

D. LLUÍS GASULL MOROS, DIRECTOR GENERAL ADJUNTO DE CAIXA CATALUNYA, NIF G08169815, CON DOMICILIO EN BARCELONA, PLAZA ANTONIO MAURA Nº 6, ANTE LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

CERTIFICA

Que el contenido del Documento de Registro Caixa Catalunya 2010, inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 20 de mayo de 2010, coincide plenamente con el que se adjunta a la presente certificación en soporte informático y

AUTORIZA

La difusión del documento citado a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 21 de mayo de 2010, siendo la vigencia de dicho Documento de un año a partir de la citada fecha de publicación.

Y para que conste a los efectos oportunos, expide la presente certificación, en Barcelona, a veintiuno de mayo de dos mil diez.

DOCUMENTO DE REGISTRO
CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA
2010

El presente Documento de Registro ha sido elaborado conforme el Anexo XI del Reglamento (CE) nº 809/2004, y ha sido inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 20 de mayo de 2010.

ÍNDICE

I.	FACTORES DE RIESGO	4
II.	DOCUMENTO DE REGISTRO	9
1.	PERSONAS RESPONSABLES.....	9
1.1	PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN	9
1.2	DECLARACIÓN DE LOS RESPONSABLES	9
2.	AUDITORES DE CUENTAS	9
2.1	AUDITORES DEL EMISOR	9
2.2	RENUNCIA DE LOS AUDITORES A SUS FUNCIONES.....	9
3.	FACTORES DE RIESGO	9
4.	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR.....	10
4.1	HISTORIAL Y EVOLUCIÓN DEL EMISOR	10
4.1.1	Nombre legal y comercial del emisor.....	10
4.1.2	Lugar de registro del emisor y número de registro.....	10
4.1.3	Fecha de constitución del emisor y período de actividad.....	10
4.1.4	Forma jurídica, legislación aplicable y domicilio.....	10
4.1.5	Acontecimientos recientes	11
5.	DESCRIPCIÓN DEL EMISOR	14
5.1	ACTIVIDADES PRINCIPALES	14
5.1.1	Principales actividades del emisor.....	14
5.1.2	Nuevos productos y actividades significativas	16
5.1.3	Principales mercados.....	16
5.1.4	Declaración del emisor relativa a su competitividad.....	17
6.	ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	18
6.1	DESCRIPCIÓN DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA Y POSICIÓN DEL EMISOR EN EL MISMO	18
6.1.1	Variaciones significativas entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de registro del Documento de Registro	19
6.2	DEPENDENCIA DEL EMISOR DE OTRAS ENTIDADES DEL GRUPO	19
7.	INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS.....	19
7.1	DECLARACIÓN DE QUE NO HA HABIDO NINGÚN CAMBIO EN LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR DESDE LA FECHA DE SUS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS.....	19
7.2	INFORMACIÓN SOBRE CUALQUIER HECHO QUE PUEDA TENER UNA INCIDENCIA IMPORTANTE EN LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR.....	20
8.	PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS.....	21
9.	ÓRGANO ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN.....	21
9.1	COMPOSICIÓN DE LOS ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN	21
9.2	CONFLICTOS DE INTERESES DE LOS ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN.....	26
10.	ACCIONISTAS PRINCIPALES.....	27
11.	INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS	27
11.1	INFORMACIÓN FINANCIERA HISTÓRICA AUDITADA	27
11.2	ESTADOS FINANCIEROS.....	32
11.3	AUDITORÍA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA HISTÓRICA ANUAL.....	32
11.3.1	Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica.....	32
11.3.2	Indicación de qué otra información ha sido auditada	32
11.3.3	Fuente de los datos financieros.....	33

11.4	EDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA MÁS RECIENTE	33
11.5	INFORMACIÓN INTERMEDIA Y DEMÁS INFORMACIÓN FINANCIERA.....	33
11.5.1	Información financiera trimestral desde la fecha de los últimos estados financieros auditados	33
11.5.2	Información financiera intermedia.....	36
11.6	PROCEDIMIENTOS JUDICIALES Y DE ARBITRAJE	36
11.7	CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DEL EMISOR	36
12.	CONTRATOS IMPORTANTES.....	36
13.	INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS.....	37
13.1	DECLARACIÓN O INFORME ATRIBUIDO A UNA PERSONA EN CALIDAD DE EXPERTO.....	37
13.2	CONFIRMACIÓN DE QUE LA INFORMACIÓN SE HA REPRODUCIDO CON EXACTITUD	37
14.	DOCUMENTOS PRESENTADOS	37

I. FACTORES DE RIESGO

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez recoge la incertidumbre sobre la disponibilidad, bajo condiciones adversas y a precios razonables, de fondos suficientes para atender puntualmente los compromisos adquiridos por la Entidad y mantener el ritmo previsto de su actividad inversora.

Caixa Catalunya gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros para asegurar que dispondrá en todo momento de suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en las fechas de vencimiento respectivas, sin comprometer la capacidad de Caixa Catalunya para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado. Este riesgo se gestiona desde una doble perspectiva: liquidez operativa, gestionada por la unidad de corto plazo del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, y liquidez estructural, gestionada por la Dirección de la Entidad a través del Comité de Activos y Pasivos.

Para la gestión de la liquidez estructural y, en concreto, para la cobertura de las necesidades de financiación se dispone de programas de emisión que garantizan la liquidez a cada plazo y que, por otra parte, mantienen la dependencia del mercado a corto plazo en unos niveles aceptables de volumen, lo que representa minimizar los riesgos en la gestión diaria de la liquidez.

Para hacer frente a posibles tensiones de liquidez, el Grupo Caixa Catalunya tiene depositadas diversas garantías en el Banco Central Europeo que le permitían obtener a 31 de diciembre de 2009 una liquidez adicional de 5.692.788 miles de euros.

Durante 2009 Caixa Catalunya realizó emisiones avaladas por la Administración General del Estado, de acuerdo a lo establecido en el Real Decreto-Ley 7/2008, por un importe total de 4.400 millones de euros.

Asimismo la entidad titulizó activos por un total de 2.955 millones de euros a través de cinco fondos de titulización. Parte de los bonos AAA constituidos se vendieron a mercado y el resto se han mantenido en cartera para poder utilizarse como colateral en las subastas de liquidez del Banco Central Europeo.

A continuación se presenta el detalle por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2009, en un escenario de condiciones normales de mercado:

Miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento	Total
ACTIVO								
Caja y depósitos en bancos centrales	618.162	-	-	-	-	-	-	618.162
Cartera de negociación	-	-	12.998	183.215	63.476	21.083	-	280.772
Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	44.175	25.428	-	69.603
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	16.663	90.153	180.440	-	287.256
Inversiones crediticias								
Depósitos en entidades de crédito	595.162	1.775.146	758	18.013	540	10.900	-	2.400.519
Crédito a la clientela	1.776.804	653.208	823.830	2.836.839	6.680.347	37.226.922	365.690	50.363.640
Cartera Inversión a vencimiento	12.021	19.921	50.131	35.389	1.461.947	1.524.306	-	3.103.715
Total	3.002.149	2.448.275	887.717	3.090.119	8.340.638	38.989.079	365.690	57.123.667
PASIVO								
Pasivos financieros a coste amortizado								
Depósitos de entidades de crédito y bancos centrales	743.926	699.849	90.218	2.554.106	1.952.443	677.481	-	6.718.023
Depósitos de la clientela	9.838.271	2.691.951	2.683.927	7.251.021	5.974.669	3.418.397	-	31.858.236
Débitos representados por valores negociables	-	643.182	568.670	2.733.603	7.650.466	3.664.951	-	15.260.872
Pasivos subordinados	-	-	-	-	90.152	999.999	570.151	1.660.302
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.582.197	4.034.982	3.342.815	12.538.730	15.667.730	8.760.828	570.151	55.497.433
Diferencia activo-pasivo	-7.580.048	-1.586.707	-2.455.098	-9.448.611	-7.327.092	30.228.251	-204.461	1.626.234

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida derivada del incumplimiento, por parte de un cliente o contraparte, de sus obligaciones contractuales de pago. Dicho riesgo es inherente a los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como a otros tipos de activos financieros (cartera de renta fija, derivados, etc.).

Las políticas, métodos y procedimientos de Caixa Catalunya relativos al control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración. La Comisión de Control de Caixa Catalunya, y el departamento de Auditoría Interna tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de las mencionadas políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de Caixa Catalunya y la de asegurar que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y se revisan de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en Caixa Catalunya son desarrolladas por el Área de Control de Riesgos, que depende directamente de la Dirección de Riesgos. Esta unidad es responsable de poner en marcha las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobados por el Consejo de Administración. También efectúa las tareas de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las

operaciones realizadas por Caixa Catalunya, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas y con la normativa aplicable. Asimismo, es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Caixa Catalunya aprobados por el Consejo de Administración.

Caixa Catalunya dispone de políticas y de procedimientos que gestionan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. También gestiona los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las cuales se dedican las contrapartes, su localización geográfica y otras características económicas que les son comunes.

Caixa Catalunya dispone de modelos de scoring de particulares y de modelos de rating para todos los segmentos de empresas que consideran las diferentes características de las operaciones y de los deudores, los cuales, atendiendo la experiencia histórica y las mejores prácticas del mercado, sirven para segregar las operaciones que, considerando su riesgo de crédito, pueden ser asumidas de las que no son asumibles.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipos de interés es el que afecta a las masas de activo y pasivo sensibles del balance por el efecto que una variación en la estructura de la curva de tipos de interés de mercado provoca sobre el valor económico y el margen de intermediación asociado a esas masas.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por Caixa Catalunya, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios y se establecen los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que puedan afectar de manera importante a Caixa Catalunya. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar un funcionamiento correcto. Además, todas las operaciones significativas para Caixa Catalunya se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones, para asegurar el control de los riesgos de tipo de interés, junto con otros riesgos de mercado, a los cuales está expuesta Caixa Catalunya debido a su actividad de emisión o adquisición.

La gestión y control del riesgo de tipos de interés del balance de Caixa Catalunya recae sobre el Comité de Activos y Pasivos. Este comité es el encargado de poner en marcha los procedimientos que aseguren que se cumplen en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipos de interés fijadas por el Consejo de Administración. El objetivo que se persigue mediante la implantación de estas políticas es limitar al máximo los riesgos de tipos de interés y conseguir un equilibrio con la rentabilidad.

Se utilizan operaciones de cobertura para la gestión individual y conjunta del riesgo de tipo de interés de todos los instrumentos financieros de carácter significativo que pueden exponer a riesgos de tipo de interés igualmente significativos, lo que en la práctica reduce del todo este tipo de riesgos.

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés estructural (se excluye la parte correspondiente a Tesorería) de Caixa Catalunya, se estima que una variación del euribor de cien puntos básicos tendría un efecto del mismo signo en el

patrimonio de Caixa Catalunya de 107.833 miles de euros a 31 de diciembre de 2009 y una variación de signo contrario en las cuentas de pérdidas y ganancias de 15.154 miles de euros.

Riesgo de tipo de cambio

La posición de cambio está definida por todas las operaciones que suponen compraventa de divisas: *spots*, *outright*, *swaps* de divisas, opciones sobre divisas y futuros sobre divisas. La posición abierta se obtiene por la acumulación de los flujos de efectivo de cada divisa que han sido generados por cada uno de los instrumentos relacionados.

La gestión del riesgo de tipo de cambio está a cargo del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que integra y gestiona la totalidad de la posición de cambio generada en el ámbito de las oficinas, así como la actividad de negociación. El procedimiento establecido para integrar la posición de cambio representa trasladar diariamente la totalidad de las operaciones realizadas a las oficinas como una posición única que se consolida con la posición generada desde el Área de Tesorería y Mercado de Capitales.

La posición de cambio está afectada por el límite por riesgo de cambio aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad, que establece un límite máximo diario a la posición abierta y que la Área de Riesgos comunica a la Área de Tesorería y Mercado de Capitales porque todas las unidades que generan riesgo de cambio conozcan la disponibilidad de límite que están en disposición de asumir.

Otros riesgos de precio

El riesgo de precio está afectado por las posiciones de negociación en renta variable y mercancías. El control establecido sobre este tipo de riesgo es diario e integrado para las posiciones asumidas por el Área de Tesorería y Mercado de Capitales en su actividad de negociación.

El Consejo de Administración de la Entidad establece un límite diario por riesgo de precio para la operatoria tanto en renta variable como en mercancías que el Área de Riesgos controla diariamente. Integra la posición por riesgo de precio el volumen de todos los instrumentos negociados que tienen subyacente renta variable y mercancías (futuros, opciones y equity swaps).

A parte de establecer un límite por riesgo de precio en concepto de posición máxima, en el proceso de control diario se calcula el riesgo de mercado mediante un proceso de Valor en Riesgo de estas posiciones de renta variable y mercancías, entre el resto de posiciones que conforman el riesgo de mercado, y así se obtiene una cifra de Valor en Riesgo por diferentes factores de riesgo, entre los cuales se obtiene el Valor en Riesgo por riesgo de precio, que determina la pérdida máxima probable por las variaciones en precio que podría tener la actividad de negociación en un horizonte temporal de un día y con un nivel de confianza del 99%, por la actividad en renta variable y mercancías. Durante el ejercicio 2009 el riesgo asumido ha sido nulo dado que no han existido posiciones abiertas en esta actividad.

Riesgo operacional

Se entiende por riesgo operacional la probabilidad de sufrir pérdidas causadas por ineficiencias personales o errores en procesos, sistemas o factores externos. La gestión del riesgo operacional es un elemento estratégico para Caixa Catalunya, puesto que afecta directamente a la generación de valor a través de resultados e, indirectamente, a la reputación y la confianza depositada en la Entidad por los agentes sociales, reguladores, clientes y público en general.

Desde 2004, Caixa Catalunya está implantando un modelo global de gestión del riesgo operacional que utiliza metodologías y herramientas avanzadas para facilitar a cada área de negocio la comprensión, prevención y mitigación de las pérdidas operativas, así como del perfil global de la Entidad.

Dicho modelo se ha definido como una serie de actuaciones encaminadas a sistematizar la identificación, evaluación, monitorización, medición y mitigación del riesgo a toda la organización, soportado por herramientas y metodologías especializadas y enmarcado dentro del contexto de la función de gestión global del riesgo.

II. DOCUMENTO DE REGISTRO

1. PERSONAS RESPONSABLES

1.1 PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

D. Lluís Gasull Moros, mayor de edad, español, vecino de Barcelona, con D.N.I. número 38.041.030-L, en nombre y representación de Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante "Caixa Catalunya" o "el Emisor"), en su calidad de Director General Adjunto asume la responsabilidad de la información que figura en el presente Documento de Registro, en virtud de las facultades del poder que le fue conferido mediante Escritura autorizada el día 8 de septiembre de 2008 por el Notario de Barcelona Don Juan José López Burniol, con el número 2569 de su protocolo.

1.2 DECLARACIÓN DE LOS RESPONSABLES

D. Lluís Gasull Moros declara que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2. AUDITORES DE CUENTAS

2.1 AUDITORES DEL EMISOR

Las cuentas anuales e informes de gestión individuales y consolidados de Caixa Catalunya y las sociedades de su Grupo, correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009 han sido auditados por la firma de auditoría externa Deloitte, SL con CIF núm. B-79104469, domiciliada en Madrid, plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S-0692.

2.2 Renuncia de los auditores a sus funciones

Los auditores no han renunciado, ni han sido apartados de sus funciones durante el período cubierto por la información histórica a que hace referencia el presente Documento de Registro, y han sido redesignados para la elaboración del informe relativo al ejercicio 2010.

3. FACTORES DE RIESGO

Véase la sección "I. FACTORES DE RIESGO"

4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

4.1 HISTORIAL Y EVOLUCIÓN DEL EMISOR

4.1.1 Nombre legal y comercial del emisor

Razón social: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA
Denominación comercial: Caixa Catalunya

4.1.2 Lugar de registro del emisor y número de registro

Está inscrita en el libro especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 16, en el Libro Registro de Cajas de Ahorro del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya con el número 8 y en el Registro Mercantil de Barcelona a 18 de agosto de 1992, en el folio 1, del Tomo 23210, hoja número B-47.741, inscripción 1ª.

4.1.3 Fecha de constitución del emisor y período de actividad

Caixa Catalunya fue constituida, con el nombre de Caja de Ahorros Provincial de la Diputación de Barcelona, por acuerdo de la Diputación Provincial de Barcelona e inició sus actividades el 26 de octubre de 1926. Conforme a lo establecido en sus Estatutos Sociales, ejercerá dicha actividad de forma indefinida.

4.1.4 Forma jurídica, legislación aplicable y domicilio

Caixa Catalunya es una institución privada de crédito de naturaleza fundacional y carácter social con personalidad jurídica plena y propia, que está sujeta a la normativa y a las regulaciones de las entidades de crédito. Asimismo, según sus estatutos, es una institución de naturaleza no lucrativa, benéfica y social, independiente de toda empresa, entidad o corporación.

Entre la legislación aplicable cabe destacar:

- Normativa estatal:
 - Ley 31/1985, de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros.
 - Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.
 - Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito.
 - Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España relativa a las Normas de Información Financiera Pública y Reservada y a los Modelos de Estados Financieros de las Entidades de Crédito.
 - Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España sobre determinación y control de los recursos propios mínimos.
 - Circular 6/2008, de 26 de noviembre, del Banco de España de modificación de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre.

- Real Decreto 216/2008, de 15 de febrero de recursos propios de las entidades financieras.
- Normativa autonómica:
 - Decreto legislativo 1/2008, de 11 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Cajas de Ahorros de Cataluña.

Domicilio social: Plaza Antonio Maura, 6
08003 - BARCELONA
ESPAÑA

País de constitución: ESPAÑA

Código de identificación fiscal: G-08169815

Teléfono: 934 845 000

Fax: 934 845 141

Dirección en Internet: www.caixacatalunya.com

4.1.5 Acontecimientos recientes

En el mes de junio de 2009, el gobierno español aprobó el Real Decreto-Ley 9/2009, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito, complementando las medidas adoptadas el año anterior por los gobiernos europeos para intentar solucionar los problemas de financiación bancaria y los efectos sobre la economía real y preservar la estabilidad del sistema financiero internacional. Posteriormente, ya en el 2010, la Comisión Europea aprobaba el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), creado por ese Real Decreto-Ley. Tienen acceso a las ayudas del FROB todas las entidades de crédito que quieran desarrollar procesos de integración que mejoren la eficiencia y la racionalización de su administración y que comporten un redimensionamiento de su capacidad productiva de cara al futuro. Estas ayudas se instrumentarán a través de la emisión de participaciones preferentes que serán adquiridas por el mismo Fondo.

Ante esta posibilidad y consciente de las nuevas condiciones económicas y de los retos que éstas plantean, Caixa Catalunya decidió afrontar un proceso de fusión con Caixa Tarragona y Caixa Manresa, para crear una nueva entidad que mantenga las finalidades fundacionales de las cajas que la conforman y refuerce su potencia, eficiencia y solidez financiera.

En este sentido, el Consejo de Administración de Caixa Catalunya acordó en octubre de 2009 la elaboración conjunta con las otras dos cajas de un Plan de Integración de las tres entidades, así como determinados acuerdos básicos, que consistían fundamentalmente en la creación de una nueva entidad, fruto de la integración de las tres cajas, con una nueva denominación y marca. Adicionalmente, los mencionados acuerdos incluían compromisos sobre la Obra Social, los órganos de gobierno y las sedes. Posteriormente, Caixa Catalunya formuló este Plan de Integración, que recibió la correspondiente y preceptiva aprobación por parte del Banco de España y de la Generalitat de Catalunya.

Este Plan de Integración, adaptado a los criterios del FROB establecidos por la Comisión Europea, contempla las líneas básicas de actuación de la nueva Entidad (modelo de gobierno y gestión, objetivos estratégicos, integración tecnológica,

racionalización de la red comercial y gestión del excedente de personal), así como la emisión de participaciones preferentes convertibles en cuotas participativas por un importe total entre las tres entidades de 1.250 millones de euros, a suscribir por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria.

Caixa d'Estalvis de Catalunya, junto con Caixa d'Estalvis de Tarragona y Caixa d'Estalvis de Manresa, una vez efectuados todos los trámites que el FROB requería, han procedido a la aprobación de la fusión, mediante las correspondientes Asambleas Generales de las tres Entidades, celebradas el 17 de mayo de 2010. A partir de ese momento, se ha abierto un breve periodo transitorio con la constitución de un Consejo de Administración que estará formado por la agregación de los consejos de administración de las tres Entidades y que finalizará en la posterior Asamblea General constitutiva de la nueva Entidad.

Puesto que como consecuencia del proceso de fusión se creará una entidad de nueva constitución, la continuidad de la actual Caja debe entenderse como parte de la Entidad resultante.

Así, pues, esta fusión de Caixa Catalunya con Caixa Tarragona y con Caixa Manresa permitirá reforzar la solidez financiera de la Entidad resultante y, por lo tanto, asegurar su sostenibilidad a largo plazo, en un entorno económico y financiero que se prevé difícil, como consecuencia del fuerte incremento de la morosidad y las dificultades en la obtención de financiación en los mercados mayoristas, y dentro de un escenario de moderado crecimiento de la actividad financiera, que se hará especialmente relevante en el ámbito de la financiación.

A continuación presentamos la evolución del coeficiente de solvencia de Caixa Catalunya entre 31 de diciembre de 2008 y 31 de diciembre de 2009, calculados de acuerdo con lo que se establece en la Circular 3/2008 de Banco de España.

Coeficiente de solvencia BIS	31/12/2009	31/12/2008
Recursos propios básicos	2.855	2.724
Recursos propios 2ª categoría	1.609	1.679
Deducciones de RRPP (-)	-450	-233
Total recursos propios computables	4.014	4.170
Requerimientos mínimos de RRPP	3.429	3.285
Coeficiente de solvencia	9,37%	10,15%
Tier 1	6,14%	6,35%
Tier 2	3,23%	3,81%

A fecha 31 de diciembre de 2009 Caixa Catalunya situó su coeficiente de solvencia en un 117,1% del mínimo legalmente exigido.

A finales de 2009, la tasa de morosidad se sitúa en el 5,33%, índice muy parecido al de finales del año anterior. En cuanto a la cobertura de la cartera crediticia en mora, el indicador se ha situado en 48,23%, después de haberse reducido en más de ocho puntos. No obstante si se incluyen las garantías hipotecarias, la cobertura alcanza el 104%. Se indican a continuación los datos sobre el índice de morosidad y de cobertura de la cartera en mora a fecha 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2008 y 2009.

	31-03-2010	31-12-2009	31-12-2008
<i>Índice de morosidad:</i>	5,49%	5,33%	5,28%
<i>Índice de cobertura de la cartera:</i>	46,62%	48,23%	56,72%

En cuanto al índice de morosidad, cabe destacar la contención del mismo durante el año 2009. Su leve repunte sigue obedeciendo a la situación actual de la actividad crediticia y al contexto económico y financiero vivido durante el 2009. El Comité de Mora constituido en el 2008 continúa su funcionamiento con la misma intensidad y funciones que al inicio de la reciente crisis.

La consolidación de los mecanismos de control, seguimiento y recuperación ya establecidos en ejercicios anteriores así como la adopción de soluciones basadas en la anticipación y recuperación de deudas innovadoras, han permitido que pese al entorno económico desfavorable, el índice de mora se haya contenido.

En este sentido, Caixa Catalunya no mantiene concentraciones de riesgos de carácter significativo, a excepción de los riesgos mantenidos con las economías domésticas, ya sea con garantía hipotecaria o al consumo, y con promotores. En este caso, las tasas de morosidad medias mantenidas en estos tres grupos de riesgo en los últimos cinco años han sido del 2,37% y 3,58% en economías domésticas y del 4,54% en los promotores.

Asimismo, desde el punto de vista de concentración sectorial, la morosidad de las empresas en Caixa Catalunya se encuentra ligeramente por encima de la media de las cajas de ahorros. Entre éstas, las que pertenecen al sector inmobiliario, en el que Caixa Catalunya tiene un grado de exposición sensiblemente inferior a la media de las cajas (de prácticamente el 20% de la cartera de créditos en las cajas de ahorros, a poco más del 15% en Caixa Catalunya), presentan una morosidad más baja que el sector.

El riesgo crediticio, como es lógico, se concentra en Cataluña, donde tiene prácticamente las dos terceras partes de la red y casi el mismo porcentaje de la cartera crediticia. La otra comunidad con un elevado peso específico en el riesgo crediticio asumido por la Entidad es la Comunidad de Madrid, con más del 12% de los créditos.

A la fecha de publicación de este Documento de Registro, Caixa Catalunya no tiene disponibles los datos del coeficiente de solvencia BIS posteriores al 31-12-2009.

A la fecha de publicación de este Documento de Registro, Caixa Catalunya tiene asignadas las siguientes calificaciones ("ratings") por la agencia de calificación de riesgo crediticio Moody's Investors Service España, S.A. (en adelante "Moody's"). Se indica la fecha de asignación más reciente:

MOODY'S	Mayo 2010
Rating largo plazo	A3
Rating corto plazo	P-2
Solidez financiera	D-
Perspectiva	Negativa

5. DESCRIPCIÓN DEL EMISOR

5.1 ACTIVIDADES PRINCIPALES

Las principales actividades financieras y sociales de Caixa Catalunya son las propias de toda caja de ahorros, de conformidad con la específica naturaleza jurídica de dichas entidades y con lo que la ley establece.

- Captación de recursos. La captación de recursos se efectúa a través de libretas a la vista, cuentas corrientes, libretas a plazo, fondos de inversión, planes de pensiones, planes asegurados, cesión de activos, emisión de valores y rentas vitalicias inmediatas, entre otros.
- Actividades de financiación. La financiación se concede, básicamente, a través de préstamos personales, préstamos hipotecarios, cuentas de crédito, descuento de efectos, avales y operaciones de leasing, factoring, confirming y forfaiting.
- Prestación de servicios. Prestación de numerosos servicios, como los de banca a distancia, las tarjetas de crédito y de débito, los sistemas de pago en establecimientos comerciales, los servicios de cobro, de domiciliación, de pago, de transferencias, de venta de entradas a espectáculos, de banca privada, gestión de patrimonios, de cobro, pago y cambio de divisas, etc.

5.1.1 Principales actividades del emisor

La gama de productos y servicios que comercializa Caixa Catalunya a través de sus canales de distribución está compuesta por:

Captación de recursos

Productos de tesorería: Libreta de ahorro a la vista, Libreta Total, Libreta Joven Total, Cuenta Familiar, Cuenta Corriente, Cuenta Corriente a Interés Variable, Cuenta de Interés Especial, Cuenta Vivienda, Cuenta Comercio, Cuenta Banca Personal, Cuenta Plus 55, Cuenta Global, Cuenta Multidivisa, Cuenta Soluciones, Cuenta Platinum y los productos y servicios de la Mesa de Dinero.

Productos de ahorro-inversión: Depósitos a plazo tradicional, Depósito Solidario, Depósito 2000, Depósito 2000 Fiscal, Depósito CH, Depósito DS, Depósito Regalo, Depósito Estructurado, Depósito Multidivisa, Depósito Anticipado, Depósito Siempre Disponible Creciente, Depósito Inversión Combinada, Cesión de Activos al Vencimiento, Cesión de Letras a corto plazo, Obligaciones de Deuda Subordinada y Participaciones Preferentes. Además, dispone de una oferta de fondos de inversión muy completa compuesta por fondos garantizados, no garantizados, de renta fija, de renta variable, inmobiliarios y de gestión dinámica (CC Spread FI, CC. Fondos FI, CC Fondos Largo Plazo, CC Fondo Internacional FI, CC. Propiedad FI, CC Multisectorial Mundial FI, CC Equilibrio FI, CC Dinámico FI, etc.).

Productos de previsión y seguros: dispone de una amplia oferta de planes de pensiones, tanto garantizados como no garantizados, de renta fija y variable, así como

de gestión dinámica (CC Plan de Pensiones Diner, CC Plan de Pensiones Estabilidad Plus, CC Plan de Pensiones Variable -30, 75 y 100-, CC Plan de Pensiones Solidario, CC Plan de Pensiones Dinámico, etc.), Planes de Pensiones de Previsión, Plan de Previsión Asegurado, Plan de Ahorro Garantizado, Plan Futuro, Rentas Vitalicias, Índex Vida, Inver 2000, Multifondo Flexible, Multifondo Flexible Internacional, Plan de Ahorro Flexible (PIAS), Seguros de vida (3+3, Multivida, seguro de accidentes), además de seguros no vida (seguro de accidentes personales, seguros de hogar, agroseguros, seguro de Auto y Moto, seguro Todo riesgo de construcción, asistencia sanitaria, Garantía de protección de pagos, seguro Decenal de daños en la edificación, responsabilidad civil, etc.).

Asimismo, hay productos específicos para captar recursos de los inversores institucionales en los mercados financieros, entre éstos se cuentan las emisiones de pagarés, de cédulas hipotecarias, de bonos y obligaciones simples y de bonos de titulización, así como la cesión de activos.

Actividades de financiación

Entre los productos de financiación se encuentran: Préstamos Hipotecarios (Crédito Total, Programa Cambio Vivienda, Préstamo Hipotecario en Divisas, Hipoteca Inversa, préstamos para promotores...), Préstamos Personales para particulares y para empresas (Préstamo Cero, Crédito Estudios, en divisas, amortización a medida...), Cuentas de Crédito (Cuenta de Crédito Remunerada, Cuenta de Crédito Multidivisa, Cuenta de Crédito Hipotecario, Cuenta de Crédito Valores), Descuento de efectos, Anticipo de créditos comunicados en soporte magnético, Avales, Leasing, Factoring, Forfaiting, Confirming, Renting y Líneas de Comercio Exterior.

Prestación de servicios

Se ofrecen también servicios de banca a distancia, como la Línea Total, que permite la realización de operaciones de distinto tipo por teléfono, SMS e Internet, y el Servicio Tel-Entrada, que es un servicio permanente de venta de entradas de espectáculos a través del teléfono, de la red de oficinas y del portal Telentrada.com, entre otros.

En cuanto a los sistemas de pago ofrecidos por la Entidad, destacan: Autoservicio en cajeros automáticos, Servicio de Terminales de Venta, Terminal Venta Virtual, tarjetas de débito y de crédito (Tarjeta Visa Electrón, Tarjeta T7, Tarjeta Visa Total, Tarjeta Joven Total, Tarjeta Maestro-6000, Tarjeta Visa Business, Tarjeta Mastercard Infinit Oro, Carnets universitarios multifunción, Tarjeta Visa Purchasing, Tarjeta Visa Corporate, Tarjeta Visa Platinum, Tarjeta Plus, Tarjeta Mastercard, Tarjeta KAT, Tarjeta ingresos, Tarjeta colectivos, etc.).

También se ofrecen servicios de cobro (Créditos y Efectos en gestión de cobro, Remesas de Recibos, Remesas de Cheques y Pagarés de Cuenta Corriente, domiciliación del cobro de Nóminas y Pensiones., matrículas de universidad, premios de lotería, subsidios de paro, ...), de pago (Servicio Nómina, Domiciliación de Recibos y Efectos, Cheque Carburante, Cheques Registrados, Cheques y Pagarés de Cuenta Corriente, Transferencias y Órdenes de Pago, Servicio de Pago a proveedores, pagos de tributos, de la cotización a la Seguridad Social, multas,...), específicos para extranjeros (Gestión de Cobro y de Pago en Divisas, Compra-Venta de Moneda y Divisas Extranjeras, Servicio Cuenta Europa y Servicio de Transferencias de Emigrantes, entre otros) y otros servicios (Caja Nocturna, Cajas de Alquiler, Depósito

de Lotería, Servicio de Orientación a la Jubilación, Servicio Centralizado de Tesorería, Servicio de Transmisiones Hereditarias, etc.).

Asimismo, se ofrecen otros productos y servicios de Administración y Gestión de patrimonios, Cuentas de Valores, así como la cobertura de tipos de interés y de tipos de cambio (seguros de cambio para empresas con operaciones de comercio exterior, swaps, caps y collars de distintos tipos y productos fuertemente especializados de Tesorería hechos a la medida de las necesidades del cliente).

5.1.2 Nuevos productos y actividades significativas

Hasta la fecha del registro de este Documento, no se han realizado actividades significativas distintas a las relacionadas en el apartado anterior.

No obstante, complementando la oferta de productos y servicios relacionados en el apartado anterior, en estos meses de 2010 se han implementado nuevos productos de captación de recursos (Depósito Telecom 30%, Primer Depósito, Depósito Bonificado, Depósito Alta Fidelidad, Depósito Acumula y Depósito Líderes) y nuevos fondos de inversión (Caixa Catalunya Liquiditat) y se ha mejorado la oferta de productos de seguros de vida-riesgo, con Ascat Vida Protección Flexible, y crediticios (Hipoteca Seguridad y Préstamo personal financiación).

5.1.3 Principales mercados

Distribución de la red de puntos de servicio

La red de oficinas de Caixa Catalunya abarca toda España, estando presente en todas las provincias (excepto en las ciudades autónomas de Ceuta y Melilla). Dado que todas las oficinas de su red territorial ofrecen a sus clientes la gama completa de productos y servicios, el mercado propio de la Entidad es el conjunto de España. No obstante, especialmente significativa es su presencia en Cataluña, ámbito tradicional de actuación y donde radica su sede, ya que en esta comunidad cuenta con el 62,8 % de su red.

A 31 de marzo de 2010 la red operativa estaba integrada por 1.154 oficinas, 725 en Cataluña, 124 en Madrid, 106 en la Comunidad Valenciana, 66 en Andalucía, 133 en otras comunidades autónomas y 1 en Francia. A lo largo de 2009, se ha procedido a la reestructuración de una parte de la red de oficinas, que ha comportado una reducción de 49 oficinas y se ha realizado la apertura de una oficina en la Comunidad de Madrid. Por lo que se refiere al primer trimestre de 2010, se ha producido el cierre de una oficina en Andalucía.

RED DE OFICINAS

	31.03.2010	31.12.2009
Provincia de Barcelona	598	589
Provincia de Girona	41	41
Provincia de Lleida	56	56
Provincia de Tarragona	39	39
CATALUÑA	725	725
Comunidad de Madrid	124	124

Comunidad Valenciana	106	106
Andalucía	66	67
Islas Canarias	24	24
Murcia	20	20
Islas Baleares	16	16
País Vasco	17	17
Aragón	11	11
Castilla-León	12	12
Castilla-La Mancha	9	9
Galicia	9	9
Navarra	5	5
Extremadura	3	3
La Rioja	2	2
Asturias	2	2
Cantabria	2	2
ESPAÑA	1.153	1.154
FRANCIA (Perpiñán)	1	1
TOTAL	1.154	1.155

5.1.4 Declaración del emisor relativa a su competitividad

Posicionamiento relativo de la Entidad dentro del sistema financiero

El Grupo Caixa Catalunya ocupa, a 31 de diciembre de 2009, el quinto lugar en la clasificación del conjunto de grupos consolidados de las cajas de ahorros confederadas españolas por el volumen de activos totales (y la décima posición entre el conjunto de bancos y cajas).

31.12.2009* Datos consolidados	Caixa Catalunya	Bancaja	Caja Mediterráneo	Ibercaja	Caja Galicia
Fondos propios ¹	2.835.180	5.512.240	3.805.724	2.704.247	2.299.680
Recursos de clientes ²	50.726.335	87.144.367	59.946.272	39.559.541	39.801.201
Créditos a clientes ³	44.380.549	81.010.748	52.896.256	33.356.346	35.335.073
Total Activo	63.649.819	111.459.177	75.532.099	44.691.025	46.339.755
Beneficio consolidado neto atribuido	79.214	251.123	203.413	143.701	87.875
Red de oficinas ⁴	1.155	1.141	999	1.085	820
Plantilla ⁴	6.537	6.067	7.113	4.950	4.534

* En miles de euros

¹ Corresponde al Total del Patrimonio Neto

² Incluye los epígrafes "Depósitos de la clientela", "Débitos representados por valores negociables", "Pasivos subordinados", "Pasivos por contratos de seguros" y "Capital con naturaleza de pasivo financiero"

³ Corresponde a la suma de los apartados "Crédito a la clientela" del balance

⁴ Datos de la entidad matriz

Fuente: Información propia para Caixa Catalunya y CECA para el resto de cajas de ahorros.

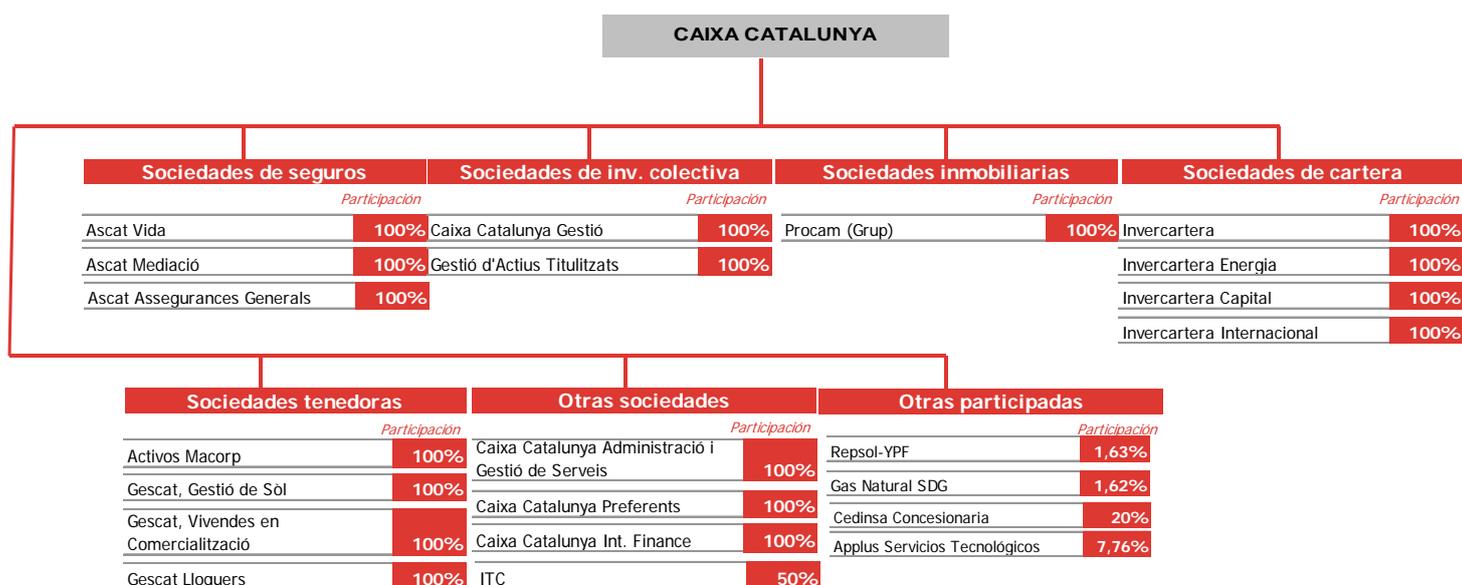
6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

6.1 Descripción del Grupo Caixa Catalunya y posición del emisor en el mismo

Caixa Catalunya inició en 1986, con la creación de su primera sociedad filial, la constitución de su Grupo con el objeto de poner al alcance de sus clientes una oferta integrada de productos y servicios financieros y parafinancieros, cada vez más amplia y especializada, que permitieran una mayor y mejor cobertura de la demanda.

A la fecha del presente documento, este grupo está constituido, además de por Caixa Catalunya, como entidad matriz, por un conjunto de sociedades que realizan actividades, entre otras, en las áreas financiera, de seguros, inmobiliaria, de servicios, de fondos de inversión y de pensiones y crediticia. El cuadro que se adjunta describe de una forma esquemática la estructura y composición del Grupo Caixa Catalunya y la posición que ocupa Caixa Catalunya dentro de él.

Estructura y composición del Grupo Caixa Catalunya



Entre los movimientos más significativos del año 2009 realizados por el Grupo Caixa Catalunya destacan la constitución de Gecat Lloguers, SL (inversión en activos inmobiliarios), la entrada en el capital de Olivos Naturales, SL (explotación de fincas rústicas) y Cedinsa Eix Llobregat Concesionaria, SA (infraestructuras viarias) y las ampliaciones de capital de Cedinsa Concesionaria, SA, Activos Macorp, SL, Gecat, Gestión de Suelo, SL y Gecat, Viviendas en Comercialización, SL, así como la salida de la participación del 50% de Riofisa Procam, SA, después de la reducción de capital efectuada, que ha tenido como contrapartida la entrada de diferentes activos.

Entre las inversiones del año 2008 destacaron la creación de Activos Macorp, SL, Gecat, Gestión de Suelo, SL, Gecat, Viviendas en Comercialización, SL (inversión en activos inmobiliarios), Casigar Inversiones 2008, SA, (inversiones en energías renovables), Establecimientos Industriales y Servicios, SL (producción de energía) y el incremento de la participación en Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL,

Cerbat, SL, Armilar Procam, SL (promociones inmobiliarias). Asimismo, se ha procedido a la desinversión de Herencia Solar Meridional, SL y Abenojar Solar Meridional, SL (parques fotovoltaicos).

6.1.1 Variaciones significativas entre el 31 de Diciembre de 2009 y la fecha de registro del Documento de Registro

Respecto a la variación de la inversión de Caixa Catalunya en sus filiales entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de registro de la presente comunicación, cabe mencionar como significativas las siguientes operaciones:

- Las inversiones en Elecdey Asturias SL (participada al 50%), Cantaber Generación Eólica SL (participada al 25%) y Producciones Energéticas Asturianas, SL (participada al 25%) del sector de las energías renovables.
- La desinversión en Adendia Procam SL (participada al 50%), del sector inmobiliario.
- La venta el mes de abril de Prasa y Procam, SL, de la cual Procam era titular del 50% de las acciones, con la adquisición, en contrapartida, del 50% adicional de los activos de las dos participadas de Prasa y Procam, SL, hasta alcanzar el 100% del capital. Estas dos participadas son Prasatur y Corporación Bética Inmobiliaria.
- El acuerdo entre Caixa Catalunya y Mapfre para desarrollar conjuntamente los negocios de Seguros y Planes de Pensiones, en virtud del cual, MAPFRE adquirirá el 50% de las filiales aseguradoras de la Entidad (Ascat Vida y Ascat Seguros Generales), cuya materialización efectiva está pendiente de la pertinente autorización por parte del Tribunal de la Competencia de la Comisión Europea y cuya contabilización está prevista para primeros de julio de 2010.

6.2 Dependencia del Emisor de otras entidades del Grupo

Caixa Catalunya es la Entidad dominante de su Grupo, no dependiendo de ninguna sociedad.

7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

7.1 Declaración de que no ha habido ningún cambio en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros.

Desde 31 de diciembre de 2009, fecha de los últimos estados financieros publicados y auditados, se ha producido un cambio significativo en relación a las perspectivas de Caixa Catalunya.

Con fecha 5 de marzo de 2010, Caixa Catalunya ha alcanzado un acuerdo con Mapfre, SA, para desarrollar conjuntamente los negocios de seguros y planes de pensiones de la Entidad. En virtud de este acuerdo, Mapfre adquirirá el 50% más una

acción de las filiales aseguradoras de Caixa Catalunya (Ascat Vida y Ascat Seguros Generales).

El precio garantizado de la transacción asciende a 444 millones de euros (capitalizados al 5% desde el 1 de enero del 2010), que se pagarán en diferentes plazos hasta 2015 y supondrá el registro de un beneficio neto aproximado de 236 millones de euros en el ejercicio 2010.

Finalmente, cabe señalar que el acuerdo prevé asimismo su extensión a los negocios de seguros y planes de pensiones una vez se constituya la nueva entidad fruto de la fusión en curso entre Caixa Catalunya, Caixa Tarragona y Caixa Manresa descrita en el punto 7.2, que viene a continuación.

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formalización de las cuentas anuales no se han producido otros hechos que les afecten significativamente, salvo lo comentado en este apartado y en el apartado 7.2.

7.2 Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor

En el mes de junio de 2009, el gobierno español aprobó el Real Decreto-Ley 9/2009, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito, complementando las medidas adoptadas el año anterior por los gobiernos europeos para intentar solucionar los problemas de financiación bancaria y los efectos sobre la economía real y preservar la estabilidad del sistema financiero internacional. Posteriormente, ya en el 2010, la Comisión Europea aprobaba el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), creado por ese Real Decreto-Ley. Tienen acceso a las ayudas del FROB todas las entidades de crédito que quieran desarrollar procesos de integración que mejoren la eficiencia y la racionalización de su administración y que comporten un redimensionamiento de su capacidad productiva de cara al futuro. Estas ayudas se instrumentarán a través de la emisión de participaciones preferentes que serán adquiridas por el mismo Fondo.

Ante esta posibilidad y consciente de las nuevas condiciones económicas y de los retos que éstas plantean, Caixa Catalunya decidió afrontar un proceso de fusión con Caixa Tarragona y Caixa Manresa, para crear una nueva entidad que mantenga las finalidades fundacionales de las cajas que la conforman y refuerce su potencia, eficiencia y solidez financiera.

En este sentido, el Consejo de Administración de Caixa Catalunya acordó en octubre de 2009 la elaboración conjunta con las otras dos cajas de un Plan de Integración de las tres entidades, así como determinados acuerdos básicos, que consistían fundamentalmente en la creación de una nueva entidad, fruto de la integración de las tres cajas, con una nueva denominación y marca. Adicionalmente, los mencionados acuerdos incluían compromisos sobre la Obra Social, los órganos de gobierno y las sedes. Posteriormente, Caixa Catalunya formuló este Plan de Integración, que recibió la correspondiente y preceptiva aprobación por parte del Banco de España y de la Generalitat de Catalunya.

Este Plan de Integración, adaptado a los criterios del FROB establecidos por la Comisión Europea, contempla las líneas básicas de actuación de la nueva Entidad (modelo de gobierno y gestión, objetivos estratégicos, integración tecnológica, racionalización de la red comercial y gestión del excedente de personal), así como la

emisión de participaciones preferentes convertibles en cuotas participativas por un importe total entre las tres entidades de 1.250 millones de euros, a suscribir por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria.

Caixa d'Estalvis de Catalunya, junto con Caixa d'Estalvis de Tarragona y Caixa d'Estalvis de Manresa, una vez efectuados todos los trámites que el FROB requería, han procedido a la aprobación de la fusión, mediante las correspondientes Asambleas Generales de las tres Entidades, celebradas el 17 de mayo de 2010. A partir de ese momento, se ha abierto un breve periodo transitorio con la constitución de un Consejo de Administración que estará formado por la agregación de los consejos de administración de las tres Entidades y que finalizará en la posterior Asamblea General constitutiva de la nueva Entidad.

Puesto que como consecuencia del proceso de fusión se creará una entidad de nueva constitución, la continuidad de la actual Caja debe entenderse como parte de la Entidad resultante. La fecha de constitución de la nueva Caja está prevista para el próximo 1 de julio de 2010.

Así, pues, esta fusión de Caixa Catalunya con Caixa Tarragona y con Caixa Manresa permitirá reforzar la solidez financiera de la Entidad resultante y, por lo tanto, asegurar su sostenibilidad a largo plazo, en un entorno económico y financiero que se prevé difícil, como consecuencia del fuerte incremento de la morosidad y las dificultades en la obtención de financiación en los mercados mayoristas, y dentro de un escenario de moderado crecimiento de la actividad financiera, que se hará especialmente relevante en el ámbito de la financiación.

8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

Caixa Catalunya ha optado por no incluir en este Documento de Registro una previsión o estimación de beneficios.

9. ÓRGANO ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1 Composición de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión

Los miembros del **Consejo de Administración** a la fecha de registro de este Documento de Registro son:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha Designación
Presidente	Narcís Serra Serra	Corporación Fundadora	24/03/2004
Vicepresidente 1º	Joan Güell Juan	Impositores	22/03/2006
Vicepresidente 2º	Antoni Llardén Carratalá	Corporaciones	20/03/2002
Secretario	Joan Manel Pla Ribas	Impositores	24/03/2004
Vocales	Josep Alonso Roca	Empleados	20/03/2002
	Jordi Bertran Castellví	Corporación Fundadora	16/03/2005
	Josep Burgaya Riera	Corporaciones	24/03/2004
	Sara Cardona Raso	Empleados	16/11/2005

Joan Echániz Sans	Corporación Fundadora	16/06/2003
Estanis Felip Monsonís	Corporaciones	24/03/2004
Genís Garriga Bacardí	Empleados	21/02/2007
Francesc Iglesias Sala	Corporación Fundadora	24/03/2004
Josep Isern Saun	Impositores	22/03/2006
Carme Llobera Carbonell	Impositores	24/03/2004
Gemma López Canosa	Impositores	22/03/2006
Manuel Matoses Fortea	Impositores	22/03/2006
Josep Molins Codina	Corporación Fundadora	24/03/2004
Montserrat Robusté Claravalls	Impositores	24/03/2004
Antonia M ^a Sánchez Moreno	Corporación Fundadora	22/03/2006
Francisco José Villegas Herrero	Impositores	24/03/2004
Maties Vives March	Corporación Fundadora	03/07/1990

El domicilio profesional de los miembros del Consejo de Administración es la Plaza Antonio Maura, 6, de Barcelona.

Los miembros de la **Comisión Ejecutiva** a la fecha de registro de este Documento de Registro son:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha designación
Presidente	Narcís Serra Serra	Corporación Fundadora	24/03/2004
Vocales	Josep Alonso Roca	Empleados	24/03/2004
	Joan Echániz Sans	Corporación Fundadora	16/06/2003
	Joan Güell Juan	Impositores	22/03/2004
	Antoni Llardén Carratalá	Corporaciones	24/03/2004
	Josep Molins Codina	Corporación Fundadora	22/03/2006
	Joan Manel Pla Ribas	Impositores	24/03/2004
	Montserrat Robusté Claravalls	Impositores	24/03/2004
	Francisco José Villegas Herrero	Impositores	24/03/2004
Secretario	Adolf Todó Rovira	Director General	01/03/2008

El domicilio profesional de los miembros de la Comisión Ejecutiva es la Plaza Antonio Maura, 6, de Barcelona.

A la fecha de registro de este Documento de Registro, la **Comisión de Control**, como órgano de supervisión, está integrada por los siguientes consejeros generales:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha designación
Presidente	Joan Maria Pagà Ortiga	Impositores	24/03/2004
Secretario	Antoni Montseny Domènech	Corporación Fundadora	05/05/2004
Vocales	Josep Bueno Escalero	Corporación Fundadora	22/06/2000
	Joan Carles Mas Bassa	Corporaciones Municipales	20/12/2006
	Carles Hijos Mateu	Empleados	11/06/1996
	David Montañés Clemente	Impositores	22/03/2006
	Amalia Sabaté Simó	Impositores	24/03/2004

El domicilio profesional de los miembros de la Comisión de Control es la Plaza Antonio Maura, 6, de Barcelona.

La Comisión de Control tiene expresamente asumidas las funciones del Comité de Auditoría previsto en la Ley 44/2002, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, por acuerdo del Consejo de Administración, en sesión del 29 de abril de 2003.

A la fecha del registro de este Documento de Registro, la **Comisión de Inversiones** está integrada por los siguientes consejeros generales:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha designación
Presidente	Narcís Serra Serra	Corporación Fundadora	16/03/2005
Vocales	Josep Alonso Roca	Empleados	22/03/2006
	Josep Burgaya Riera	Corporaciones Municipales	24/03/2004
Secretario	Adolf Todó Rovira	Director General	01/03/2008

A la fecha del registro de este Documento de Registro, la **Comisión de Retribuciones** está integrada por los siguientes consejeros generales:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha designación
Presidente	Narcís Serra Serra	Corporación Fundadora	16/03/2005
Vocales	Joan Güell Juan	Impositores	22/03/2006
	Antoni Llardén Carratalá	Corporaciones Municipales	24/03/2004
Secretario	Adolf Todó Rovira	Director General	01/03/2008

A la fecha del registro de este Documento de Registro, la **Comisión de Obras Sociales** está integrada por los siguientes consejeros generales:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha designación
Presidente	Narcís Serra Serra	Corporación Fundadora	24/03/2004
Vocales	Joan Echániz Sans	Corporación Fundadora	16/06/2003
	Estanis Felip Monsonís	Corporaciones Municipales	24/03/2004
	Genís Garriga Bacardí	Empleados	21/02/2007
	Joan Güell Juan	Impositores	22/03/2006
	Josep Isern Saun	Impositores	22/03/2006
	Carme Llobera Carbonell	Impositores	24/03/2004
	Gemma López Canosa	Impositores	22/03/2006
	Maties Vives March	Corporación Fundadora	17/11/1992
Secretario	Adolf Todó Rovira	Director General	01/03/2008

La estructura y normas de funcionamiento de los Órganos de Gobierno se encuentran en los Estatutos de la Entidad, en el Informe Financiero Anual 2009, y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo de 2009, consultables todos ellos en la web de Caixa Catalunya (www.caixacatalunya.com). Asimismo, el Informe Financiero Anual y el Informe Anual de Gobierno Corporativo de los últimos ejercicios están disponibles en la web de CNMV (www.cnmv.es) y se incorpora por referencia en este Documento de Registro.

El Presidente de Caixa d'Estalvis de Catalunya, Narcís Serra Serra, no desempeña funciones ejecutivas en la Entidad.

A la fecha de registro del presente Documento de Registro, los Directores y demás personas que asumen la gestión de la Entidad al nivel más elevado son las siguientes:

Director General	Adolf Todó Rovira
Dirección General Adjunta	Jaume Masana Ribalta
Dirección Financiera	Lluís Gasull Moros
Dirección de Medios y Control de Gestión	Andreu Plaza López
Dirección de Personas y Servicios Jurídicos	María Glòria Ausió Arumí
Dirección Comercial	Francisco José Tárrega Robertos
Dirección de Marketing, Innovación y Canales a Distancia	Oscar Puig Loverdos
Dirección de Banca Privada y Gestión de Activos	Mercedes Grau Monjo
Dirección Inmobiliaria	Eduardo Mendiluce Fradera
Dirección de Riesgos	Ricard Climent Meca

El domicilio profesional del equipo directivo de Caixa Catalunya es la Plaza Antonio Maura, 6, de Barcelona.

Se relacionan a continuación los miembros del Consejo de Administración y de las Comisiones citadas en este punto que son miembros de los Órganos de gobierno de las siguientes empresas cotizadas:

- Narcís Serra Serra
Gas Natural SDG, S.A. (consejero)

Las principales actividades ejercidas fuera de la Entidad por las personas citadas en este apartado no son significativas con relación a Caixa Catalunya. No obstante, dichas personas desempeñan, en representación de la Entidad, diversas funciones en sociedades filiales y principales participadas, que pueden resumirse de la forma siguiente:

- Narcís Serra Serra
Volja Plus, SL (presidente)
Applus Technologies Holding, SL (vicepresidente y consejero delegado)
- Adolf Todó Rovira
Promotora Catalunya Mediterránea, SAU (PROCAM) (presidente)
Cedinsa Concessionaria, SA (en representación de Caixa Catalunya, consejero y miembro de la Comisión Ejecutiva)
Confederación Española de Cajas de Ahorro (consejero)
Applus Energy, SL (consejero en representación de Invercartera Internacional, SL)
- Lluís Gasull Moros
Ascat Seguros Generales, SA de Seguros y Reaseguros (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)
Ascat Vida, SA (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)
Caixa Catalunya Preferents, SA (presidente)
Gestión de Activos Titulizados SGFTH, SA (presidente y consejero delegado)
Invercartera Capital SCR, SA (presidente y consejero delegado)

Invercartera Energia, SL (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)
 Invercartera Internacional, SL (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)
 Invercartera, SA (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)
 Ahorro Corporación, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Repinves, SA (presidente, en representación de Caixa Catalunya)
 Cedinsa d'Aro Concessionaria de la Generalitat de Catalunya, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Cedinsa Eix Llobregat Concessionaria de la Generalitat de Catalunya, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Cedinsa Eix Transversal Concessionaria de la Generalitat de Catalunya, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Cedinsa Ter Concessionaria de la Generalitat de Catalunya, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Baring Private Equity Partners España, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Catalana d'Iniciatives, SC, SA (consejero, en representación de Caixa Catalunya)
 Creapolis Parc de la Creativitat, SA (consejero, en representación de Invercartera, SA)
 GED Iberian Fund, FCR (miembro del comité de supervisión)

- Andreu Plaza López
 Informació i Tecnologia de Catalunya, SL (presidente)
- Glòria Ausió Arumí
 Informació i Tecnologia de Catalunya, SL (consejera)
- Mercedes Grau Monjo
 Caixa Catalunya Gestió, SA (presidenta y consejera delegada)
 Metròpolis Inmobiliaries y Restauraciones, SL (consejera, en representación de Invercartera, SA)
 Rent and Build Buildings, SL (consejera, en representación de Invercartera, SA)
- Eduardo Mendiluce Fradera
 Activos Macorp, SL (presidente ejecutivo)
 Gescat Lloguers, SL (presidente ejecutivo)
 Gescat, Gestió de Sòl, SL (presidente ejecutivo)
 Gescat, Vivendes en comercialització, SL (presidente ejecutivo)
 Promotora Catalunya Mediterrànea, SAU (consejero delegado)
 Gescat Llevant, SL (presidente ejecutivo)
 Gescat Sineva, SL (presidente)
 Inpau, SA (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)
 Pórtico Procám, SL (presidente)
 Promociones y Construcciones Cerbat, SL (presidente ejecutivo)
 Pronorte Uno Procám, SA (presidente)
 Proviure Barcelona, SL (administrador único, en representación de Procám)
 Proviure Ciutat de Lleida, SL (administrador único, en representación de Procám)
 Proviure Parc d'Habitatges, SL (administrador único, en representación de Procám)
 Proviure, SL (administrador único, en representación de Procám)

- Ricard Climent Meca
Centre Lúdic Diagonal, SA (administrador único, en representación de Caixa Catalunya)

9.2 Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión

En relación con lo previsto en el artículo 127 de la Ley de Sociedades Anónimas, se hace constar que las personas mencionadas en el apartado 9.1 no tienen conflictos de interés, directos o indirectos, con el interés de la Entidad.

Por otra parte, se encuentra a disposición de los inversores en la página web de la Entidad (www.caixacatalunya.com) en el apartado de información para inversores, el Informe Anual de Gobierno Corporativo de la Entidad correspondiente al ejercicio 2009, elaborado conforme a lo establecido en la Circular 2/2005 de la CNMV, en el que se detalla, en los apartados B.1 y B.2, las operaciones de concesión de créditos, avales o garantías efectuadas en el ejercicio 2009 con los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa Catalunya, cuyos importes totales se detallan a continuación:

El importe global de las operaciones de crédito, aval o garantía efectuadas, en favor de los miembros del Consejo de Administración, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, ascendía a 361 miles de euros.

El importe global de las operaciones de crédito, aval o garantía efectuadas, en favor de los miembros de la Comisión de Control, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, ascendía a 487 miles de euros.

Los saldos registrados en el balance de situación de 31 de diciembre de 2009 relativos a las operaciones con empresas asociadas negocios conjuntos y otras partes vinculadas, alcanzan para los créditos vigentes a administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas, los 11.750 miles de euros.

El conjunto de préstamos y créditos concedidos, lo han sido a tipos de mercado, excepto aquellos formalizados por aplicación del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros a las personas que reúnen la condición de empleados (véase el detalle de las condiciones en el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2009, disponible en la página web del Emisor y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

La concesión de créditos, avales y garantías a los vocales del Consejo de Administración, a los miembros de la Comisión de Control, al director general o a sus cónyuges, ascendientes, descendientes y colaterales hasta un segundo grado, y también a las sociedades en las que estas personas tengan una participación que, de forma aislada o conjunta, sea mayoritaria y en las cuales ejerzan los cargos de presidente, consejero, administrador, gerente, director general o asimilado, debe ser autorizada por el Consejo de Administración de Caixa Catalunya y comunicada al Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya, a efectos de su aprobación.

10. ACCIONISTAS PRINCIPALES

El contenido de este apartado no es aplicable a Caixa Catalunya, ya que es una entidad que carece de capital social.

11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

11.1 Información financiera histórica auditada

A continuación se presentan, a nivel consolidado, los Balances y Cuentas de Resultados, así como los Estados de Flujos de Efectivo, del Grupo Caixa Catalunya de los dos últimos ejercicios cerrados y auditados, 2009 y 2008, junto con el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado, elaborados conforme a las normas NIIF y a las Circulares 4/2004 y 6/2008 del Banco de España.

Los Informes Financieros Anuales de Caixa Catalunya, individuales y consolidados, de 2008 y 2009, están disponibles en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y la de Caixa Catalunya (www.caixacatalunya.com) y se incorporan por referencia.

Grupo Caixa Catalunya

Balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2009 y 2008

ACTIVO (miles de euros)	2009	2008*	% Incremento
Caja y depósitos en bancos centrales	618.518	1.790.213	-65,45%
Cartera de negociación	1.104.644	1.079.804	2,30%
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	70.151	56.319	24,56%
Activos financieros disponibles para la venta	2.679.108	2.773.341	-3,40%
Inversiones crediticias	47.359.173	50.663.811	-6,52%
Cartera de inversión a vencimiento	3.084.926	2.288.605	34,80%
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	28.710	25.491	12,63%
Derivados de cobertura	773.003	422.502	82,96%
Activos no corrientes en venta	806.313	18.941	4156,97%
Participaciones	257.911	240.610	7,19%
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	
Activos por reaseguros	18.724	18.920	-1,04%
Activo material	1.898.425	1.275.747	48,81%
Activo intangible	16.885	51.276	-67,07%
Activos fiscales	664.935	421.096	57,91%
Resto de activos	4.268.393	2.500.373	70,71%
TOTAL ACTIVO	63.649.819	63.627.049	0,04%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

Las principales partidas del activo han mostrado a lo largo de 2009 un comportamiento dispar en un contexto de fuerte ralentización de la actividad económica. Así, las inversiones crediticias, que representan el grueso del balance, con el 74,4% del total, registran, a consecuencia de la negativa situación económica, una contracción del

6,5%. Lo mismo sucede con los activos financieros disponibles para la venta, que se han reducido en un 3,4%. En cambio, la adquisición de valores de renta fija, en este contexto de inestabilidad económica, ha registrado un sensible aumento, del 34,8%, de la cartera de inversión a vencimiento. Por otro lado, algunas partidas del activo con menor peso específico en el balance, como pueden ser los activos no corrientes en venta, recogen oscilaciones de cierta significación en términos relativos, debidas, en algunos casos, a la entrada de inmovilizado procedente de adjudicaciones por impago de deudas para su enajenación y que no forman parte de su actividad de explotación. En menor medida, en el activo material se han registrado inmuebles adjudicados que están siendo explotados en régimen de alquiler.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (miles de euros)

PASIVO	2009	2008*	% Incremento
Cartera de negociación	802.540	771.577	4,01%
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	
Pasivos financieros a coste amortizado	55.877.117	56.517.771	-1,13%
Ajustes en pasivos financieros por macrocoberturas	363.582	242.941	49,66%
Derivados de cobertura	268.805	169.056	59,00%
Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-	
Pasivos por contratos de seguros	2.606.364	2.288.566	13,89%
Provisiones	328.421	327.691	0,22%
Pasivos fiscales	239.394	168.109	42,40%
Fondo Obra Social	170.022	162.963	4,33%
Resto de pasivos	158.394	212.809	-25,57%
Capital reembolsable a la vista	-	-	
TOTAL PASIVO	60.814.639	60.861.483	-0,08%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

En cuanto al pasivo, los pasivos financieros a coste amortizado, que es la principal partida con el 87,8% del total, ha mantenido, prácticamente, el mismo saldo que a principios de año (-1,1%), mientras que los contratos de seguro han crecido un 13,9%. Las restantes partidas del pasivo muestran oscilaciones menores.

PATRIMONIO NETO	2009	2008*	% Incremento
Fondos propios	2.743.771	2.732.345	0,42%
Ajustes por valoración	69.228	9.752	609,89%
Intereses minoritarios	22.181	23.469	-5,49%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.835.180	2.765.566	2,52%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	63.649.819	63.627.049	0,04%
Pro-memoria:			
Riesgos contingentes	2.596.077	3.126.426	-16,96%
Compromisos contingentes	9.670.596	11.331.888	-14,66%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

La evolución de los pasivos financieros a coste amortizado se desglosa como sigue (en miles de euros):

	2009	2008*	% Incremento
--	-------------	--------------	---------------------

Pasivos financieros a coste amortizado	55.877.117	56.517.771	-1,13%
- Depósitos de bancos centrales	2.008.397	5.873.081	-65,80%
- Depósitos de entidades de crédito	5.137.674	3.364.604	52,70%
- Depósitos de la clientela	27.256.369	26.828.263	1,60%
- Débitos representados por valores negociables	19.173.063	18.125.173	5,78%
- Pasivos subordinados	1.690.539	1.680.507	0,60%
- Otros pasivos financieros	611.075	646.143	-5,43%

Los depósitos de la clientela se han incrementado en un 1,6%, correspondiendo un decremento del 10,4% a las cuentas de disponible (cuentas corrientes y cuentas de ahorro) y un incremento del 4,5% a los depósitos a plazo. El crecimiento de depósitos de la clientela hubiera resultado del 7,1% si se separa el efecto del crecimiento de las emisiones de EMTNs (Euro Medium Term Notes, -47,4%) y de las participaciones emitidas por titulizaciones (-29,1%). Los pasivos subordinados se mantienen al mismo nivel que el año anterior. En cambio, las modalidades fuera de balance (fondos de Inversión, fondos de pensiones y seguros) aumentan en un 4,2%, básicamente por el crecimiento de las operaciones de seguros).

Grupo Caixa Catalunya

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2009 y 2008

(miles de euros)	2009	2008*	% Incremento
Intereses y rendimientos asimilados	2.447.616	3.343.308	-26,79%
Intereses y cargas asimiladas	1.615.186	2.445.952	-33,96%
MARGEN DE INTERESES	832.430	897.356	-7,24%
Rendimientos de instrumentos de capital	36.752	45.097	-18,50%
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-16.615	-66.020	-74,83%
Comisiones percibidas	327.347	395.355	-17,20%
Comisiones pagadas	38.215	44.930	-14,95%
Resultados de operaciones financieras (neto)	132.723	48.937	171,21%
Diferencias de cambio (neto)	13.056	20.514	-36,36%
Otros productos de explotación	1.344.428	1.137.349	18,21%
Otras cargas de explotación	1.355.401	1.125.366	20,44%
MARGEN BRUTO	1.276.505	1.308.292	-2,43%
Gastos de administración	633.446	666.386	-4,94%
Amortización	64.257	59.894	7,28%
Dotaciones a provisiones (neto)	-11.681	8.264	-241,35%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	22.381	771.032	-97,10%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	568.102	-197.284	-387,96%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	525.864	110.386	376,39%
Ganancias/ (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	33.061	-2.910	-1236,12%
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-	
Ganancias/ (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificadas como operaciones interrumpidas	-383	515.446	-100,07%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	74.916	204.866	-63,43%
Impuesto sobre beneficios	-2.468	19.666	-112,55%
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-	
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	77.384	185.200	-58,22%
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	77.384	185.200	-58,22%
Resultado atribuido a la minoría	-1.830	-8.468	-78,39%

RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	79.214	193.668	-59,10%
-------------------------------------	---------------	----------------	----------------

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

El impulso dado al Plan Estratégico 2008-2010, en el que hace énfasis a la orientación al mercado minorista y al plan de racionalización, ha permitido que en 2009 se haya producido una mejora en las variables de gestión del negocio bancario combinada con una importante contención de los gastos. El margen de explotación (entendido como el margen bruto, descontados los gastos de explotación), que recoge la esencia de la actividad bancaria y su capacidad para generar recursos de forma eficiente, se ha situado en 578,8 millones de euros, con una pequeña reducción del 0,6%. El mantenimiento de este margen no ha sido obstáculo para conseguir el aumento de clientes (+3,4%), gracias a una mejora de la productividad manifestada tanto en el número de nuevos contratos conseguidos como en el volumen de negocios gestionado por empleado. En cuanto a la composición del margen, cabe destacar la reducción de los gastos de explotación (-4,9%), resultado de la implantación de un plan sistemático de racionalización durante el primer trimestre y que ha permitido la reducción de los gastos generales en un 13,7%, mejorando la ratio de eficiencia en 1,3 puntos, hasta el 49,6%. Los resultados antes de impuestos recogen la contabilización de 548,2 millones en concepto de pérdidas por deterioro de activos (tanto de activos financieros, básicamente inversiones crediticias, como del resto de activos, básicamente inversiones inmobiliarias) en aplicación de las dotaciones efectuadas de acuerdo con la política de máxima prudencia implantada.

En el ejercicio 2009 no ha habido operaciones de compra venta que hayan generado plusvalías significativas. Por otro lado, en 2008 destacaba la plusvalía de 512,0 millones, que corresponden a ganancias por la baja de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas, que provenían de la venta de las participaciones de Abertis SA.

Grupo Caixa Catalunya

Estados de Ingresos y Gastos reconocidos consolidados correspondientes a los ejercicios anuales acabados a 31 de diciembre de 2009 y 2008

Miles de euros	2009	2008*	% Incremento
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	77.384	185.200	-58,22%
B) OTROS INGRESOS/ (GASTOS) RECONOCIDOS	59.476	-822.102	-107,23%
1. Activos financieros disponibles para la venta	50.911	-1.141.506	-104,46%
a) Ganancias/Pérdidas por valoración	67.660	-531.008	-112,74%
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-16.749	-610.498	-97,26%
c) Otras reclasificaciones	-	-	
2. Coberturas de los flujos de efectivo	26.388	-17.930	-247,17%
a) Ganancias/Pérdidas por valoración	-31.227	44.050	-170,89%
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	56.275	-26.015	-316,32%
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-	
d) Otras reclasificaciones	1.340	-105	-1376,19%
3. Coberturas de inversiones netas en negocios al extranjero	-	-	
a) Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-	
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	
c) Otras reclasificaciones	-	-	
4. Diferencias de cambio	2.692	-2.850	-194,46%
a) Ganancias/Pérdidas por conversión	9.007	-14.890	-160,49%
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	
c) Otras reclasificaciones	-6.315	12.040	-152,45%

5. Activos no corrientes en venta	-	-	
a) Ganancias/Pérdidas por conversión	-	-	
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	
c) Otras reclasificaciones	-	-	
6. Ganancias/Pérdidas actuariales en planes de pensiones	-	-	
7. Entidades valoradas por el método de la participación	4.975	-12.145	-140,96%
a) Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-	
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	
c) Otras reclasificaciones	4.975	-12.145	-140,96%
8. Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-	
9. Impuesto sobre beneficios	-25.490	352.329	-107,23%
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A+B)	136.860	-636.902	-121,49%
a) Atribuidos a la entidad dominante	138.690	-628.434	-122,07%
b) Atribuidos a intereses minoritarios	-1.830	-8.468	-78,39%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

Grupo Caixa Catalunya

Estados de flujos de efectivo consolidados generados en los ejercicios anuales acabados a 31 de diciembre de 2009 y 2008

Miles de euros	2009	2008 *	% Incremento
1. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	-1.421.795	133.582	-1164,36%
Resultado del ejercicio	77.384	185.200	-58,22%
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	611.493	483.394	26,50%
Amortización de activos materiales	64.257	59.894	7,28%
Otros ajustes	547.236	423.500	29,22%
Aumento/Disminución neta de los activos de explotación	1.221.447	-3.306.332	-136,94%
Cartera de negociación	37.896	-666.910	-105,68%
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	13.832	348	3874,71%
Activos financieros disponibles para la venta	-157.127	-480.526	-67,30%
Inversiones crediticias	-1.469.296	-3.797.705	-61,31%
Otros activos de explotación	2.796.142	1.638.461	70,66%
Aumento/Disminución neta de los pasivos de explotación	-891.693	-3.861.010	-76,91%
Cartera de negociación	30.963	-531.282	-105,83%
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	
Pasivos financieros a coste amortizado	-1.438.504	-3.660.385	-60,70%
Otros pasivos de explotación	515.848	330.657	56,01%
Cobro/ Pago por impuesto sobre sociedades	2.468	19.666	-87,45%
2. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	237.044	566.911	-58,19%
Pagos:	48.751	180.801	-73,04%
Activos materiales	-	139.555	(n.d.)
Activos intangibles	7.397	1.594	364,05%
Participaciones	41.354	21.084	96,14%
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-	
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	18.568	(n.d.)
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-	
Cobros:	285.795	747.712	-61,78%
Activos materiales	278.357	-	
Activos intangibles	-	-	
Participaciones	7.438	6.317	17,75%

Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-	
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	741.395	(n.d.)
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-	
3. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	-	267.612	(n.d.)
Pagos:	-	232.388	(n.d.)
Dividendos	-	-	
Pasivos subordinados	-	205.892	(n.d.)
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-	
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-	
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	26.496	(n.d.)
Cobros:	-	500.000	(n.d.)
Pasivos subordinados	-	500.000	(n.d.)
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-	
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-	
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-	
4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	13.056	20.514	-36,36%
5. Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes	-1.171.695	988.619	-218,52%
6. Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	1.790.213	801.594	123,33%
7. Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	618.518	1.790.213	-65,45%
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo			
Caja	224.103	270.951	-17,29%
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	394.415	1.519.262	-74,04%
Otros activos financieros	-	-	
Menos: descubiertos y equivalentes al final del periodo	-	-	
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	618.518	1.790.213	-65,45%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

Las políticas contables utilizadas y las notas explicativas de los estados financieros pueden consultarse en las Cuentas anuales auditadas de 2009 de Caixa Catalunya, disponibles en la web corporativa de la Entidad y en su domicilio social, así como en la CNMV, en el Banco de España y en el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya.

11.2 Estados financieros

Los estados financieros de los ejercicios 2009 y 2008, individuales y consolidados, han sido depositados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y remitidos al Banco de España.

11.3 Auditoría de la información financiera histórica anual

11.3.1 Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica

Las cuentas anuales individuales y consolidadas de Caixa Catalunya y de su Grupo de los ejercicios 2009 y 2008 han sido auditadas por Deloitte, SL, expresando, el 9 de abril de 2010, una salvedad de incertidumbre derivada de la fusión, y el 25 de febrero de 2009, una opinión favorable de la misma.

11.3.2 Indicación de qué otra información ha sido auditada

No existe otra información del documento de registro que haya sido auditada, a excepción de la información histórica.

11.3.3 Fuente de los datos financieros

Los datos financieros del documento de registro correspondientes a los ejercicios cerrados 2008 y 2009 han sido extraídos de los estados financieros consolidados auditados de Caixa Catalunya.

11.4 Edad de la información financiera más reciente

La última información financiera auditada, que se refiere al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2009, no excede, por tanto, en más de 18 meses a la fecha del presente Documento de Registro.

11.5 Información intermedia y demás información financiera

11.5.1 Información financiera trimestral desde la fecha de los últimos estados financieros auditados

La siguiente información financiera trimestral se ha extraído de la información financiera periódica presentada al Banco de España, y no ha sido auditada.

Grupo Caixa Catalunya

Balances de situación consolidados a 31 de marzo de 2010 y 2009 (miles de euros)

<u>ACTIVO</u>	<u>31-03-2010</u>	<u>31-03-2009*</u>	<u>% incremento</u>
Caja y depósitos en bancos centrales	511.205	931.786	-45,14%
Cartera de negociación	1.213.163	1.328.562	-8,69%
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	70.552	66.510	6,08%
Activos financieros disponibles para la venta	2.905.978	2.506.556	15,94%
Inversiones crediticias	45.434.074	50.444.456	-9,93%
Cartera de inversión a vencimiento	3.041.360	2.202.246	38,10%
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	37.829	35.877	5,44%
Derivados de cobertura	899.330	707.571	27,10%
Activos no corrientes en venta	752.081	118.411	535,14%
Participaciones	253.098	251.181	0,76%
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	(n.d.)
Activos por reaseguros	20.681	23.592	-12,34%
Activo material	2.040.855	1.908.160	6,95%
Activo intangible	16.120	49.525	-67,45%
Activos fiscales	574.614	468.470	22,66%
Resto de activos	4.501.186	3.023.224	48,89%
TOTAL ACTIVO	62.272.126	64.066.127	-2,80%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

PASIVO	31-03-2010	31-03-2009*	% incremento
Cartera de negociación	896.369	985.919	-9,08%
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	(n.d.)
Pasivos financieros a coste amortizado	54.327.189	56.665.127	-4,13%
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	517.237	427.419	21,01%
Derivados de cobertura	242.820	183.134	32,59%
Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-	(n.d.)
Pasivos por contratos de seguros	2.576.157	2.324.632	10,82%
Provisiones	337.334	343.986	-1,93%
Pasivos fiscales	273.603	130.454	109,73%
Fondo Obra Social	167.192	201.333	-16,96%
Resto de pasivos	116.852	179.370	-34,85%
Capital reembolsable a la vista	-	-	(n.d.)
TOTAL PASIVO	59.454.753	61.441.374	-3,23%

PATRIMONIO NETO	31-03-2010	31-03-2009*	% incremento
Fondos propios	2.744.703	2.697.271	1,76%
Ajustes por valoración	51.488	-93.840	-154,87%
Intereses minoritarios	21.182	21.322	-0,66%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.817.373	2.624.753	7,34%
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	62.272.126	64.066.127	-2,80%

Pro-memoria:

Riesgos y compromisos contingentes	2.518.399	2.932.810	-14,13%
Compromisos contingentes	9.757.617	11.737.546	-16,87%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

El conjunto de recursos de clientes, reflejados en los apartados Depósitos de la clientela, Débitos representados por valores negociables y Pasivos subordinados, alcanza, a 31 de marzo, un saldo de 46.174 millones de euros, registrando un disminución del 4,6% en estos doce últimos meses. En este período no se han efectuado emisiones de deuda subordinada ni de participaciones preferentes.

Desde la perspectiva del activo, la cartera crediticia también está manteniendo en este primer trimestre del 2010 la dinámica de ralentización registrada a lo largo del ejercicio 2009. Al respecto destaca la reducción de la operatoria de descuento comercial, que disminuye en un 50,4% en tasa interanual. También el sector público, en este contexto económico desfavorable, ha presentado una variación relativa significativa, ya que el saldo a 31 de marzo había descendido en un 31,3% en estos doce últimos meses.

Por otro lado, los comentarios realizados para el ejercicio 2009, incluidos en el punto 11.1, se pueden hacer extensibles, en general, a la situación del balance a 31 de marzo de 2010, ya que no se han registrado cambios substanciales en el entorno económico y las variaciones interanuales relativas de las principales partidas recogidas en el cuadro adjunto son muy parecidas a las del ejercicio 2009. De hecho, los activos totales, medidos en saldos medios, se han mantenido en los mismos valores existentes un año antes. En todo caso, cabe reseñar, en positivo, la evolución

de los contratos de seguros, que continúan presentando una dinámica positiva, ya que mantienen la tasa de aumento por encima del 10%.

Grupo Caixa Catalunya
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes al primer trimestre de 2010 y de 2009 (miles de euros)

	31-03-2010	31-03-2009*	% incremento
Intereses y rendimientos asimilados	426.598	750.663	-43,17%
Intereses y cargas asimiladas	256.483	521.438	-50,81%
MARGEN DE INTERESES	170.115	229.225	-25,79%
Rendimientos de instrumentos de capital	60	443	-86,46%
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-5.208	-5.813	-10,41%
Comisiones percibidas	77.206	88.183	-12,45%
Comisiones pagadas	9.327	9.340	-0,14%
Resultados de operaciones financieras (neto)	10.579	25.785	-58,97%
Diferencias de cambio (neto)	3.152	4.941	-36,21%
Otros productos de explotación	325.620	246.484	32,11%
Otras cargas de explotación	324.110	253.029	28,09%
MARGEN BRUTO	248.087	326.879	-24,10%
Gastos de administración	156.268	156.435	-0,11%
Amortización	16.728	15.523	7,76%
Dotaciones a provisiones (neto)	2.639	-4.403	-159,94%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	47.843	124.108	-61,45%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	24.609	35.216	-30,12%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	887	0	(n.d.)
Ganancias/ (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	330	18.911	-98,25%
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	0	0	(n.d.)
Ganancia/ (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-3.956	0	(n.d.)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	20.096	54.127	-62,87%
Impuesto sobre beneficios	6.884	10.048	-31,49%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	13.212	44.079	-70,03%
Resultado atribuido a la minoría	-617	-1.529	-59,65%
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	13.829	45.608	-69,68%

* Se presentan únicamente a efectos comparativos

Por lo que se refiere a los indicadores de la cuenta de resultados, el beneficio atribuido después de impuestos obtenido en estos tres primeros meses de 2010 alcanza los 13,8 millones de euros, importe que se ha visto condicionado por el fuerte retroceso del margen de intereses, que se reduce en un 25,8%, por el impacto de la evolución de los tipos de interés en el balance. A pesar de la mejora de los otros productos de explotación (que incluye la actividad aseguradora e inmobiliaria) y de que los gastos de administración muestran una ligera reducción (-0,1%), unos menores ingresos percibidos por comisiones y unos resultados por operaciones financieras inferiores a los obtenidos en el primer trimestre del 2009 impiden recuperar la caída del margen de intereses e inciden significativamente en la evolución del resultado final, que, por lo que se refiere al resultado de la actividad de explotación, comporta un descenso del 30,1% hasta los 24,6 millones. No obstante, hay que tener en cuenta que en este

primer trimestre no se incluyen todavía las plusvalías previstas de la venta de Mapfre, que supondrán un beneficio neto aproximado de 236 millones de euros.

Se presentan asimismo los índices de morosidad y de su cobertura a 31-03-2010:

	31-03-2010	31-03-2009
<i>Índice de morosidad:</i>	5,49%	5,67%
<i>Índice de cobertura de la cartera en mora:</i>	46,62%	52,00%

A 31 de marzo, la tasa de morosidad se sitúa en el 5,49%, 0,18 puntos inferior en comparación con el mes de marzo del año anterior, dato especialmente positivo si se tiene en cuenta que es la primera reducción de esta variable en términos interanuales de estos últimos años y si se compara con la tendencia al alza que se sigue observando para el conjunto del sector. Al final del primer trimestre de 2010, la tasa de cobertura es del 46,6%, que supera el 100% (104%), cuando se incluyen las garantías hipotecarias.

A la fecha de publicación de este Documento de Registro, Caixa Catalunya no tiene disponibles los datos del coeficiente de solvencia BIS posteriores al 31-12-2009.

11.5.2 Información financiera intermedia

No aplicable.

11.6 **Procedimientos judiciales y de arbitraje**

No existe procedimiento gubernamental, legal o de arbitraje (incluidos procedimientos pendientes o aquellos de los que el emisor conozca que le afectan) durante los 12 meses anteriores al registro del presente Documento, que pueda tener o haya tenido efectos significativos en el emisor y/o en la posición o rentabilidad financiera del grupo.

11.7 **Cambio significativo en la posición financiera del emisor**

Desde finales del 2009, último año del que se ha publicado información financiera auditada, no se ha producido ningún cambio significativo en la posición financiera o comercial del grupo.

12. **CONTRATOS IMPORTANTES**

Caixa Catalunya no tiene formalizados contratos importantes al margen de su actividad corriente que puedan dar lugar para cualquier miembro del grupo a una obligación o un derecho que afecten negativamente a la capacidad del emisor de cumplir su compromiso con los tenedores de valores con respecto a los valores emitidos.

13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS

En este Documento de Registro no se incluyen informaciones de terceros, declaraciones de expertos ni declaraciones de interés.

13.1 Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto

No aplicable.

13.2 Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud

No aplicable.

14. DOCUMENTOS PRESENTADOS

En caso necesario, pueden consultarse, durante el periodo de validez de este Documento de Registro, los siguientes documentos (o copias de los mismos):

- a) Caixa d'Estalvis de Catalunya fue fundada por acuerdo de la Excm. Diputación Provincial de Barcelona en fecha 26 de octubre de 1926. Los Estatutos sociales fueron adaptados mediante escritura pública autorizada por el notario de Barcelona D. Luis Roca-Sastre Muncunill en fecha 16 de junio de 1992, protocolo número 1720, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, donde pueden consultarse las inscripciones correspondientes.

Los Estatutos sociales vigentes pueden ser consultados en el domicilio social de Caixa Catalunya, en el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya y en el Banco de España, así como en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

- b) Asimismo, la información financiera histórica auditada de Caixa Catalunya y de su grupo de los dos ejercicios que preceden la publicación de este Documento de Registro se puede examinar tanto en el domicilio social de Caixa Catalunya como en su web institucional (www.caixacatalunya.com), así como en la C.N.M.V., en el Banco de España y en el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya.

Barcelona, 19 de mayo de 2010
Firmado en nombre y representación del Emisor

Lluís Gasull Moros
Director General Adjunto