11	82.200
Valores representativos de deuda		-	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-		1.482
Derivados		-	Proveedores		-
Otros activos financieros		-	Proveedores, empresas del grupo y asociadas		-
			Acreedores varios		1.468
Inversiones financieras a corto plazo-		-	Personal		-
			Pasivos por impuesto corriente		14
Periodificaciones a corto plazo		-	Otras deudas con las Administraciones Públicas		-
			Anticipos de clientes		-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-		144.860	Periodificaciones a corto plazo		-
Tesorería		144.860	Total pasivo corriente		83.682
Otros activos líquidos equivalentes		-			
Total activo corriente		144.860	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		18.144.860
TOTAL ACTIVO		18.144.860			

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2008.

Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2008 (Notas 1 a 4)

(en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2008
OPERACIONES CONTINUADAS:		
Importe neto de la cifra de negocios-		-
Aprovisionamientos-		-
Otros ingresos de explotación-		6
Gastos de personal-		-
Sueldos, salarios y asimilados		-
Cargas sociales		-
Provisiones		-
Otros gastos de explotación-		(14.988)
Servicios exteriores	Nota 11	(14.988)
Tributos		-
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-
Otros gastos de gestión corriente		-
Amortización del inmovilizado		-
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		-
Excesos de provisiones		-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado-		-
Resultado de explotación		(14.982)
Ingresos financieros-	Notas 5 y 9	934.869
De participaciones en instrumentos de patrimonio-		-
De valores negociables y otros instrumentos financieros-		934.869
En empresas del grupo y asociadas		934.800
En terceros		69
Gastos financieros-	Notas 7 y 9	(919.800)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-
Por deudas con terceros		(919.800)
Por actualización de provisiones		-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros-		-
Diferencias de cambio		-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros-		-
Resultado financiero		15.069
Resultado antes de impuestos		87
Impuestos sobre beneficios	Nota 8	(26)
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		61
Operaciones interrumpidas		-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-
Resultado del ejercicio		61

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2008.



Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2008 (Notas 1 a 4)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2008
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	Nota 9	61
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:		-
Por valoración de instrumentos financieros-		-
Por cobertura de flujos de efectivo		-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-
Efecto impositivo		-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto (II)		-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:		-
Por valoración de instrumentos financieros-		-
Por cobertura de flujos de efectivo		-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-
Efecto impositivo		-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias (III)		-
Total ingresos y gastos reconocidos (I+II+III)		61

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2008.

Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal)

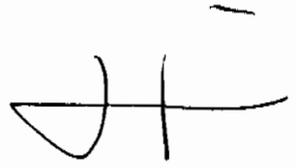
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DEL EJERCICIO 2008 (Notas 1 a 4)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(en Euros)

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	Acciones Propias	Resultados de Ejercicios Anteriores	Otras Aportaciones de Accionistas	Resultado del Ejercicio	Dividendo a Cuenta	Otros Instrumentos de Patrimonio	Ajustes por Cambios de Valor	Subvenciones Donaciones y Legados	Total
Saldo final del ejercicio 2007	61.000	-	54	-	-	-	62	-	-	-	-	61.116
Ajustes por cambios de criterio 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores 2007	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado al inicio del ejercicio 2008	61.000	-	54	-	-	-	62	-	-	-	-	61.116
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	61	-	-	-	-	61
Operaciones con accionistas:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(62)	-	-	-	-	-
Saldo final del ejercicio 2008	61.000	-	54	-	-	-	61	-	-	-	-	61.177

Las Notas 1 a 12 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2008.



Caixa de Manlleu Preferents, S.A. (Sociedad Unipersonal)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2008 (Notas 1 a 4)

(en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 2008
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I):		(18.791)
Resultado del ejercicio antes de impuestos	Nota 8.1	87
Ajustes al resultado-		(15.069)
Amortización del inmovilizado		-
Correcciones valorativas por deterioro		-
Variación de provisiones		-
Imputación de subvenciones		-
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado		-
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros		-
Ingresos financieros	Nota 5	(934.869)
Gastos financieros	Nota 7.1	919.800
Diferencias de cambio		-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		-
Otros ingresos y gastos		-
Cambios en el capital corriente-		(101.078)
Existencias		-
Deudores y otras cuentas a cobrar	Nota 5.2	(101.078)
Otros activos corrientes		-
Acreedores y otras cuentas a pagar		-
Otros pasivos corrientes		-
Otros activos y pasivos no corrientes		-
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación-		97.269
Pagos de intereses		(837.600)
Cobros de dividendos		-
Cobros de intereses		934.869
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		-
Otros cobros (pagos)		-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión (II)		-
Pagos por inversiones-		-
Cobros por desinversiones-		-
Empresas del grupo y asociadas		-
Inmovilizado intangible		-
Inmovilizado material		-
Inversiones inmobiliarias		-
Otros activos financieros		-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
Otros activos		-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación (III)		-
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio-		-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero-		-
Emisión de obligaciones y otros valores negociables		-
Emisión de deudas con entidades de crédito		-
Emisión de deudas con empresas del grupo y asociadas		-
Emisión de otras deudas		-
Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables		-
Devolución y amortización de deudas con entidades de crédito		-
Devolución y amortización de deudas con empresas del grupo y asociadas		-
Devolución y amortización de otras deudas		-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio-		-
Dividendos		-
Remuneración de otros instrumentos de patrimonio		-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio (IV)		-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)		(18.791)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		163.677
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		144.880

Las Notas 1 a 13 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2008.

CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de Diciembre de 2008

1. Actividad de la Empresa

Caixa de Manlleu Preferents, S.A., Sociedad Unipersonal (en adelante, la Sociedad), se constituyó el 30 de marzo de 2004 y tiene su domicilio social en Manlleu (Barcelona), C/ Pont, 16-18.

Constituye el objeto social exclusivo de la Sociedad la emisión de participaciones preferentes, para su colocación tanto en los mercados nacionales como internacionales, conforme con lo establecido en la Disposición Adicional Segunda de la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los Intermediarios financieros, según se establece en la Disposición Adicional Tercera de la Ley 19/2003 de 4 de julio sobre régimen jurídico de los movimientos de capitales y de las transacciones económicas con el exterior y sobre determinadas medidas de prevención de blanqueo de capitales.

Para una correcta interpretación de los estados financieros debe considerarse que la Sociedad desarrolla su actividad como sociedad del Grupo Caixa Manlleu, obteniendo del mismo las garantías necesarias y realizándose su gestión por personal de dicho Grupo. En consecuencia, los estados financieros deben interpretarse en el contexto del Grupo en el que la Sociedad realiza sus operaciones y no como sociedad independiente.

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas a los estados financieros respecto a información de cuestiones medioambientales.

Regulación de Sociedades Unipersonales

Como se indica en la Nota 6, al 31 de diciembre de 2008 la totalidad del capital social era propiedad de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu por lo que la Sociedad ostentaba la condición de unipersonalidad a dicha fecha. De acuerdo con la normativa vigente sobre unipersonalidad (Ley 2/1995, de 23 de marzo, de Sociedades de Responsabilidad Limitada) se hace constar que la Sociedad tiene formalizado el pertinente libro-registro de contratos con su accionista único (Nota 10).

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el R.D. 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación de su Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2007 fueron aprobadas por su Accionista Único el 26 de junio de 2008.



2.2. Principios contables no obligatorios aplicados

Los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2008, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

2.4. Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables

A los efectos de la obligación establecida en el art. 35.6 del Código de Comercio y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008 se consideran como cuentas anuales iniciales, por lo que no es obligatorio reflejar cifras comparativas.

Sin perjuicio de lo anterior, tal y como establece el R.D. 1514/2007, a continuación se incluyen el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio 2007, aprobadas por el Accionista Único. Dichos estados contables fueron elaborados conforme a las normas establecidas en el R.D. 1643/1990 de 20 de diciembre – PGC(90).



BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

(Euros)

ACTIVO	31-12-2007	PASIVO	31-12-2007
INMOVILIZADO:		FONDOS PROPIOS:	
Inmovilizaciones financieras	18.000.000	Capital suscrito	61.000
Total inmovillado	18.000.000	Reserva Legal	64
		Pérdidas y ganancias (Beneficio)	53
		Total fondos propios	61.117
		ACREEDORES A LARGO PLAZO:	
		Participaciones preferentes	18.000.000
		ACREEDORES A CORTO PLAZO:	
		Intereses de obligaciones y otros valores	74.851
		Intereses devengados de participaciones preferentes	74.851
ACTIVO CIRCULANTE:		Acreeedores comerciales	1.059
Tesorería	163.677	Otras deudas no comerciales	26.650
Total activo circulante	163.677	Administraciones Públicas	26.650
TOTAL ACTIVO	18.163.677	Total acreedores a corto plazo	102.560
		TOTAL PASIVO	18.163.677

CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A. (Sociedad Unipersonal)**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2007**

(Euros)

DEBE	Ejercicio 2007	HABER	Ejercicio 2007
GASTOS:		INGRESOS:	
Otros gastos de explotación	14.622	Prestación de servicios	-
BENEFICIOS DE EXPLOTACIÓN	-	PÉRDIDAS DE EXPLOTACIÓN	14.622
Gastos financieros y gastos asimilados:		Otros intereses e Ingresos asimilados:	
Gastos por emisiones de participaciones preferentes	-	Por rendimientos de la cuenta corriente	81
Intereses de participaciones preferentes	783.906	Por rendimientos del depósito subordinado	798.525
RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS	14.700	RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS	-
BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	78	PÉRDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	-
Gastos extraordinarios	-	RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS	-
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS	-		
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS	78		
Impuesto sobre Sociedades	25		
RESULTADOS DEL EJERCICIO (BENEFICIOS)	53	RESULTADOS DEL EJERCICIO (PÉRDIDAS)	-

La Sociedad ha elegido como fecha de transición al Nuevo Plan General de Contabilidad el 1 de enero de 2008.

Las principales diferencias existentes entre los modelos de estados financieros del antiguo plan contable y los estados incluidos en las cuentas anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2008 son las siguientes:

1. **Balance:** con respecto al modelo de balance integrado en las cuentas anuales del ejercicio 2007, el balance que se presenta en estos estados financieros anuales:
 - a) Incluye, en el activo no corriente, la partida "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" incluidas en el activo del balance presentado en las cuentas anuales del ejercicio 2007 en "Inmovilizaciones Financieras".
 - b) Incluye, en el activo corriente, la partida "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" incluido en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2007 como "Inversiones Financieras Temporales" y "Tesorería" respectivamente.
 - c) Incluye en el pasivo la rúbrica "Fondos Propios", que agrupa las partidas del pasivo del balance incluido en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2007 como "Capital Suscrito", "Reservas" y "Resultado del ejercicio".
 - d) Se incluye en el pasivo no corriente la rúbrica "Deudas a largo plazo", que integra la partida "Obligaciones u otros valores negociables" incluido en las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2007 en "Acreedores a largo plazo – Participaciones preferentes".
 - e) Se incluye en el pasivo corriente las partidas "Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo", "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar", incluidas en el balance de situación a 31 de diciembre de 2007 como "Intereses de obligaciones y otros valores", "Acreedores comerciales" y "Otras deudas no comerciales".
2. **Cuenta de pérdidas y ganancias:** con respecto al modelo de cuenta de pérdidas y ganancias integrado en las cuentas anuales del ejercicio 2007, el modelo de cuenta de pérdidas y ganancias que se presenta en estas cuentas anuales:
 - a) No contempla la existencia de "Otros intereses e ingresos asimilados" introduciendo un nuevo concepto denominado "Ingresos financieros".
 - b) Presenta un nuevo epígrafe denominado "Gastos financieros", eliminando el concepto "Gastos financieros y gastos asimilados".

A continuación, y de acuerdo con la normativa vigente, se presenta la conciliación entre el Patrimonio neto al 1 de enero de 2008 elaborado conforme al PGC(90) y el Patrimonio neto a esa misma fecha elaborado de acuerdo con las nuevas normas contables establecidas en el R.D. 1514/2007:

	Euros
Patrimonio neto al 1 de enero de 2008 según PGC(90)^(*)	61.117
Impactos por transición al Nuevo Plan General de Contabilidad	-
Patrimonio neto al 1 de enero de 2008 según NPGC	61.117

(*) Obtenido de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2007, preparadas de acuerdo con principios y normas de contabilidad aplicables en dicha fecha.

La nueva normativa contable supone, con respecto a la que se encontraba vigente al 31 de diciembre de 2007, importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración, forma de presentación e información a incorporar en las cuentas anuales. No obstante no ha habido impactos en el patrimonio de la entidad como consecuencia de la aplicación de dichos criterios.

3. Aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación del Accionista Único es la siguiente:

	Ejercicio 2008
A Reserva Legal	61
Total	61

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2008, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1. Instrumentos financieros

4.1.1. Activos financieros

Clasificación

La totalidad de los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la siguiente categoría:

Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Valoración posterior

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

4.1.2. Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los pasivos financieros se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

4.1.3. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

4.2. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. No hay otras divisas distintas del euro.

4.3. Impuestos sobre beneficios

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

4.4. Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.5. Provisiones y contingencias

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

4.6. Transacciones con vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.



5. Inversiones financieras (largo y corto plazo)

5.1. Inversiones financieras a largo plazo

La totalidad del saldo de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2008 recoge el depósito que mantenía, a dicha fecha, la Sociedad en Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu como consecuencia de las emisiones de participaciones preferentes (véase Nota 7). El depósito contratado no tiene fecha de vencimiento establecida, siendo de carácter permanente, por lo que se clasifica como inversión financiera a largo plazo.

El detalle del saldo de este epígrafe del balance de situación adjunto es el siguiente:

(euros)	Tipo de interés medio	Moneda	Euros
	31/12/2008		31/12/2008
Depósitos en Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu relativos a las participaciones preferentes de la Series A (véase Nota 7)	5,19%	Euro	18.000.000

La Sociedad y Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu han acordado un tipo de interés para el depósito subordinado relativo a las participaciones preferentes en Euros de al menos igual a la remuneración a pagar por las participaciones preferentes en cada fecha de pago. El tipo de referencia para este depósito es el Euribor a 3 meses más un margen del 0,2%, incrementado en un margen medio durante el ejercicio 2008, de 0,0825% modificable mediante acuerdo entre las partes, pagadero mensualmente los días 30 de de cada mes. La fecha de fijación del tipo de interés es el último día hábil antes del primer día de cada período de interés correspondiente. El vencimiento de este Depósito está vinculado a la fecha de amortización de las participaciones preferentes. En caso de amortización parcial, el importe depositado se reducirá en proporción al valor nominal de las participaciones preferentes Serie A que resulten amortizadas.

Los intereses generados a favor de la Sociedad por estos depósitos en el ejercicio 2008 han ascendido a 934.800 euros, y se encuentran registrados, así como los intereses de las cuentas corrientes, en el epígrafe "Ingresos financieros – de valores negociables y otros instrumentos financieros- en empresas del grupo y asociadas" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio.

A 31 de diciembre de 2008, el valor razonable de los depósitos incluidos en la categoría de "Préstamos y partidas a cobrar" era de 18.000.000 de euros.

5.2. Inversiones financieras a corto plazo

El saldo de este epígrafe del balance de situación recoge los intereses devengados y no cobrados de los depósitos anteriormente mencionados. A 31 de diciembre de 2008 no existe saldo alguno en concepto de intereses devengados y no cobrados por parte de Caixa de Manlleu Preferents, S.A.

5.3. Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los Instrumentos financieros

5.3.1. Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección de Riesgo de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu (Accionista Único de la Sociedad), la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

1. Riesgo de crédito

La Sociedad mantiene toda su tesorería y activos líquidos equivalentes en Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, entidad matriz del Grupo Caixa Manlleu.

2. Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, además de preservar la liquidez de su balance, la Sociedad tiene formalizado un contrato de liquidez con Ahorro Corporación Financiera, Sociedad de Valores, S.A., por el cual si, en un momento dado, en el mercado secundario se produce una oferta de participaciones preferentes no cubierta por la demanda, esta compañía ejercerá la posición de demanda restante para estos títulos.

3. Riesgo de mercado (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio)

Es el riesgo de que los activos de la Sociedad se devalúen a consecuencia de las variaciones en el precio de mercado.

Tanto la tesorería como la deuda financiera de la Sociedad están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja. Por ello, la Sociedad sigue la política de referenciar sus activos a un tipo de interés al menos igual a la remuneración a pagar por sus pasivos. Adicionalmente, el precio de rescate está previsto que sea por el nominal de dichos títulos.

Respecto al riesgo de tipo de cambio, la Entidad no mantiene posiciones en divisas.

5.3.2. Información cuantitativa

1. Riesgo de crédito

	2008
Porcentaje de operaciones mantenidas con un único cliente	100%

2. Riesgo de tipo de interés

	2008
Porcentaje de deuda financiera referenciada a tipos fijos	0 %

6. Patrimonio neto

Al cierre del ejercicio 2008 el capital social de la Sociedad asciende a 61.000 euros, representado por 61 acciones de 1.000 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas por Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa.

6.1. Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

7. Deudas a largo plazo

El Consejo de Administración, celebrado el 20 de abril de 2004, fijó los términos y las condiciones básicas de la emisión de participaciones que se llevaría a cabo ese mismo ejercicio. Con fecha 21 de julio de 2004, Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, como único accionista de la Sociedad, acordó la emisión de Participaciones Preferentes Serie A por un importe de 12 millones de euros ampliable a 18 millones de euros, con garantía solidaria e irrevocable de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu.

Finalmente, con fecha 29 de diciembre de 2004 se realizó dicha emisión de Participaciones Preferentes Serie A por un importe total de 18 millones de euros. El importe efectivo de cada valor asciende a 500 euros con un nominal de igual cuantía. La remuneración de la emisión era del 3% anual fijo hasta el 30 de junio de 2005 y, a partir de esta fecha, se aplica un tipo de interés variable basado en el Euribor a 3 meses más 0,2 puntos porcentuales, abonada mensualmente.

El pago de dividendos y el pago en caso de liquidación o amortización y cualquier importe adicional están garantizados de forma incondicional por Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu.

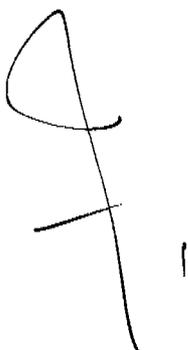
Los recursos obtenidos de las únicas participaciones preferentes emitidas se han depositado en su totalidad y de forma permanente en Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu (Nota 5).

La remuneración durante el ejercicio 2008 correspondiente a las participaciones preferentes de la Serie A ha ascendido a un total de 919.800 euros, y se encuentra recogida en el epígrafe "Gastos financieros – Por deudas con terceros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 2008, la totalidad de los intereses del mes de diciembre de 2008 se encuentran pendientes de pago y se han registrado en el epígrafe "Intereses de obligaciones y otros valores – Intereses devengados de participaciones preferentes" del pasivo del balance de situación a dicha fecha por importe de 82.200 euros.

Las participaciones preferentes de la Serie A cotizan en el Mercado A.I.A.F. de Madrid.

Valor razonable

A 31 de diciembre de 2008 el valor razonable de las participaciones asciende a 18.082.200 euros.



8. Situación fiscal

El Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados. Al 31 de diciembre de 2008 el resultado contable antes de impuestos coincidía con la base imponible.

A continuación se detalla el cálculo del gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2008:

Concepto	Euros
Resultado	87
Impuesto sobre sociedades (cuota 30%)	26
Base Imponible (resultado fiscal)	61

La Sociedad tiene pendientes de inspección todos los impuestos que le son aplicables de los ejercicios no prescritos. No se espera que se devenguen pasivos adicionales de consideración para la Sociedad como consecuencia de una inspección eventual.

9. Ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

El importe de los ingresos y gastos financieros del ejercicio calculados por aplicación del método del tipo de interés efectivo ha sido el siguiente:

	Euros	
	Ingresos Financieros	Gastos Financieros
Aplicación del método del tipo de interés efectivo	934.869	919.800

10. Operaciones y saldos con partes vinculadas

10.1. Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección

Los Administradores de la Sociedad no han percibido de ésta durante el ejercicio 2008 ningún tipo de retribución, sueldo o dieta de ninguna clase.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2008 no existían anticipos, créditos ni obligaciones contraídas en materia de pensiones, seguros de vida, ni se habían asumido compromisos por garantías o avales respecto a los miembros del Consejo.

De conformidad con lo establecido en el artículo 127 ter.4 de la Ley de Sociedades Anónimas, introducido por la Ley 26/2003, de 17 de julio, por la que se modifica la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, y el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas cotizadas, se informa que ningún miembro del Consejo de Administración de la Sociedad ejerce cargos o funciones en órganos de administración de sociedades con la misma, análoga o complementaria tipología de actividad a la que constituye el objeto social de Caixa de Manlleu Preferents, S.A., ni ostentan participación alguna en sociedades con la misma, análoga o complementaria tipología de actividad al de la Sociedad.

Asimismo y de acuerdo con el texto mencionado anteriormente, ningún miembro del Consejo de Administración realiza, por cuenta propia o ajena, actividades de la misma, análoga o complementaria tipología de actividad de la que constituye el objeto social de Caixa de Manlleu Preferents, S.A.

10.2. Operaciones con sociedades vinculadas

Los principales saldos mantenidos por la sociedad en sociedades pertenecientes al Grupo Caixa Manlleu, al cierre del ejercicio 2008, son los siguientes:

	Euros
BALANCE DE SITUACIÓN:	
Activo-	
Créditos a empresas (Nota 5)	18.000.000
Tesorería	144.860
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	
Debe-	
Otros gastos de explotación – Servicios exteriores (Nota 11.1)	10.788
Haber-	
Otros intereses e ingresos asimilados (Nota 5)	934.800

11. Otra información

11.1. Información general

La Sociedad no ha mantenido trabajadores en plantilla durante el período. Los servicios de administración han sido prestados por personal del Grupo Caixa Manlleu (véase Nota 10.2).

11.2. Honorarios de auditoría

Incluido en el saldo de "Otros gastos de explotación - Servicios" se recogen los honorarios satisfechos por la Sociedad al auditor por servicios de auditoría por importes de 1.663 euros.

Asimismo, no se han devengado por el auditor ni por entidades vinculadas al auditor honorarios por otros servicios ni honorarios relativos a otros trabajos de revisión y verificación contable distintos de los contemplados en el artículo 2 del Reglamento de Auditoría de Cuentas ni por asesoramiento fiscal.

11.3. Impactos comparativos con Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF UE)

Si se hubieran aplicado las NIIF UE en las presentes cuentas anuales no se hubiera originado variaciones significativas ni en el patrimonio ni en los resultados de la Sociedad.

12. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales no se ha producido hechos que les afecten significativamente.



CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Informe de Gestión correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de Diciembre de 2008

Informe de Gestión del ejercicio 2008

Durante el ejercicio 2008, la Sociedad ha mantenido la actividad de ejercicios anteriores, siendo el objeto social exclusivo de la Sociedad la emisión de participaciones preferentes con la garantía de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, conforme a lo establecido en la Disposición Adicional Segunda de la Ley 13/1985 de 25 de mayo, de coeficientes de inversión, recursos propios y obligaciones de información de los intermediarios financieros.

El Grupo Caixa Manlleu, al que pertenece la Sociedad, presenta el informe de gobierno corporativo para todo el Grupo. Asimismo, en el informe de gestión de las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Manlleu se presenta el citado informe de gobierno corporativo.

El resultado de la Sociedad después de impuestos ha ascendido a 61 euros en el presente ejercicio. La evolución prevista para 2009 es muy similar, por la propia estructura de la Sociedad, dejando un pequeño remanente para hacer frente a los costes fijos.

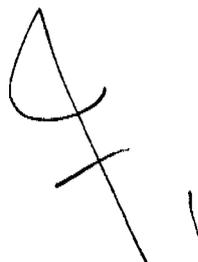
Con la finalidad de gestionar el riesgo de tipo de interés, la Sociedad tiene depósitos en Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu que le aseguran los intereses que debe pagar por las participaciones preferentes.

Caixa de Manlleu Preferents, S.A.U. no ha realizado ninguna clase de negocio sobre acciones propias durante el ejercicio 2008.

La Sociedad no ha mantenido trabajadores en plantilla durante el ejercicio 2008.

Dado su objeto social, la Sociedad no ha realizado ninguna actividad en materia de investigación y desarrollo en el ejercicio.

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2008 no se ha producido ningún hecho significativo que afecte a los estados financieros.



DILIGENCIA:

Reunidos los Administradores de Caixa de Manlleu Preferents, S.A.U., en Manlleu, el día 16 de marzo de 2009, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en los artículos 171.2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y del artículo 37 del Código de Comercio, proceden a formular las cuentas anuales abreviadas y el informe de gestión del ejercicio anual comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2008, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos, que preceden a este escrito, que se componen de balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y notas explicativas (páginas 1 a 19) firmadas todas ellas, a efectos de identificación por el Secretario del Consejo y firmando en esta hoja (página 20) todos los Consejeros.

Manlleu, 16 de marzo de 2009

Presidente
Dídac Herrero Autet

Vicepresidente
Tomàs Moreta Àlvarez

Secretario
Jordi Espona Asumí

Vocal
Martí Arimany Mas

Vocal
Joaquim Camprubí Batet