



D. Alberto Renté Pujol, Director del Área de Inversiones y D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira, Director del Departamento de Tesorería y Mercado de Capitales, ambos actuando en nombre y representación de UNNIM BANC, S.A. (Unipersonal) –en adelante, “UNNIM BANC”, con domicilio social en Plaza Cataluña nº9 plantas 6ª y 7ª 08002 Barcelona, y C.I.F: A65609653, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores,

CERTIFICAN

Que el contenido del DOCUMENTO DE REGISTRO DE UNNIM BANC, S.A. (UNIPERSONAL) 2012, inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 26 de enero de 2012, coincide exactamente con el que se adjunta a la presente certificación en soporte informático, y

AUTORIZAN

La difusión del citado Documento de Registro a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 27 de enero de 2012, siendo la vigencia de dicho Documento de un año a partir de la citada fecha de publicación.

Y para que conste a los efectos oportunos, expiden la presente certificación en Sabadell, a 26 de enero de 2012.

UNNIM BANC, S.A. (Unipersonal)
P.P.

D. Alberto Renté Pujol
Director del Área de Inversiones

D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira
Director del Departamento de Tesorería y
Mercado de Capitales



DOCUMENTO DE REGISTRO

UNNIM BANC, S.A. (Unipersonal)

2012

El presente Documento de Registro se ha redactado conforme al Anexo XI del Reglamento (CE) N° 809/2004 de la Comisión, de 29 de abril de 2004, y se ha inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el 26 de enero de 2012.

ÍNDICE

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR

I. ANEXO XI DOCUMENTO DE REGISTRO

1 PERSONAS RESPONSABLES

- 1.1. Personas Responsables
- 1.2. Declaración de los responsables

2. AUDITORES DE CUENTAS

- 2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor
- 2.2. Renuncia de los auditores a sus funciones

3. FACTORES DE RIESGO

- 3.1. Ligados al emisor

4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

- 4.1. Historial y evolución del emisor

5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

- 5.1. Actividades principales

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
- 7.3. Niveles de sobrecolateralización hipotecaria

8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

- 9.1. Miembros de los órganos administrativos, 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 acuerdo, 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
 - 11.2. Estados financieros
 - 11.3. Auditoria de la información histórica anual
 - 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**
- 14. DOCUMENTOS PRESENTADOS**

Unnim Banc, S.A.U. (en adelante, también “**Unnim Banc**”, “**el Emisor**” o “**el Banco**”) se constituyó el 14 de julio de 2011, por tiempo indefinido, como una sociedad anónima, y en particular, como un banco o una entidad de crédito con plenas facultades.

El Banco inició sus actividades con efectos desde la fecha de eficacia de la segregación del negocio financiero, el 1 de octubre de 2011, cuando le fue transmitido en bloque, por parte de Caixa d’Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa (en adelante, también “**Unnim Caixa**” o “**la Caja**”), constituida el 1 de julio de 2010, que lo adquirió por sucesión universal.

El Banco tiene su origen en el marco del proceso de reorganización de Unnim Caixa para su recapitalización mediante el traspaso de su negocio financiero a una entidad bancaria de reciente creación –Unnim Banc– a los fines de cumplir con las exigencias previstas en el plan de reforzamiento del sector financiero español, al amparo de los nuevos requerimientos establecidos en el Real Decreto-Ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero, en consonancia con las exigencias de Basilea III para 2013.

A la fecha de publicación del presente Documento de Registro, el proceso de reorganización de Unnim Caixa para su recapitalización se ha materializado en la adquisición del 100% del capital social del Banco por parte del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en los términos descritos en el apartado 4.1.5 apartado A (“Plan de Recapitalización”) de este Documento de Registro.

Debido a que Unnim Banc es una entidad de reciente constitución, no dispone de información financiera histórica, por lo que los datos históricos que se detallan en el presente Documento de Registro están referidos a Unnim Caixa.

Para una correcta interpretación de la información contenida en el presente Documento de Registro se hace constar que:

- a) Se entiende por Grupo Unnim aquel formado por Unnim Caixa y sus sociedades dependientes respecto de la información referida a cualquier fecha comprendida entre el 1 de julio de 2010 y el 30 de septiembre de 2011, ambas inclusive.
- b) Se entiende por Grupo Unnim aquel formado por Unnim Banc y sus sociedades dependientes respecto de cualquier información que se consigne con posterioridad al 30 de septiembre de 2011.

FACTORES DE RIESGO DEL EMISOR

Revelación de los factores de riesgo

Se detallan a continuación los principales factores de riesgo a los que se expone Unnim Banc, en el desarrollo de su actividad habitual como entidad de crédito.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida al cual se encuentra expuesto Unnim Banc por las posiciones que mantiene en títulos o derivados sensibles a los cambios en las condiciones generales de los mercados financieros. Estos cambios se manifiestan, bien directamente por los precios de su

cotización, bien por factores de los que depende su valor: tipos de interés, tipos de cambio, volatilidad, precio de un subyacente, etc.

El riesgo de mercado aparece 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.

Cartera de Valores (septiembre 2011)	Saldo		Incremento s/diciembre 2010
	Miles de euros	%	Miles de euros
Cartera de negociación	0	0,0%	0
Valores representativos de deuda	0	0,0%	0
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	311	0,0%	-486
Valores representativos de deuda	311	0,0%	-486
Otros instrumentos de capital	0	0,0%	0
Activos financieros disponibles para la venta	2.263.338	39,9%	417.970
Valores representativos de deuda	1.773.231	31,2%	535.531
Otros instrumentos de capital	490.107	8,6%	-117.561
Inversiones crediticias	1.160.560	20,4%	-94.063
Valores representativos de deuda	1.160.560	20,4%	-94.063
Cartera de inversión a vencimiento	2.039.889	35,9%	-81.490
Participaciones	214.967	3,8%	36.429
CARTERA DE VALORES	5.679.065	100%	278.360
Cartera de renta fija	4.973.991	87,6%	359.492
Cartera de renta variable	705.074	12,4%	-81.132
Participaciones	214.967	3,8%	36.429
Resto	490.107	8,6%	-117.561

Información sobre el VaR paramétrico y la sensibilidad a los tipos de interés y tipos de cambio:

El VaR es la metodología usada para medir el Riesgo de Mercado. El VaR proporciona una estimación de la pérdida potencial máxima esperada que podría experimentar una cartera de títulos y derivados ante un movimiento adverso, pero estadísticamente normal, de los precios. Se expresa en términos monetarios y se refiere a una fecha concreta, con un determinado nivel de confianza y para un horizonte temporal dado.

Concretamente, se utiliza la metodología del VaR paramétrico. El VaR paramétrico se basa en la asunción que los beneficios y las pérdidas se distribuyen de acuerdo con una distribución normal.

La medición se realiza sobre la cartera de negociación y la cartera disponible para la venta aunque, dado la poca relevancia de dicha cartera, los impactos y evolución son poco significativos. El nivel de confianza con el que se trabaja es del 99% y el horizonte temporal es de 1 día. Para el cálculo del VaR se utilizan volatilidades históricas, de 1 año para la renta variable y divisa, y de 3 años para los tipos de interés sobre los cuales se hace depender la renta fija.

Se ha establecido un límite sobre el VaR que está dispuesto a asumir la Entidad, en dicho límite se ha establecido una pérdida máxima del 4% en la cartera de negociación y de un 2% en la cartera de disponible para la venta. Estos límites se traducen en un porcentaje sobre el volumen de la cartera.

A continuación se expone el cálculo del VaR paramétrico a 30 de septiembre de 2011:

Miles de euros

Miles de euros	Valor de la Cartera	VaR Paramétrico Diversificado <i>Nivel de confianza=99% Horizonte temporal 1 día</i>	% sobre la cartera
Cartera de Renta Variable (gestionable)	214.102	8.725	4,08%
Cartera de Renta Fija (gestionable)	4.414.231	12.980	0,29%

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida económica derivada del incumplimiento total o parcial de las obligaciones contractuales, en el tiempo y forma pactados, por parte de los acreditados o contrapartes de las obligaciones de pago contraídas con Unnim Banc.

La gestión de este riesgo tiene implicaciones en las diferentes fases del crédito: la admisión, seguimiento y recuperación, y comporta la identificación, la medición, la valoración y el control de las posiciones crediticias y de la rentabilidad ajustada al riesgo.

Dado que la actividad natural del Banco corresponde a la captación de recursos y financiación de actividad productiva, la gestión del riesgo de crédito se administra en base a los siguientes parámetros:

- Se prioriza el desarrollo de medidas de capital económico y pruebas de tensión como herramientas para homogeneizar la medida de los diferentes riesgos, mejorar la comprensión del perfil global de riesgos de la entidad, evaluar la suficiencia y planificación de necesidades de capital a corto, medio y largo plazo y apoyar las decisiones de la entidad en materia de gestión de carteras de riesgo.
- Se establecen límites de riesgo de crédito en función de la finalidad y características de los acreditados. Como criterio general, se determinan límites de concentración por titular, por grupo económico, por operación y por sector económico.
- Se genera un sistema de alertas de riesgo. Se establecen tres niveles de riesgo de crédito por orden creciente de gravedad: clientes en seguimiento por riesgo de crédito, clientes en vigilancia por riesgo de crédito, y clientes con dotaciones por razones diferentes de la morosidad del cliente.
- Se procura una cobertura adecuada tan pronto se detecta la existencia de una situación anormal o de deterioro del riesgo de crédito.

En términos de concentración sectorial cabe destacar que, a 30 de septiembre de 2011, el Crédito a la Clientela supone el 60% del Total Activo del Banco. En términos de concentración geográfica, el 98% se localiza en la Comunidad Autónoma de Cataluña y el 2% en el resto de España.

Exposición en el mercado hipotecario y sector de la construcción y promoción inmobiliaria:

Mercado hipotecario¹

Con fecha 30 de noviembre de 2010, el Banco de España emitió la Circular 7/2010, sobre el desarrollo de determinados aspectos del mercado hipotecario, que resulta de la aprobación de la Ley 41/2009, de 7 de diciembre, que modificó ampliamente la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, y del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, que desarrolla esta última ley.

En consecuencia, los miembros del Consejo de Administración del Grupo manifiestan que el Grupo dispone de políticas y procedimientos expresos en relación con las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento de la normativa aplicable.

Las políticas y procedimientos referidos incluyen los siguientes criterios:

- Relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado, así como la influencia de otras garantías y la selección de las entidades de valoración.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y su solvencia.
- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos a los títulos emitidos.

A continuación, se presenta la información sobre emisiones de títulos del mercado hipotecario.

Operaciones activas

A continuación, se presenta el detalle de los créditos o préstamos hipotecarios pendientes de amortización del Grupo Unnim a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria y las operaciones no comprometidas:

	Nominal pendiente de amortización <i>(1)</i>	Nominal pendiente de amortización de préstamos y créditos elegibles <i>(2)</i>		Valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria	Valor nominal de los préstamos y créditos disponibles (importes comprometidos no dispuestos)	
		Nominal sin aplicar los límites establecidos del artículo 12 del Real Decreto 716/2009 <i>(2)</i>	Nominal aplicando los límites y criterios establecidos del artículo 12 del Real Decreto 716/2009		Operaciones potencialmente elegibles <i>(3)</i>	Operaciones no elegibles <i>(4)</i>
Préstamos y créditos hipotecarios a 30/06/2011	14.301.204	10.759.810	10.064.947	1.912.063	2.609.863	931.530
Préstamos y créditos hipotecarios a 31/12/2010	14.126.774	10.909.451	10.016.760	2.448.390	2.277.866	939.457

¹ No se dispone de datos a 30 de septiembre de 2011.

Nota: (1) es el resultado de la suma de (2), (3) y (4)

A continuación, se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resulten elegibles, sin considerar los límites a su cómputo establecidos en el artículo 12 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, desglosados atendiendo a la forma de originación, a su situación de pago, en función de su plazo medio de vencimiento residual, al destino de las operaciones, al tipo de interés y al tipo de garantía:

	30/06/2011		31/12/2010	
	Nominal préstamos y créditos hipotecarios	Nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles (sin considerar límites del artículo 12 del RD 716/2009)	Nominal préstamos y créditos hipotecarios	Nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles (sin considerar límites del artículo 12 del RD 716/2009)
a) Por originación	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Originadas por la Entidad	12.402.395	9.060.796	11.928.774	9.023.141
Subrogaciones del acreedor	1.898.809	1.699.014	4.193.939	1.886.310
b) Por divisa en las que están denominadas	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Denominadas en euros	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Denominadas en otras divisas	-	-	-	-
c) Por situación de pago	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Al corriente de pago al 30 de junio de 2011	10.843.276	8.748.711	11.279.602	8.116.154
Resto de operaciones	3.457.928	2.011.099	4.843.111	2.793.297
d) Por plazo de vencimiento medio residual	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Hasta 10 años	1.769.078	1.032.157	1.990.772	1.066.413
De 10 a 20 años	2.806.146	2.211.601	3.225.271	2.220.336
De 20 a 30 años	4.886.313	3.979.556	5.400.699	3.895.988
Más de 30 años	4.839.667	3.536.496	5.505.971	3.726.714
e) Por tipo de interés	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Operaciones a tipo de interés fijo	50.530	33.410	61.971	39.415
Operaciones a tipo de interés variable	14.250.674	10.726.400	16.060.742	10.870.036
Operaciones a tipo de interés medio	-	-	-	-
f) Por finalidad de las operaciones	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Destinadas a personas físicas y jurídicas (actividades empresariales)	8.014.150	6.330.078	9.034.893	6.403.731
De las que vinculadas a promoción inmobiliaria	3.022.290	1.762.979	-	-
Financiación a hogares	6.287.054	4.429.733	7.087.820	4.505.720
g) Por tipo de garantía	14.301.204	10.759.810	16.122.713	10.909.451
Operaciones con garantía de activos / edificios acabados	10.346.823	7.824.738	12.509.146	8.641.733
<i>Activos de uso residencial</i>	<i>9.728.896</i>	<i>7.308.247</i>	<i>11.364.174</i>	<i>8.082.190</i>
<i>Activos de uso comercial</i>	<i>491.747</i>	<i>429.103</i>	<i>816.044</i>	<i>348.781</i>
<i>Otros activos</i>	<i>126.180</i>	<i>87.388</i>	<i>328.928</i>	<i>210.762</i>
Operaciones con garantía de activos/edificios en construcción	1.968.349	1.452.888	1.445.680	1.323.851
<i>Activos de uso residencial</i>	<i>1.338.251</i>	<i>1.232.484</i>	<i>1.289.879</i>	<i>898.646</i>
<i>Activos de uso comercial</i>	<i>466.617</i>	<i>93.968</i>	<i>84.792</i>	<i>52.242</i>
<i>Otros activos</i>	<i>163.481</i>	<i>126.436</i>	<i>71.009</i>	<i>372.963</i>
Terrenos	1.558.874	1.181.312	1.729.952	539.223
<i>Urbanizados</i>	<i>1.456.939</i>	<i>1.119.311</i>	<i>1.657.733</i>	<i>508.026</i>
<i>Otros</i>	<i>101.935</i>	<i>62.001</i>	<i>72.219</i>	<i>31.197</i>
Viviendas de protección oficial incluso en proyecto	427.158	300.872	437.935	404.644
<i>Promemoria: operaciones con garantía de viviendas de protección oficial (acabados o en proyecto)</i>	-	-	-	-

A continuación, se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, atendiendo al porcentaje que representa el importe de las operaciones respecto al correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados:

Tipos de garantía	30/06/2011				
	Loan to value de las operaciones				
	Hasta 40%	Entre el 40% y el 60%	Entre el 60% y el 80%	Más del 80%	LTV medio
Hipotecas sobre viviendas	2.040.439	2.710.831	3.712.007	625.831	56,30
Resto de garantías	724.848	515.888	380.164	49.801	62,06

Tipos de garantía	31/12/2010				
	Loan to value de las operaciones				
	Hasta 40%	Entre el 40% y el 60%	Entre el 60% y el 80%	Más del 80%	LTV medio
Hipotecas sobre viviendas	2.143.457	2.619.771	4.292.306	24.187	55,65
Resto de garantías	623.002	820.423	358.936	27.369	60,55

A continuación, se presenta el valor nominal de los activos de sustitución a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y de los afectos a la emisión de bonos hipotecarios, atendiendo a su naturaleza:

Naturaleza de los activos de sustitución	30/06/2011	
	Afectos a la emisión de cédulas hipotecarias	Afectos a la emisión de bonos hipotecarios
Cédulas hipotecarias	45.541	45.541
Valores emitidos por fondo de titulización hipotecaria	22.490	22.490
Valores emitidos por fondo de titulización de activos	60.221	60.221
Total	128.252	128.252

Naturaleza de los activos de sustitución	31/12/2010	
	Afectos a la emisión de cédulas hipotecarias	Afectos a la emisión de bonos hipotecarios
Cédulas hipotecarias	55.075	55.075
Valores emitidos por fondo de titulización hipotecaria	28.738	28.738
Valores emitidos por fondo de titulización de activos	64.919	64.919
Total	148.732	148.732

Operaciones pasivas

A continuación, se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 emitidas por el Grupo, atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

	Plazo de vencimiento residual al 30 de junio de 2011			
	Menos de 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Emitidas mediante oferta pública	2.089.671	1.526.344	1.915.109	1.023.876
No emitidas en oferta pública	-	-	-	-
Total	2.089.671	1.526.344	1.915.109	1.023.876

	Plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2010			
	Menos de 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Emitidas mediante oferta pública	2.229.905	1.122.164	2.128.814	1.423.880
No emitidas en oferta pública	-	-	-	-
Total	2.229.905	1.122.164	2.128.814	1.423.880

Por su parte, a continuación, se presenta el valor nominal agregado de las participaciones hipotecarias y los certificados de transmisión hipotecaria vivos a 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 emitidos por el Grupo atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

	Plazo de vencimiento residual al 30 de junio de 2011			
	Menos de 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Participaciones Hipotecarias				79.466
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	79.466
Certificados de transmisión hipotecaria				1.832.597
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	1.832.597

	Plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2010			
	Menos de 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Participaciones Hipotecarias	-	-	-	306.164
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	306.164
Certificados de transmisión hipotecaria				2.142.226
Emitidas mediante oferta pública	-	-	-	2.142.226

La variación producida entre las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión Hipotecaria se debe a la amortización natural de las operaciones. Cabe destacar que se ha considerado que el vencimiento previsto es el límite establecido legalmente en el folleto de emisión de la titulación. Es por este motivo que todas las emisiones tienen un vencimiento superior a los 10 años.

Sector de la construcción y promoción inmobiliaria

Del total de exposición de riesgo de crédito, destaca el hecho que el 77% corresponde a crédito con garantía hipotecaria. Así mismo, un 16,6% del riesgo hipotecario corresponde a financiación a empresa o promotores inmobiliarios.

Cartera crediticia por finalidad de la operación (septiembre 2011)

Millones de euros

	Importe bruto	(%)	Dudosos	Índice de mora (%)
<u>Empresas</u>	6.414	36,3%	1.515	23,6%
Construcción y promoción inmobiliaria	3.162	17,9%	1.227	38,8%
Resto de actividades productivas	3.252	18,4%	288	8,9%
<u>Particulares</u>	11.241	63,7%	508	4,5%
Crédito para la adquisición de vivienda	10.693	60,6%	485	4,5%
Consumo y otras finalidades	548	3,1%	23	4,2%
Crédito al sector privado	17.655	100,0%	2.023	11,5%

El crédito destinado a empresas supone un 36,3% del total. La exposición a la actividad inmobiliaria y construcción, 17,9%, se caracteriza por estar destinada principalmente a viviendas con un porcentaje de ejecución alto, concentradas en zonas urbanas. El resto de financiación a empresas supone una participación del 18,4% del total de crédito de la entidad.

Financiación destinada a construcción y promoción inmobiliaria (septiembre 2011)

Millones de euros

	Importe bruto (d)	(%)
Con garantía hipotecaria (a)	2.934	91%
<u>Edificios terminados (b)</u>	1.972	61%
Vivienda	1.490	46%
Resto	482	15%
<u>Edificios en construcción (b)</u>	351	11%
Vivienda	196	6%
Resto	155	5%
<u>Suelo</u>	611	19%
Urbanizado/Urbanizable	589	18%
Resto de suelo	22	1%
Sin garantía hipotecaria	280	9%
Crédito construcción y promoción (c)	3.214	100%

Notas:

- (a) Se incluirán todas las operaciones con garantía hipotecaria, con independencia del porcentaje que suponga el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value).
- (b) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como comerciales (oficinas y/o locales), la financiación se incluirá en la categoría de la finalidad predominante.
- (c) Se corresponde a la financiación para la construcción inmobiliaria tanto de empresas como de particulares (entendidos estos últimos como personas individuales que obtienen financiación para la construcción de su propia vivienda).
- (d) Valor contable antes de deducir las correcciones de valor por deterioro de activos.

Los activos dudosos del sector construcción y promoción inmobiliaria suman 1.263 millones de euros, con una tasa de morosidad del 37,4%. La cobertura con fondos específicos de estos deudores dudosos es 348 millones de euros, representando un 27,6% de estos activos dudosos.

Crédito a los hogares para la adquisición de viviendas y sus coberturas (septiembre 2011)

Millones de euros

	Importe bruto	(%)	Dudosos	Índice de mora (%)	Cobertura específica	% de cobertura específica
Con garantía 1ª hipoteca (1)	10.693	100,0%	485	4,5%	57	11,8%
1ª vivienda	10.117	94,6%	456	4,5%	54	11,8%
2ª vivienda y resto	576	5,4%	29	5,0%	3	10,3%
Sin garantía hipotecaria (2)	548	5,1%	23	4,2%	14	60,9%
Créditos para la adquisición de vivienda + Consumo y otras finalidades	11.241	100,0%	508	4,5%	71	14,0%

(1) Incluye 2ª hipotecas, siempre que la entidad tenga la 1ª o el importe de ésta sea insignificante.

(2) Segundas hipotecas donde la entidad no tiene la 1ª, operaciones con garantía real dineraria u operaciones en las que en caso de impago, se espere recuperar la totalidad o la mayor parte de la inversión con la ejecución y venta de la garantía.

A continuación se detalla la información sobre los activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas a 30 de septiembre de 2011.

Millones de euros

	Importe bruto (d)	[%]	Del que cobertura	
			Importe	%
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	1.791	83,8%	426	24
<u>Edificios terminados</u>	736	34,4%	138	19
Vivienda	632	29,6%	123	19
Resto	103	4,8%	16	16
<u>Edificios en construcción</u>	124	5,8%	37	30
Vivienda	124	5,8%	37	30
Resto	0	0,0%	0	0
<u>Suelo</u>	931	43,6%	250	27
Terrenos urbanizados	856	40,0%	241	28
Resto de suelo	76	3,5%	9	12
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda (a)	234	10,9%	19	8
Resto de activos inmobiliarios adjudicados (b)	113	5,3%	14	12
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos (c)	0	0,0%	0	0
Total	2.138	100,0%	-458	21

Notas:

(a) Se incluirán los activos adjudicados, adquiridos o intercambiados por deuda procedente de financiaciones concedidas por la entidad relativas a sus negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras d dichos activos.

- (b) Se incluirán los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria, con independencia del sector económico al que pertenezca la empresa o empresario, ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.
- (c) Se registrarán todos los activos de esta naturaleza, incluyendo los instrumentos de capital, las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de los activos inmobiliarios mencionados en las líneas 1 a 3 de este estado, así como los instrumentos de capital y participaciones en empresas constructoras o inmobiliarias recibido en pago de deudas.
- (d) Importe por el que están registrados los activos en el balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

La comercialización de inmuebles de la cartera, que es una prioridad estratégica de Unnim, sigue creciendo a buen ritmo. Así, al finalizar el tercer trimestre del año, se habían comercializado 1.430 viviendas por un importe total de 348,2 millones de euros.

Una de las iniciativas más destacadas emprendidas este 2011 ha sido la de "Jornadas de Puertas Abiertas". Las personas interesadas en la adquisición de vivienda tienen la posibilidad de conocer en un fin de semana inmuebles en venta. Este año, se han realizado "puertas abiertas" en diferentes municipios de Cataluña como Figueres, Terrassa, Arenys de Mar, Olot, Roda de Barà, Palamós o Sabadell, entre otros. En estas jornadas se ha vendido y / o alquilado más de un 36% de las viviendas en comercialización y se han atendido de forma personalizada a 3.217 familias.

- *Recursos propios y solvencia:*

RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES (1)	30/09/2011 (2)	31/12/2010	31/12/2009
Recursos propios	2.341	2.112	2.390
Capital principal según RDL 2/2011	1.489	1.086	N.A.
Recursos propios básicos	1.799	1.387	1.419
Recursos propios de 2ª categoría	542	724	971
Requerimientos mínimos (8%)	1.309	1.349	1.577
Superávit de recursos propios	1.032	762	813
Riesgo totales ponderados	16.362	16.868	19.708
Coficiente de solvencia (%)	14,3%	12,52%	12,13%
Ratio de capital principal según RDL 2/2011 (%)	9,1%	6,44%	N.A.
Tier I (%)	11,0%	8,22%	7,20%
Tier II (%)	3,3%	4,29%	4,93%

Notas:

- (1) Elaborado según Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España, sobre determinación y control de los recursos propios. A 31/12/2009 no resulta de aplicación el RDL 2/2011.
- (2) Incluye los dos importes de las ampliaciones de capital suscritas por el FROB a 30 de septiembre de 2011 (385.263.780 euros y 568.000.000 euros).

- *Morosidad y Cobertura:*

MOROSIDAD Y COBERTURA	30/09/2011	31/12/2010	31/12/2009
Ratio de Morosidad (%)	10,54%	6,99%	5,90%
Ratio de Morosidad Hipotecaria (%)	9,92%	6,53%	5,60%
Ratio de Cobertura (%)	26,58%	64,00%	45,90%
Ratio de Cobertura Hipotecaria (%)	115,1%	143,30%	126,90%

Nota: Elaborado según la normativa del Banco de España para la calificación de deudores morosos y las cancelaciones de deudas fallidas.

- *Consideraciones al resultado de las pruebas de resistencia:*

Con fecha 15 de julio de 2011 se dieron a conocer los resultados de las pruebas de estrés coordinadas por la Autoridad Bancaria Europea (EBA) en colaboración con el Banco de España, el Banco Central Europeo (BCE), la Comisión Europea (CE) y el Consejo Europeo de Riesgo Sistémico (ESRB).

Unnim Caixa superaba los test de resistencia en todos los escenarios macroeconómicos planteados en las pruebas de resistencia realizadas, una vez incorporadas las dotaciones genéricas y por riesgo subestándar constituidas por la Entidad y otras de naturaleza análoga a 31 de diciembre de 2010.

Unnim Caixa presentaría unos ratios de Core Tier 1 del 8,7% y del 7,8% al cierre de los ejercicios 2011 y 2012 respectivamente, superando ampliamente el ratio de capitalización mínima del 5% establecido por el Organismo Europeo de Supervisión Bancaria para las pruebas de resistencia.

Estos resultados se obtendrían en el escenario base considerado, que es el de mayor probabilidad de ocurrencia y que ya incorpora valores de evolución macroeconómica con estrés.

En el escenario más adverso y con una probabilidad de ocurrencia muy baja, Unnim presentaría unos ratios de Core Tier 1 del 6,9% al cierre del ejercicio del año 2011 y del 4,5% para el del 2012.

No obstante, incorporando las dotaciones genéricas y por riesgo subestándar constituidas por la Entidad y otras de naturaleza análoga, el ratio Core Tier 1 de 2012 sería del 6,2%, es decir, superior al 5% de capitalización mínima establecida.

Puede obtenerse una información más pormenorizada accediendo a la página web de Banco de España (<http://www.bde.es>), o bien directamente a través del siguiente enlace: http://www.bde.es/webbde/es/secciones/prensa/info_interes/resistencia_2011/pruebas_de_resistencia_2011_resultados_individuales_ES.pdf

Riesgo de tipo de interés de balance

Por riesgo de tipo de interés de balance se entiende aquel riesgo que puede afectar al valor económico y a la rentabilidad del Banco ante movimientos adversos y no previstos en los tipos de interés. Las principales causas que originan este riesgo son debidas a la variación de los tipos de interés de mercado en las posiciones de balance, en función de sus plazos, vencimientos y reindexaciones.

Para la adecuada gestión y control del riesgo de tipo de interés Unnim dispone de una herramienta de gestión del balance (ALM: "Asset Liability Management"), o gestión de activos y pasivos que garantiza cumplir sobradamente con los requisitos necesarios más allá de las necesidades informativas al supervisor.

En dicha herramienta, denominada Focus ALM desarrollada por Sungard se usan técnicas de medición tanto estáticas como dinámicas. A las modelizaciones e hipótesis usadas en el estático se añaden las operaciones previstas en el presupuesto, lo que permite la proyección de las medidas estáticas.

Mensualmente se dispone del balance ALM. Se obtiene la duración y sensibilidad de todas las partidas de balance, según la estructura definida en el mantenimiento de la herramienta, pudiendo llegar a visualizar la sensibilidad de cada operación que compone el balance. Estas medidas se usan para mantener la sensibilidad de recursos propios y de valor económico de acuerdo con la normativa marcada por el Banco de España.

En el mismo proceso se obtiene el gap de reapreciación y vencimientos. Esta medición indicará el posicionamiento a corto y sensibilidad del balance a variaciones de tipos en un periodo de 12 meses. Así mismo, el gap estático se complementará con el gap dinámico para ver su evolución prevista.

Se hace un seguimiento del impacto en el margen financiero según criterios establecidos en la Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España, *sobre determinación y control de los recursos propios*, es decir, ante variaciones paralelas y de carácter instantáneo de 250 p.b. en los tipos implícitos de la curva a la fecha de referencia. Ante hipótesis de mantenimiento de estructura y saldos; de la misma manera se realizan simulaciones del margen de intereses para obtener sensibilidades ante variaciones no paralelas de tipos (positivización y aplanamiento de la curva).

La base del cálculo es la proyección a 12 meses de todas las operaciones de balance, recogiendo las hipótesis de prepago y pasivo a la vista, completando con nueva producción a los precios negociados en el momento para mantener la estructura. Esta medida también se calcula para el resto de escenarios, incluso con modelos de stress.

El impacto en valor económico se hace bajo una visión estática, la actualización de flujos se realiza con la curva Euríbor como indica Banco de España. Los escenarios a evaluar y reportar continúan siendo los marcados en la Circular 3/2008. Aunque, como en el caso del impacto en margen, se evalúan el resto de escenarios para valorar la probabilidad del impacto.

Con el presupuesto de Unnim Banc se realizaran análisis dinámicos de la evolución del valor económico a futuro según los escenarios de tipos contemplados en esta política.

En relación al nivel de exposición al riesgo de tipos de interés del Grupo, señalar que, a 31 de diciembre de 2010, un movimiento a la baja de 100 p.b supondría una variación positiva del patrimonio neto del Grupo de 271 millones de euros y una mejora del margen de intermediación de 38 millones de euros, frente a una variación negativa del patrimonio neto del Grupo de -142 millones de euros y un deterioro del margen de intermediación de -23 millones de euros, en caso de subida.”

La medición, la limitación y la cuantificación del riesgo de tipo de interés son variables clave para conseguir objetivos estratégicos en un modelo estable de crecimiento del Banco, tanto en lo que concierne al crecimiento de la cuenta de resultados a medio y largo plazo como a la evolución futura de las masas de balance.

Se entiende por valor económico de Unnim Banc la suma del valor razonable del neto de activos y pasivos sensibles a los tipos de interés y del neto del valor contable de las partidas no sensibles a los tipos de interés.

El valor razonable de las partidas sensibles a los tipos de interés se obtendrá como actualización, a la curva de tipos de interés del mercado a la fecha de referencia, de los flujos futuros de principal e intereses de todas las partidas sensibles a los tipos de interés.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional se define como la posibilidad de tener pérdidas a causa de procesos erróneos o inadecuados, errores del personal o de los sistemas internos, o pérdidas causadas por sucesos externos.

La gestión del riesgo operacional tiene como objetivo principal minimizar los posibles impactos negativos a través de la mejora continua de los procesos, mediante el refuerzo de los controles operativos.

Unnim Banc gestiona el riesgo operacional mediante un proceso de: identificación de amenazas reales o potenciales para el Emisor, evaluación del impacto que pueden suponer los riesgos identificados, seguimiento de la evolución de los riesgos y, finalmente, establecimiento de controles para mitigar el impacto del riesgo.

Los procesos de gestión incluyen todos los riesgos relevantes. La consideración de relevancia de un riesgo se establece por las características siguientes:

- Que tenga o pueda tener un cierto impacto en la cuenta de resultados, ya sea de manera directa, mediante un incremento de pérdidas, o indirecta (disminución de beneficios).
- Que la probabilidad de que se produzca se estime como cierta o que esté condicionada al acontecimiento de hechos que tengan probabilidad de producirse.

Siguiendo las directrices establecidas por Basilea respecto a la medición y el control del riesgo operacional, existen dos líneas de actuación:

Identificación de las líneas de negocio establecidas por Basilea II dentro de la estructura organizativa de Unnim Banc, como también el Mapa de Riesgos para cada una de las líneas de negocio mencionadas. Adicionalmente, se ha comenzado a definir el Marco de Gestión y Buenas Prácticas y se ha evaluado el entorno de control.

La gestión del riesgo operacional se ha centralizado electrónicamente en la plataforma básica de gestión sectorial, en la que se integran las herramientas de gestión, tanto cualitativa como cuantitativa.

Se dispone de definición y validación de los indicadores clave de riesgo (Key Risk Indicators, KRI), que permiten la gestión de los aspectos clave derivados del análisis de la gestión cuantitativa de las diversas áreas funcionales.

Unnim Banc dispone también de una base de datos permanentemente actualizada donde se almacenan y registran los eventos de pérdidas acaecidas. 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.

A lo largo de los últimos años, los gestores de riesgo operacional han llevado a cabo el proceso anual de evaluación cualitativa de Unnim Banc, cada área y departamento ha evaluado y analizado sus procesos mediante un cuestionario. Todo este proceso ha permitido establecer nuevos controles y

mejorar los ya existentes. Además, se está desarrollando una cultura de gestión para mejorar la calidad de los procesos de control interno y, para la cobertura de posibles eventos, el Banco mantiene contratos de seguro para cubrir los principales riesgos operacionales (robo, fraude, inmuebles, cajeros automáticos, responsabilidad civil,...).

Riesgo País

Se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento de las obligaciones de pago de un país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual. Este riesgo comprende el riesgo soberano, el riesgo de transferencia y los restantes riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

Por lo que respecta al riesgo soberano, entendido éste como el riesgo derivado directamente de la situación macroeconómica de la economía española, el Banco está especialmente expuesto al mismo, debido básicamente a su concentración de actividad en dicho territorio, así como a los derivados de cambios regulatorios que afecten al país. En el futuro inmediato, la evolución de la economía española podría no ser satisfactoria, lo que podría tener un efecto adverso ante la evolución de Unnim Banc.

No obstante, por lo que se refiere a cartera de inversión, en relación al riesgo soberano, se han establecido límites máximos para la deuda pública emitida por el Estado, Comunidades Autónomas, Corporaciones Locales y entes públicos en función de su rating.

Por otro lado, respecto al riesgo exterior, entendido como riesgo país, se origina por la dificultad de los prestatarios de determinados países extranjeros para atender sus obligaciones de pago de deudas. Unnim Banc, en este sentido, prácticamente no dispone exposición a este riesgo, bien sea por inversión crediticia directa, bien sea por inversión en sus carteras de inversión.

Exposición a riesgo soberano y exterior y sector público:

En el cuadro se presenta el detalle de la exposición a deuda soberana y al sector público del Grupo Unnim a fecha 30 de septiembre de 2011:

Datos en millones de euros

	España	Irlanda	Italia
Exposición ante Deuda Soberana	2.904	13	10
Exposición ante Sector Público	120	-	-
Total:	3.024	13	10

Riesgo de Liquidez

Se entiende por riesgo de liquidez el riesgo derivado de la necesidad de disponer de fondos líquidos, en una cuantía suficiente y a un coste razonable, para hacer frente a las obligaciones de pago del Banco.

El Banco 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.

El Banco 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 Banco ha establecido un sistema de límites en su estructura de balance consolidado 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.

Indicar que se realizan proyecciones de liquidez con un horizonte temporal a 7 días, 1 mes, 3 meses y más de 3 meses teniendo en cuenta todos los factores que influyen en la posición de liquidez. En cuanto a las posibles apelaciones a fuentes de financiación, se presupone que no se renuevan los pagarés emitidos y que el acceso al mercado interbancario se encuentra restringido.

Con los primeros indicadores que indicaban una menor facilidad de acceso a los mercados Unnim Banc reorientó su crecimiento de balance, condicionando el crecimiento de la inversión crediticia a la capacidad de captación de recursos minoristas, con lo que el crecimiento de la inversión se está financiando con recursos minoristas y la actividad mayorista se ha orientado a la gestión de los vencimientos en mercados.

Por otro lado, destaca el aumento de la dependencia de la financiación mayorista a corto plazo a través de las operaciones de financiación del Banco Central Europeo como una vía para mejorar el coste de financiación en relación al coste del pasivo. El procedimiento de subasta a tipo de interés fijo, con adjudicación plena, del Banco Central Europeo se sitúa actualmente en el 1,5%. El crecimiento de esta vía de financiación se ha sustentado en un aumento de activos en garantía, cédulas y titulizaciones, para este tipo de operaciones.

A modo meramente enunciativo, se presenta una primera línea de liquidez a cierre de septiembre de 2.804M€, representando aproximadamente un 9,8% sobre el saldo de balance consolidado.

A continuación se presenta la estructura de financiación a 30 de septiembre de 2011, distinguiendo entre necesidades de financiación estables y fuentes de financiación estables:

	<i>Miles de euros</i>		<i>Miles de euros</i>
Crédito a la clientela	15.487.755	Clientes completamente cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos	6.907.110
Créditos a entidades del grupo y relacionadas	1.962.683	Clientes no completamente cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos	4.751.201
Préstamos titulizados	1.980.046	Total depósitos clientela	11.658.311
Fondos específicos	-	Bonos y cédulas hipotecarias	6.555.240
Activos adjudicados	1.923.692	Cédulas territoriales	0
Total crédito a la clientela	21.354.176	Deuda senior	430.000
Participaciones	1.123.214	Emisiones Avaladas por el Estado	1.225.000
		Subordinadas, preferentes y convertibles	1.453.011
		Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	15.000
		Titulizaciones vendidas a terceros	885.254
		Otra financiación con vencimiento residual superior a 1 año	0
		Financiación mayorista largo plazo	10.563.505
		Patrimonio neto	802.477
Total necesidades de financiación estables	22.477.390	Total fuentes financiación estables	23.024.293

Nota: Neto de autocartera

A continuación se presenta un desglose de los vencimientos de las emisiones mayoristas por años:

	<i>Miles de euros</i>			
	4º trimestre 2011	2012	2013	>2013
Bonos y cédulas hipotecarios	220.000	769.000	891.000	5.175.240
Cédulas territoriales	0	0	0	0
Deuda senior	0	150.000	0	280.000
Emisiones avaladas por el estado	0	620.000	0	605.000
Subordinadas, preferentes y convertibles	0	30.000	120.000	1.303.011
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	0	0	0	15.000
Papel comercial	70.000	0	0	0
Total vencimientos de emisiones mayoristas	290.000	1.569.000	1.011.000	7.378.251
Titulizaciones vendidas a terceros	48.852	179.090	139.525	431.811
Total vencimientos	338.852	1.748.090	1.150.525	7.810.062

Desglose de los activos líquidos a 30 de septiembre de 2011:

	<i>Miles de euros</i>
Activos líquidos (valor nominal)	2.943.277
Disponible Póliza Banco de España	806.882
Admon centrales	940.951
Admon regionales/ Grandes Pfandbrief/ agencias/supranac)	82.956
Otros Pfandbrief/ empresas	86.910
ECA's no garantizados	84.297
Bonos de titulación	941.281

Activos líquidos (valor de mercado y recorte Banco Central Europeo)	2.425.896
Diponible Póliza Banco de España	798.522
Admon centrales	909.268
Admon regionales/ Grandes Pfandbrief/ agencias/supranac)	72.332
Otros Pfandbrief/ empresas	75.779
ECAs no garantizados	71.802
Bonos de titulización	498.195

Nota: Datos calculados conforme a los criterios de los estados de liquidez del Banco de España. Netos de autocartera.

Desglose de la capacidad de emisión a 30 de septiembre de 2011:

	<u>Miles de euros</u>
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias	255.258
Capacidad de emisión de cédulas territoriales	55.821
Disponible de emisiones avaladas por el estado	43.000

Riesgo de Variación de la Calidad Crediticia

La calificación crediticia es una opinión sobre la capacidad que tiene una entidad que emite valores de pagar el valor de éstos a su vencimiento y cumplir con los pagos de intereses programados. Las calificaciones son una forma de medir el riesgo y en el mercado los inversores demandan mayor rentabilidad a mayor riesgo; mientras más baja sea la calidad crediticia de una entidad emisora más altos serán los intereses anuales esperados.

A la fecha de registro de este Documento de Registro, Unnim tiene asignadas las siguientes calificaciones crediticias (opinión que predice la solvencia de Unnim Banc, 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, Fitch Ratings Ltd.

Calificaciones	Unnim Banc
Agencia de Calificación	Fitch Ratings Ltd
Corto Plazo	B
Largo Plazo	BB+
Outlook	Estable
Fecha calificación	04/10/2011

En los cuadros siguientes se describen las categorías utilizadas por la agencia de calificación Fitch Ratings Ltd a largo plazo y corto plazo. Dicha agencia utiliza modificadores de signo en cada categoría, representando el signo "+" las mejores posiciones dentro de la categoría, mientras que el signo "-" indican las posiciones de la banda inferior de la categoría.

Largo plazo	Fitch	Significado
Grado de Inversión	AAA	Calidad crediticia máxima
	AA+	Calidad crediticia muy elevada
	AA	
	AA-	
	A+	Calidad crediticia elevada
	A	
	A-	
	BBB+	Calidad crediticia buena
	BBB+	
BBB-		
Grado Especulativo	BB+	Especulativo
	BB	
	BB-	
	B+	Altamente especulativo
	B	
	B-	Alto riesgo de impago
	CCC, CC, C	
DDD, DD, D	Impago	
Corto plazo	Fitch	Significado
Grado de Inversión	F1+	Calidad crediticia máxima
	F1	Calidad crediticia superior
	F2	Calidad crediticia buena
	F3	Calidad crediticia moderada
Grado Especulativo	B	Calidad crediticia pobre
	C	Calidad crediticia muy pobre
	RD	Impago parcial de sus obligaciones
	D	Impago total de sus obligaciones

La calificación crediticia puede ser revisada, suspendida o retirada en cualquier momento por la agencia de calificación. Se trata sólo de una opinión y no tiene por qué evitar a los potenciales inversores la necesidad de efectuar sus propios análisis del emisor o de los pagarés a adquirir.

La agencia de calificación mencionada ha sido registrada de acuerdo con lo previsto en el Reglamento (CE) nº 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre agencias de calificación crediticias.

I. ANEXO XI DOCUMENTO DE REGISTRO

1. PERSONAS RESPONSABLES

1.1 Personas responsables

D. Alberto Renté Pujol, Director Área Inversiones y D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira, Director del Departamento de Tesorería y Mercado de Capitales, ambos en nombre y representación de Unnim Banc, S.A. (Unipersonal) –en adelante, indistintamente “Unnim Banc” o “el Banco”), asumen la responsabilidad por el contenido del presente Documento de Registro, hallándose debidamente facultados al efecto en virtud de las escrituras públicas de apoderamiento de fecha 10 de octubre de 2000 y 3 de mayo de 2006, otorgadas ante el Notario de Sabadell D. Javier Mico Giner, con nº de protocolo 5.191 y 2.809 respectivamente, ambas inscritas en el Registro Mercantil de Barcelona, la primera al Tomo 21.371, Folio 159, Hoja B-20785, inscripción 191, y la segunda al Tomo 35.791, Folio 186, Hoja B-20785, inscripción 365.

A fecha de registro del presente Documento de Registro, las facultades a las que se refiere el apartado anterior se encuentran plenamente vigentes, ratificadas y asumidas por el Banco, en virtud de las siguientes escrituras:

- Escritura de creación de Caixa d’Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa por fusión de Caixa d’Estalvis Comarcal de Manlleu, Caixa d’Estalvis de Sabadell i Caixa d’Estalvis de Terrassa, de fecha 29 de junio de 2010, otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Juan José Lopez Burniol, con el nº 1.050 de su protocolo, por la que Unnim Caixa ratificaba y asumía las facultades y poderes no revocados por la entidades que se disolvían.
- Escritura de segregación del negocio financiero de Caixa d’Estalvis Unió de Caixes de Manlleu, Sabadell i Terrassa en favor de Unnim Banc, S.A. (Unipersonal), de fecha 26 de septiembre de 2011, otorgada ante el Notario de Sabadell, D. Enrique Ruiz de Bustillo Pont, con el nº 2.438 de su protocolo, por la que se ratificaban y asumían los poderes no revocados por Unnim Caixa.

1.2. Declaración de los responsables

D. Alberto Renté Pujol y D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira declaran, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, que 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. Nombre y dirección de los auditores del emisor

No existen cuentas anuales de Unnim Banc por tratarse de una entidad de nueva creación. Las cuentas anuales individuales y consolidadas y el informe de gestión pertenecientes a la entidad segregante del Banco -la Caja-, correspondientes al ejercicio 2010, han sido auditados por la firma de auditoría PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., domiciliada en Barcelona, Edificio Caja de Madrid, Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S-0242.

Las cuentas anuales individuales y consolidadas y el informe de gestión pertenecientes a cada una de las entidades de la fusión que dio lugar a la constitución de la Caja ha sido auditada por:

- el caso de la información financiera correspondiente a Caixa d'Estalvis de Sabadell, por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L, domiciliada en Barcelona, Edificio Caja de Madrid, Avinguda Diagonal, 640, 08017 Barcelona e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S-0242.

- en el caso de la información financiera correspondiente a Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu y Caixa d'Estalvis de Terrassa, por Deloitte, S.L., domiciliada en Madrid, Plaza 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 a sus funciones

Con fecha 14 de julio de 2011, Unnim Caixa, como accionista fundador único de Unnim Banc, en el ejercicio de las competencias atribuidas a la junta general, designó a PricewaterhouseCoopers Auditores S.L., como auditor de cuentas externo, por un plazo de 3 años, siendo el primer ejercicio a auditar el del ejercicio 2011.

3. **FACTORES DE RIESGO**

3.1. **Ligados al emisor**

A estos efectos, el emisor se remite a lo especificado en la sección Factores de Riesgo 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: Unnim Banc, S.A. (Unipersonal)

Denominación comercial: Unnim

4.1.2 Lugar de registro del emisor y número de registro

Unnim Banc, figura inscrita en los siguientes registros:

- a) En el Registro Mercantil de Barcelona, Tomo 42672, Folio 1, Hoja B-410.961, inscripción 1ª.
- b) En el Registro Especial de Bancos y Banqueros del Banco de España con el número 2107.

4.1.3. Fecha de constitución y período de actividad.

Unnim Banc se configura como una sociedad anónima en régimen de unipersonalidad, y particularmente como un banco o entidad de crédito, todo ello en virtud de la escritura pública de constitución otorgada en fecha 14 de julio de 2011 ante el Notario de Terrassa D. Alfredo Albona Casp, con el número 1.505 de su protocolo.

El Banco se constituyó por tiempo indefinido e inició sus actividades con efectos desde la fecha de eficacia de la segregación del negocio financiero el 1 de octubre de 2011, que le fue transmitido en bloque por parte de Unnim Caixa.

El patrimonio segregado a que hace referencia el apartado anterior se refiere básicamente a la totalidad de los activos y pasivos de la Caja afectos a su negocio financiero a excepción de (i) los activos y pasivos afectos a la obra social, así como otros activos que puedan estar relacionados con las necesidades de atención a la obra social, (ii) determinados activos integrantes del patrimonio histórico y cultural de la Caja, (iii) los activos y pasivos que por restricciones legales o contractuales no pudiera ser traspasados y (iv) la totalidad de las acciones de Unnim Banc.

Unnim Caixa es el resultado de la fusión llevada a cabo entre Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, Caixa d'Estalvis de Sabadell i Caixa d'Estalvis de Terrassa (en adelante, "las Cajas"), con efectos desde el 1 de julio de 2010, al amparo del Real Decreto-Ley 9/2009, sobre reestructuración bancaria y reforzamiento de los recursos propios de las entidades de crédito, aprobado por el gobierno español con fecha 26 de junio de 2009 (en adelante, el RDL 9/2009), y que tiene por objeto regular el régimen jurídico del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), asignándole, entre otras, la función de contribuir al reforzamiento de los recursos propios en determinados procesos de integración de entidades de crédito esencialmente sólidas de modo que se incremente su capacidad de financiación de la economía.

La Comisión Rectora del FROB acordó apoyar financieramente el proceso de fusión de las Cajas mediante el compromiso de suscripción de participaciones preferentes convertibles (en adelante, "las PP Convertibles) en cuotas participativas por un importe de total 380 millones de euros.

El Consejo de Administración de Unnim Caixa, que se celebró en fecha 22 de julio de 2010, aprobó la emisión de las PP Convertibles, cuya suscripción y desembolso se realizó exclusivamente por el FROB.

Por su parte, el Banco tiene su origen en el marco del proceso de reorganización de Unnim Caixa para su recapitalización mediante el traspaso de su negocio financiero a una entidad bancaria de reciente creación a los fines de cumplir con las exigencias previstas en el plan de reforzamiento del sector financiero español, al amparo de los nuevos requerimientos establecidos en el Real Decreto-ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero, en consonancia con las exigencias de Basilea III para 2013.

El Banco se constituyó el 14 de julio de 2011, de acuerdo con lo previsto en el acuerdo del Consejo de Administración de Unnim Caixa de fecha 28 de abril de 2011, al amparo de lo previsto en el Real Decreto-Ley 11/2010, de 9 de julio, de Órganos de Gobierno y otros aspectos del régimen jurídico de las Cajas de Ahorros, el RDL 9/2009 y el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre Creación de Bancos, actividad transfronteriza y otras cuestiones relativas al Régimen Jurídico de las Entidades de Crédito, con un capital de 18.050.000 euros, representado por 18.050.000 acciones nominativas de 1 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas de la uno a la 18.050.000 ambas inclusive, pertenecientes a una misma clase y una misma serie. Unnim Caixa suscribió la totalidad de las acciones, convirtiéndose en aquel momento en el único accionista del Banco.

Si bien el Banco fue inicialmente inscrito en el Registro de Entidades de Crédito de Banco de España con el número 0482, tras producir efectos la segregación de los activos de la Caja a favor del Banco, en fecha 1 de octubre de 2011, pasó a tener el código que hasta el momento mantenía Unnim Caixa, esto es, el 2107. Fue asimismo en la fecha efectiva de segregación cuando el Banco dio comienzo a sus operaciones, estando previsto en sus estatutos sociales que ejercerá dicha actividad de forma indefinida.

La fecha de efectos contables de la Segregación, entendida como la fecha a partir de la cual todas las operaciones propias del patrimonio social segregado de Unnim Caixa deberán considerarse realizadas a efectos contables por cuenta del Banco, es el día 1 de enero de 2011. En concordancia con lo anterior, las primeras Cuentas Anuales de Unnim Banc se referirán al período comprendido entre el 1 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2011.

4.1.4. Domicilio y personalidad jurídica del emisor

Unnim Banc está constituido bajo la forma de sociedad anónima, por lo que le es de aplicación la legislación correspondiente, esto es, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y las demás disposiciones de aplicación vigentes o que las sustituyan en el futuro.

Por su actividad, está sujeta a (i) la Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito; (ii) el Real Decreto Legislativo 1298/1986, de 28 de junio, sobre adaptación del derecho vigente en materia de entidades de crédito al de las comunidades europeas; (iii) el Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, sobre creación de bancos, actividad

transfronteriza y otras cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito; (iv) la Ley 24/1988, de 28 de julio, del mercado de valores; (v) las demás disposiciones de aplicación vigentes o que las sustituyan en el futuro. Adicionalmente, como entidad financiera esta bajo supervisión de Banco de España.

El Banco tiene su domicilio social en Plaça Catalunya nº 9 Plantas 6ª y 7ª 08002 Barcelona.

Otros datos de interés:

País de Constitución: España

Código de identificación fiscal: A65609653

Teléfono: 902 480 808

E-mail: info@unnim.cat

Dirección de Internet: www.unnim.es o www.unnim.cat

4.1.5. Acontecimientos recientes relativos al Emisor que sean importantes para evaluar su solvencia

A. Plan de recapitalización:

Con la publicación del Real Decreto-Ley 2/2011, de 18 de febrero, para el reforzamiento del sistema financiero español (en adelante, "el RD 2/2011"), por el que se exige a los grupos consolidables de entidades de crédito un capital principal del 10%, cuando tengan un coeficiente de financiación mayorista superior al 20% y no tengan distribuidos títulos representativos de su capital social por, al menos, un porcentaje igual o superior al 20% del mismo a terceros, el Banco de España hizo público, con fecha 10 de marzo de 2011, sus cálculos sobre las necesidades de capital adicional de las entidades de crédito para alcanzar el nivel exigido.

Concretamente, en dicha comunicación el grupo económico presentaba unas necesidades de capital adicional, para alcanzar el nivel del 10%, por importe aproximado de 85 millones de euros.

Para responder a las nuevas necesidades de capital adicional, en fecha 28 de marzo de 2011, Unnim Caixa comunicaba el envío al Banco de España de su plan de recapitalización, según las directrices aprobadas en su Consejo de Administración de la entidad de 21 de marzo de 2011.

El referido plan contemplaba, en primer lugar, la posibilidad de llevar a cabo una alianza que permitiese llevar a cabo una operación de integración con un grupo financiero, a través de un SIP o fusión, de modo que se cumpliera con las exigencias del RD 2/2011, al tiempo que se obtuviera una mayor dimensión y eficacia.

En segundo lugar, se contemplaba la consolidación del proyecto de bancarización, según el cual Unnim Caixa crearía un banco al que traspasaría su negocio financiero y el total de sus activos y pasivos. Esta entidad bancaria permitiría su capitalización mediante cualquiera de las vías contempladas, incluyendo entre otras, la de dar entrada a terceros inversores y/o la de solicitar ayudas FROB en los términos previstos en el RDL (FROB 2 y/o FROB 3).

A la fecha de publicación del Presente Documento de Registro, el proceso de reorganización de Unnim Caixa para su recapitalización se ha materializado en los siguientes términos:

a.1. Constitución de Unnim Banc, S.A. y Segregación:

En fecha 20 de junio de 2011, el Consejo de Administración de Unnim Caixa aprobaba, entre otros, los acuerdos relativos a la segregación de la actividad financiera de Unnim Caixa en favor de Unnim Banc, S.A. -banco cuya creación tendría lugar en los próximos días- íntegramente participado por Unnim Caixa, con formulación del correspondiente Proyecto de Segregación.

La Constitución de Unnim Banc se formalizaba mediante escritura pública otorgada en fecha 14 de julio de 2011, inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en el Tomo 42672, Folio 1, Hoja B 410.961, inscripción 1ª. El capital social quedaba establecido en 18.050.000 euros, dividido en 18.050.000 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a la misma clase y serie.

En fecha 28 de julio de 2011, la Asamblea General de Unnim Caixa aprobaba la segregación en los términos del Proyecto de Segregación formulado y suscrito por el Consejo de Administración de fecha 20 de junio de 2011, al cual se había adherido el Banco en fecha 14 de julio de 2011.

Una vez verificado el cumplimiento de las condiciones a las que se sujetaba la segregación, en fecha 26 de septiembre de 2011 se otorgaba la correspondiente escritura de segregación del negocio financiero de Unnim Caixa ante el Notario de Sabadell, D. Enric Ruiz de Bustillo Pont, con el número 2.438 de su protocolo, quedando ésta inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en fecha 30 de septiembre de 2011, al Tomo 42757, Folio 19, Hoja B-400370, Inscripción 68; y en cuanto a la absorción de los activos y pasivos que integran la actividad financiera de Unnim Caixa por la sociedad beneficiaria Unnim Banc y traslado, en el Tomo 42672, Folio 40, Hoja B-410961, Inscripción 6, produciéndose así la eficacia de la segregación.

Los elementos del activo y del pasivo de Unnim Caixa que se transmitieron a Unnim Banc se detallaban en el acta de la Asamblea General de Unnim Caixa y en el acta de consignación de decisiones del socio único de Unnim Banc, cuyo contenido reproducía lo dispuesto al efecto en el Proyecto de Segregación, siendo así que Unnim Caixa transmitió esencialmente todos aquellos activos y pasivos afectos a su negocio financiero, con las excepciones singulares que se indican a continuación que constituyen las partidas que quedaban excluidas del perímetro de la Segregación). Estos son básicamente:

- Activos y pasivos afectos a la obra social, así como otros activos que puedan estar relacionados con las necesidades de atención a la obra social.
- Determinados activos integrantes del patrimonio histórico y cultural de Unnim Caixa.
- Los activos y pasivos que por restricciones legales o contractuales no puedan ser traspasados.
- La totalidad de las acciones de Unnim Banc.

Relación de Activos y Pasivos no Aportados:

Datos en miles de euros

EPÍGRAFE	DESCRIPCIÓN			
1	Caja y depósitos en Bancos Centrales			
	REMANENTE DISTRIBUCIÓN RESULTADO 1º SEMESTRE 2010			10.000
	REMANENTE DE EJERCICIOS ANTERIORES			19.649
	FONDO DE TESORERÍA. DISTRIBUCIÓN RESULTADO 2º SEMESTRE 2010			5.000
	FONDO DE TESORERÍA ADICIONAL			10.000
				44.649
				44.649
		Valor bruto	Amort. acumulada	Valor Neto contable
13.1.1	Inmovilizado material de uso propio:			
	MOBILIARIO - OBRAS DE ARTE	2.956	-79	2.877
	EDIFICIO SSCC SABADELL (C/ GRÀCIA, 17)			13.398
				16.275
13.1.3	Inmovilizado material afecto a la obra social			
	MOBILIARIO E INSTALACIONES	28.537	-16.011	12.526
	INMUEBLES	69.558	-7.048	62.510
	PÉRDIDAS POR DETERIORO			-956
				74.081
13.2	Inversiones Inmobiliarias			
	BOSC MAS QUINTANES			1.892
9.2	Pasivos Fiscales Diferidos			
	IMPUESTO DIFERIDO DE LA REVALORIZACIÓN DEL INMOVILIZADO AFECTO A LA OBRA SOCIAL			14.656
10	Fondo de la Obra Social			
	DOTACIÓN			47.281
	APLICADA A ACTIVO MATERIAL			23.625
	GASTOS COMPROMETIDOS EN EL EJERCICIO			14.478
	GASTOS MANTENIMIENTO EJERCICIO			-15.985
	IMPORTE NO COMPROMETIDO			25.163
	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN			39.750
	OTROS PASIVOS			2.043
				89.074

La fecha de efectos contables de la Segregación, entendida como la fecha a partir de la cual todas las operaciones propias del patrimonio social segregado de Unnim Caixa deberán considerarse realizadas a efectos contables por cuenta del Banco, es el día 1 de enero de 2011.

a.2. El FROB como vía de obtención de capital

El 28 de septiembre de 2011, Unnim Caixa, en su calidad de accionista único del Unnim Banc, consignaba en acta las siguientes decisiones:

- (i) La conversión de las PP Convertibles, emitidas en virtud de Escritura de Emisión, en acciones del Banco, de conformidad con la decisión adoptada por la Comisión Rectora del FROB reunida en fecha 26 de septiembre de 2011, previa autorización del Banco de España, a la luz de la situación patrimonial que Unnim Caixa que reflejaba una previsible incapacidad de hacer frente a, por un lado, las obligaciones derivadas de las PP Convertibles, y por otro, de llevar a término la recompra en los términos y condiciones previstos en dicho título.

La conversión se efectuó en virtud de una operación de aumento del capital social, mediante la emisión de un total de 385.236.780 nuevas acciones nominativas² de Unnim Banc, de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, sin prima de emisión, numeradas de la 18.050.001 a la 403.313.780, ambas inclusive, todas ellas pertenecen a la misma clase y serie, y con idénticos derechos y características a las ya existentes.

Las nuevas acciones emitidas serían íntegramente suscritas y desembolsadas por el FROB, no habiendo lugar a los derechos de suscripción preferente de Unnim Caixa en el aumento de capital, de conformidad con lo previsto en la referida Escritura de Emisión.

La ampliación implicaba a su vez la modificación del artículo 5 de los estatutos sociales del Unnim Banc, motivada por la necesidad de contemplar la nueva cifra del capital social, esto es, de 403.313.780 euros.

La conversión obedecía a la ejecución del acuerdo adoptado por la Comisión Ejecutiva del Banco de España de 26 de septiembre de 2011, que había sido trasladado al FROB por el Director General de Supervisión del Banco de España, y que a su vez el FROB había comunicado tanto a Unnim Banc como a su accionista único en ese momento –Unnim Caixa–, en virtud del cual se consideraba improbable que la recompra de las PP Convertibles emitidas pudiera llevarse a cabo en los términos fijados en la propia escritura de emisión. Por ello, la Comisión Rectora del FROB acordaba, en virtud de lo dispuesto en el artículo 9.3.c) del RDL 9/2009, en su redacción vigente a la fecha de emisión de las PP Convertibles y en la correspondiente escritura de emisión, instar la conversión de las participaciones preferentes suscritas por el FROB.

- (ii) El otorgamiento de la correspondiente escritura pública de compraventa de las acciones titularidad de Unnim Caixa, por la que ésta transmitía al FROB la totalidad

² De conformidad con lo previsto en la Escritura de Emisión, el importe nominal de las acciones a emitir debía igual a su importe efectivo, lo que comprendía la suma del nominal pendiente de amortizar de las PP Convertibles más sus intereses devengados y no liquidados a los cuales tuviera derecho el FROB como su tenedor. Como consecuencia de lo anterior, el importe efectivo se fijaba en 385.263.780,82 euros. No obstante, a los efectos de la ampliación de capital, dicho importe era redondeado y minorado en 82 céntimos de euros, que Unnim Caixa abonaría al FROB en metálico.

de acciones del Banco de su titularidad por el precio de 1 euro. Así, el FROB adquiriría las acciones numeradas de la 1 al 18.050.000.

En el acta se dejaba expresa constancia de que, por un lado, todas las operaciones descritas en orden a la conversión de las participaciones preferentes, descritas en este apartado (i), y por otro, la formalización de la escritura de compraventa referida en el apartado (ii), se realizarían en la misma fecha de toma de decisión, en simultaneidad de acto. Asimismo, se dejaba expresa constancia de que las operaciones descritas en los apartados (i) y (ii) anteriores quedaban sujetas a la efectiva inscripción de la operación de segregación en el Registro Mercantil.

- (iii) La administración automática del FROB. El accionista único reconocía que, una vez cumplida la condición suspensiva a la que se encontraba sujeta la conversión de las participaciones preferentes y el aumento de capital –la inscripción de la segregación en el Registro Mercantil- el FROB pasaría automáticamente a ejercer la administración de la sociedad.

Con la inscripción en el Registro Mercantil de la escritura de segregación del negocio financiero en fecha 30 de septiembre de 2011, se cumplía la condición suspensiva por la que el FROB se convertía en el accionista único de Unnim Banc. En esa misma fecha, se consignaba acta del nuevo accionista único de Unnim Banc, que incorporaba las siguientes decisiones:

- (ii) Respecto a la administración de Unnim Banc, en el marco del artículo 7 del RDL 9/2009, el FROB devenía automáticamente su administrador, ratificando la designación de los representantes en los términos previstos en el acuerdo correspondiente de la Comisión Ejecutiva del Banco de España de fecha 29 de septiembre de 2011.
- (iii) Respecto del capital social de Unnim Banc, en aquel momento establecido en 403.313.780 euros, se acordaba aumentarlo en 568.000.000 euros, fijándose en consecuencia el nuevo capital social en la cifra de 971.313.780 euros. La operación de aumento de capital social se realizaba mediante la emisión de un total de 568.000.000 de acciones nominativas, de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente del 403.313.781 al 971.313.780, ambos inclusive, con iguales características y los mismos derechos que las que en aquel momento estaban en circulación. Las nuevas acciones serían íntegramente suscritas y desembolsadas por el FROB.
- (iv) Respecto de los estatutos sociales del Banco, se modificaba su artículo 5 a fin de adecuarlo a la nueva cifra de capital social tras el aumento acordado, y el artículo 1, relativo a la denominación social de la sociedad, como consecuencia de que el FROB se convertía en el titular del 100% del capital social del Banco.

Finalmente, también el 30 de septiembre de 2011, se otorgaban las correspondientes escrituras públicas de elevación de acuerdos sociales por parte del accionista único del Banco de esa misma fecha –el FROB- ante el Notario de Barcelona, D. José Alberto Marín Sánchez, protocolos 649 y 650. Éstas eran:

- Escritura pública de conversión de las PP Convertibles de Unnim Banc y consiguiente aumento de capital, modificación del texto estatutario, cambio del órgano de administración y declaración de cambio de accionista único.
- Escritura pública de cambio de órgano de administración, aumento del capital social y modificaciones estatutarias en el marco del proceso de reestructuración de la sociedad con intervención del FROB.

1.3. Venta de Unnim Banc

Después de la entrada del FROB en el capital de Unnim Banc y de la consiguiente adquisición por parte de éste del 100% de las acciones, se inició un proceso público de adjudicación de Unnim Banc –en el que ha fecha de registro, aún se encuentra inmersa la entidad-, con el objetivo de dar entrada a un nuevo inversor en el capital del Banco que sustituya la participación actual del FROB.

Para más información, véase lo dispuesto en el apartado 10.2 del presente Documento de Registro.

B. Venta del 50% de la participación de la filial de Unnim, CaixaSabadell Vida S.A. de Seguros y Reaseguros:

En fecha 1 de julio de 2011, Unnim Caixa comunicaba que se había efectuado la venta a AEGON del 50% de las acciones de su filial Caixa Sabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. Esta venta formaba parte del acuerdo marco firmado el 16 de noviembre de 2010 entre ambas compañías para reforzar su alianza estratégica dentro del proceso de integración de Unnim Caixa, producto de la fusión de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, Caixa d'Estalvis de Sabadell i Caixa d'Estalvis de Terrassa.

A fecha de registro del presente Documento de Registro, Unnim Banc es el titular del restante 50% de las acciones Caixa Sabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

C. Consideraciones al resultado de las pruebas de resistencia:

Con fecha 15 de julio de 2011, la Autoridad Bancaria Europea (EBA) daba a conocer los resultados de las pruebas de estrés que había realizado a las entidades financieras europeas propuestas por cada país.

Unnim Caixa superaba los test de resistencia en todos los escenarios macroeconómicos planteados en las pruebas de resistencia realizadas, una vez incorporadas las dotaciones genéricas y por riesgo subestándar constituidas por la Entidad y otras de naturaleza análoga a 31 de diciembre de 2010.

Unnim Caixa presentaría unos ratios de Core Tier 1 del 8,7% y del 7,8% al cierre de los ejercicios 2011 y 2012 respectivamente, superando ampliamente el ratio de capitalización mínima del 5% establecido por el Organismo Europeo de Supervisión Bancaria para las pruebas de resistencia. Estos resultados se obtenían en el escenario base considerado, que es el de mayor probabilidad de ocurrencia y que ya incorpora valores de evolución macroeconómica con estrés.

En el escenario más adverso y con una probabilidad de ocurrencia muy baja, Unnim presentaría unos ratios de Core Tier 1 del 6,9% al cierre del ejercicio del año 2011 y del 4,5% para el del 2012. Incorporando las dotaciones genéricas y por riesgo subestándar constituidas por la Entidad y otras de naturaleza análoga, el ratio Core Tier 1 de 2012 sería del 6,2%, es decir, superior al 5% de capitalización mínima establecida.

Puede obtenerse una información más pormenorizada accediendo a la página web de Banco de España (<http://www.bde.es>), o bien directamente a través del siguiente enlace: http://www.bde.es/webbde/es/secciones/prensa/info_interes/resistencia_2011/pruebas_de_resistencia_2011_resultados_individuales_ES.pdf

Recursos propios y solvencia:

RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES (1)	30/09/2011 (2)	31/12/2010	31/12/2009
Recursos propios	2.341	2.112	2.390
Capital principal según RDL 2/2011	1.489	1.086	N.A.
Recursos propios básicos	1.799	1.387	1.419
Recursos propios de 2ª categoría	542	724	971
Requerimientos mínimos (8%)	1.309	1.349	1.577
Superávit de recursos propios	1.032	762	813
Riesgo totales ponderados	16.362	16.868	19.708
Coefficiente de solvencia (%)	14,3%	12,52%	12,13%
Ratio de capital principal según RDL 2/2011 (%)	9,1%	6,44%	N.A.
Tier I (%)	11,0%	8,22%	7,20%
Tier II (%)	3,3%	4,29%	4,93%

Notas:

(1) Elaborado según Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España, sobre determinación y control de los recursos propios. A 31/12/2009 no resulta de aplicación el RDL 2/2011.

(2) Incluye los dos importes de las ampliaciones de capital suscritas por el FROB a 30 de septiembre de 2011 (385.263.780 euros y 568.000.000 euros).

Morosidad y Cobertura:

MOROSIDAD Y COBERTURA	30/09/2011	31/12/2010	31/12/2009
Ratio de Morosidad (%)	10,54%	6,99%	5,90%
Ratio de Morosidad Hipotecaria (%)	9,92%	6,53%	5,60%
Ratio de Cobertura (%)	26,58%	64,00%	45,90%
Ratio de Cobertura Hipotecaria (%)	115,1%	143,30%	126,90%

Notas: elaborado según la normativa del Banco de España para la calificación de deudores morosos y las cancelaciones de deudas fallidas.

Calificaciones crediticias:

Calificaciones	Unnim Banc
Agencia de Calificación	Fitch Ratings, Ltd.
Corto Plazo	B
Largo Plazo	BB+
Outlook	Estable
Fecha calificación	04/10/2011



La agencia de calificación mencionada ha sido registrada de acuerdo con lo previsto en el Reglamento (CE) nº 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre agencias de calificación crediticias.

5 DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

5.1. Actividades principales

Las principales actividades financieras y sociales de Unnim Banc son las propias de toda entidad financiera, de conformidad con la naturaleza jurídica de dichas entidades y con lo que la ley establece. En concreto son la captación de recursos, la financiación y la prestación de servicios.

5.1.1. Principales actividades

Unnim Banc realiza estas actividades a través de su catálogo de productos y servicios que está formado por:

1. Productos Relativos a la captación de recursos: La captación y administración del ahorro se materializa en la recepción de fondos del público en forma, fundamentalmente, de depósitos, a la vista o a plazo, empréstitos y cesiones temporales de activos que llevan aparejada la obligación de su restitución.

(i) Administración de Tesorería: Cuenta Corriente, Cuenta Corriente Empresas, Ahorro Vivienda, Tarifa "libreta primer ahorro", Tarifa cuenta 1NNIM, Tarifa cuenta 1NNIM servicio Agrario, Tarifa cuenta Uvic, Tarifa especial para empresas, Tarifa especial por red de agentes.

(ii) Productos de Ahorro-Inversión: Depósito Alta Remuneración, Depósito 1 mes, Depósito 2 meses, Depósito Proximidad 3 meses, Depósito 3 meses, Depósito 6 meses, Depósito Proximidad combinado Índice 36 meses, Depósito Proximidad combinado Smartphone 36 meses, Depósito Especial 6 meses, Depósito Proximidad 2 en 1, Depósito 11 meses, Depósito 12 meses, Depósito 24 meses, Depósito 36 meses, Depósitos exclusivos Banca Electrónica.

(iii) Productos Ahorro Previsión: Exclusivos Unnim Vida: Ahorro Sí o Sí, Joven, Familia y Jubilación, Renta Vitalicia, PPA "mes" Plan de Previsión Asegurado, Plan de Pensiones, Plan Pymes, PES/PIAS, Ahorro Adaptable 1 cap, Primera Hucha I, Primera Hucha II, Renta Vitalicia mensual, SIPEN, NSIPEN.

(iv) Productos Parafinancieros de Pasivo: Fondos de Inversión, Fondos Garantizados, Sicav's, Valores.

En definitiva, se trata de contratos de depósito que, con mayor o menor plazo de duración y liquidez, remunerar los depósitos de los clientes a unos tipos pactados en función de las características anteriores. Estos productos pueden ser tanto en euros como en divisas, a interés fijo o a interés variable.

La Entidad captará fondos en los mercados financieros organizados mediante emisiones de renta fija (obligaciones, pagarés, etc), así como la captación de pasivo a través de Depósitos Estructurados.

2. Relativos a la Financiación

(i) Financiación al Consumo: Préstamo Auto (Fijo), Préstamo Auto (Variable), Préstamo Consumo, Préstamo Nomina, Préstamo por estudios (12 meses), Préstamo por estudios 10

años, Préstamo Garantía Real (Fijo), Préstamo Garantía Real (Variable), Préstamo Reformas del Hogar, Préstamo Refinanciación/Agrupación de Deudas, Préstamo Preconcedido.

(ii) Financiación a la Inversión: Hipoteca Vivienda Habitual, Hipoteca Vivienda Habitual Auto promotor, Hipoteca Jóvenes 1NNIM, Hipoteca 2ª Residencia, Hipoteca Reformes Hogar, Hipoteca Consumo Otras Finalidades, Hipoteca Low Cost, Hipoteca Subrogaciones Promotores, Hipoteca Conecta, Hipoteca Parking, Hipoteca Solución, Pensión Hipotecaria. Unnim, Adquirente.

(iii) Financiación del Circulante: Cuenta Crédito Promotor, Póliza de Crédito, Póliza Multiuso, Descuento Comercial, Comercio Exterior.

(iv) Productos Parafinancieros de Activo: Factoring, Confirming, Leasing, Renting.

3. Relativos a la Prestación de Servicios

Este grupo de actividades es el de más reciente implantación respecto de la actividad financiera, especialmente la actividad de seguros, sector con una gran perspectiva de crecimiento.

(i) Avales: Un aval o crédito de firma es un compromiso concreto, normalmente por una Entidad Financiera, con el fin de asegurar el buen fin de una operación crediticia o de compromiso adquiridos por los Clientes frente a terceros.

(ii) Autoservicio y Medios de Pago: Este segmento de productos completamente adyacente a la actividad natural de la entidad tiene como objetivo dar una cobertura adicional en diferentes productos de tarjetas de crédito y de débito más habituales así como algunos otros productos de tarjetas adaptadas a la situación particular del cliente como pueden ser la "tarjeta blanca" o la "tarjeta oro".

(iii) Actividad en Seguros: La entidad comercializa una gama amplia de seguros que cubren las posibles necesidades de los clientes, como por ejemplo la protección del hogar, de salud, de accidentes, de construcción,...

5.1.2. Nuevos productos y/o actividades significativas

Desde la fecha de registro del último Documento de Registro de Unnim Caixa hasta la fecha de registro del presente Documento, complementando la oferta de productos y servicios relacionados en el apartado anterior, y con el fin de dar salida al estoc de viviendas en su balance, se lleva organizando ya desde principios del 2011 jornadas de puertas abiertas en fines de semana aunando oferta y demanda. Hasta la fecha se han realizado 19 jornadas de puertas abiertas con un gran éxito de asistencia y de ventas.

El objetivo principal es la venta de inmuebles de obra nueva destinada a vivienda en un área de una determinada (región o población). Secundariamente permiten difundir la oferta inmobiliaria de forma local, impactando así en el área de influencia, fomentando a su vez, las ventas indirectas de la acción (pre y post Jornadas).

Se utilizan descuentos exclusivos para los días de Jornada y unas condiciones de financiación especial muy competitivas.

Adicionalmente se han realizado otras acciones de marketing inmobiliario como la campaña de *Supermegagangas*, focalizada en una selección de pisos a un precio muy reducido durante un corto periodo de tiempo, y el *SummerTour*, campaña de difusión de la oferta de pisos y casas situados en la costa.

5.1.3. Mercados principales

La actividad de Unnim Banc está centrada básicamente en la Comunidad Autónoma de Cataluña, no obstante también está presente en 19 localidades de las comunidades de Madrid, Comunidad Valenciana, Aragón y Andalucía.

A fecha 30 de septiembre de 2011 Unnim Banc disponía de 610 oficinas repartidas en las diferentes provincias.

Se adjunta, con carácter meramente informativo, la red comercial de Unnim Banc:

	31/12/2010	30/09/2011
Barcelona	523	470
Castellón	2	2
Girona	43	33
Lleida	33	28
Madrid	31	29
Sevilla	1	1
Tarragona	41	37
Valencia	8	8
Zaragoza	3	2
Total	685	610

A cierre de septiembre de 2011, la red total de oficinas de Unnim Banc era de 610. Aunque todas las oficinas son de carácter universal y distribuyen la totalidad de productos de Unnim Banc, algunas de ellas están más focalizadas a segmentos de clientes específicos, resultando 6 oficinas dedicadas al segmento de Banca Privada y 26 a Banca de Empresas.

Dentro del proceso de reorganización de la entidad se prevé, a lo largo del año 2012, reorganizar también la red comercial, aunque debido al proceso de reorganización global de la entidad este proceso concreto de reorganización de oficinas se definirá conjuntamente con el global de la entidad.

5.1.4. Declaración del emisor relativa a su competitividad

En el siguiente cuadro se recoge una comparativa de las principales magnitudes de negocio con datos consolidados del Unnim Banc respecto a otras entidades financieras de tamaño similar, a fecha 30 de septiembre de 2011.

<i>Millones de Euros</i>	Unnim Banc	Unicaja	Caja España Duero
Patrimonio Neto	640	2.639	1.497
Pasivos Financieros a c/ amort.	27.601	32.899	41.983
Inversión Crediticia	19.490	26.760	30.100
Total Activo	28.919	36.230	44.175
Resultado atribuido al Grupo	-107	101	39

Fuente: Balance Público y Cuenta de Resultados consolidados enviados por la CECA

6. **ESTRUCTURA ORGANIZATIVA**

6.1. **Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo**

A fecha de registro del presente Documento de Registro, la estructura y composición del Grupo Unnim es la que se indica a continuación:



Estructura y composición del Grupo Unnim a la fecha de registro:

Matriz: UNNIM BANC, S.A.

GRUPO CONSOLIDABLE	ACTIVIDAD	PART. DIRECTA	PART. INDIR.	MATRIZ INDIRECTA	PROVINCIA
ARRAHONA AMBIT, S.L.	Promoción Inmobiliaria	100%			Barcelona
ARRAHONA IMMO, S.L.	Promoción Inmobiliaria	100%			Barcelona
ARRAHONA NEXUS, S.L.	Promoción Inmobiliaria	100%			Barcelona
ARRAHONA RENT, S.L.U.	Promoción Inmobiliaria	100%			Barcelona
ARRELS CT FINSOL, S.A.	Financiación Proyectos Inmobiliarios	100%		UNNIM, GESFONS, PROTECCIÓ, VIDA	Barcelona
ARRELS CT LLOGUER	Sociedad Inmobiliaria	77%	23%	ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, SA	Barcelona
ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	Sociedad Inmobiliaria		100%	UNNIM, GESFONS, PROTECCIÓ, VIDA	Barcelona
ARRELS CT PROMOU, S.A.	Sociedad de cartera	100%			Barcelona
AUMERAVILLA, S.L.	Promoción Inmobiliaria		100%	PROMOTORA DEL VALLES, S.L.	Barcelona
AYT CAIXASABADELL HIPOTECARIO 1, F.T.A	Fondo de Titulización de Activos				Madrid
CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.	Emisora de Part. Preferentes	100%			Barcelona
CAIXASABADELL TINELIA S.L.	Sociedad de Cartera	100%			Barcelona
CAIXA TERRASSA BORSA, SICAV, S.A.	Sociedad de inversión de cap. variable	100%			Barcelona
CAIXA TERRASSA RENDA FIXA, SICAV, S.A.	Sociedad de inversión de cap. variable	99%			Barcelona
CAIXA TERRASSA RF MIXTA, SICAV, S.A.	Sociedad de inversión de cap. variable	97%			Barcelona
CAIXA TERRASSA SOCIETAT DE PARTICIPACIONS PREFERENTS, SA	Emisora de Part.Preferentes	100%			Barcelona
CAIXA TERRASSA VIDA 1, SICAV, S.A.	Sociedad de inversión de cap. variable	55%	41%	UNNIM VIDA, S.A.	Barcelona
CAIXASABADELL PREFERENTS, S.A.	Emisora de Part. Preferentes	100%			Barcelona
CATALONIA PROMODIS 4, SA	Sociedad Inmobiliaria	100%			Barcelona
ESP AIS SABADELL	Promoción Inmobiliaria		100%	PROMOTORA DEL VALLES, S.L.	Barcelona
GC FTGENCAT CAIXASABADELL 1, F.T.A	Fondo de Titulización de Activos				Barcelona
GC FTGENCAT CAIXASABADELL 2, F.T.A	Fondo de Titulización de Activos				Barcelona
IM TERRASSA 1 FTGENCAT, FTA	Fondo de Titulización	100%			Madrid
IM TERRASSA MBS 1, FTA	Fondo de Titulización	100%			Madrid
IM UNNIM RMBS 1, FTA	Fondo de Titulización	100%			Madrid
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Promoción Inmobiliaria	100%			Barcelona
EIX IMMOBLES	Promoción Inmobiliaria		90%	PROVASA	Barcelona
PARCSUD PLANNER, S.L.	Promoción Inmobiliaria		100%	PROVASA	Barcelona
PROMOTORA DEL VALLES, S.L. (PROVASA)	Sociedad de Cartera	100%			Barcelona
PROMOU CT 3AG DELTA	Promoción Inmobiliaria		100%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona
PROMOU CT EIX MACIÀ, SL	Promoción Inmobiliaria		100%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona
PROMOU CT GEBIRA, S.L.	Promoción Inmobiliaria		100%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona

PROMOU GLOBAL, S.L.	Promoción Inmobiliaria		100%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona
PROV-INFI-ARRAHONA, S.L.	Promoción Inmobiliaria		100%	PROVASA	Barcelona
UNNIM GESFONS SGIIC, SA	Gestora de Fondos		100%		Barcelona

MULTIGRUPO	ACTIVIDAD	PART. DIRECTA	PART. INDIR.	MATRIZ INDIRECTA	PROVINCIA
ACTIVA CT BADEBAÑO, SL	Comercial	50%			Barcelona
ARRAHONA GARRAF SL	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
ATCA, A.I.E.	Desarrollo Informático	31%	0%		Zaragoza
AXIACOM-CRI	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
BALMA HABITAT S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
CAIXASABADELL VIDA S.A	Seguros de Vida y Gestora de FP	50%			Barcelona
CONNEX GARRAF, S.L.	Promoción Inmobiliaria		33%	PROVASA	Barcelona
DOBIMUS SL	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Gerona
ECOARENYS, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
FRIGEL, S.L	Plataforma logística frigorífica		18%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
GARRAF MEDITERRANIA SA	Promoción Inmobiliaria		33%	PROVASA	Barcelona
GAUSACH RESIDENCIAL S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
HABITATGES CIMIPRO, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
HABITATGES FINVER, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
HABITATGES INVERVIC, S.L.	Promoción Inmobiliaria		35%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
HABITATGES JUVIPRO, S.L.	Promoción Inmobiliaria		40%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
HABITATGES LLULL, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
LIFE PROMOMED VIC, S.L.	Promoción Inmobiliaria		15%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
NOVA LLAR SANT JOAN, S.A.	Promoción Inmobiliaria		35%	PROVASA	Barcelona
NUCLI, S.A.	Promoción Inmobiliaria		29%	PROVASA	Barcelona
OSONA CIPSA, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
PROBIS AIGUAVIVA S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
PROMOCIONS CAN CATÀ, S.L.	Promoción Inmobiliaria		64%	PROVASA	Barcelona
PROMOU CT MEDEA, S.L.	Promoción Inmobiliaria		51%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona
PROMOU CT OPENSEGRE, S.L.	Promoción Inmobiliaria		51%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona
PROMOU CT VALLÈS, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Barcelona
RESIDENCIAL PEDRALBES-CARRERAS, S.L.	Promoción Inmobiliaria		25%	PROVASA	Barcelona
RESIDENCIAL SARRIA-BONANOVA SL	Promoción Inmobiliaria		26%	PROVASA	Barcelona
SABADELL CEAR, S.L.	Promoción Inmobiliaria		50%	PROVASA	Barcelona
SOLARVOLAR S.L.	Promoción Inmobiliaria		45%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
UNNIM VIDA, S.A.	Seguros	50%			Barcelona
VANTOUREIX, S.L.	Promoción Inmobiliaria		34%	PROVASA	Barcelona

ASOCIADA	ACTIVIDAD	PART. DIRECTA	PART. INDIR.	MATRIZ INDIRECTA	PROVINCIA
AC HOTEL MANRESA SL	Sociedad Inmobiliaria	0%	50%	EIX IMMOBLES	Barcelona
ACA, S.A. SOCIEDAD DE VALORES	Sociedad de Valores - ESI	38%			Barcelona
CAIXASABADELL ASSEGURANCES GENERALS, S.A.	Servicio de Seguros Generales (no vida)	50%			Barcelona
GESTIÓ CASA JOVE, S.L.	Sociedad Inmobiliaria		31%	ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	Barcelona
SABADELL CREIXENT, S.A.	Promoción Inmobiliaria		23%	PROVASA	Barcelona
SBD LLOGUER SOCIAL	Promoción Inmobiliaria		20%	PROVASA.	Barcelona
SELECTIVA CAPITAL SICAV, S.A.	Sociedad de inversión de cap. variable	50%			Madrid
UNNIM PROTECCIÓ, S.A.	Seguros	50%			Barcelona
VIC CONVENT, S.L.	Promoción inmobiliaria		25%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona

GRUPO NO CONSOLIDABLE	ACTIVIDAD	PART. DIRECTA	PART. INDIR.	MATRIZ INDIRECTA	PROVINCIA
CATALÒNIA GEBIRA, S.L.	Promoción Inmobiliaria		82%	ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	Barcelona
HABITATGES INVERCAP, S.L.	Promoción Inmobiliaria		100%	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Barcelona
ITINERARI 2002 S.L.	Agencia de Viajes	52%			Barcelona
SERVICIOS Y SOLUCIONES DE GESTION PARA CORP., EMPRESAS Y PART.	Servicios Administrativos	100%			Barcelona
UNNIM SERVEIS DE DEPENDÈNCIA, S.A.	Agente de Banca Seguros	100%			Barcelona
UNNIMCAIXA OPERADOR DE BANCA D'ASSEGURANCES VINCULAT, S.L.	Operador Banca Seguros	100%			Barcelona



En los últimos meses se ha venido ejecutando un programa de capitalización y financiación del grupo inmobiliario Unnim, el objetivo del cual ha sido determinar las necesidades de capitalización de veinte compañías inmobiliarias para el ejercicio 2011, cuantificando las ampliaciones de capital en unos 716 millones de euros y las subsiguientes operaciones de reducción de capital en unos 400 millones de euros para atender los requerimientos de recursos propios y atenuar las pérdidas acumuladas.

Estas operaciones de ampliación de capital básicamente se han llevado a cabo vía nuevas aportaciones de capital, a excepción de ARRELS CT FINSOL, S.A. y ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A. que se han hecho parcialmente vía nuevas aportaciones y vía conversión de las obligaciones emitidas en acciones (el único obligacionista era CAIXA TERRASSA, ahora UNNIM); por otro lado en INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L. la ampliación de capital se ha realizado parcialmente vía nueva aportación y parcialmente vía compensación de créditos.

Por lo que se refiere a las reducciones de capital estas se han formalizado para compensar pérdidas, previo agotamiento de las reservas.

Por otra parte, se ha modificado la composición y estructura del órgano de administración de la mayoría de compañías inmobiliarias -así como el del resto de compañías del Grupo- para adaptarlo al organigrama actual del Grupo Unnim en lo que se refiere al Comité de Dirección y los diferentes departamentos de la entidad.

6.2. Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo

A fecha de registro del presente Documento de Registro el FROB ("Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria") ostenta el 100% del capital de Unnim Banc.

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

Unnim Banc se constituyó el pasado 14 de julio de 2010, por lo que no dispone de información financiera histórica.

Desde la fecha de los últimos estados financieros anuales de Unnim Caixa, se han producido cambios tales como la constitución de Unnim Banc, la segregación a su favor del negocio financiero de Unnim Caixa, y la entrada del FROB en el capital social del Banco.

Para una información más pormenorizada, véase el apartado 4.1.5 “Acontecimientos recientes relativos al Emisor que sean importantes para evaluar su solvencia”

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

Los acontecimientos que han tenido una incidencia importante en las perspectivas el Emisor son los descritos en el apartado 4.1.5. “Acontecimientos recientes relativos al Emisor que sean importantes para evaluar su solvencia”, y en el apartado 10.2 del presente Documento de Registro, relativo éste último al proceso de venta de la participación sobre el capital social de Unnim Banc por parte del FROB.

7.3 Niveles de sobrecolateralización hipotecaria

Unnim Banc mantenía a 30 de septiembre de 2011 un nivel estimado de sobrecolateralización respecto a la cartera elegible (cociente entre cédulas hipotecarias emitidas y cartera elegible) del 0,77%, así como una sobrecolateralización respecto a la cartera hipotecaria total no titulizada del 192% (cociente entre cartera hipotecaria total no titulizada y cédulas hipotecarias emitidas).

Asimismo comunica que realizará los mejores esfuerzos para mantener el nivel mínimo de sobrecolateralización sobre la cartera hipotecaria total por encima del 190% (cociente entre cartera hipotecaria total no titulizada y cédulas hipotecarias emitidas), sin perjuicio del cumplimiento de sus obligaciones en materia de mercado hipotecario y cualesquiera otra derivadas del régimen de supervisión al que se encuentra sujeta.

En el caso de que en el futuro Unnim Banc decidiera cambiar dicha intención, lo comunicará de inmediato mediante una comunicación pública explícita.

8. **PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS**

El Emisor opta por no incluir una previsión o estimación de beneficios.

9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1. Miembros de los órganos administrativo, de gestión y de supervisión

9.1.1. Consejo de Administración

En fecha 30 de septiembre de 2011, y tras la entrada del FROB en el capital social de Unnim Banc -convirtiéndose éste en el titular del 100% de las acciones del Emisor en los términos descritos en el presente Documento de Registro (véase apartado 4.1.5)-, el nuevo accionista acordaba un cambio en el órgano de administración.

Así, a fecha de registro del presente Documento de Registro el administrador único de Unnim Banc es el FROB, habiendo sido designados como sus representantes personas físicas las siguientes:

Cargo	Nombre	Fecha de nombramiento
Administrador Institucional	Antoni Abad Pous	01/10/2011
Administrador	Jesús Gonzalvo Lozano	01/10/2011
Administrador	José Ramon Rodrigo Zarza	01/10/2011
Administrador	Javier Moreno Cepedal	01/10/2011

Los Administradores designados por el FROB, a efectos de dicho cargo, disponen del domicilio social del Banco: Plaça Catalunya nº 9, 08002, Barcelona, Cataluña (España).

Existe una Comisión de Administración, formada íntegramente por los Administradores, y es el órgano delegado de la Junta General que tiene encomendados el gobierno, la gestión, la administración y la representación de la entidad.

9.1.2. Comisión Ejecutiva

Unnim Banc no dispone de Comisión Ejecutiva.

9.1.3. Comisión de Auditoria y Cumplimiento

Unnim Banc no dispone de Comisión de Auditoria y Cumplimiento.

9.1.4. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Unnim Banc no dispone de Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

9.1.5. Comisión de Inversiones

Unnim Banc no dispone de Comisión de Inversiones

9.1.6. Equipo Directivo

El siguiente cuadro contiene los datos de los directores ejecutivos que desempeñan cargos de alta gestión en el Banco a la fecha del presente documento. El domicilio profesional de los directores ejecutivos del Banco es Plaça Catalunya nº 9, 08002, Barcelona, Cataluña (España).

<i>Cargo</i>	<i>Nombre</i>	<i>Fecha de nombramiento en Unnim Caixa</i>	<i>Fecha de nombramiento en Unnim Banc</i>
Director General	Jordi Mestre González	29/3/2011	01/10/2011
Director General Adjunto	Jordi Espona Arumí	20/6/2011	01/10/2011
Director General Adjunto	Enrique Lizaso Olmos	29/3/2011	01/10/2011
Director Inversiones	Alberto Renté Pujol	01/7/2010	01/10/2011
Director Comercial	Aureli Balagué Pons	5/7/2011	01/10/2011
Director Control	Josefa Font Prat	19/4/2011	01/10/2011
Director Desenvol. Negocio	Carles Vilarrubias	19/4/2011	01/10/2011
Director Grupo Inmobiliario	Pere Gil Sanchis	01/7/2010	01/10/2011
Director Medios	Marti Crespo Arrufat	01/7/2010	01/10/2011
Director Secretaria General	Ramon Flo Besora	01/7/2010	01/10/2011
Director Auditoria	Jordi Bigas Cunill	07/07/2011	01/10/2011
Director Obra Social	Toni Guiñón Riera	19/4/2011	01/10/2011
Director Organización	Mª Soledad Díaz Peña	20/04/2011	01/10/2011
Director Comunicación y Rel.	Mª Belen Latorre	19/4/2011	01/10/2011

La representación en sociedades participadas por la entidad y otras sociedades significativas de miembros del Consejo de Administración y de los directivos de la entidad que aparecen en el cuadro de este apartado a la fecha efectiva de registro del presente Documento de Registro es la siguiente:

Persona	Empresa	Cargo Órgano de Administración
Jordi Mestre González	AFIANZAMIENTOS DE RIESGO EFC, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	AHORRO CORPORACIÓN, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	ASOCIACIÓN TÉCNICA DE CAJAS DE AHORRO, A.I.E.	Consejero
	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO	
	CELERIS SERVICIOS FINANCIEROS, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	CERTUM, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	ITINERARI 2002, S.L.	Consejero
	LICO CORPORACIÓN, S.A.	Consejero
Alberto Renté Pujol	ACA, S.A. SOCIEDAD DE VALORES	Consejero
	COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	CONCESSIA	RPF (Unnim Banc)
	RIBATALLADA (GRUP CASSA), S.A.	Consejero
	ARRAHONA GARRAF, S.L.	RPF (CATALUNYACAIXA)
	BALMA HABITAT, S.L.	RPF (PROVASA)
Pere Gil Sanchis	CONNEX GARRAF, S.L.	RPF (PROVASA)
	GARRAF MEDITERRANIA, S.A.	RPF (PROVASA)
	ACA, S.A. SOCIEDAD DE VALORES	Consejero
	MINA P. AIGÜES DE TERRASSA, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	PARTMINA, S.L.	Consejero
	REVERMINA, S.L.	Consejero
	VOLJA PLUS S.L.	RPF (Unnim Banc)
	APPLUS, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	ARRAHONA AMBIT, S.L.	RPF (PROVASA)
	ARRAHONA IMMO, S.L.	RPF (PROVASA)
ARRAHONA NEXUS, S.L.	RPF (PROVASA)	
ARRAHONA RENT, S.L.	RPF (PROVASA)	
ARRELS CT PATRIMONI I PROJECTES, S.A.	RPF (PROVASA)	

	ARRELS CT LLOGUER, S.A.	RPF (PROVASA)
	ARRELS CT FINSOL, S.A.	RPF (PROVASA)
	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Vicepresidente
	AUMERAVILLA, S.L.	RPF (PROVASA)
	CATALONIA PROMODIS 4, S.A.	RPF (PROVASA)
	ESPAIS SABADELL PROMOCIONS INMOBILIÀRIES, S.A.	RPF (PROVASA)
	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Vicepresidente
	PARCSUD PLANNER, S.L.	RPF (PROVASA)
	PROMOTORA DEL VALLÉS, S.L.	Vicepresidente
	PROMOU CT 3 AG DELTA, S.L.	RPF (PROVASA)
	PROMOU CT EIX MACIÀ, S.L.	RPF (PROVASA)
	PROMOU CT GEBIRA, S.L.	RPF (PROVASA)
	PROMOU GLOBAL, S.L.	RPF (PROVASA)
	PROV-INFI-ARRAHONA, S.L.	RPF (PROVASA)
	HABITATGES INVERCAP, S.L.	RPF (PROVASA)
Enrique Lizaso Olmos	LICO LEASING, S.A.	Consejero
	SABA, S.A.	RPF (Unnim Banc)
	ARRELS CT PROMOU, S.A.	Presidente
	INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	Presidente
Jordi Espona Arumí	PROMOTORA DEL VALLES, S.A.	Presidente
	AIGÜES DE VIC, S.A.	RPF (Unnim Banc)
Josefa Font Prat	CEUS FINANCIERO, S.L.	RPF (Unnim Banc)
	ITINERARI 2002 S.L.	Consejero
Marti Crespo Arrufat	SERVIED, S.A.	RPF (Unnim Banc)

En los siguientes recuadros se incluye la remuneración total percibida por los miembros del Consejo de Administración y directivos que formaban parte del Comité de Dirección, devengada durante el ejercicio 2011³.

Detalle de retribuciones Unnim Caixa

a) Retribuciones a los miembros del Consejo de Administración

Importe en miles de Euros

RETRIBUCIONES EN METÁLICO						
Sueldos ⁴	Dietas ⁵	Retribución variable teórica a corto plazo	Retribución variable a largo plazo	Retribución por permanencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos
79,04	284,7	-	-	-	-	-

³ Fuente: Anexo IV de la Circular 4/2011, 30 de noviembre, del Banco de España, por la que se modifica la Circular 3/2008, de 22 de mayo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos. Para más información, pueden consultarse los anexos IV de la Circular 4/2011 correspondientes a Unnim Caixa y Unnim Banc, publicados en sus respectivas páginas web: <https://www.unnimcaixa.cat> y <https://www.unnim.cat>, a los cuales puede accederse de forma directa a través de los siguientes enlaces: <https://www.unnimcaixa.cat/es/Obra-social/Que-es-Unnim-Caixa/Informacion-corporativa/> y [https://www.unnim.cat/ca/Informacio-corporativa/Informacio-per-a-inversors/Altres informacions/Informacions-economiques-de-entitat/](https://www.unnim.cat/ca/Informacio-corporativa/Informacio-per-a-inversors/Altres-informacions/Informacions-economiques-de-entitat/)

⁴ Los importes expresados se refieren al total percibido por 2 miembros.

⁵ Los importes expresados se refieren al total percibido por 26 miembros.

b) Retribuciones a los miembros del Comité de Dirección

Importe en miles de Euros

RETRIBUCIONES EN METÁLICO ⁶						
Sueldos	Dietas	Retribución variable teórica a corto plazo	Retribución variable a largo plazo	Retribución por permanencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones (*)	Otros conceptos
764	-	-	-	-	2.091	-

(*) Indemnizaciones percibidas por extinciones de la relación laboral al amparo del Expediente de Regulación de Empleo (ERE) y por Despidos Objetivos.

Supuesto de Jubilación ordinaria sin indemnización.

Importe en miles de Euros

SISTEMAS DE AHORRO A LARGO PLAZO ⁷				
Aportaciones al Plan de Pensiones de Empleo Aportación Definida		Indemnizaciones		
Anual (*)	Dchos Acumulados (*)	Prima Anual Aportación Jubilación (*)	Prima de Riesgo	Dchos. Acumulados (*)
33	2.077	1.301	19	5.957

(*) Aportaciones y Derechos Acumulados a la fecha de extinción de la relación laboral.

Importe en miles de Euros

ANTICIPOS, CRÉDITOS CONCEDIDOS						GARANTÍAS CONST. POR LA ENTIDAD	PRIMAS DE SEGURO DE VIDA	OTRAS RETRIB. EN ESPECIE O BENEF. SOCIALES ⁸
Fecha de const.	Tipo de interés de la operación	Caract. esenciales por operación	Importe inicial	Plazo	Importes eventualmente devueltos			
-	-	-	-	-	-	-	-	66

Detalle de retribuciones Unnim Banc

La información expuesta a continuación sólo expresa los importes retribuidos a los miembros del Comité de Dirección de Unnim Banc. El Banco no ha satisfecho remuneraciones a los miembros de su Consejo de Administración.

⁶ Los importes expresados se refieren al total percibido por 6 miembros.

⁷ Los importes expresados se refieren al total percibido por 6 miembros.

⁸ Los importes expresados se refieren al total percibido por 6 miembros.

Retribuciones a los miembros Comité de Dirección
Importe en miles de Euros

RETRIBUCIONES EN METÁLICO ⁹						
Sueldos	Dietas	Retribución variable teórica a corto plazo	Retribución variable a largo plazo	Retribución por permanencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos
1.834,26	-	-	-	-	-	-

Importe en miles de Euros

SISTEMAS DE AHORRO A LARGO PLAZO ¹⁰				
Aportaciones al Plan de Pensiones de Empleo Aportación Definida		Indemnizaciones		
Anual	Dchos Acumulados (*)	Prima Anual Aportación Jubilación	Prima de Riesgo	Dchos. Acumulados (*)
74,91	1.617,02	585,51	78,65	3.582,44

() Derechos acumulados a 30 de noviembre de 2011*
Importe en miles de Euros

ANTICIPOS, CRÉDITOS CONCEDIDOS ¹¹							
Fecha de const. de la operación	Tipo de interés de la operación	Caract. esenciales de la op.	Importe inicial	Capital pendiente	Garantías constituidas por la entidad	Primas de seguro de vida	Otras retribuciones en especie o beneficios sociales (*)
-	-	-	2.296,36	1.531,48	-	-	129,46

() A título de ejemplo: seguros de salud, vivienda, coche, etc. Se incluye la valoración a efectos fiscales.*

⁹ Los importes expresados se refieren al total percibido por 11 miembros.

¹⁰ Los importes expresados se refieren al total percibido por 11 miembros.

¹¹ Los importes expresados se refieren al total percibido por 11 miembros.

A continuación se indican las cantidades totales abonadas por parte de las sociedades participadas por el Banco e incluidas en el perímetro de consolidación del Balance Consolidado:

Importe en miles de Euros

RETRIBUCIONES DEVENGADAS EN METÁLICO ¹²						
Sueldos	Dietas	Retribución Variable a corto plazo (*) (**)	Retribución variable a largo plazo (*) (**)	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones (*)	Otros conceptos
-	-	-	-	0,52	-	-

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

De acuerdo con lo establecido en el artículo 229 del Real Decreto Legislativo 1/2010 por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, en la actualidad no se ha declarado a Unnim Banc, por los miembros del Consejo de Administración mencionados en el apartado 9.1 anterior, ninguna situación de conflicto de interés entre sus intereses privados y/o deberes y su actividad en el Banco, ni que realizan por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social del Banco.

De acuerdo con lo requerido por el artículo 114.2 de la Ley del Mercado de Valores, se hace constar que durante el periodo comprendido entre el 14 de julio de 2011 -fecha de constitución de Unnim Banc- y el 30 de septiembre de 2011 -fecha de segregación del negocio financiero- los Administradores del Banco no han realizado por si mismos, ni por persona interpuesta, ninguna operación con el Banco o con otras sociedades del grupo ajenas al tráfico ordinario o en condiciones que no hayan sido de mercado.

El importe global de las operaciones de crédito, aval o garantía efectuadas, en favor de los miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control de Unnim Caixa, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de valores, ascendía a 48,675 millones de euros hasta el 31 de diciembre de 2010, y a 40'67 millones de euros hasta el 30 de septiembre de 2011,

El conjunto de préstamos y créditos concedidos a las personas o sociedades señaladas se han realizado a tipo de mercado, excepto aquellos formalizados por aplicación del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros a las personas que reúnen la condición de empleados.

Se incorpora por referencia el último informe anual de gobierno corporativo de Unnim Caixa, publicado en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y la del Emisor (www.unnim.cat)

A la luz del acuerdo adoptado por el Banco de España el 29 de Septiembre de 2011, la Comisión Rectora aprobó por unanimidad, entre otros acuerdos, ratificar la designación de Don Jesús Gonzalvo Lozano, Don José Ramón Rodrigo Zarza, Don Javier Moreno Cepedal y Don Antoni Abad Pous como las personas que, en nombre y representación del FROB, desempeñarán las funciones que corresponden a éste en su condición de administrador de Unnim Banc apoderándoles expresamente para que, actuando al menos tres de ellas de forma mancomunada puedan ejercitar todas y cada una de las facultades que corresponden al FROB en su condición de administrador de Unnim Banc,

¹² El importe expresado se refieren al total percibido por 1 sólo miembro.



pudiendo, entre otras, dirigir, controlar y ejecutar la actividad diaria de Unnim Banc, nombrar el equipo de dirección que crean oportuno para cumplir sus funciones y conceder y revocar poderes, incluso los que en la actualidad se encuentren vigentes.

A fecha de 1 de diciembre de 2011 no existen saldos significativos de activo o pasivo como consecuencia de operaciones realizadas con los representantes del FROB como Consejo de Administración de Unnim Banc.

10. **ACCIONISTAS PRINCIPALES**

10.1. **Control sobre el emisor por parte de personas físicas o jurídicas**

A fecha de registro del presente Documento de Registro el FROB es el accionista único de Unnim Banc, ostentando el 100% de la participación sobre su capital social.

10.2 **Descripción de acuerdo, conocido del emisor, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor**

Después de la entrada del FROB en el capital de Unnim Banc y de la consiguiente adquisición por parte de éste del 100% de las acciones, el FROB ya ha iniciado el proceso público de adjudicación de la entidad, con el objetivo de dar entrada a un nuevo inversor en el capital del Banco que sustituya la participación actual del FROB.

En este sentido, y con la colaboración de una firma de auditoria y el Banco de Inversión Nomura, ya se ha llevado a cabo el proceso de recopilación de información y la confección del cuaderno de venta. Este cuaderno de venta ha sido distribuido a diversas entidades y comenzando así, a partir del 18 de enero, el proceso conocido como due-dilligence con el fin de profundizar en algunos aspectos de la información facilitada.

Este proceso se alargará hasta el 20 de febrero, fecha en la que las entidades interesadas han de presentar, si se da el caso, la oferta vinculante ante el FROB. Posteriormente, se prevé que la operación culmine con la decisión del Banco de España y del FROB sobre la entidad que adquirirá las acciones de Unnim Banc, sustituyendo la titularidad actual del FROB.

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

11.1. **Información financiera histórica**

Unnim Banc se constituyó el 14 de julio de 2011, por tiempo indefinido, como una sociedad anónima y, en particular, como un banco o una entidad de crédito con plenas capacidades. Debido a que es una entidad de reciente constitución no dispone de información financiera histórica anterior a esa fecha.

Se ha extraído y se recoge a continuación la información financiera consolidada y auditada de Unnim Caixa, correspondiente al periodo iniciado el 1 de julio de 2010 (fecha de constitución) y concluido el 31 de diciembre de 2010, compuesta por el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias. También se recoge el PRO-FORMA de Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010, elaborado bajo la hipótesis de que la fusión por la que se constituyó Unnim Caixa se hubiera hecho efectiva el 1 de enero de 2010.

Se incorpora por referencia al presente Documento de Registro:

- la información financiera auditada individual y consolidada de Unnim Caixa correspondiente al ejercicio 2010 , así como la información adicional relativa a las Cuentas Anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2010, aportada a la CNMV con fecha de entrada 20 de diciembre de 2011 y nº de registro 2011155196.
- la información financiera auditada individual y consolidada de cada una de las tres Cajas fusionadas (Caixa Manlleu, Caixa Sabadell y Caixa Terrassa) correspondiente al ejercicio 2009.

La información a la que se refieren los dos puntos anteriores se encuentra disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es) y en la página web del Emisor (www.unnimcaixa.cat). También puede consultarse dicha documentación en la sede social de Unnim Banc.

Balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2010
(datos en miles de euros)

ACTIVO	31/12/2010 (cifras auditadas)
Caja y depósitos en bancos centrales	299.366
Cartera de negociación	20.691
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	797
Activos financieros disponibles para la venta	1.845.368
Inversiones crediticias	19.661.154
Cartera de inversión a vencimiento	2.121.379
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-
Derivados de cobertura	326.136
Activos no corrientes en venta	1.243.340
Participaciones	178.538
Entidades asociadas	79.028
Entidades multigrupo	99.510
Contratos de seguros vinculados a pensiones	14.526
Activo material	1.279.478
Inmovilizado material	686.554
Inversiones inmobiliarias	592.924
Activo intangible	4.309
Fondo de comercio	-
Otro activo intangible	4.309
Activos fiscales	739.699
Corrientes	35.712
Diferidos	703.987
Resto de activos	618.190
TOTAL ACTIVO	28.352.971

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	31/12/2010 (cifras auditadas)
Cartera de negociación	21.594
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-
Pasivos financieros a coste amortizado	26.707.783
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	-
Derivados de cobertura	62.710
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-
Pasivos por contratos de seguros	-
Provisiones	226.405
Pasivos fiscales	278.931
Corrientes	9.007
Diferidos	269.924
Fondo de la Obra Social	89.074
Resto de pasivos	177.875
TOTAL PASIVO	27.564.372
FONDOS PROPIOS	777.210
Capital/Fondo de dotación	744.133
Prima de emisión	-
Reservas	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	33.077
AJUSTES POR VALORACIÓN	-32.867
Activos financieros disponibles para la venta	-10.336
Coberturas de los flujos de efectivo	329
Entidades valoradas por el método de la participación	-22.860
INTERESES MINORITARIOS	44.256
TOTAL PATRIMONIO NETO	788.599
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	28.352.971
PRO-MEMORIA	
Riesgos contingentes	651.208
Compromisos contingentes	2.972.738

Los depósitos administrados del Grupo Unnim se sitúan en los 26.519 millones de euros, un 0,5% menos que a cierre de 2009. Esta cifra, de la cual están deducidas las duplicidades intra-Grupo, incluye el pasivo que figura al balance así como los fondos de inversión, los productos de previsión y los planes de pensiones. Los productos que ha presentado una mejor evolución han sido los depósitos a plazo, con un crecimiento del 1%.

Los créditos a clientes del Grupo Unnim se cifran en 18.687 millones de euros, un 6,9% inferior al año anterior, en línea con la menor actividad del sector financiero y la caída de la demanda de inversión. A lo largo de los primeros seis meses de vida de Unnim Caixa se formalizaron préstamos y créditos a particulares y a las empresas por importe superior a los 1.000 millones de euros. De esta cifra, un 60% corresponde a operaciones con pequeñas y medianas empresas; un 30% a préstamos para financiar la compra de vivienda, y un 10% a préstamos para el consumo de las familias.

Cuenta de Resultados a 31 de diciembre de 2010

(Datos en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS ¹³		31/12/2010
(+) Intereses y rendimientos asimilados		408.123
(-) Intereses y cargas asimiladas		-285.442
= MARGEN DE INTERESES		122.681
(+) Rendimiento de instrumentos de capital		9.886
(+/-) Resultado de entidades valoradas por el método de la participación		7.658
(+) Comisiones percibidas		51.605
(-) Comisiones pagadas		-5.374
(+/-) Resultado de operaciones financieras (neto)		16.421
(+/-) Diferencias de cambio (neto)		-530
(+) Otros productos de explotación		28.486
(-) Otras cargas de explotación		-27.352
= MARGEN BRUTO		203.481
(-) Gastos de administración:		-147.113
(-) a) Gastos de personal		-104.182
(-) b) Otros gastos generales de administración		-42.931
(-) Amortización		-17.455
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)		-31.182
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)		817
= RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		8.548
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) (nota 8)		-969
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no		892
(+) Diferencia negativa de consolidación		-
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados		4
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		8.475
(+/-) Impuesto sobre beneficios		24.608
(-) Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		-
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		33.083
(+/-) Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		33.083
a) Resultado atribuido a la entidad dominante		33.077
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios		6

Durante el segundo semestre de 2010, y primero desde su creación, el grupo Unnim ha obtenido un resultado atribuido de 33,1 millones de euros, con un incremento del 57,6%

¹³ El Resultado de 2010 se corresponde a un único semestre puesto que Unnim Caixa nació el 1 de julio de 2010.

respecto al resultado obtenido por los grupos de las tres entidades fusionadas en el mismo período del año anterior, una vez aplicado el ajuste fiscal positivo derivado de la aplicación de la deducción por reinversión de la plusvalía que se generó por la venta de las compañías de seguros.

El margen de intereses ha registrado un decremento del 39,3%, dado los bajos tipos de interés de la indexación del activo y los elevados precios del pasivo en un entorno de fuerte competencia totalizando 122,6 millones de euros.

Las comisiones netas se han reducido un 7,5%, como consecuencia del descenso general de la actividad, mientras que los resultados de operaciones financieras se ha situado en 16,4 millones de euros, cayendo un 59,4% en comparación con el año anterior, en el que se generaron unos importantes resultados por ventas de valores. De esta forma, el margen bruto se ha situado en 203,5 millones de euros, un 29,4% inferior al mismo período del año anterior. Los costos de explotación han crecido un 2,5%, mientras que los costos derivados de la integración se han elevado a 31 millones de euros, con lo que el margen de explotación se ha cifrado en 8,5 millones de euros.

PRO-FORMA CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 (bajo la hipótesis de que la fusión se hubiera hecho efectiva el 1 de enero de 2010)

Datos en miles de euros redondeados

CUENTA DE RESULTADOS.	Caixa Sabadell	Caixa Manlleu	Caixa Terrassa	Unnim	Ajustes	Unnim anualizado
Intereses y rendimientos asimilados	206.555	41.184	177.921	408.123	-4.683	829.100
Intereses y cargas asimiladas	137.669	22.015	116.197	285.442	13.833	575.156
Margen de intereses	68.886	19.169	61.724	122.681	-18.516	253.944
Rendimiento de instrumentos de capital	2.241	697	8.456	9.886	-99	21.181
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-1.029	-	203	7.658	2.969	9.801
Comisiones percibidas	19.887	5.352	20.360	51.605	996	98.200
Comisiones pagadas	4.478	260	2.366	5.374	-2	12.476
Resultados de operaciones financieras	4.771	585	2.007	16.421	153	23.937
Cartera de negociación	4.151	240	2.426	4.073	-	10.890
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-121	168	-	53	-	100
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	1.227	177	122	12.978	153	14.657
Otros	-486	-	-541	-683	-	-1.710
Diferencia de cambio (neto)	931	-15	186	-530	-	572
Otros productos de explotación	9.920	3.236	86.525	28.486	-64.984	63.183
Otras cargas de explotación	5.238	3.052	83.010	27.352	-60.860	57.792
Margen bruto	95.891	25.712	94.085	203.481	-18.619	400.550
Gastos de administración	79.664	19.061	60.643	147.113	-1.042	305.439
Gastos de personal	56.385	13.061	42.178	104.182	-392	215.414
Otros gastos generales de administración	23.279	6.000	18.465	42.931	-650	90.025
Amortización	7.996	2.290	5.760	17.455	1.165	34.666
Dotaciones a provisiones (neto)	1.509	-1.120	-2.100	31.182	21.991	51.462
Pérdidas por deterioro de activos financieros	10.899	187	1.829	-817	-14.412	-2.314
Inversiones crediticias	11.549	167	2.697	-36	-14.412	-35
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-650	20	-868	-781	-	-2.279
Resultado de la actividad de explotación	-4.177	5.294	27.953	8.548	-26.322	11.296
Pérdidas por deterioro del resto de activos	-4.750	336	20.203	969	-16.497	261
Otros activos	-4.750	336	20.203	969	-16.497	261
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	-784	-534	-1.170	892	-	-1.596
Diferencia negativa en combinaciones de Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones en	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	9.496	-1.318	14.421	4	-22.603	-
Impuesto sobre beneficio	1.734	776	2.232	-24.608	-1.407	-21.273
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio precedente de op.	7.551	2.330	18.769	33.083	-31.021	30.712
Resultado de operaciones en interrupción	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	7.551	2.330	18.769	33.083	-31.021	30.712
Atribuido a la entidad dominante	7.415	2.339	18.075	33.077	-31.021	29.885
Atribuido a minoritarios	136	-9	694	6	-	827

La cuenta de resultados precedente, se ha realizado mediante la agregación de las cuentas de resultados consolidados del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de las tres entidades fusionadas, la cuenta de resultados consolidada de UNNIM del periodo comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2010 más los ajustes necesarios bajo la hipótesis de que la fusión se hubiera hecho efectiva el 1 de enero de 2010. A continuación se explican los principales ajustes realizados:

- Gasto financiero de los pasivos a valor razonable: la valoración de los pasivos financieros a valor razonable el 1 de enero de 2010, hubiera causado un incremento del gasto financiero por importe de 1.371 miles de euros, fruto de la corrección de esta valoración durante la vida de los pasivos.
- Gasto financiero del FROB: la concesión del FROB por importe de 380.000 miles de euros en enero de 2010 hubiera causado un incremento del gasto financiero por importe de 14.725 miles de euros.
- Amortización del inmovilizado: la valoración del activo material a valor razonable con fecha 1 de enero de 2010, hubiera causado un incremento del gasto por amortización por la parte revalorizada de estos elementos por importe de 1.239 miles de euros.
- Gastos de reestructuración: la fusión con fecha 1 de enero de 2010 hubiera avanzado el proceso de reestructuración de la plantilla y en consecuencia se hubieran incrementado los costes por prejubilaciones por importe de 21.991 miles de euros, los cuales se registran en el epígrafe "Dotación a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidado.
- Ajuste del valor razonable de la cartera de inversión crediticia y activos adjudicados: la valoración a valor razonable de la cartera de inversión crediticia y activos adjudicados por la Entidad y su Grupo el 1 de enero, hubiera causado una modificación del llamado ajuste. Por lo tanto, hubieran aflorado unos resultados de 8.306 miles de euros (distribuidos entre los epígrafes "Dotación a provisiones (neto)", "Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)", "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" y "Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas".
- Cambio de criterio de consolidación de las compañías aseguradoras y otras: el 1 de enero, el cambio de criterio de consolidación de algunas sociedades del método proporcional al método de la participación hubiera representado variación en varias rúbricas de la cuenta de resultados.

11.2. Estados financieros

Unnim Banc preparará los estados financieros individuales y consolidados correspondientes al ejercicio 2011.

11.3. Auditoria de la información financiera histórica anual

11.3.1. Declaración de que se ha efectuado Auditoria de la información financiera histórica

Debido a que Unnim Banc es una entidad de reciente constitución, no dispone de información financiera histórica. No obstante, ver detalle en puntos 11.3.2 y 11.3.3.

La información financiera histórica de Unnim Caixa para el ejercicio 2010 ha sido auditada por PricewaterhouseCoopers Auditores SL, y sus informes respectivos de auditoria que se incluyen en las cuentas anuales de las entidades fusionadas, ha sido emitido sin salvedades.

Las información financiera para el ejercicio 2009, perteneciente a cada una de las entidades de la fusión que dio lugar a la constitución de la Caja ha sido auditada por Deloitte, S.L. –para

Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu i Caixa d'Estalvis de Terrassa-, y por PriceaterhouseCoopers Auditores, S.L. –para el caso de Caixa d'Estalvis de Sabadell-, y sus informes de auditoria, que se incluyen en las cuentas anuales de las entidades fusionadas han sido emitidos sin salvedades, excepto para el caso de Caixa d'Estalvis de Terrassa.

A continuación se reproduce el contenido de la salvedad a la que se hace referencia en el párrafo anterior:

“En el ejercicio 2008 la Entidad dominante constituyó un fondo para riesgos generales por importe de 40.000 miles de euros sin asignación específica. Al 31 de diciembre de 2009, el fondo ha sido revertido en su totalidad con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. De acuerdo con la normativa vigente, dicho fondo debería considerarse como mayor resultado del ejercicio en que se dotó.”

11.3.2. Indicación de qué otra información ha sido auditada

No hay otra información de este documento que haya sido auditada, al margen de la información financiera a la que se hace referencia en el apartado 11.3.1.

Para mayor información, se recomienda leer conjuntamente las referidas cuentas anuales individuales y consolidadas correspondientes al ejercicio 2010 de Unnim Caixa y las cuentas anuales individuales y consolidadas auditadas correspondientes al ejercicio 2009 de las tres Cajas fusionadas (Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, Caixa d'Estalvis de Sabadell i Caixa d'Estalvis de Terrassa).

11.3.3. Otra información del Documento de Registro no extraída de los estados financieros auditados.

Ver detalle en punto 11.5.

11.4. Edad de la información financiera más reciente

El Emisor declara que el último año de la información financiera auditada, que corresponde a Unnim Caixa, se refiere al ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2010, y no excede en más de 18 meses a la fecha del registro del presente Documento.

11.5. Información intermedia y demás información financiera

Unnim Banc se constituyó en fecha 14 de julio de 2011, y no inició sus actividades hasta el 1 de octubre de 2011, momento en que produjo efectos la segregación del negocio financiero con efecto retroactivo a 1 de enero de 2011¹⁴. Por este motivo, Unnim Banc no dispone de información financiera a 30 de septiembre de 2011.

En su defecto, a continuación se presenta, a efectos comparativos, el Balance de Situación y la Cuenta de Resultados consolidados no auditados a 30 de septiembre de 2011 y el Balance de Situación y la Cuenta de Resultados consolidados auditados a 31 de diciembre de 2010, sin perjuicio de que la información financiera referida a ambas fechas corresponde a Unnim Caixa.

¹⁴ fecha a partir de la cual todas las operaciones propias del patrimonio social segregado de Unnim deben considerarse realizadas a efectos contables por cuenta del Banco.

Balance de situación consolidado a 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010

(datos en miles de euros)

ACTIVO	30/09/2011 (cifras no auditadas)	31/12/2010 (cifras auditadas)
Caja y depósitos en bancos centrales	354.878	299.366
Cartera de negociación	8.124	20.691
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	311	797
Activos financieros disponibles para la venta	2.263.338	1.845.368
Inversiones crediticias	19.489.868	19.661.154
Cartera de inversión a vencimiento	2.039.889	2.121.379
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	477.452	326.136
Activos no corrientes en venta	1.666.643	1.243.340
Participaciones	214.967	178.538
Entidades asociadas	27.900	79.028
Entidades multigrupo	187.067	99.510
Contratos de seguros vinculados a pensiones	14.525	14.526
Activo material	1.262.284	1.279.478
Inmovilizado material	631.926	686.554
Inversiones inmobiliarias	630.358	592.924
Activo intangible	6.349	4.309
Fondo de comercio	121	-
Otro activo intangible	6.228	4.309
Activos fiscales	805.840	739.699
Corrientes	84.095	35.712
Diferidos	721.745	703.987
Resto de activos	314.237	618.190
TOTAL ACTIVO	28.918.705	28.352.971

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/09/2011 (cifras no auditadas)	31/12/2010 (cifras auditadas)
Cartera de negociación	8.952	21.594
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	27.600.956	26.707.783
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	-	-
Derivados de cobertura	87.132	62.710
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Pasivos por contratos de seguros	-	-
Provisiones	44.118	226.405
Pasivos fiscales	419.602	278.931
Corrientes	6.935	9.007
Diferidos	412.667	269.924
Fondo de la Obra Social	85.049	89.074
Resto de pasivos	32.709	177.875
TOTAL PASIVO	28.278.518	27.564.372
FONDOS PROPIOS	654.739	777.210
Capital/Fondo de dotación	744.133	744.133
Prima de emisión	-	-
Reservas	17.557	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	-106.951	33.077
AJUSTES POR VALORACIÓN	-57.512	-32.867
Activos financieros disponibles para la venta	-44.919	-10.336
Coberturas de los flujos de efectivo	3	329
Entidades valoradas por el método de la participación	-12.596	-22.860
INTERESES MINORITARIOS	42.960	44.256
TOTAL PATRIMONIO NETO	640.187	788.599
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	28.918.705	28.352.971
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	587.255	651.208
Compromisos contingentes	2.849.383	2.972.738

La evolución del balance en los tres primeros trimestres del año viene marcado por la ralentización de la actividad en el marco de la situación económica actual, lo que ha producido una disminución del saldo de inversiones crediticias.

Cabe destacar el incremento que presenta la rúbrica de “Activos financieros disponibles para la venta”, resultado de las actuaciones de inversión en renta fija (fundamentalmente deuda pública española).

En la parte del pasivo, el incremento de “pasivos financieros a coste amortizado” se produce fundamentalmente como consecuencia del incremento de la operativa de financiación a través del mercado de simultáneas de deuda pública.

Por otra parte, se ha producido un impacto negativo en “fondos propios” y “patrimonio neto” por los resultados negativos que presenta la cuenta de resultados a cierre del tercer trimestre del año.

Ajustes en el Balance de Situación de Unnim Banc

Los principales ajustes en el Balance de situación de Unnim Banc con fecha de 1 de octubre de 2011 fueron los siguientes:

- Registro de los activos y pasivos financieros segregados a Unnim Banc con contrapartida a prima de emisión cuyo importe neto ha ascendido a 714 millones de euros.

Los activos no transferidos responden básicamente al fondo de la obra social (85 millones de euros) así como los inmuebles afectos a la obra social y determinados inmuebles no cedidos al Banco por importe de 96 millones de euros, junto con sus pasivos fiscales diferidos.

- Registro de capital social de Unnim Banc por importe de 971 millones de euros, los cuales se desglosan en:
 - 18 millones de acciones vendidas por Unnim Caixa al FROB por importe total de 1 euro (18 millones de euros).
 - Conversión de las emisión de participaciones de preferentes convertibles (FROB1) mas sus intereses devengados y no liquidados por importe de 385 millones de euros, en capital
 - Ampliación de capital por importe igual a las ayudas del FROB2 por importe de 568 millones de euros.

Por tanto, los fondos propios consolidados (capital, prima de emisión más resultados del ejercicio) a 1 de octubre ascienden a 1.578 millones de euros.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 30 de septiembre de 2011.

(Datos en miles de euros)

CUENTA DE RESULTADOS	30/09/2011 (cifras no auditadas)
(+) Intereses y rendimientos asimilados	632.708
(-) Intereses y cargas asimiladas	493.795
= MARGEN DE INTERESES	138.913
(+) Rendimiento de instrumentos de capital	21.832
(+/-) Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	5.828
(+) Comisiones percibidas	71.725
(-) Comisiones pagadas	9.838
(+/-) Resultado de operaciones financieras (neto)	67.384
(+/-) Diferencias de cambio (neto)	88
(+) Otros productos de explotación	26.560
(-) Otras cargas de explotación	28.823
= MARGEN BRUTO	293.669
(-) Gastos de administración:	204.745
(-) a) Gastos de personal	150.106
(-) b) Otros gastos generales de administración	54.639
(-) Amortización	24.434
(+/-) Dotaciones a provisiones (neto)	76.754
(+/-) Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	138.269
= RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	-150.533
(+/-) Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-63.030
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	32.545
(+) Diferencia negativa de consolidación	-
(+/-) Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-111.667
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-166.625
(+/-) Impuesto sobre beneficios	-60.346
(-) Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-
= RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	-106.279
(+/-) Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	-106.279
a) Resultado atribuido a la entidad dominante	-106.951
b) Resultado atribuido a intereses minoritarios	672

Los resultados netos atribuidos del tercer trimestre de 2011 del Grupo Unnim se han situado en los -107 millones de euros, fundamentalmente como consecuencia de la desaceleración de la actividad y del deterioro de la cartera crediticia e inmobiliaria fruto de la situación económica actual, así como por el impacto del coste de la reestructuración de la entidad en cumplimiento del Plan de Integración de la fusión.

Concretamente, el margen de intereses se ha visto afectado tanto por la menor actividad crediticia, como por los efectos que provocan en él los activos dudosos, que no generan rendimiento. También ha recibido el impacto negativo de la fuerte competencia que se ha producido en la retribución de los depósitos.

Por otra parte, la cuenta de resultados se ha visto afectada por la constitución de provisiones fruto de la aplicación de un criterio de prudencia en el reconocimiento de la morosidad y en la actualización de los valores de tasación de los inmuebles. De esta manera, el resultado a 30 de septiembre incluye 187M€ por este concepto.

Finalmente, la cuenta de resultados también recoge las actuaciones de reducción de la red comercial y de la plantilla, en línea con el Plan de Integración e, incluso, avanzando una parte de la

previsión del ejercicio 2012. En concepto de coste de reestructuración, la cuenta de resultados ha registrado unos gastos extraordinarios de 77 millones de euros.

11.6. Procedimientos judiciales y de arbitraje

A fecha de registro del presente Documento de Registro, el Banco no se encuentra incurso, tanto a nivel individual como consolidado, en ningún procedimiento gubernamental, legal o de arbitraje, ni lo ha estado durante meses anteriores al registro del presente documento desde su constitución, que puedan tener o hayan tenido en el pasado reciente efectos significativos en la entidad emisora y/o en su posición o rentabilidad financiera.

11.7. Cambios significativos en la posición financiera del emisor

Desde la fecha de constitución del Banco, hasta la fecha de registro del presente Documento de Registro, se han producido cambios significativos en la posición financiera del grupo.

Los referidos cambios se fundamentan en los acontecimientos descritos en el apartado 4.1.5 del presente Documento de Registro, que se refieren básicamente al proceso de recapitalización y reestructuración del Grupo Unnim, que ha culminado con el despliegue de los efectos de la segregación y la entrada en el capital social de Unnim Banc por parte del FROB, que a fecha de firma del presente Documento de Registro se configura como su único accionista.

12. CONTRATOS IMPORTANTES

En fecha 1 de julio de 2011, Unnim Caixa comunicaba que se había efectuado la venta a AEGON el 50% de las acciones de su filial Caixa Sabadell Vida S.A. de Seguros y Reaseguros. Esta venta formaba parte del acuerdo marco firmado el 16 de noviembre de 2010 entre ambas compañías para reforzar su alianza estratégica dentro del proceso de integración de Unnim, producto de la fusión de Caixa Manlleu, Caixa Sabadell y Caixa Terrassa.

A fecha de registro del presente Documento de Registro, Unnim Banc es el titular del restante 50% de las acciones Caixa Sabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

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

El Emisor pone a disposición de cualquier interesado los siguientes documentos durante el periodo de validez del presente Documento, que podrán examinarse en su domicilio social Plaça Catalunya, nº9, Plantas 6ª y 7ª, en las páginas web de la Entidad www.unnim.cat o www.unnim.es, en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en el Banco de España y en la Consejería de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña:

- Información financiera histórica e Informes de Auditoría de los dos últimos ejercicios cerrados correspondientes a por un lado, Unnim Caixa, respecto del ejercicio 2010, y por otro, cada una de las cajas integrantes de la fusión que dio lugar a la constitución de la Caja (esto es, Caixa Terrassa, Caixa Sabadell i Caixa Manlleu), por lo que respecta a 2009.

A título informativo, pueden consultarse en la página web de la CNMV los Documentos de Registro de cada una de las entidades integrantes en la fusión por la que constituyó la Caja.

Adicionalmente, pueden consultarse en el Registro Mercantil los Estatutos sociales vigentes y la Escritura Pública de Constitución del Emisor.



En nombre y representación del Unnim Banc, firman el presente Documento de Registro, y visan en todas sus páginas, en Sabadell, a 25 de enero de 2012.

UNNIM BANC, S.A. (Unipersonal)
p.p.

D. Alberto Renté Pujol
Director Área de Inversiones

D. Rafael Cañete de Cárdenas Rubira
Director del Departamento de Tesorería y
Mercado de Capitales