

D. Rafael Jené Villagrasa, actuando en nombre y representación de Caixa d'Estalvis de Tarragona (Caixa Tarragona), con domicilio social en Plaza Imperial Tarraco, 11, 43005 – Tarragona y con C.I.F. G43003938,

CERTIFICA

Que el ejemplar del Documento de Registro de Caixa d'Estalvis de Tarragona, aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 22 de junio de 2010, coincide exactamente con el que se presenta en soporte informático, que se adjunta a la presente certificación, y;

AUTORIZA

La difusión del texto del mencionado Documento de Registro a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que así conste, expide el presente certificado a los efectos oportunos, en Tarragona, a 22 de junio de 2010.

CAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA
P.P.

D. RAFAEL JENÉ VILLAGRASA
Director General



DOCUMENTO DE REGISTRO CAIXA TARRAGONA 2010

El presente Documento de Registro ha sido elaborado conforme al Anexo XI del Reglamento (CE) nº 809/2004, y ha sido inscrito en los Registros Oficiales por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 22 de junio de 2010.

ÍNDICE

I FACTORES DE RIESGO

II DOCUMENTO DE REGISTRO (ANEXO XI del Reglamento (CE) nº 809/2004)

1 PERSONAS RESPONSABLES

- 1.1 Personas responsables de la información que figura en el documento de registro
- 1.2 Declaración de los responsables

2 AUDITORES DE CUENTAS

- 2.1 Auditores del emisor
- 2.2 Renuncia de los auditores de sus funciones

3 FACTORES DE RIESGO

- 3.1 Revelación de los factores de riesgo

4 INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

- 4.1 Historial y evolución del emisor
 - 4.1.1 Nombre legal y comercial del emisor
 - 4.1.2 Lugar de registro del emisor y número de registro
 - 4.1.3 Fecha de constitución y período de actividad
 - 4.1.4 Domicilio y personalidad jurídica del emisor
 - 4.1.5 Acontecimientos recientes

5 DESCRIPCIÓN DEL EMISOR

- 5.1 Actividades principales
 - 5.1.1 Principales actividades
 - 5.1.2 Indicación nuevo producto y/o actividades significativas
 - 5.1.3 Mercados principales
 - 5.1.4 Declaración del emisor relativa a su competitividad

6 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

- 6.1 Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo
- 6.2 Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo

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

- 8 PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS
- 8.1 Declaración que enumere los principales supuestos en los que el emisor ha basado su previsión o estimación
- 8.2 Informe elaborado por contables o auditores independientes
- 8.3 Previsión o estimación de los beneficios
- 9 ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN
- 9.1 Composición de los órganos administrativo, de gestión y de supervisión
- 9.2 Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión
- 10 ACCIONISTAS PRINCIPALES
- 10.1 Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propietario
- 10.2 Descripción de acuerdos, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor
- 11 INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS
- 11.1 Información Financiera Histórica Auditada
- 11.2 Estados financieros
- 11.3 Auditoría de la información financiera histórica anual
- 11.3.1. Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica
- 11.3.2. Indicación de qué otra información ha sido auditada
- 11.3.3. Fuente de los datos financieros
- 11.4 Edad de la información financiera más reciente
- 11.5 Información intermedia y demás información financiera
- 11.6 Procedimientos judiciales y de arbitraje
- 11.7 Cambio significativo en la posición financiera del emisor
- 12 CONTRATOS IMPORTANTES
- 13 INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS
- 13.1 Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto
- 13.2 Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud
- 14 DOCUMENTOS PRESENTADOS

I FACTORES DE RIESGO

Los principales riesgos relevantes de la entidad son los siguientes:

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la Entidad en el caso que un cliente o alguna contraparte mayorista incumpliera sus obligaciones contractuales. El nivel de concentración individual respecto a clientes se sitúa en el segundo mejor nivel (el que comprende índices de concentración individual de entre el 0,1 y el 0,2), de los cinco existentes según metodología del supervisor establecida para el ejercicio de autoevaluación de capital comprendido en el Pilar II de la nueva circular de solvencia, lo que significa una exposición de riesgo total directo de la entidad menor. Ello es indicativo de la diversificación existente a nivel de deudores, especialmente particulares y empresas, en la cartera crediticia minorista que representan el 74,9 % del total. No obstante lo anterior, los 20 mayores acreditados por sus exposiciones de riesgo de crédito para la entidad suponen el 7% del total.

En cuanto a la concentración a nivel sectorial comentar que la mayor concentración se da con el segmento de promoción inmobiliaria, construcción y actividades inmobiliarias. El volumen de inversión en este segmento de negocio respecto al total de crédito a la clientela del balance representa el 21,44 % a diciembre de 2.009, y el 20,65% a 31 de diciembre de 2008. Además, cabe destacar que los créditos comercializados a través de intermediarios hipotecarios y otros agentes inmobiliarios suponen un 14,6% del total. Lo anterior, podría ser indicativo de una peor calidad crediticia. Ningún cliente o grupo económico ajeno al grupo Caixa Tarragona dedicado a este segmento de negocio supera el 10% de los recursos Propios de la Entidad, con lo que no existe una concentración individual elevada a este tipo de riesgos. Finalmente, la concentración en la provincia de Tarragona es del 50,9% y en la Comunidad Autónoma de Cataluña de 92,8%.

El Ratio de Mora a 31 de marzo de 2.010 era del 4,36 % y el ratio de cobertura del 37.25%, A 31 de diciembre de 2.009 el ratio de mora era del 4,39% y el de cobertura del 42.82 %. En cuanto a los riesgos mayoristas, es decir aquellos que son asumidos por la mesa de Tesorería y Mercado de Capitales ante emisores de valores, el Consejo de Administración autorizó mediante el Manual de Políticas de Gestión Financiera las políticas y límites de riesgo asumibles. Existe un Comité de Riesgos Mayoristas que decide sobre las propuestas que le son presentadas por el área de riesgos. El ratio de mora de estos activos actualmente es del 0%.

En cuanto a las titulizaciones, mencionar que las provisiones asignadas a exposiciones titulizadas se corresponden únicamente a las originadas por la propia Entidad, que a 31 de diciembre de 2.009 sumaban un importe de 1.397 €, no habiendo asignado provisiones a valores de titulización en cartera.

Riesgo de Mercado

Riesgo de pérdida ante movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros. Los riesgos de mercado aparecen cuando se mantiene una posición abierta en un determinado instrumento (dentro o fuera del balance) y pueden ser eliminados a través de coberturas o deshaciendo la operación.

La política del Grupo en la emisión de pasivos financieros híbridos en donde su rendimiento se encuentra vinculado a la evolución de índices de renta variable es la de cubrir de manera inmediata el riesgo de precio de mercado mediante la contratación de derivados financieros simétricos, es decir, que el Grupo contrata una opción de nominal (activo) igual al pasivo financiero emitido por la que se obtendría un rendimiento igual al que se tendrá que pagar para dicho pasivo financiero y con lo que se compensan, durante la vida del mismo, las posibles variaciones de precios de mercado entre el pasivo financiero emitido y el activo contratado (cobertura).

El riesgo de precio de mercado afecta a las diferentes carteras de títulos que el Grupo mantiene. La medida de este riesgo se realiza de manera integrada por el Grupo mediante los sistemas informáticos oportunos y utilizando una metodología VaR (99% de confianza a 10 días). El Consejo de Administración ha autorizado el máximo nivel de exposición de riesgo de mercado con el que la Entidad desea operar. Estos niveles son el 3% de los beneficios de la cartera de negociación y, del 4% de los recursos propios computables del Grupo para la cartera de disponible para la venta.

El nivel máximo de exposición a 31 de diciembre de 2009 de la Entidad y de sus filiales a riesgo de precio de mercado se desglosa en la siguiente tabla:

De la Cartera de Negociación (Miles de euros)			
	Precio de Mercado	VaR	% S/B.A.I
Instrumentos de cartera	3.181	(95)	1,04%
Total	3.181	(95)	1,04%

De la Cartera de Disponible para la Venta y Inversión a Vencimiento (Miles de euros)			
	Precio de Mercado	VaR	% S/RR.PP.
Renta Variable Disponible para la venta	5.350	(383)	0,06%
Renta Fija Disponible para la venta	2.312.984	(1.002)	0,16%
Renta Fija Inversión a vencimiento	1.423.483	(0)	0,00%
Total	3.741.817	(1.385)	0,22%

De la Cartera Otros Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias (Miles de euros)			
	Precio de Mercado	VaR	% S/RR.PP.
Renta Fija	10.550	(0)	0,00%
Total	10.550	(0)	0,00%

Riesgo de tipo de interés de balance

El Grupo Caixa Tarragona se encuentra expuesto al riesgo de tipos de interés, en la medida en que la composición de su activo y de su pasivo es diferente en cuanto a plazos e índices de revisión, así como en los vencimientos de las operaciones. Estos desajustes provocan que el Grupo se encuentre expuesto, en mayor o menor medida, frente una variación en los tipos de interés, a variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

Las unidades encargadas de la gestión y el control de este riesgo son el Área Económica-Financiera y el Área de Dirección de Información para la Gestión y Control, respectivamente, por delegación de la Dirección del Grupo.

El objetivo principal de la gestión del riesgo de tipos de interés del Grupo es tener controlado y cuantificado en todo momento el nivel de exposición al mismo, así como disponer de los

instrumentos y herramientas necesarias para variar este nivel, adecuándolo en todo momento a un equilibrio entre el riesgo asumido y la rentabilidad obtenida.

En el análisis, gestión, medición y control del riesgo de tipos de interés se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipos de interés de aquellos instrumentos financieros en los que desea minimizar la exposición al riesgo que su contratación ha generado.

En relación al nivel de exposición al riesgo de tipos de interés de la Entidad señalar que, a 31 de diciembre de 2009, una variación paralela al alza de 100 puntos básicos de la curva de tipos de interés, supondría un impacto en el patrimonio neto de la entidad de (48) puntos básicos. La sensibilidad recalculada de su margen de intereses para el mismo movimiento de la curva en un horizonte temporal de un año se estima en (490) puntos básicos ((7.720) miles de euros).

Por su parte, una variación paralela a la baja de 100 puntos básicos de la curva de tipos de interés, supondría un impacto en el patrimonio neto de la entidad de 48 puntos básicos. La sensibilidad recalculada de su margen de intereses para el mismo movimiento de la curva en un horizonte temporal de un año se estima en 255 puntos básicos (4.020 miles de euros).

Los resultados mostrados en el párrafo anterior se han realizado bajo el supuesto de que no se produzca crecimiento en las masas de balance, incorporando ciertos supuestos de entrada en mora, y que la Entidad se limite a renovar las operaciones vencidas por otras de las mismas características (excepto el spread) pero con sus correspondientes tipos de interés.

A efectos de la contención y identificación de riesgos concretos de tipo de interés, se han realizado diversas coberturas de valor razonable, para las cuales se han dispuesto unos límites de cobertura más estrictos que los impuestos por la legislación vigente en el intervalo del 80%-125%, concretamente en el intervalo 90%-110%.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de que se produzcan pérdidas como resultado de procesos, personal o sistemas internos inadecuados o defectuosos, o bien a consecuencia de acontecimientos externos. Esta clase de riesgo es inherente a todas las actividades del negocio y, a pesar de que no puede ser totalmente eliminado, igual que otros riesgos, se puede gestionar, reducir, y en algunos casos, asegurar.

El Grupo dispone de una base de datos, creada en el ejercicio 2005, donde se almacenan los eventos de pérdidas. Este almacenamiento es importante para la gestión del riesgo operacional porque supone una oportunidad para mejorar la estructura y los sistemas del Grupo. La creación de la base de datos de pérdidas constituye uno de los componentes claves para la buena gestión de riesgo operacional, ya que favorece la creación de una conciencia de gestión de riesgo operacional a distintos niveles dentro de la organización y permite el entendimiento de este tipo de riesgo sobre la base de la experiencia propia de pérdidas del Grupo, mediante la realización de análisis de los datos obtenidos. Adicionalmente este procedimiento permite constituir la base para una futura medición cuantitativa de riesgo operacional y estimación de capital económico, utilizando metodologías de tipo VaR basadas en la historia de pérdidas del Grupo.

En el Método del indicador básico, los requerimientos de recursos propios por riesgo operacional vendrán determinados por la media del producto de los ingresos relevantes de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los tres últimos ejercicios financieros

completos, cuando sean positivos, multiplicada por el coeficiente de ponderación del 15%. Si los Ingresos relevantes de un ejercicio fueran negativos o nulos no se tendrán en cuenta en el cálculo de la media de tres años, que se calculará como la suma de cifras positivas dividida por el número de cifras positivas. En el caso del Grupo los requerimientos de recursos propios por riesgo operacional a 31 de diciembre de 2009 ascendía a 38.965 miles de euros (34.550 miles de euros a 31 de diciembre de 2008).

Pérdidas generadas como consecuencia de procesos internos inadecuados, errores humanos, incorrecto funcionamiento de los sistemas informáticos o acontecimientos externos. Caixa Tarragona trata de cubrir este riesgo mediante la capacitación de su personal, la definición de procedimientos y el control de los mismos.

Riesgo de Liquidez

El Grupo gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad de las entidades financieras, mediante un análisis de los posibles desfases entre los flujos de efectivo a pagar y a cobrar, para asegurar que dispondrá en todo momento de la liquidez suficiente para cumplir con los compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos en sus respectivas fechas de vencimiento, y a la vez mantener la capacidad de dar respuesta a las oportunidades de crecimiento de activo que ofrezca el mercado.

Las unidades encargadas de la gestión y el control de este riesgo son la Dirección Económica-Financiera y la Dirección de Información para la Gestión y Control de Riesgos, respectivamente, por delegación de la Dirección del Grupo.

Para la gestión diaria de la liquidez se dispone del cálculo diario de distintos niveles teóricos de la misma que implican la adopción de diferentes medidas según el nivel al que corresponda la posición real de liquidez. También se cuenta con proyecciones diarias e informes de instrumentos utilizados para acometer dicha gestión y controlar los diversos coeficientes de concentración establecidos en instrumentos y plazos temporales en aras de la diversificación de riesgos asumidos.

La gestión del riesgo de liquidez se realiza en base a los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, teniendo en cuenta los instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fondos adicionales de liquidez que pudiesen requerirse.

La posición en cuanto al riesgo de liquidez se establece mediante un análisis tanto estático como dinámico, utilizando en sus previsiones los escenarios más probables así como aquéllos que suponen situaciones extremas de la actividad, que pudiesen implicar menores posibilidades de captación de pasivo o una desviación al alza de la actividad crediticia. Además, el Grupo ha establecido un límite en su posición diaria de liquidez en base a la experiencia histórica que asegura su capacidad para hacer frente a todos sus compromisos.

El Grupo dispone de un Plan de Contingencia para recuperar los niveles deseados de liquidez en el eventual caso de que se encontrase por debajo de los mismos y con el principal objetivo de retornar al Grupo a los niveles deseados a través de los instrumentos y herramientas que se recogen en el Plan.

Adicionalmente, el Grupo ha establecido un sistema de límites en su estructura de balance consolidados en el uso de determinados instrumentos y en la concentración de vencimientos para asegurar que las acciones llevadas a cabo para la gestión del riesgo de liquidez no comprometan el equilibrio futuro.

Tal y como se ha indicado anteriormente, la gestión que el Grupo realiza de la liquidez tiene en consideración, como elemento fundamental, el análisis de la estructura de vencimientos de sus distintos activos y pasivos financieros, mediante la correlación de los vencimientos de los activos respecto a los pasivos en las diferentes bandas temporales consideradas, como indicación de las acciones que deberán emprenderse en el futuro para mantener el equilibrio entre las inversiones realizadas y su financiación.

A continuación se presenta un desglose por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2009 y 2008, en un escenario de condiciones normales de mercado.

	Miles de Euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado	
ACTIVO								
Caja y Depósitos en bancos centrales	101.315	-	-	-	-	-	-	101.315
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	10.000	550	10.550
Activos financieros disponibles para la venta	-	60.210	8.838	76.528	805.169	820.528	92.791	1.864.064
Inversiones crediticias	-	246.461	117.894	450.919	1.189.947	4.398.518	219.137	6.622.876
Cartera inversión a vencimiento	-	-	100.257	150.246	972.467	200.513	-	1.423.483
Total a 31 de diciembre de 2009	101.315	306.671	226.989	677.693	2.967.583	5.429.559	312.478	10.022.288
Total a 31 de diciembre de 2008	146.724	260.668	636.835	1.526.148	2.582.978	5.271.523	291.010	10.715.886
PASIVO -								
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	10.000	-	183	10.183
Pasivos financieros a coste amortizado	1.388.396	1.717.403	1.031.243	2.399.371	2.721.092	454.096	447.693	10.159.294
Total a 31 de diciembre de 2009	1.388.396	1.717.403	1.031.243	2.399.371	2.731.092	454.096	447.876	10.169.477
Total a 31 de diciembre de 2008	1.568.521	2.426.626	1.000.166	2.358.427	2.317.221	651.120	400.435	10.722.516
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2009	(1.287.081)	(1.410.732)	(804.254)	(1.721.678)	236.491	4.975.463	(135.398)	(147.189)
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2008	(1.421.797)	(2.165.958)	(363.331)	(832.279)	265.757	4.620.403	(109.425)	(6.630)

En relación al cálculo del gap del total balance incluido en el cuadro anterior, debe considerarse que el mismo proyecta los vencimientos de las operaciones en función de su plazo residual, sin considerar ninguna hipótesis de renovación de los activos y/o pasivos. En una entidad financiera que tenga una elevada financiación minorista, las duraciones de activo son mayores que las de pasivo por lo que se generará un gap negativo en el corto plazo, si bien las cuentas a la vista de la clientela tienen una duración estable en el tiempo.

Adicionalmente, y por el entorno actual de liquidez, hay que tener en cuenta en el análisis, la influencia que en dicho cálculo ejercen los vencimientos de operaciones de cesión temporal de activos y de depósitos obtenidos mediante garantías pignoras en póliza con el Banco Central Europeo. Por tanto, una parte de los pasivos son estables, otros tienen una alta probabilidad de

renovarse, existen garantías disponibles con el Banco Central y capacidad de generar nuevas instrumentalizadas mediante la titulización de activos y la emisión de cédulas hipotecarias.

Asimismo, la entidad dispone de activos susceptibles de obtener liquidez. También es de importancia mencionar que el cálculo no considera hipótesis de crecimiento, por lo que se ignoran las estrategias internas de captación neta de liquidez especialmente importante en el mercado minorista

En la confección del análisis del GAP de liquidez por vencimientos se han tenido en cuenta, en la medida de lo posible según las características de cada contrato tratado, los vencimientos contractuales, para eliminar la subjetividad que podría desprenderse de la introducción de estimaciones de las desviaciones del vencimiento real respecto al contractual en determinados supuestos.

Asimismo, la columna "Vencimiento no determinado" incluye aquellos activos y pasivos financieros en los que no es posible determinar el vencimiento de las operaciones, así como los respectivos ajustes de valoración de los saldos de los activos y pasivos detallados en cada una de las carteras.

El Grupo realiza un seguimiento periódico de la evolución del Gap de liquidez por vencimientos a través del Comité de Activos y Pasivos, analizando los diferentes escenarios de estrés basados en estimaciones de la evolución de los recursos captados y los prestados o invertidos registrados en las distintas carteras del balance público.

Hasta la fecha el Grupo dispone de una cartera de activos financieros líquidos y descontables, siendo gran parte de ella utilizable como garantía en la obtención de financiación del Banco Central Europeo. Asimismo, la Entidad podría obtener financiación a través de emisiones de bonos de obligaciones simples bajo el amparo del aval del Estado que ha concedido a la Entidad por un importe de 243.000 miles de euros, facilidad de la cual no ha hecho uso, y que en el caso de ser necesario podría emitir y colocar posteriormente en el mercado.

Riesgo de Variación de la Calidad Crediticia

A la fecha de registro de este Documento de Registro, Caixa d'Estalvis de Tarragona tiene asignadas las siguientes calificaciones crediticias (opinión que predice la solvencia de la Entidad, de una obligación, de un valor de deuda o similar, o de un emisor de dichos valores, en base a un sistema de calificación previamente definido) por la agencia de calificación de riesgo crediticio, de reconocido prestigio internacional Fitch ratings, siendo la fecha de la última revisión el 30 de diciembre de 2010:

	FITCH RATINGS
Rating a largo plazo	BBB
Rating a corto plazo	F3
Rating individual	C/D
Perspectiva	Negativa

BBB. Calidad crediticia buena. Las calificaciones 'BBB' indican que existe una expectativa de riesgo de crédito baja. La capacidad para la devolución del principal e intereses de manera puntual es adecuada, aunque cambios adversos en circunstancias y en condiciones económicas podrían afectar esta capacidad. Es la calificación más baja dentro de la categoría de inversión.

F3. Calidad crediticia adecuada. Indica una capacidad financiera adecuada para hacer frente al pago de las obligaciones financieras de manera puntual aunque un cambio adverso a corto plazo podría resultar en una reducción hacia el grado especulativo.

C. Un banco con perfil crediticio adecuado, pero que cuenta con uno o más aspectos problemáticos. Los cuales pueden estar relacionados con su rentabilidad e integridad del balance, implantación (franchise), capacidad directiva, entorno operativo, y expectativas.

D. Un banco que presenta debilidades de origen interno o externo. Existen problemas relativos a su rentabilidad e integridad del balance, implantación (franchise), capacidad directiva, entorno operativo, y expectativas. Los bancos en mercados emergentes naturalmente tienen que enfrentarse a un mayor número de deficiencias potenciales de origen externo.

Perspectiva. La perspectiva indica la dirección en que posiblemente se moverá una calificación durante el transcurso de un período de uno a dos años. Las Perspectivas pueden ser positivas, estables o negativas. Una perspectiva positiva o negativa no implica que un cambio sea inevitable. Del mismo modo, las calificaciones con perspectiva estable pueden ser subidas o bajadas antes de que se cambie a positiva o negativa la perspectiva, en caso de que las circunstancias así lo requieran. Ocasionalmente, Fitch Ratings puede no identificar la tendencia fundamental. En estos casos, la Perspectiva se puede describir como en evolución.

II DOCUMENTO DE REGISTRO

1 PERSONAS RESPONSABLES

1.1 PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN QUE FIGURA EN EL DOCUMENTO DE REGISTRO

D. Rafael Jené Villagrasa, mayor de edad, español, vecino de Tarragona, con D.N.I. número 37705465R, en nombre y representación de Caixa d'Estalvis de Tarragona (en adelante "Caixa de Tarragona" o "el Emisor"), en su calidad de Director General asume la responsabilidad de la información que figura en el presente Documento de Registro.

1.2 DECLARACION DE LOS RESPONSABLES

D. Rafael Jené Villagrasa, mayor de edad, español, vecino de Tarragona, con D.N.I. número 37705465R asegura 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 Tarragona 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. B79104469, domiciliada en Madrid, Pza. Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, 28020 Madrid, e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S-0692.

2.2 RENUNCIA DE LOS AUDITORES DE SUS FUNCIONES

Los auditores no han renunciado ni han sido reasignados ni apartados de sus funciones durante el periodo cubierto por la información financiera histórica.

3 FACTORES DE RIESGO

3.1 REVELACIÓN DE LOS FACTORES DE RIESGO

Los factores de riesgo que puedan afectar a la capacidad del emisor de cumplir sus compromisos con los inversores han sido detallados en el apartado I del presente Documento de Registro.

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 TARRAGONA

Denominación comercial: Caixa Tarragona

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 120, y con el código de entidad 2073.
- En el Libro Registro de Cajas de Ahorro del Departamento de Economía y Finanzas de la “Generalitat de Catalunya” con el número 10.
- En el Registro Mercantil de Tarragona, en el folio 1, del Tomo 680, hoja número T-239, inscripción 609ª.

4.1.3 Fecha de constitución del emisor y período de actividad

Caixa Tarragona fue constituida por tiempo indefinido, con el nombre de Caja de Ahorros Provincial de la Diputación de Tarragona, por acuerdo de la Excelentísima Diputación Provincial de Tarragona de fecha 15 de Septiembre de 1949 y por Orden del Ministerio de Trabajo de fecha 13 de Julio de 1950.

4.1.4 Domicilio y personalidad jurídica del emisor

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

Entre la legislación básica aplicable cabe destacar:

- Ley 31/1985, de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros.
- Texto Refundido de las Leyes de Cajas de Ahorros de Cataluña, aprobado por Decreto Legislativo 1/1994 de 6 de abril.
- Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito.
- Circulares del Banco de España 4/2004 modificada por la Circular 6/2008, de aplicación de las NIIF, y 3/2005 de Recursos Propios.

El Domicilio social del emisor es:

Plaza Imperial Tàrraco, 6
43005 TARRAGONA
ESPAÑA

Y el País de constitución es ESPAÑA

Código de identificación fiscal: G 43003938
Teléfono: 977 299 200
Fax: 977 299 250
E-mail: liniapreferent@caixatarragona.es
Dirección en Internet: www.caixatarragona.es

4.1.5 Acontecimientos recientes

No existe ningún acontecimiento reciente relativo a Caixa de Tarragona que sea importante para evaluar su solvencia, salvo lo manifestado en el punto 7.2. de este Documento.

La Entidad incluye los siguientes indicadores:

	31/12/2009	% Var	31/12/2008
RRPP computables	638.520	1,84%	626.974
Coeficiente de solvencia	12,36%	10,92%	11,13%
Core Capital	8,82%	6,57%	7,59%
	455.685	28.107€	427.578€
Tier I	8,82%	16,25%	7,59%
Tier II	3,54%	0%	3,54%
Ajustes de valoración	1.542	-85,89%	10.928
Fondos Propios	487.478	2,30%	476.520
Capital o Fondo de dotación	9	0,00%	9
Reservas	472.898	7,48%	440.000
Resultado del ejercicio	14.571	-60,09%	36.511
Total Patrimonio Neto	489.020	0,32%	487.448
Ratio de Mora Global	4,39%	5,39%	4,17%
Ratio de Cobertura	42,82%	8,37%	39,51%

- Datos calculados según BIS II

Durante el ejercicio 2009, el Grupo Caixa Tarragona ha consolidado su buen nivel de solvencia y a 31 de diciembre presenta un core capital (recursos de máxima calidad) del 8,82%. El coeficiente de solvencia BIS II se ha situado en el 12,36%.

A 31 de diciembre de 2009, los recursos propios contables consolidados del Grupo ascienden a 487.478 miles de euros. Dichos recursos propios están compuestos por el fondo de dotación, las reservas y el resultado del ejercicio pendiente de distribuir.

Por su parte, los recursos propios computables del Grupo ascienden a 638.520 millones de euros, lo que supone un excedente de 225,2 millones de euros sobre los requerimientos mínimos marcados por el Banco de España.

En cuanto a la ratio de morosidad, su crecimiento se ha visto reducido a lo largo del ejercicio gracias a la desaceleración de las entradas en mora y, a 31 de diciembre de 2009, alcanza el porcentaje del 4,39%. A esta misma fecha, la ratio de cobertura se sitúa en el 42,82% (el 110,55% con garantías hipotecarias).

	31/03/2010	% Var	31/12/2009
RRPP computables	643.341	0,75%	638.520
Coeficiente de solvencia	12,53%	1,37%	12,36%
Core Capital	9,15%	3,74%	8,82%
	464.758	1,99%	455.685
Tier I	9,15%	3,74%	8,82%
Tier II	3,38%	-4,52%	3,54%
Ajustes de valoración	1.858	20,49%	1.542
Fondos Propios	496.220	1,79%	487.478
Capital o Fondo de dotación	9	0,00%	9
Reservas	487.904	3,17%	472.898
Resultado del ejercicio	8.307	-42,99%	14.571
Total Patrimonio Neto	498.078	1,85%	489.020
Ratio de Mora Global	4,36%	-0,71%	4,39%
Ratio de Cobertura	37,25%	-13,00%	42,82%

En cuanto a la ratio de morosidad, a 31 de marzo de 2010, alcanza el porcentaje del 4,36%, lo que supone una ligera disminución respecto el mismo dato a 31 de diciembre de 2009. Por su parte, la ratio de cobertura se sitúa en el 37,25% (el 93,14% con garantías hipotecarias).

5 DESCRIPCIÓN DEL EMISOR

5.1 ACTIVIDADES PRINCIPALES

5.1.1 Principales actividades

Las principales actividades financieras y sociales de Caixa Tarragona 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 y que de acuerdo con los Estatutos pueden distinguirse en dos grandes grupos de actividad:

A) Por un lado, las actividades financieras y de crédito. Al respecto los Estatutos dicen:

‘El objeto de la Institución es fomentar el ahorro llevando a cabo una captación y una retribución adecuada de los ahorros e invertirlos en la financiación de activos de interés general, mediante las operaciones económicas y financieras permitidas por las leyes...’

Dentro de estas actividades destacan:

- Captación de recursos.
- Actividades de financiación.
- Prestación de servicios.

B) Por otro lado, y como recogen los mismos estatutos: ‘el establecimiento, fomento y ayuda de obras benéfico-sociales, propias o bien en colaboración’.

Las principales categorías de productos vendidos y servicios prestados son:

Relativos a la 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, unit linked y rentas vitalicias, entre otros.

En concreto, la gama de productos y servicios que comercializa Caixa Tarragona a través de sus canales de distribución está compuesta por:

- Por lo que se refiere, a los productos de Tesorería: la cuenta a la vista, tanto ordinaria como la comercializada con las denominaciones de Libreta Supernova, Libreta Preferent, Libreta Preferent Jove, Libreta Ahorro Vivienda, Estalvi Dinàmic, así como los productos y servicios de la Mesa de Dinero.
- En cuanto a los productos de Inversión, Fondos de Inversión (que cubren todas las tipologías establecidas) que en su mayor parte corresponde a Fondos de Inversión propios aunque también se comercializan Fondos de Inversión de terceros, los depósitos comercializados con la denominación de Depósito a 1 mes, a 3 meses, a 6 meses, a 1, 5 y 10 años, los Depósitos Preferentes, Depósitos Indexados, Depósito

180, Depósito 25, Depósito Creciente, Depósito Regalo, Depósito Especial Captación, Depósito Anticipado, así como la cesión de Letras y otra Deuda Pública a corto plazo, Pagarés de Empresa y Obligaciones de Deuda Subordinada.

- Respecto a los productos de Previsión y Seguros, Planes de Pensiones (que invierten en renta variable y en activos monetarios) y otros productos de ahorro seguro, comercializados como Plan de Previsión Asegurado, Plan de Previsión Asegurado Creciente, Renta Vitalicia, Multifons Preferent (Unit Linked), Multifons Sectorial Preferent, así como los Seguros de riesgo y de vida más tradicionales como Caixa Tarragona Llar Familiar, Caixa Tarragona Auto, Caixa Tarragona Vida Protección, Caixa Tarragona Dependencia, Seguro de Protección de Pagos.

Relativos a actividades de financiación

La financiación se concede principalmente a través de préstamos personales, préstamos hipotecarios, cuentas de crédito, entre los que se encuentran el Crèdit Permanent, Préstamo Hipotecario a Promotores, Multicrédito Vivienda, Préstamo Hipotecario Fijo, Préstamo Hipotecario Variable, Préstamo Hipotecario Mixto, Hipoteca Vip, Préstamos Personales con finalidades específicas, préstamos personales instantáneos y bonificados. También se concede financiación a través del Descuento de efectos, Anticipo de Créditos Comunicados en Soporte Magnético, Avals, Leasing, y Líneas de Comercio Exterior. Finalmente, ligado con la concesión de la operación del activo se comercializan productos de cobertura de tipo de interés.

Relativos a la prestación de servicios

Se facilitan numerosos servicios vinculados a las nuevas tecnologías en materia de medios de pago (tarjetas de débito y de crédito, como la Tarjeta Caixa Tarragona Plus, Tarjeta Caixa Tarragona Basic, la Basic Senior, Tarjeta Caixa Tarragona Business), los terminales de punto de venta en establecimientos (tanto físicos como virtuales), el servicio de banca a domicilio (en sus modalidades de banca electrónica por Internet y banca telefónica).

5.1.2 Nuevos productos y actividades significativas

Desde los últimos Estados Financieros cerrados, auditados y depositados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, hasta la fecha de la inscripción de este Documento, no se han implementado nuevos productos ni se han realizado actividades significativas distintas a las relacionadas en el apartado anterior.

5.1.3 Principales mercados

La red de oficinas de Caixa Tarragona abarca la Comunidad Autónoma de Catalunya así como la de Madrid, y oficinas en las provincias de Castellón y Zaragoza. Todas las oficinas de su red territorial ofrecen a sus clientes la gama completa de productos y servicios, el mercado propio de la Entidad en la actualidad es el de su localización. No obstante, especialmente significativa

es su presencia en Cataluña, ámbito tradicional de actuación y donde radica su sede, ya que cuenta con más del 92% de su red.

Al final del año 2009 la red operativa estaba integrada por 302 oficinas, 279 en Cataluña, 20 en la Comunidad de Madrid, 2 en la Comunidad Valenciana y 1 en la Comunidad de Aragón.

RED DE OFICINAS

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	31/12/2006
Provincia Tarragona	177	180	184	189
Provincia Barcelona	85	93	97	92
Provincia Lleida	17	17	17	18
CATALUÑA	279	290	298	299
Comunidad de Madrid	20	21	21	15
Comunitat Valenciana	2	2	2	2
Comunitat d'Aragó	1	1	1	1
TOTAL	302	314	322	317

5.1.4.- Declaración del emisor relativa a su competitividad

Por la importancia de los Débitos a Clientes, Caixa Tarragona ocupa, a 31 de diciembre de 2009 el 28 lugar en la clasificación del conjunto de grupos consolidados de las cajas de ahorros confederadas españolas en cuanto a activos totales, la posición 33 del ranking de volumen de recursos de clientes, y la posición 32 del ranking de volumen de créditos a clientes (Fuente: CECA).

En el siguiente cuadro se realiza una comparación entre entidades de similares dimensiones a 31 de diciembre de 2009 (en miles de Euros):

31/12/2009	Caixa Tarragona	Caixa Sabadell	Caixa Laietana	Caixa Terrassa
Fondos Propios ¹	487.478	565.138	437.114	589.639
Recursos de clientes ²	7.123.996	10.633.384	7.433.236	9.718.347
Créditos a clientes ³	6.401.745	9.798.162	7.167.139	8.860.217
Total Activo	10.829.304	12.380.542	9.433.667	11.842.496
Beneficio Consolidado	14.571	28.122	15.890	36.878
Nº Oficinas	302	359	264	286
Plantilla	1.421	1.817	1.086	1.607

Fuente: CECA

¹ Fondos propios que figuran en el patrimonio neto

² Incluye los apartados Depósitos de la clientela, Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados

³ Corresponde al apartado Créditos a clientes en balance

6 ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

6.1 DESCRIPCIÓN DEL GRUPO Y POSICIÓN DEL EMISOR EN EL MISMO

Caixa Tarragona inició en 1988, 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, cada vez más amplia y especializada, que permitieran una mayor y mejor cobertura de la demanda.

A 31 de diciembre de 2009, este grupo está constituido, además de por la propia Caixa Tarragona, como entidad matriz, por un conjunto de sociedades que realizan actividades, entre otras, en las áreas de seguros, inmobiliaria, de servicios, de fondos de inversión y de pensiones. El cuadro que se adjunta describe de una forma esquemática la estructura y composición de Caixa d'Estalvis de Tarragona y la posición que ocupa Caixa Tarragona dentro de él.

Estructura y composición de Caixa Tarragona a fecha de registro:

Entidad matriz	Caixa Tarragona		
Entidades dependientes	% de participación	Actividad	Método de integración
Caixa Tarragona Gestió SGIIC S.A.	100	Gestora IIC	Global
Expansió Intercomarcal S.L.	100	Inmobiliaria	Global
Tarraco Inverselect S.L.	100	Inversión Inmobiliaria	Global
Iridion Solucions Tecnològiques S.A.	100	Inmobiliaria	Global
Noidiri S.L.	100	Inmobiliaria	Global
Cetactius S.L.	100	Inmobiliaria	Global
Conjunt Residencial Freixa S.L.	100	Inmobiliaria	Global
Caixa Tarragona Vida S.A.	100	Seguros	Global
Entidades asociadas	% de participación	Actividad	Método de integración
Capasatus S.L.	50	Inmobiliaria	Participación
Ianua Domus S.L.	35	Inmobiliaria	Participación
Entidades multigrupo	% de participación	Actividad	Método de integración
Habitat Zentrum S.L.	50	Inmobiliaria	Participación
Galze Urbà S.L.	50	Inmobiliaria	Participación

6.2 DEPENDENCIA DEL EMISOR DE OTRAS ENTIDADES DCAIXA D'ESTALVIS DE TARRAGONA

Caixa de Tarragona no depende de ninguna entidad.

7 INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

7.1 DECLARACIÓN DE QUE NO HA HABIDO NINGUN 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 de Tarragona.

El pasado 28 de Abril de 2010, Caixa Tarragona ha alcanzado un acuerdo con Mapfre S.A, para desarrollar conjuntamente los negocios de Seguros y Planes de Pensiones de la Entidad , en virtud del cual, MAPFRE adquirirá el 50% más una de las acciones de nuestra compañía aseguradora Caixa Tarragona Vida de Seguros y Reaseguros .

El importe de la transacción asciende a 44,8 millones de euros que se pagaran en diferentes plazos hasta el año 2015.

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 Tarragona, Caixa Catalunya y Caixa Manresa descrita en el punto 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 de esta forma las medidas adoptadas el año anterior por los gobiernos europeos a fin de paliar los problemas de financiación bancaria y los efectos sobre la economía real y preservar la estabilidad del sistema financiero internacional. Posteriormente, ya en el año 2010, la Comisión Europea aprobaba el Fondo de Reestructuración y Ordenación Bancaria (FROB), creado por el citado Real Decreto-Ley. Así se establece que tendrán 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 redimensionando su capacidad productiva de cara al futuro. Estas ayudas se instrumentan a través de la emisión de participaciones preferentes emitidas por las entidades que serán adquiridas por el mismo Fondo.

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

En este sentido, el Consejo de Administración de Caixa Tarragona acordó el pasado 4 de diciembre de 2009 la elaboración conjunta con las otras dos Cajas de un Plan de Integración de la 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, dichos acuerdos incluyen compromisos sobre Obra Social, Organos de gobierno y las sedes. Posteriormente, el Plan de Integración formulado 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 parte del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria.

Caixa de Tarragona, junto con Caixa de Catalunya y Caixa Manresa, una vez efectuados todos los trámites que el FROB requería, han procedido a la aprobación de la fusión en las correspondientes Asambleas Generales de las tres Entidades de fecha 17 de mayo de 2010, mediante la creación de una nueva Caja de Ahorros que se denominará “Caixa d’Estalvis de Catalunya, Tarragona i Manresa”, y que supondrá la extinción, entre otras, de Caixa Tarragona en la fecha de fusión efectiva, con traspaso en bloque del activo y pasivo de la disuelta a la Entidad resultante. A partir de ese momento, se abre un breve periodo transitorio con la constitución de un Consejo de Administración que estará formado por la agregación de los Consejos de Administración de la tres Entidades y que finalizará en la posterior Asamblea General constitutiva de la nueva Entidad.

La fecha de constitución de la nueva Caja esta prevista para el próximo 1 de julio de 2010.

Así pues, esta fusión de Caixa Tarragona con Caixa Catalunya y con Caixa Manresa permitirá reforzar la solidez financiera de la Entidad resultante asegurando su sostenibilidad a largo plazo en un entorno económico y financiero que se prevee difícil.

8 PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

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

8.1 DECLARACIÓN QUE ENUMERE LOS PRINCIPALES SUPUESTOS EN LOS QUE EL EMISOR HA BASADO SU PREVISIÓN O ESTIMACIÓN

No aplicable.

8.2 INFORME ELABORADO POR CONTABLES O AUDITORES INDEPENDIENTES

No aplicable.

8.3 PREVISIÓN O ESTIMACIÓN DE LOS BENEFICIOS

No aplicable

9 ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1 COMPOSICIÓN DE LOS ORGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

A) El Consejo de Administración.

El Consejo de Administración, tiene encomendados el gobierno, la gestión, la administración y la representación de la Caixa, así como de su Obra Benéfico-Social.

El Consejo está formado por 18 miembros, designados por la Asamblea General entre los miembros de cada uno de los sectores de representación, a propuesta de la mayoría del sector respectivo, del Consejo de Administración o de un 25% de los miembros de la Asamblea, si bien se prevé en los Estatutos que como excepción a esta regla, puedan nombrarse hasta cuatro vocales adicionales, dos en representación de las corporaciones locales y dos en representación de los impositores, entre personas que no sean miembros de la Asamblea pero que cumplan los requisitos oportunos de profesionalidad, sin que esto represente anular la presencia en el Consejo de representantes de los mencionados grupos que tienen la condición de miembros de la Asamblea.

La composición actual del Consejo es de:

- a) 6 vocales representantes de la Corporación fundadora (la Excma. Diputación de Tarragona).
- b) 3 vocales en representación del resto de corporaciones locales y entidades territoriales creadas por la Generalitat de Cataluña.
- c) 7 vocales representantes de los impositores.
- d) 2 vocales representantes de los empleados.

Y sus componentes, a la fecha de registro de este Documento de Registro son:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha de nombramiento
Presidente	Ferraté Pascual	Corp. Fundadora	13/05/2005
Vicepresidente primero	Joan Carles Boronat	Impositores	13/05/2005
Vicepresidente segundo	Josep M. Vallès Jové	Corp. Fundadora	26/06/2009
Secretario	Manuel Fuster Pitarch	Corp. locales	26/06/2009
Vocales	Jaume Antich Balada	Corp. Fundadora	13/05/2005
	Ignasi Carnicer Barrufet	Corp. Fundadora	13/05/2005
	Joan Carrera Pedrol	Corp. Fundadora	26/06/2009
	Miquel Àngel López Mallol	Corp. Fundadora	26/06/2009
	Àngel Cunillera Zárata	Corp. locales	26/06/2009
	Xavier Farriol Roigés	Corp.s locales	26/06/2009
	Maria del Carme Àlamo	Impositores	13/05/2005
	Juan Arnal Albesa	Impositores	13/05/2005
	Jordi Andreu Corbatón	Impositores	26/06/2009
	Amelio Gómez Toquero	Impositores	13/05/2005
	Juan Boronat Gutiérrez	Impositores	26/06/2009
	Josep Nolla Salvadó	Impositores	26/06/2009
	Francesc Mauri Casas	Personal	26/06/2009
	Pau Ricomà Vallhonrat	Personal	13/05/2005

El domicilio profesional de los miembros del Consejo de Administración es la Plaza Imperial Tárraco, 6, de Tarragona.

B) La Comisión de Control.

La Comisión de Control tiene por objeto velar para que el Consejo de Administración cumpla su gestión con la máxima eficacia y precisión, dentro de las líneas generales de actuación señaladas por la Asamblea General y de las directrices que emanen de la normativa financiera, y ha asumido las competencias del Comité de Auditoría.

La Comisión de Control está constituida por seis miembros, elegidos, al igual que sus suplentes, por la Asamblea General entre aquellos que no tengan la condición de vocales del Consejo de Administración. La composición es la siguiente:

- a) 2 representantes de la Entidad Fundadora.
- b) 1 representante de las corporaciones locales.
- c) 2 representantes de los impositores.
- d) 1 representante del personal.

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 de nombramiento
Presidente	Josep Andreu Figueras	Corp. fundadora	26/06/2009
Secretaria	Montserrat Català Magrané	Impositores	13/05/2005
Vocales	Josep Guasch Luján	Corp. Fundadora	15/05/2006
	Roser Vives Munté	Corp. locales	26/06/2009
	Enric Cardús Llevat	Impositores	26/06/2009
	Josep Palau Pros	Personal	26/06/2009

El domicilio profesional de los miembros de la Comisión de Control es la Plaza Imperial Tárraco, 6, de Tarragona.

C) Comisión de Retribuciones

La Comisión de Retribuciones, que tiene carácter no ejecutivo, tiene la función de informar al Consejo de Administración o a la Comisión Delegada sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo de Administración de la Caja y para el personal directivo.

A la fecha de registro de este Documento de Registro, la Comisión de Retribuciones, está integrada por los siguientes miembros:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha de nombramiento
Presidente	Gabriel Ferraté Pascual	Corp. Fundadora	13/05/2005
Vicepresidente primero	Joan Carles Boronat Rodríguez	Impositores	13/05/2005
Vicepresidente segundo	Josep M. Vallès Jové	Corp. Fundadora	26/06/2009

El domicilio profesional de la Comisión de Retribuciones de Caixa Tarragona es la Plaza Imperial Tàrraco, 6, de Tarragona.

D) Comisión de Inversiones

La Comisión de Inversiones, que tiene carácter no ejecutivo, tiene la función de informar al Consejo de Administración o a la Comisión Delegada de aquellas inversiones y desinversiones que tengan un carácter estratégico y estable, tanto cuando sean hechas directamente por la Entidad, como cuando lo sean a través de sus entidades dependientes, y también ha de informar sobre la viabilidad financiera de dichas inversiones y de su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la Entidad. Asimismo entregará al Consejo de Administración un informe anual sobre las inversiones de esta naturaleza efectuadas durante el ejercicio.

A la fecha de registro de este Documento de Registro, la Comisión de Inversiones, está integrada por los siguientes miembros:

Cargo	Nombre	Grupo de representación	Fecha de nombramiento
Presidente	Gabriel Ferraté Pascual	Corp. Fundadora	13/05/2005
Vicepresidente primero	Joan Carles Boronat Rodríguez	Impositores	13/05/2005
Vicepresidente segundo	Josep M. Vallès Jové	Corp. Fundadora	26/06/2009

El domicilio profesional de la Comisión de Inversiones de Caixa Tarragona es la Plaza Imperial Tàrraco, 6, de Tarragona.

E) La Comisión Delegada

Son facultades de la Comisión Delegada todas aquellas que el Consejo de Administración le delegue y particularmente las siguientes:

1. Hacer cumplir las disposiciones de estos Estatutos y de los Reglamentos y los acuerdos del Consejo.
2. Inspeccionar todos los servicios y disponer las enmiendas oportunas de las deficiencias observadas.
3. Estudiar las propuestas que sobre inversión de fondos presente el director general, y proponer al Consejo de Administración las inversiones y operaciones que considere más convenientes para los intereses de la Entidad.
4. Resolver los asuntos urgentes, y dar cuenta de los mismos al Consejo de Administración.
5. Conceder o denegar, dentro de los límites y condiciones establecidos por el Consejo de Administración, las solicitudes de préstamos y créditos de cualquier orden que reciba la entidad, aceptando las garantías correspondientes, incluso las hipotecarias, y

asimismo delegar esta facultad en el director general o en cualquier otro empleado de la entidad, con los límites y condiciones que crea convenientes.

6. Informar al Consejo de los asuntos que éste le haya encomendado, y resolver de manera definitiva cualquier otro que, aun cuando sea privativo del Consejo, éste mismo le haya delegado.

7. Preparar el Informe Anual, la Memoria, el Balance Anual y la Cuenta de Resultados y proponer la aplicación de éstos a las finalidades propias que la Entidad tiene asignadas.

8. Estudiar e informar de las propuestas que el director general someta a su consideración, para elevarlas, si procede, al Consejo de Administración.

9. Formalizar toda clase de contratos que permita la Ley y que no supongan ninguna enajenación o gravamen sobre bienes inmuebles u otro activo fijo de la Entidad y transigir y comprometer en arbitraje de derecho y equidad, pactando bajo las estipulaciones y condiciones que crea más convenientes.

10. Aceptar herencias, legados o donaciones, haciendo acoger siempre la entidad, en la aceptación de las herencias, a beneficio de inventario.

11. Autorizar avales y fianzas, garantizando a los clientes de la institución ante todo tipo de organismos y personas públicas o privadas.

12. Abrir, movilizar y cancelar cuentas de ahorro, cuentas corrientes y de crédito, a nombre de la institución, en el Banco de España, en la Banca Oficial y Privada, y en otras entidades de depósito, de crédito y financieras.

13. Presentar informe trimestral al Consejo sobre las actividades de las obras sociales de la entidad, asumir la responsabilidad del seguimiento de sus gastos, de conformidad con los presupuestos del ejercicio y los acuerdos de la Asamblea General y del Consejo de Administración, y adoptar todas las medidas para facilitar la continuidad y desarrollo de las mismas.

14. Ejercer vigilancia sobre la situación y solvencia de los créditos en curso.

15. Determinar los tipos de interés y otras condiciones que sea necesario aplicar a cada tipo de operaciones, activas y pasivas, que la Entidad lleva a cabo.

16. En general, formalizar todas las operaciones, obras y servicios de carácter económico que el Consejo de Administración o la Asamblea General de la Entidad le encomienden.

Existe, además, un acuerdo del Consejo de Administración, elevado a público mediante escritura otorgada ante el Notario de Tarragona D. Martín Garrido Melero el 26-11-1999, protocolo 1927, e inscrita en el Registro Mercantil de Tarragona, por el que se delegan facultades a la Comisión Delegada. A modo enunciativo y no limitativo: representación, administración de bienes muebles e inmuebles, operaciones de tráfico bancario y mercantil, operatoria en relación con el Banco de España, Bancos Centrales y otras entidades

financieras, cesiones, convenios, concurrencia a subastas, comparencias ante fedatarios y autoridades, sustitución de las facultades conferidas y cuantos documentos sean necesarios para llevar a cabo las facultades delegadas, según detalle que consta en el Registro Mercantil.

A la fecha de registro de este Documento de Registro, la Comisión Delegada, está integrada por los siguientes miembros:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento
Gabriel Ferraté Pascual	Presidente	13/05/2005
Joan Carles Boronat Rodríguez	Vicepresidente primero	13/05/2005
Josep Maria Vallès Jové	Vocal	26/06/2009
Jaume Antich Balada	Vocal	14/09/2007
Juan Boronat Gutiérrez	Vocal	26/06/2009
Manuel Fuster Pitarch	Vocal	26/06/2009
Josep Nolla Salvadó	Vocal	26/06/2009
Pau Ricomà Vallhonrat	Vocal	13/05/2005

El domicilio profesional de la Comisión Delegada de Caixa Tarragona es la Plaza Imperial Tàrraco, 6, de Tarragona.

F) La Comisión Delegada de Obra Social

Tiene la función de presentar informe trimestral al Consejo sobre las actividades de las obras sociales de la entidad, asumir la responsabilidad del seguimiento de sus gastos, de conformidad con los presupuestos del ejercicio y los acuerdos de la Asamblea General y del Consejo de Administración, y adoptar todas las medidas para facilitar la continuidad y desarrollo de las mismas.

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento
Gabriel Ferraté Pascual	Presidente	13/05/2005
Joan Carles Boronat Rodríguez	Vicepresidente primero	13/05/2005
Josep Maria Vallès Jové	Vocal	26/06/2009
Jaume Antich Balada	Vocal	14/09/2007
Juan Boronat Gutiérrez	Vocal	26/06/2009
Manuel Fuster Pitarch	Vocal	26/06/2009
Josep Nolla Salvadó	Vocal	26/06/2009
Pau Ricomà Vallhonrat	Vocal	13/05/2005

El domicilio profesional de la Comisión Delegada de Obra Social de Caixa Tarragona es la Plaza Imperial Tàrraco, 6, de Tarragona.

G) Equipo Directivo

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:

Dirección General	Rafael Jené Villagrasa
Dirección de Riesgos	Josep Reyner Serrà (subdirector general)
Dirección Comercial	Antoni Peña Morales (subdirector general)
Red de oficinas generales	Jose Ignacio Martínez Germán (subdirector)
Dirección Económico-Financiera	Miguel Ángel Moral Grací (director general adjunto)
Dirección de Información para la Gestión y el Control	Josep Maria Panicello Primé
Dirección de Organización y Tecnología	Luís Valle Martín
Dirección de Inmobiliaria	Lluís Bordas Bernat (subdirector general)
Dirección de Recursos Humanos	Pere Abelló Castro (subdirector)
Dirección de Servicios a Clientes	Càndid Andreu Miralles (subdirector)
Dirección de Servicios Jurídicos y Cumplimiento Normativo	Alfonso Riveiro López-Niño
Dirección de Obra Social y Comunicación	Xavier Bas Sarrà
Dirección de Calidad y Auditoría	Joan Raventós Figuerola

El domicilio profesional del equipo directivo de Caixa Tarragona es la Plaza Imperial Tàrraco, 6, de Tarragona.

Ninguna de las personas citadas en este apartado desarrolla actividades fuera del emisor que sean importantes respecto al mismo. No obstante, los directivos citados desempeñan, en representación de la Entidad, diversas funciones en sociedades filiales y principales participadas, que, en el momento del registro de este documento, pueden resumirse de la forma siguiente:

CETACTIUS SL	Alfonso Riveiro López-Niño (administrador)
CETACTIUS SL	Josep Reyner Serrà (administrador)
CETACTIUS SL	Lluís Bordas Bernat (administrador)
CAIXA TARRAGONA GESTIÓ SA SG	Jose Ignacio Martínez Germán (administrador)
CAIXA TARRAGONA VIDA	Miguel Ángel Moral Grací (administrador)
CAIXA TARRAGONA VIDA	Josep Maria Panicello Primé (administrador)
CAIXA TARRAGONA VIDA	Càndid Andreu Miralles (administrador)
CAIXA TARRAGONA VIDA	Josep Reyner Serrà (administrador)
EXPANSIÓ INTERCOMARCAL	Alfonso Riveiro López-Niño (administrador)
EXPANSIÓ INTERCOMARCAL	Josep Reyner Serrà (administrador)
EXPANSIÓ INTERCOMARCAL	Lluís Bordas Bernat (administrador)
IRIDION SOLUCIONS TECNOLOGIQUES	Alfonso Riveiro López-Niño (administrador)
IRIDION SOLUCIONS TECNOLOGIQUES	Josep Reyner Serrà (administrador)
IRIDION SOLUCIONS TECNOLOGIQUES	Lluís Bordas Bernat (administrador)
NOIDIRI	Alfonso Riveiro López-Niño (administrador)
NOIDIRI	Josep Reyner Serrà (administrador)
NOIDIRI	Lluís Bordas Bernat (administrador)
TARRACO INVERSELECTI	Miguel Ángel Moral Grací (administrador)

9.2 CONFLICTOS DE INTERESES DE LOS ORGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTION Y DE SUPERVISION

En relación con esta materia y por referencia a lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA, se hace constar que ninguno de los miembros del Consejo de Administración o de la Comisión de Control, así como de la Alta Dirección tiene algún tipo de conflicto de interés con la Entidad Emisora.

No obstante se hace constar que el importe a 31 de diciembre de 2009 de las operaciones de crédito, aval o garantía efectuadas con los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, familiares de primer grado, o con empresas o entidades que controlen, éstos ascienden a un importe total de 3.178 miles de euros y 1 miles de euros, respectivamente, se concedieron a precios de mercado, encontrándose detallados en los apartados B.1 y B.2 del Informe Anual de Gobierno Corporativo situado en la página web de CNMV correspondiente al ejercicio 2009.

La concesión de créditos, avales y garantías por la Entidad a los Vocales del Consejo de Administración, los miembros de la Comisión de Control, al Director General, o a sus cónyuges, ascendientes, descendientes y colaterales hasta segundo grado, y también a las sociedades en que dichas personas tengan una participación que, aislada o conjuntamente, sea mayoritaria, o en las que ejerzan los cargos de Presidente, consejero, administrador, gerente, Director General o asimilado, deberá ser autorizada por el Consejo de Administración de la Entidad y comunicada al Departament d'Economia i Finances, que deberá autorizarla expresamente.

10 ACCIONISTAS PRINCIPALES

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

10.1 DECLARACIÓN DEL EMISOR SOBRE SI ES DIRECTA O INDIRECTAMENTE PROPIETARIO

No aplicable.

10.2 DESCRIPCIÓN DE ACUERDOS, CUYA APLICACIÓN PUEDA DAR LUGAR A UN CAMBIO EN EL CONTROL DEL EMISOR

No aplicable.

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

11.1 INFORMACION FINANCIERA HISTORICA AUDITADA

A continuación se presentan los datos de Balance y de Cuenta de Resultados consolidados de Caixa d'Estalvis de Tarragona de los dos últimos ejercicios cerrados 2009 y 2008, auditados sin salvedades y elaborados conforme a la Circular 4/2004, modificada por la Circular 6/2008, de Banco de España.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 31 DE DICIEMBRE DE 2008

- Presentados según la Circular 4/2004, modificada por la 6/2008, de Banco de España
- Antes de la aplicación de resultados.

(miles de euros)

ACTIVO	31/12/2009	31/12/2008	variación
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	101.315	132.682	-23,64%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	3.835	209.678	-98,17%
Depósitos en entidades de crédito	-	-	
Crédito a la clientela	-	-	
Valores representativos de deuda	-	-	
Otros instrumentos de capital	-	206.283	
Derivados de negociación	3.835	3.395	12,96%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	206.379	
OTROS ACTIVOS FINANC. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	10.550	-	
Depósitos en entidades de crédito	-	-	
Crédito a la clientela	-	-	
Valores representativos de deuda	10.550	-	
Otros instrumentos de capital	-	-	
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1.864.064	3.482.818	-46,48%
Valores representativos de deuda	1.836.851	3.428.035	-46,42%
Otros instrumentos de capital	27.213	54.783	-50,33%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	896.267	206.268	334,52%
INVERSIONES CREDITICIAS	6.622.876	7.100.386	-6,73%
Depósitos en entidades de crédito	221.131	40.477	446,31%
Crédito a la clientela	6.401.745	7.059.909	-9,32%
Valores representativos de deuda	-	-	
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	1.423.483	-	
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	-	
DERIVADOS DE COBERTURA	63.676	46.577	36,71%
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	494.731	153.000	223,35%
PARTICIPACIONES	885	7.648	-88,43%
Entidades asociadas	405	5.220	-92,24%
Entidades multigrupo	480	2.428	-80,23%
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	-	-	
ACTIVOS POR REASEGUROS	1.255	740	69,59%
ACTIVO MATERIAL	144.400	152.602	-5,37%
Inmovilizado material	144.181	151.873	-5,06%
De uso propio	140.287	147.604	

Cedidos en arrendamiento operativo	-	-	
Afecto a la Obra Social	3.894	4.269	-8,78%
Inversiones inmobiliarias	219	729	-69,66%
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	
ACTIVO INTANGIBLE	3.278	4.390	-25,33%
Fondos de comercio	-	-	
Otro activo intangible	3.278	4.390	-25,33%
ACTIVOS FISCALES	92.463	74.537	24,05%
Corrientes	51.512	30.528	68,74%
Diferidos	40.951	44.009	-6,95%
RESTO DE ACTIVOS	2.493	5.923	-57,91%
Existencias	516	397	29,97%
Otros	1.977	5.526	-64,22%
TOTAL ACTIVO	10.829.304	11.370.981	-4,76%

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2009	31/12/2008	variación
PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	29.033	30.957	-6,22%
Depósitos de bancos centrales	-	-	
Depósitos de entidades de crédito	-	-	
Depósitos de la clientela	-	-	
Débitos representados por valores negociables	-	-	
Derivados de negociación	29.033	30.957	-6,22%
Posiciones cortas de valores	-	-	
Otros pasivos financieros	-	-	
OTROS PASIVOS FINAN. A VALOR RAZONABLE			
CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	10.183	-	
Depósitos de bancos centrales	-	-	
Depósitos de entidades de crédito	-	-	
Depósitos de la clientela	10.183	-	
Débitos representados por valores negociables	-	-	
Pasivos subordinados	-	-	
Otros pasivos financieros	-	-	
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	10.159.294	10.722.516	-5,25%
Depósitos de bancos centrales	1.583.850	2.929.201	-45,93%
Depósitos de entidades de crédito	1.433.405	768.980	86,40%
Depósitos de la clientela	6.186.853	6.302.171	-1,83%
Débitos representados por valores negociables	809.838	560.348	44,52%
Pasivos subordinados	117.122	117.157	-0,03%
Otros pasivos financieros	28.226	44.659	-36,80%
AJUSTES A PASIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	-	
DERIVADOS DE COBERTURA	51.948	36.943	40,62%
PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN	-	-	
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	2.008	952	110,92%
PROVISIONES	34.885	34.919	-0,10%
Fondo por pensiones y obligaciones similares	13.200	13.457	-1,91%
Provisiones para impuestos	8.215	7.914	3,80%
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	3.213	4.235	-24,13%
Otras provisiones	10.257	9.313	10,14%
PASIVOS FISCALES	26.146	25.895	0,97%
Corrientes	5.377	83	6378,31%
Diferidos	20.769	25.812	-19,54%
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	9.624	12.957	-25,72%
RESTO DE PASIVOS	17.163	18.394	-6,69%
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	
TOTAL PASIVO	10.340.284	10.883.533	-4,99%
PATRIMONIO NETO			
FONDOS PROPIOS	487.478	476.520	2,30%
Fondo de dotación	9	9	0,00%
Escriturado	9	9	0,00%
Menos: Capital no exigido	-	-	
Prima de emisión	-	-	
Reservas	472.898	440.000	7,48%
Reservas acumuladas	480.536	444.243	8,17%
Resultado de entidades valoradas por el método de la	-7.638	-4.243	80,01%
Otros instrumentos de capital	-	-	
De instrumentos financieros compuestos	-	-	
Cuotas participativas i fondos asociados	-	-	
Resto de instrumentos de capital	-	-	
Menos: Valores propios	-	-	
Resultado del ejercicio	14.571	36.511	-60,09%
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-	
AJUSTES POR VALORACIÓN	1.542	10.928	-85,89%

Activos financieros disponibles para la venta	3.273	10.928	-70,05%
Coberturas de flujos de efectivo	-1.731	-	
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	
Diferencias de cambio	-	-	
Activos no corrientes en venta	-	-	
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-	
Resto de ajustes por valoración	-	-	
INTERESES MINORITARIOS	-	-	
Ajustes por valoración	-	-	
Resto	-	-	
TOTAL PATRIMONIO NETO	489.020	487.448	0,32%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	10.829.304	11.370.981	-4,76%
PRO-MEMORIA			
RIESGOS CONTINGENTES	112.038	150.446	-34,28%
COMPROMISOS CONTINGENTES	749.200	1.052.733	-40,51%

Los activos totales administrados por el grupo Caixa Tarragona a 31 de diciembre de 2009 ascienden a 10.964.143 miles de euros, cifra que supone una disminución de un 5,01% respecto al ejercicio anterior. De éstos, figuran en balance 10.829.304 miles de euros, que presentan una disminución del 4,76% respecto del ejercicio anterior. El Grupo Caixa Tarragona también gestiona unos activos fuera de balance por importe de 134.839 miles de euros con una disminución anual del 21,41% debido al efecto de las amortizaciones de las titulaciones realizadas hasta la fecha.

La inversión crediticia del Grupo Caixa Tarragona esta formada por los depósitos en entidades de crédito, el crédito a la clientela y valores representativos de deuda, y a 31 de diciembre de 2009 asciende a 6.622.876 miles de euros, cifra que supone una disminución respecto a la misma fecha del ejercicio anterior del 6,73%. Esta cifra representa al cierre del ejercicio el 61,16% respecto al total del activo del balance.

La inversión crediticia gestionada por empleado en balance a 31 de diciembre de 2009 asciende a 4.661 miles de euros, cifra que supone una disminución del 2,98% respecto del ejercicio anterior.

La inversión crediticia gestionada por oficina en balance a 31 de diciembre de 2009 asciende a 21.930 miles de euros, cifra que supone una disminución del 3,02 % respecto del ejercicio anterior.

A 31 de diciembre de 2009, el crédito a la clientela asciende a 6.401.745 miles de euros, lo que supone una disminución de un 9,32% respecto el ejercicio anterior.

La cartera de valores del Grupo Caixa Tarragona, atendiendo a la tipología de los activos, está compuesta básicamente por valores representativos de deuda e instrumentos de capital cotizados en mercados secundarios organizados y, en menor medida, de instrumentos de capital no cotizados.

El Grupo Caixa Tarragona clasifica su cartera de valores en cuatro subcarteras: cartera de negociación, cartera de otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, cartera de activos financieros disponibles para la venta y cartera de inversión a vencimiento.

La cartera de negociación del Grupo Caixa Tarragona se compone a 31 de diciembre de 2009 de derivados de negociación y su saldo a dicha fecha asciende a la cifra de 3.835 miles de euros. El Grupo ha cubierto íntegramente el riesgo de mercado de los activos que la componen mediante productos financieros simétricos. Apuntar la venta de 206.283 miles de euros (acciones cotizadas) que formaban parte de la cartera de negociación a 31 de diciembre de 2008 suponiendo una disminución de 98,17% en la cifra a 31 de diciembre de 2009.

En la cartera de otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, el Grupo ha clasificado activos financieros que cubren pasivos financieros (incluidos en el epígrafe "Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias"), y de esta forma se eliminan o reducen significativamente inconsistencias en reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables) que surgirían en la valoración de activos o pasivos o por el reconocimiento de sus ganancias o pérdidas con diferentes criterios. Su saldo a 31 de diciembre de 2009 asciende a 10.550 miles de euros.

La cartera de inversión a vencimiento se constituyó el 28 de abril de 2009 producto de reclasificar determinados instrumentos de deuda de la cartera "Activos financieros disponibles para la venta" con el objetivo de gestión que establece la normativa vigente, siendo todos ellos cédulas hipotecarias de emisiones propias. Su saldo a 31 de diciembre de 2009 asciende a 1.423.483 miles de euros.

La cartera de activos financieros disponibles para la venta se compone de los títulos mobiliarios que no se incluyen en las carteras anteriores, y está formada por instrumentos de capital cotizados de carácter histórico y por valores representativos de deuda. Su saldo a 31 de diciembre de 2009 asciende a la cifra de 1.864.064 miles de euros, cifra que supone una disminución del 46,48% respecto del ejercicio anterior debido a la reclasificación a cartera a vencimiento. El saldo correspondiente a bonos de titulización propia a 31 de diciembre de 2009 y 2008, que forma parte de la cifra total de activos financieros disponibles para la venta es de 512.183 miles de euros y 541.525 miles de euros respectivamente.

El porcentaje de la cartera de valores respecto al total de activos se sitúa en un 30,49%.

El Grupo Caixa Tarragona clasifica los recursos procedentes de su clientela dependiendo de que se incluyan o no en su balance al aplicar la normativa contable vigente. De este modo, los recursos de clientes en el balance del Grupo se componen de los depósitos de la clientela, de los débitos representados por valores negociables y de los pasivos subordinados. Por otro lado, los recursos de clientes fuera de balance se componen de los saldos de la clientela invertidos en fondos de inversión, fondo de pensiones, productos de ahorro-seguro y valores.

Los recursos de clientes gestionados ascienden a la cantidad de 7.886.426 miles de euros, cifra que supone un incremento del 0,28% respecto del ejercicio anterior.

Los recursos de clientes en balance, que son la fuente principal de financiación de la actividad del Grupo, ascienden a la cantidad de 7.123.996 miles de euros, cifra que supone un crecimiento del 2,07% sobre la misma fecha del ejercicio precedente.

El volumen de depósitos de la clientela a 31 de diciembre de 2009 asciende a 6.197.036 miles de euros, cifra que supone una disminución del 1,67% respecto del ejercicio anterior. Esta magnitud representa un 59,93% del total de pasivo y un 86,99% del total de los recursos de clientes en balance del Grupo. Se contabilizan como Depósitos de la Clientela los saldos correspondientes a : Administraciones Públicas, Otros sectores privados (incluye depósitos vista/plazo y participaciones emitidas) además de Pasivos financieros híbridos, las Cesiones temporales de activos y los Ajustes por valoración. A continuación se detallan las partidas más representativas del citado epígrafe.

Los depósitos de la clientela mayoritariamente se componen de depósitos a la vista y depósitos a plazo procedentes del sector privado, si bien en el presente ejercicio se muestran especialmente influidos por el ejercicio de la capacidad del Grupo de transformar activos en una segunda línea de liquidez. Dentro de este capítulo, los depósitos a la vista ascienden a 1.376.816 miles de euros, cifra que supone un incremento del 8,51% respecto del ejercicio anterior. Por otro lado, los depósitos a plazo ascienden a 4.456.020 miles de euros, cifra que implica una disminución respecto del pasado ejercicio del 5,86%.

El saldo vivo en débitos representados por valores negociables a 31 de diciembre de 2009 asciende a la cantidad de 809.838 miles de euros. La financiación vía débitos representados por valores negociables representa un 7,83% del total de pasivo y un 11,37% del total de los recursos de clientes en balance del Grupo.

La partida de débitos representados por valores negociables, que complementa las fuentes de financiación tradicionales, esta formada por las siguientes emisiones:

- Primera emisión de obligaciones simples Caixa Tarragona por un importe nominal de 400 millones de euros, compuesta por 4.000 obligaciones y con fecha de amortización 11 de abril de 2011, dirigida fundamentalmente a inversores institucionales.
- Emisión de obligaciones estructuradas Caixa Tarragona por un importe nominal de 25 millones de euros, compuesta por 250 obligaciones y con fecha de amortización 2 de junio de 2017, dirigida a inversores cualificados.
- Programa de emisión de pagarés Caixa Tarragona 2009 por importe inicial máximo de 200 millones de euros ampliables a 500 millones de euros y con vencimiento máximo de 1 año, dirigida fundamentalmente a empresas.
- Seis emisiones de bonos simples avalados por un importe total de 385 millones de euros, dirigida a inversores cualificados.

Los instrumentos anteriores, aparte de contribuir positivamente al desarrollo normal del negocio, permiten al Grupo diversificar su estructura de financiación. No obstante a lo anterior, el Grupo dispone de la capacidad técnica y legal necesaria para emitir instrumentos de financiación alternativos a los ya existentes en caso de que fuese necesario.

La financiación de pasivos subordinados se compone de siete emisiones de obligaciones, que son negociables en mercado secundario organizado y con amortización a 15 años, por un importe total de 117.122 miles de euros y suscritas íntegramente por clientes minoristas del Grupo. Durante este ejercicio no se ha realizado ninguna emisión. La financiación de pasivos subordinados representa un 1,13 % del total de pasivo del Grupo.

Los recursos de clientes gestionados por el Grupo fuera de balance ascienden a 31 de diciembre de 2009 a 762.430 miles de euros, cifra que representa un decremento del 13,83% respecto del ejercicio anterior y que se origina principalmente por la preferencia de la clientela por los depósitos a la vista y a plazo.

El patrimonio gestionado por el Grupo en fondos de inversión a 31 de diciembre de 2009 asciende a 76.843 miles de euros que representan el 10,08% del total de los recursos de clientes fuera de balance. Este apartado se ha visto fuertemente afectado por la coyuntura económica, donde la preferencia por parte de los clientes de depósitos ha provocado un fuerte trasvase, tal y como reflejan las cuentas del Grupo.

El patrimonio gestionado en fondos de pensiones asciende a 109.085 miles de euros que representan el 14,31% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio gestionado de productos de ahorro-seguro a 31 de diciembre de 2009 asciende a 117.480 miles de euros que representan el 15,41% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

El patrimonio de los clientes en productos comercializados pero no gestionados por el Grupo asciende a 126.982 miles que representan el 16,65% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

Adicionalmente a los recursos de clientes fuera de balance anteriormente citados, los clientes también mantienen posiciones activas de otros activos financieros no emitidos por el Grupo cuyo importe a 31 de diciembre de 2009 asciende a 332.040 miles de euros que representan un 43,55% del total de los recursos de clientes fuera de balance.

Tal y como ya se ha comentado, a 31 de diciembre de 2009, los recursos propios contables consolidados del Grupo ascienden a 487.478 miles de euros. Dichos recursos propios están compuestos por el fondo de dotación, las reservas y el resultado del ejercicio pendiente de distribuir.

Una vez aprobada la distribución del beneficio, las reservas del Grupo Caixa Tarragona se incrementarán en 12.571 miles de euros y el resto del beneficio se destinará a incrementar el fondo de la Obra Social que alcanzará la cifra de 2 millones de euros.

CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2008

- Presentadas según la Circular 4/2004, modificada por la Circular 6/2008, de Banco de España

(miles de euros)

	Ejercicio 09	Ejercicio 08	variación
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	441.932	509.958	-13,34%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	238.131	346.437	-31,26%
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	
MARGEN DE INTERESES	203.801	163.521	24,63%
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	2.773	26.169	-89,40%
RESULTADO ENT. VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	-466	-2.381	80,43%
COMISIONES PERCIBIDAS	37.487	42.132	-11,02%
COMISIONES PAGADAS	3.588	4.097	-12,42%
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	30.806	38.236	-19,43%
Cartera de negociación	218	1.375	-84,15%
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	23	-	
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	31.532	38.001	-17,02%
Otros	-967	-1.140	15,18%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	289	-794	136,40%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	9.371	10.946	-14,39%
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	2.577	2.118	21,67%
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	1.154	365	216,16%
Resto de productos de explotación	5.640	8.463	-33,36%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	8.970	13.936	-35,63%
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	1.102	820	34,39%
Variación de existencias	-	-	
Resto de cargas de explotación	7.868	13.116	-40,01%
MARGEN BRUTO	271.503	259.796	4,51%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	108.731	110.439	-1,55%
Gastos de personal	72.257	77.515	-6,78%
Otros gastos generales de administración	36.474	32.924	10,78%
AMORTIZACIÓN	8.468	8.279	2,28%
DOTACIÓN A PROVISIONES (neto)	-1.437	2.468	-158,23%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto)	77.585	78.745	-1,47%
Inversiones crediticias	78.150	75.519	3,48%
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y	(565)	3.226	-117,51%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	78.156	59.865	30,55%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	3.903	96	3.965,63%
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-	
Otros activos	3.903	96	3.965,63%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO	-	-	
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS	-65.025	-16.238	-300,45%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	9.228	43.531	-78,80%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-5.343	7.020	-176,11%
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRA Y FONDO SOCIALES	-	-	
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	14.571	36.511	-60,09%
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	14.571	36.511	-60,09%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	14.571	36.511	-60,09%
RESULTADO ATRIBUIDO A INTERESES MINORITARIOS	-	-	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	14.571	36.511	-60,09%

Durante el ejercicio 2009, tanto los intereses y rendimientos asimilados como los intereses y cargas asimiladas han disminuido a unas tasas del 13,34% y 31,26%, respectivamente. Los intereses y rendimientos asimilados se han visto, básicamente, influenciados por una menor actividad crediticia con la clientela, -9,32%, mientras que la caída en la partida de intereses y cargas asimiladas ha sido más pronunciada debido fundamentalmente a una menor carga financiera soportada en la financiación mayorista respecto al año 2008. Este efecto combinado ha tenido una influencia positiva sobre el margen de intereses al detraer a la partida de intereses y rendimientos asimilados la partida de intereses y cargas asimiladas, reflejo del negocio tradicional del Grupo, que se ha situado en 203.801 miles de euros a 31 de diciembre de 2009, cifra que supone un incremento del 24,63% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior.

La adición al margen anterior de los rendimientos de instrumentos de capital, de las comisiones percibidas, del resultado de operaciones financieras y de los otros productos de explotación junto con la detracción del resultado desfavorable de las entidades valoradas por el método de la participación, de las comisiones pagadas, de las diferencias de cambio negativas y de las otras cargas de explotación forman el saldo del **margen bruto**, reflejo de los beneficios generados básicamente a través de todas las líneas de actividad durante el ejercicio y que en un alto grado se destinan en cubrir los costes generales y los saneamientos que requiere la actividad, se ha situado a 31 de diciembre de 2009 en 271.503 miles de euros, cifra que supone un incremento interanual del 4,51%.

De las partidas que forman el margen anterior hay que reseñar por la importancia que tiene en la cuenta de resultados de las entidades financieras, el producto de los servicios, que ha presentado un ligero descenso respecto del ejercicio anterior a causa de la menor demanda de la clientela de productos parabancarios, a causa de la crisis económica.

El **resultado de la actividad de explotación**, resultado de detraer al margen bruto los gastos de administración, las amortizaciones, las pérdidas por deterioro de activos y el grueso de las dotaciones a provisiones se ha situado a 31 de diciembre de 2009 en los 78.156 miles de euros, cifra que representa un incremento del 30,55% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior.

Los costes generales, gastos de administración y amortizaciones, debido a la aplicación de la política de contención de costes que aplica el Grupo, han presentado una disminución de un 1,55% y un aumento de un 2,28% respectivamente.

El **resultado antes de impuestos**, que se conforma de detraerle al resultado de la explotación la partida de pérdidas por deterioro del resto de activos y adicionarle la partida de ganancias por la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta, se ha situado en los 9.228 miles de euros, cifra que presenta una disminución del 78,80% respecto a la misma fecha del ejercicio anterior. Cabe reseñar como motivo de la citada disminución las correcciones a la baja del valor de los activos adjudicados, con su reflejo en el incremento de la partida Deterioro de Inmuebles Adjudicados (65.025) respecto la cifra de 2008 (16.238).

A 31 de diciembre de 2009 el **resultado consolidado del Grupo** asciende a 14.571 miles de euros, importe que el Grupo va a destinar a reservas en aras de reforzar la solvencia del Grupo así como a la dotación del fondo de la Obra Social, que es uno de los objetivos principales por el cual desarrolla su actividad y que es generadora de valor, tanto para los individuos que se benefician directamente de ella como para el entorno en el que el Grupo tiene su ámbito de actuación.

11.2 ESTADOS FINANCIEROS

Caixa de Tarragona cuenta con Estados Financieros a nivel individual y consolidado de los dos últimos ejercicios auditados. Dichos Estados Financieros obran en poder de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y del Banco de España, y están disponibles en el domicilio social de la entidad.

11.3 AUDITORIA DE LA INFORMACION FINANCIERA HISTORICA ANUAL

11.3.1 Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica

La información financiera histórica correspondiente a los ejercicios 2009 y 2008 ha sido auditada por Deloitte, SL y sus informes de auditoría, que se incluyen en las Cuentas anuales de la Entidad tanto a nivel individual como consolidado, no presentan ninguna calificación o negación, rechazo ni salvedad.

11.3.2 Indicación de qué otra información ha sido auditada

No hay otra información de este documento que haya sido auditada.

11.3.3 Fuente de los datos financieros

Los datos financieros del presente Documento se han extraído exclusivamente de los estados financieros que han sido objeto de auditoría, a excepción del apartado 11.5 que son de elaboración propia.

11.4 EDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA MAS 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

A continuación se incluyen el balance y la cuenta de resultados consolidados de Caixa Tarragona correspondientes a 31 de marzo de 2010 no auditados, que han sido elaborados según la Circular 4/2004, modificada por la Circular 6/2008 del Banco de España.

Se presentan a continuación el Balance de Situación y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidados, según datos presentados a Banco de España, a 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO A 31 DE MARZO DE 2010 y 31 DE DICIEMBRE DE 2009

- Presentados según la Circular 4/2004, modificada por la 6/2008, de Banco de España

(miles de euros)

ACTIVO	31/03/2010	31/12/2009	Variación
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	84.412	101.315	-16,68%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	4.729	3.835	23,31%
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-
Derivados de negociación	4.729	3.835	23,31%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-
OTROS ACTIVOS FINANC. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	10.890	10.550	3,22%
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-
Valores representativos de deuda	10.890	10.550	3,22%
Otros instrumentos de capital	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	2.244.279	1.864.064	20,40%
Valores representativos de deuda	2.217.412	1.836.851	20,72%
Instrumentos de capital	26.867	27.213	-1,27%
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	1.340.331	896.267	49,55%
INVERSIONES CREDITICIAS	6.466.553	6.622.876	-2,36%
Depósitos en entidades de crédito	118.515	221.131	-46,41%
Crédito a la clientela	6.348.038	6.401.745	-0,84%
Valores representativos de deuda	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	1.323.601	1.423.483	-7,02%
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	73.276	63.676	15,08%
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	504.025	494.731	1,88%
PARTICIPACIONES	735	885	-16,95%
Entidades asociadas	402	405	-0,74%
Entidades multigrupo	333	480	-30,63%
CONTRATOS DE SÉGUROS VINCULADOS A PENSIONES	-	-	-
ACTIVOS POR REASEGUROS	1.384	1.255	10,28%
ACTIVO MATERIAL	142.721	144.400	-1,16%
Inmovilizado material	142.504	144.181	-1,16%
De uso propio	138.679	140.287	-1,15%
Cedidos en arrendamiento operativo	-	-	-
Afecto a la Obra Social	3.825	3.894	-1,77%
Inversiones inmobiliarias	217	219	-0,91%
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	2.959	3.278	-9,73%
Fondos de comercio	-	-	-
Otro activo intangible	2.959	3.278	-9,73%
ACTIVOS FISCALES	90.959	92.463	-1,63%
Corrientes	54.197	51.512	5,21%
Diferidos	36.762	40.951	-10,23%
RESTO DE ACTIVOS	2.964	2.493	18,89%
Existencias	476	516	-7,75%
Otros	2.488	1.977	25,85%
TOTAL ACTIVO	10.953.487	10.829.304	1,15%

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/03/2010	31/12/2009	Variación
PASIVO	-	-	-
CÁRTERA DE NEGOCIACIÓN	32.148	29.033	10,73%
Depósitos de bancos centrales	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Derivados de negociación	32.148	29.033	10,73%
Posiciones cortas de valores	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
OTROS PASIVOS FINAN. A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN	-	-	-
Depósitos de bancos centrales	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-
Depósitos de la clientela	10.333	10.183	1,47%
Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	10.253.475	10.159.294	0,93%
Depósitos de bancos centrales	1.504.246	1.583.850	-5,03%
Depósitos de entidades de crédito	1.719.314	1.433.405	19,95%
Depósitos de la clientela	6.019.516	6.186.853	-2,70%
Débitos representados por valores negociables	864.202	809.838	6,71%
Pasivos subordinados	117.120	117.122	0,00%
Otros pasivos financieros	29.077	28.226	3,01%
AJUSTES A PASIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	81.525	51.948	56,94%
PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	2.576	2.008	28,29%
PROVISIONES	26.406	34.885	-24,31%
Fondo por pensiones y obligaciones similares	5.026	13.200	-61,92%
Provisiones para impuestos	8.287	8.215	0,88%
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	2.817	3.213	-12,32%
Otras provisiones	10.276	10.257	0,19%
PASIVOS FISCALES	32.498	26.146	24,29%
Corrientes	5.586	5.377	3,89%
Diferidos	26.912	20.769	29,58%
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	8.479	9.624	-11,90%
RESTO DE PASIVOS	7.969	17.163	-53,57%
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	-
TOTAL PASIVO	10.455.409	10.340.284	1,11%
PATRIMONIO NETO			
FONDOS PROPIOS	496.220	487.478	1,76%
Fondo de dotación	9	9	0,00%
Escriturado	9	9	0,00%
Menos: Capital no exigido	-	-	-
Prima de emisión	-	-	-
Reservas	487.904	472.898	3,08%
Reservas acumuladas	495.079	480.536	2,94%
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-7.175	-7.638	-6,45%
Otros instrumentos de capital	-	-	-
De instrumentos financieros compuestos	-	-	-
Cuotas participativas i fondos asociados	-	-	-
Resto de instrumentos de capital	-	-	-
Menos: Valores propios	-	-	-
Resultado del ejercicio	8.307	14.571	-75,41%
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	1.858	1.542	17,01%
Activos financieros disponibles para la venta	15.465	3.273	78,84%
Coberturas de flujos de efectivo	-13.607	-1731	87,28%
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	-	-
Resto de ajustes por valoración	-	-	-
INTERESES MINORITARIOS	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	-
Resto	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	498.078	489.020	1,82%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	10.953.487	10.829.304	1,13%
Pro-memoria	31/03/2010	31/12/2009	Variación
Riesgos contingentes	106.779	112.038	-4,69%
Compromisos contingentes	1.298.793	749.200	73,36%

Los activos totales administrados por el grupo Caixa Tarragona a 31 de marzo de 2010 ascienden a 11.076.751 miles de euros, y de éstos figuran en balance 10.953.487 miles de euros. La inversión crediticia a 31 de marzo de 2010 asciende a 6.466.553 miles de euros, cifra que representa un 59,04% respecto del total del activo del balance. Su principal partida, el crédito a la clientela mantiene una tasa de variación negativa del 6,15% interanual y asciende a 6.348.038 miles de euros a 31 de marzo de 2010. A esta misma fecha, la cartera de negociación está formada íntegramente por derivados de negociación.

La cartera de activos financieros disponibles para la venta está formada principalmente por valores representativos de deuda, y de forma residual por instrumentos de capital. Su saldo a 31 de marzo de 2010 asciende a 2.244.279 miles de euros.

Por lo que se refiere a la cartera a vencimiento, ésta mantiene un saldo de 1.323.601 miles de euros a 31 de marzo de 2010, mientras que la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias asciende a 10.890 miles de euros.

A 31 de marzo de 2010, en el Grupo Caixa Tarragona los pasivos financieros a coste amortizado ascienden a 10.253.475 miles de euros lo que representa un aumento del 0,92% respecto 31 de diciembre de 2009.

Los recursos de cliente gestionados ascienden a la cantidad de 7.783.224 miles de euros, mientras que los recursos de clientes en balance, que son la principal fuente de financiación de la actividad del Grupo ascienden a 7.011.171 miles de euros. La partida más significativa de los recursos en balance del Grupo corresponde a los depósitos de la clientela, que a 31 de marzo de 2010 ascienden a 6.029.849 miles de euros.

CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE A 31 DE MARZO DE 2010 y 31 DE MARZO DE 2009

- Presentadas según la Circular 4/2004, modificada por la Circular 6/2008, de Banco de España

(miles de euros)

	31/03/2010	31/03/2009	Variación
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	80.539	139.955	-42,45%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	36.724	83.747	-56,15%
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	
MARGEN DE INTERESES	43.815	56.208	-22,05%
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	1.998	
RESULTADO ENT. VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	57	387	-85,27%
COMISIONES PERCIBIDAS	8.196	9.240	-11,30%
COMISIONES PAGADAS	785	850	-7,65%
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	564	2.161	-73,90%
Cartera de negociación	15	929	-98,39%
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-60	-1	5.900,00%
Instrumentos finan.no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	596	248	140,32%
Otros	13	985	-98,68%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	82	90	-8,89%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	2.392	4.514	-47,01%
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	1.042	935	11,44%
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	296	284	4,23%
Resto de productos de explotación	1.054	3.295	-68,01%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	2.920	12.825	-77,23%
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	583	632	-7,75%
Variación de existencias	-	-	
Resto de cargas de explotación	2.337	12.193	-80,83%
MARGEN BRUTO	51.401	60.923	-15,63%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	24.252	22.715	6,77%
Gastos de personal	15.304	14.560	5,11%
Otros gastos generales de administración	8.948	8.155	9,72%
AMORTIZACIÓN	1.984	2.154	-7,89%
DOTACIÓN A PROVISIONES (neto)	-773	-1.118	-30,86%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (neto)	-4.754	27.704	-117,16%
Inversiones crediticias	-2.587	28.860	-108,96%
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-2.167	-1156	87,46%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	30.692	9.468	224,17%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)	-216	-6	3.500,00%
Fondo de comercio y otro activo intangible	-	-	
Otros activos	-216	-6	3.500,00%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	-18.282	-112	16.223,21%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	12.625	9.362	34,85%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	4.319	1.234	250,00%
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRA Y FONDO SOCIALES	-	-	
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	8.307	8.128	2,20%
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	8.307	8.128	2,20%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	8.307	8.128	2,20%
RESULTADO ATRIBUIDO A INTERESES MINORITARIOS	-	-	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	8.307	8.307	0,00%

Los intereses y rendimientos asimilados del Grupo a 31 de marzo de 2010 ascienden a 80.539 miles de euros, mientras que los intereses y cargas asimiladas ascienden a 36.724 miles de euros, obteniéndose un margen de intereses de 43.815 miles de euros, margen que ha disminuido **22,05%** respecto la misma fecha del año anterior. Esta caída del margen de intereses viene explicada por una disminución de la actividad crediticia del Grupo junto con una mayor caída en el coste de financiación .

El margen bruto, resultado de la suma al margen anterior de los rendimientos de instrumentos de capital, las comisiones netas, los resultados de operaciones financieras y otros productos y cargas de explotación, ha disminuido un **15,63%** respecto 31 de marzo de 2009, situándose en los 51.401 miles de euros.

El resultado de la actividad de explotación, resultado de restar al margen bruto los gastos de administración, las amortizaciones, las pérdidas por deterioro de activos y el grueso de las dotaciones a provisiones se ha situado a 31 de marzo de 2010 en los 30.692 miles de euros, incrementándose un **224,17%** teniendo un impacto significativo la variación de la partida de dotaciones por deterioro.

El resultado antes de impuestos a 31 de marzo de 2010 se sitúa en 12.626 miles de euros, influenciado negativamente por el reconocimiento de las pérdidas derivadas de las correcciones de valor de los activos adjudicados y el resultado consolidado del Grupo después de impuestos asciende a 8.307 miles de euros.

11.6 PROCEDIMIENTOS JUDICIALES Y DE ARBITRAJE

Caixa de Tarragona declara que actualmente no existen procedimientos gubernamentales, administrativos, judiciales o de arbitraje (incluidos procedimientos pendientes o aquellos que tenga conocimiento que le afectan), ni durante los 12 meses anteriores al registro del presente Folleto, que puedan tener o hayan tenido efectos significativos en la Entidad Emisora y/o la posición o rentabilidad financiera de Caixa d'Estalvis de Tarragona.

11.7 CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LA POSICION FINANCIERA DEL EMISOR

Desde 31 de diciembre de 2009, última fecha en que se ha publicado información financiera auditada, no se ha producido ningún cambio significativo en la posición financiera o comercial de Caixa d'Estalvis de Tarragona, salvo lo manifestado en el punto 7.2 de este Documento.

12 CONTRATOS IMPORTANTES

Caixa de Tarragona no tiene formalizados contratos importantes al margen de su actividad corriente que puedan dar lugar para cualquier miembro de Caixa d'Estalvis de Tarragona 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, ni declaraciones de expertos ni declaraciones de interés.

13.1 DECLARACION O INFORME ATRIBUIDO A UNA PERSONA EN CALIDAD DE EXPERTO

No aplica.

13.2 CONFIRMACION DE QUE LA INFORMACION SE HA REPRODUCIDO CON EXACTITUD

No aplica.

14 DOCUMENTOS PRESENTADOS

La Entidad Emisora pone a disposición de los inversores los documentos que se citan a continuación y que podrán examinarse en su domicilio social sito en Plaza Imperial Tàrraco, número 6, Tarragona, en el Banco de España y en la Consejería de Economía y Finanzas de la “Generalitat de Catalunya” y en la página “web” de Caixa Tarragona (www.caixatarragona.es), durante toda la vigencia del presente Documento de Registro:

- a) Los Estatutos y la Escritura de Constitución.
- b) Información financiera histórica de Caixa d'Estalvis de Tarragona para los dos últimos ejercicios cerrados y auditados con anterioridad a la fecha de inscripción del Documento de Registro, es decir los ejercicios 2008 y 2009, también depositados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- c) Información financiera Intermedia.

En prueba de conocimiento y conformidad con el contenido del presente Documento de Registro, visa en todas sus páginas y firma en Tarragona a 21 de junio de 2010.

Fdo.: D. Rafael Jené Villagrasa
Director General