

D. FERRAN SICART ORTÍ, DIRECTOR DEL ÁREA DE TESORERÍA Y MERCADO DE
CAPITALES DE CAIXA CATALUNYA, NIF G08169815, CON DOMICILIO EN
BARCELONA, PZA. ANTONIO MAURA Nº 6

CERTIFICO:

Que el contenido del fichero PDF adjunto es idéntico al del Folleto Continuoado Caixa Catalunya correspondiente al ejercicio 2003 ajustado al modelo RFV previsto en el artículo 2.G) de la circular 2/1999 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que ha sido verificado y registrado por la citada Comisión el 24 de junio de 2003.

Y para que conste y surta los efectos pertinentes, expido la presente certificación, en Barcelona, a veintiséis de junio de dos mil tres.

* El presente folleto continuado (modelo RFV) ha sido verificado e inscrito en el registro oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 24 de Junio de 2003.

**FOLLETO INFORMATIVO CONTINUADO DE
CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA**

JUNIO 2003

ÍNDICE

CAPÍTULO I	PERSONAS QUE ASUMEN LA RESPONSABILIDAD DE SU CONTENIDO Y ORGANISMOS SUPERVISORES DEL FOLLETO
CAPÍTULO III	EL EMISOR Y SU CAPITAL
CAPÍTULO IV	ACTIVIDADES PRINCIPALES DEL EMISOR
CAPÍTULO V	EL PATRIMONIO, LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DEL EMISOR
CAPÍTULO VI	LA ADMINISTRACIÓN, LA DIRECCIÓN Y EL CONTROL DEL EMISOR
CAPÍTULO VII	EVOLUCIÓN RECIENTE Y PERSPECTIVAS DEL EMISOR
ANEXO 1	INFORME DE GESTIÓN, CUENTAS ANUALES E INFORME DE AUDITORÍA DE CAIXA CATALUNYA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2002
ANEXO 2	INFORME DE GESTIÓN, CUENTAS ANUALES E INFORME DE AUDITORÍA DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2002

CAPÍTULO I

PERSONAS QUE ASUMEN LA RESPONSABILIDAD DE SU CONTENIDO Y ORGANISMOS SUPERVISORES DEL FOLLETO

I.1.- PERSONAS QUE ASUMEN LA RESPONSABILIDAD DEL FOLLETO

D. Josep Maria Loza Xuriach, mayor de edad, español, vecino de Barcelona, con D.N.I. número 37.252.386-E, en nombre y representación de Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante "Caixa Catalunya" o "el Emisor"), en su calidad de Director General, asume la responsabilidad por el contenido del presente Folleto Continuoado (en adelante "el Folleto").

Actúa por poderes vigentes otorgados por el Emisor, suficientes para esta representación.

A juicio de D. Josep M. Loza Xuriach, los datos e informaciones comprendidos en este Folleto son verídicos, no son susceptibles de inducir a error y no existen omisiones susceptibles de alterar la apreciación pública del Emisor.

I.2.- ORGANISMOS SUPERVISORES

La Comisión Nacional del Mercado de Valores ha verificado el presente Folleto Continuoado (mod. RFV) y lo ha inscrito en fecha de Junio de 2003 en los Registros Oficiales correspondientes.

El registro del Folleto por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante "CNMV") no implican recomendación de suscripción de los valores a que se refieran los Folletos Reducidos y/o Informaciones Complementarias de emisión que se complementen con el presente Folleto, ni pronunciamiento en sentido alguno sobre la solvencia del Emisor o sobre la rentabilidad o calidad de los valores ofrecidos.

El presente Folleto se presenta en el marco de la Ley 24/1988 de Mercado de Valores, debidamente reformada por la Ley 37/1998 de Mercado de Valores, así como del Real Decreto 291/1992 de 27 de marzo sobre emisiones y ofertas públicas de venta, del Real Decreto 2590/1998 de 7 de diciembre sobre modificación del régimen jurídico de los mercados de valores, de la Orden de 12 de julio de 1993 sobre folletos informativos y otros desarrollos del RD 291/1992, y de la Circular 2/1999 de 22 de abril de la CNMV por la que se aprueban determinados modelos de folletos de utilización en emisiones u ofertas públicas de valores.

I.3.- AUDITORÍA DE LOS ESTADOS ECONÓMICO-FINANCIEROS

Las cuentas anuales e informes de gestión individuales y consolidados de Caixa Catalunya y las sociedades de su Grupo, correspondientes a los ejercicios 2000, 2001 y 2002 han sido auditados por la firma de auditoría externa Deloitte & Touche España, S.L., con CIF núm. B79104469, domiciliada en Madrid, calle Raimundo Fernández Villaverde nº 65, e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el número S-0692, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13650, Folio 188, Sec. 8, Hoja M-54414, Inscrip. 1ª.

Los informes de auditoría correspondientes a las cuentas anuales individuales de Caixa Catalunya y consolidadas de Caixa Catalunya y las Sociedades de su Grupo para los ejercicios 2000, 2001 y 2002 son favorables y sin salvedades.

Las cuentas anuales e informes de gestión auditados, individuales y consolidados de Caixa Catalunya y las sociedades de su Grupo, correspondientes a los ejercicios 2000, 2001 y 2002 se encuentran depositados y a disposición del público en la CNMV.

Las cuentas anuales e informes de gestión, individuales y consolidados, correspondientes al ejercicio 2002, se adjuntan como Anexo I y II, respectivamente, de este Folleto.

CAPÍTULO III

EL EMISOR Y SU CAPITAL

III.1.- IDENTIFICACIÓN Y OBJETO SOCIAL

III.1.1.- Denominación

Razón social: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA
Denominación comercial: Caixa Catalunya
Domicilio social: Plaza Antonio Maura, 6
08003 BARCELONA

Código de identificación fiscal: G 08169815

III.1.2.- Objeto social

De acuerdo con el artículo cuarto, párrafo primero, de los estatutos vigentes "El objeto social de Caixa d'Estalvis de Catalunya es el fomento de la previsión en general y del ahorro en todas las modalidades autorizadas; la captación, custodia, administración e inversión de los fondos confiados en activos seguros y rentables de interés general, y la realización de obras benéficas y sociales".

La principal actividad de Caixa Catalunya dentro de la clasificación nacional de actividades económicas corresponde al número 8140.

III.2.- INFORMACIONES LEGALES

III.2.1.- Fecha y forma de constitución

Caixa Catalunya fue constituida por acuerdo de la Diputación Provincial de Barcelona e inició sus actividades el 26 de octubre de 1926. Está inscrita en el libro especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 16, en el Libro Registro de Cajas de Ahorro del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalidad de Cataluña con el número 8 y en el Registro Mercantil de Barcelona a 18 de agosto de 1992, en el folio 1, del Tomo 23210, hoja número B-47.741, inscripción 1ª.

Asimismo, Caixa Catalunya cuenta con el número de identificación bancaria 2013.

Los Estatutos sociales vigentes podrán ser consultados en el domicilio social de Caixa Catalunya, en el departamento de Economía y Finanzas de la Generalidad de Cataluña y en el Banco de España, así como en la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Asimismo, los estados contables y financieros, así como cualquier documento que se cite en este folleto o cuya existencia se derive de su contenido, podrán ser consultados en el domicilio social de la Entidad.

III.2.2.- Forma jurídica y legislación especial aplicable

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

Entre la legislación aplicable cabe destacar:

- Ley 31/1985, de 2 de agosto, de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros.
- Ley 15/1985 de Cataluña, de 1 de julio, reguladora de las Cajas de Ahorros de Cataluña.
- Ley 6/1989 de Cataluña, de 25 de mayo, de modificación de la Ley 15/1985, de 1 de julio, de Cajas de Ahorros de Cataluña.
- Ley 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito.

III.3.- INFORMACIONES SOBRE EL CAPITAL

Dada la específica naturaleza jurídica de la Entidad emisora, Caixa Catalunya no cuenta con capital social, estando constituidos sus recursos propios básicamente por las Reservas acumuladas, por las Obligaciones de Deuda Subordinada emitidas por Caixa Catalunya y por las participaciones preferentes emitidas por las filiales del Grupo.

La evolución de las Reservas de Caixa Catalunya, antes de la aplicación anual de los excedentes obtenidos, de la Deuda Subordinada y de las Participaciones Preferentes en los tres últimos ejercicios ha sido la siguiente (en miles de euros):

	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
Reservas	836.987	759.140	702.495
- Generales	760.754	682.907	626.262
- Reservas de revalorización	76.233	76.233	76.233
Pasivos Subordinados	960.455	960.455	780.455
- Deuda Subordinada	480.455	480.455	480.455
- Participaciones preferentes	480.000	480.000	300.000

Al nivel de Grupo, hay que tener en cuenta las reservas originadas en el proceso de consolidación, que ascienden a 107.205, 108.497 y 114.390 miles de euros para los ejercicios 2002, 2001 y 2000, respectivamente. El efecto de la consolidación en el importe total de las reservas generales es poco significativo.

Características de las emisiones de Deuda Subordinada vigentes

	Importe de la emisión (en miles de euros)	Fecha de la emisión	Vencimiento	Tipo de interés	Cotización
1ª emisión	90.151	25-6-92	Perpetua	Variable a partir del segundo año ¹	No cotiza en mercado oficial
2ª emisión	90.152	1-10-96	1-10-06	Variable a partir del 30-9-97 ²	No cotiza en mercado oficial
3ª emisión	90.152	1-1-98	1-1-13	Variable a partir del 31-12-98 ³	No cotiza en mercado oficial
4ª emisión	120.000	24-3-00	1-7-10	Creciente, del 4,25 al 7%	Mercado oficial AIAF
5ª emisión	90.000	2-10-00	1-2-11	Creciente, del 5,25 al 7%	Mercado oficial AIAF
TOTAL	480.455				

¹ A un tipo del 11,5% en el primer año y a partir del segundo año a un tipo referenciado al tipo de pasivo de la CECA (más 2 puntos).

² A un tipo del 8% hasta el 30-9-97 y a partir de esta fecha a un tipo referenciado al tipo de pasivo de la CECA (más 1 punto).

³ A un tipo del 4,5% hasta el 31-12-98 y a partir de esta fecha a un tipo referenciado al tipo de pasivo de la CECA (más 0,75 puntos).

Características de las emisiones de Participaciones Preferentes vigentes*

	Importe de la emisión (en miles de euros)	Fecha de la emisión	Vencimiento	Tipo de interés	Cotización
1ª emisión	300.000	11-99	Perpetua	Variable (con un mínimo anual del 4% en los 3 primeros años)	Mercado oficial AIAF
2ª emisión	180.000	1-01	Perpetua	Variable (con un mínimo anual del 5,25% hasta el 30-3-03)	Mercado oficial AIAF
TOTAL	480.000				

* Estas emisiones son efectuadas por la filial Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited y tienen como contrapartida un depósito subordinado en Caixa Catalunya. Este depósito computa como recursos propios básicos del Grupo consolidado, según autorización del Banco de España de fecha 9 de febrero de 2001. Al nivel consolidado, las participaciones preferentes se contabilizan en el epígrafe Intereses minoritarios, cuyo saldo, a finales de 2002 y de 2001, es de 479,2 y 480,1 millones de euros, respectivamente.

La aplicación de los resultados del ejercicio de 2002 de Caixa Catalunya, de acuerdo con la propuesta que se aprobó en la Asamblea General Ordinaria del 26 de marzo de 2003, significa que las Reservas alcanzan un saldo de 932,6 millones de euros.

La distribución de los excedentes de Caixa Catalunya en los tres últimos ejercicios ha sido la siguiente (en miles de euros):

	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
Resultado neto del ejercicio	137.576	108.660	84.699
- Fondo de la Obra Social	42.000	30.892	28.248
- Reservas	95.576	77.768	56.451

A 31 de diciembre de 2002, Caixa Catalunya tenía unos recursos propios netos computables a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia de 1.927,1 millones de euros. De acuerdo con la Ley 13/1992 y el Real Decreto 1343/1992 y la Orden de 30 de diciembre de 1992, que la desarrollan y que adaptan la normativa sobre recursos propios a las normas comunitarias, junto con la Circular 5/93, que completaba el proceso de adaptación, y la Circular 12/93, que ampliaba y modificaba aspectos concretos de la anterior circular, el coeficiente de solvencia de Caixa Catalunya al finalizar el ejercicio de 2002 sobrepasaba, con un 10,9%, el mínimo exigido por el Banco de España que es del 8%.

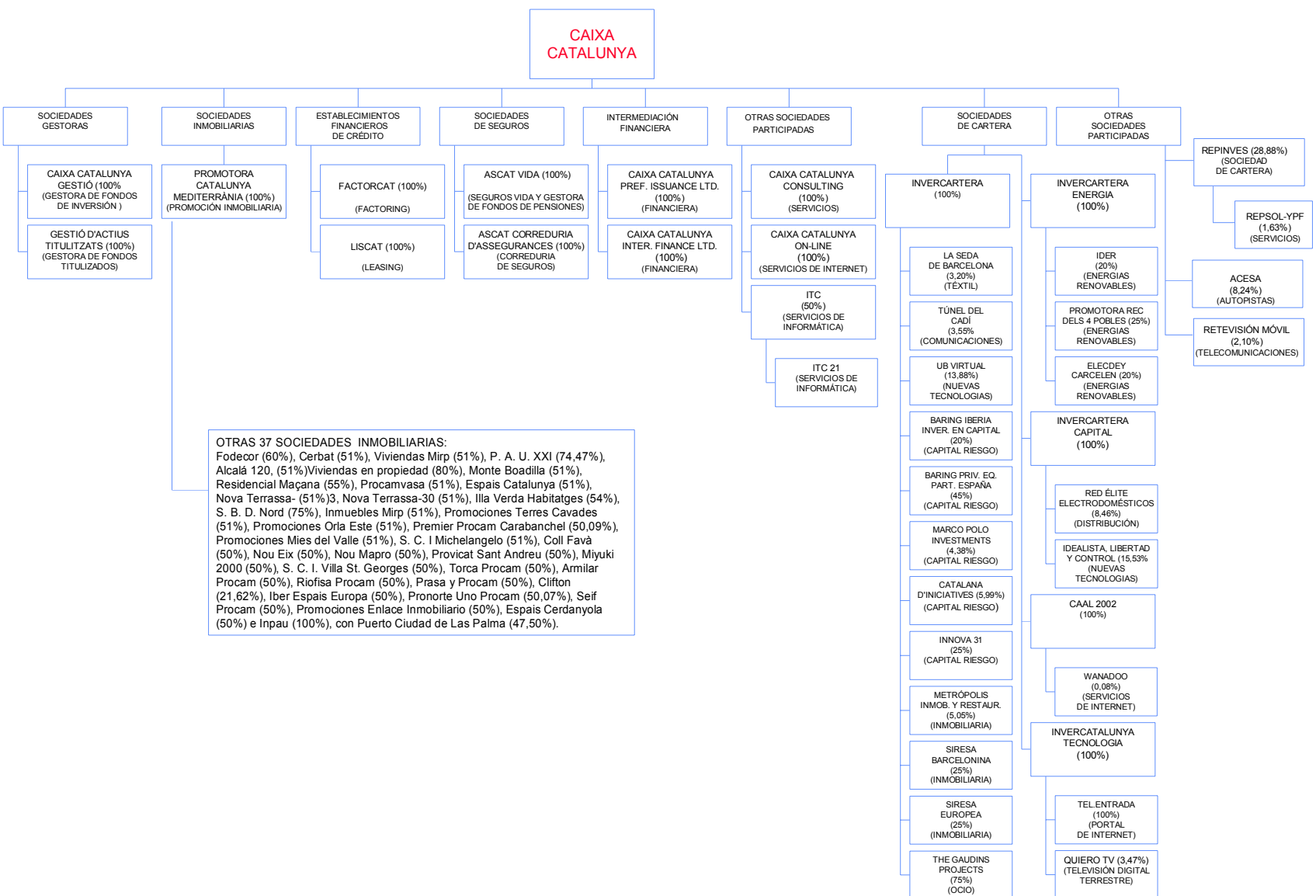
El patrimonio neto de Caixa Catalunya a finales de 2002, 2001 y 2000, evaluado a partir de los balances de situación, preparados de acuerdo con los modelos establecidos por el Banco de España para las entidades de crédito, es el siguiente (en miles de euros):

	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
Reservas	836.987	759.140	702.495
Reservas (legal y de libre disposición)	760.754	682.907	626.262
Reservas de revalorización	76.233	76.233	76.233
Beneficio neto del ejercicio atribuido al grupo	137.576	108.660	84.699
Patrimonio neto contable	974.563	867.800	787.194
Dotación prevista al Fondo de la Obra Social	(42.000)	(30.892)	(28.248)
Patrimonio neto después de la aplicación de resultados	932.563	836.908	758.946

III.6.- ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL GRUPO

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

A 31 de diciembre de 2002, este grupo está constituido, además de por la propia Caixa Catalunya, como entidad matriz, por un conjunto de sociedades que realizan actividades, entre otras, en las áreas financiera, de seguros, inmobiliaria, de servicios, de fondos de inversión y de pensiones y crediticia. El cuadro que se adjunta describe de una forma esquemática la estructura y composición del Grupo Caixa Catalunya y la posición que ocupa Caixa Catalunya dentro de él.



* Participaciones más significativas (como mínimo, en general, con un 20% del capital o 1,5 millones de euros de inversión).

III.7.- Relación de sociedades participadas

A continuación se facilita información sobre la denominación, domicilio social, actividad, participación directa o indirecta, valor neto contable, capital y reservas, resultados del ejercicio y dividendos percibidos en el ejercicio 2002 de las sociedades que forman parte integrante del Grupo, así como los métodos de consolidación aplicados (véase la Nota 12 de la Memoria de Caixa Catalunya, que se incluye en el Anexo 1, y la Nota 2 de la Memoria del Grupo Caixa Catalunya, que se incluye en el Anexo 2).

Se han consolidado por el método de integración global o proporcional todas las sociedades en las que participa Caixa Catalunya, directa o indirectamente, en un 20% o más, y que desarrollan actividades financieras o prestan servicios relacionados con esta actividad y constituyen, con ella, una unidad de decisión.

SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR EL MÉTODO DE INTEGRACIÓN GLOBAL O PROPORCIONAL

Miles de euros

Sociedad	Actividad	Particip. directa y participac. Total	Coste de la participación	Valor teórico contable	Valor neto en libros	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante 2002
Repinves, SA*	Inversión mobiliaria	28,88%	261.976	279.020	261.976	966.148	9.699	2.801
Invercartera, SA	Inversión mobiliaria	100%	39.223	42.596	39.223	40.405	2.192	674
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA	Leasing	100%	26.144	33.707	26.144	28.688	5.019	3.903
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA	Factoring	100%	16.100	19.970	16.100	17.863	2.107	2.132
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	17.114	7.217	8.655	8.460	8.545
Invercartera Capital S.C.R., SA	Gestora de capital riesgo	100%	6.647	5.989	5.989	6.647	(658)	-
Invercatalunya Tecnologia, SL	Inversión mobiliaria	100%	5.415	3.516	3.516	1.500	2.016	-
Invercartera Energia, SL	Inversión mobiliaria	100%	4.468	4.562	4.468	4.463	99	-
Caal 2002, SL	Inversión mobiliaria	100%	605	406	407	603	(197)	-
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA	Gestora de fondos de titulización	54% (100%)**	902	1.343	487 (902)	1.108	235	180
Baring Private Equity Partners España, SA	Gestora capital riesgo	0 (45%)**	541	382	532	619	230	74
Innova 31 S.C.R., SA	Gestora capital riesgo	0 (25%)**	375	317	317	2.851 ¹ 1.351 ²	(84)	-
Informació i Tecnologia Catalunya, SL	Prestación de servicios de informática	50%	156	199	156	346	52	-
Caixa Catalunya Consulting, SA	Prestación de servicios	100%	152	5.063	152	541	4.522	3.666
Caixa Catalunya On-Line, SL	Prestaciones de servicios por Internet	100%	3	2	3	4	(1)	-
Caixa Catalunya International Finance Limited	Intermediación financiera	100%	1	32	1	1	31	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited	Intermediación financiera	100%	1	1	1	1	21.209	-
Total			369.926	414.219	366.689			21.975

NOTA: Todas las sociedades relacionadas se encuentran domiciliadas en España, excepto las dos últimas que tienen domicilio social en las Islas Cayman. El domicilio social de cada una de estas sociedades se encuentra en el Anexo 2 (nota 2 de la Memoria). Ninguna de las Sociedades relacionadas cotiza en Bolsa.

1. Capital suscrito más reservas.

2. Capital desembolsado más reservas.

* Repinves, SA, participada en más de un 20% por Caixa Catalunya, pero sin constituir una unidad de decisión, ha sido consolidada por el método de integración proporcional, de acuerdo con la Circular 5/1993, de 26 de marzo de 1993, del Banco de España, al ser gestionada conjuntamente con otras entidades. Desde el punto de vista contable, esta sociedad se incluye en el capítulo "Participaciones" del balance individual de Caixa Catalunya porque su participación es inferior al 50% y no tiene el dominio de la gestión. A 31 de diciembre de 2002, Repinves, SA tenía una participación del 5,63% en Repsol-YPF, SA.

** El 46% restante corresponde, a partes iguales, a los establecimientos financieros de crédito Factorcat y Leasing Catalunya.

*** Participada a través de Invercartera, SA.

En el año 2002 se han constituido la sociedad Invercartera Capital, S.C.R., S.A., a través de la cual se canalizarán las inversiones temporales en el capital de pequeñas y medianas empresas no financieras, y se ha adquirido la sociedad Caal 2002, S.L. (por un importe de 605 miles de euros), a la que se han aportado las acciones de Wanadoo que poseía la filial Invercartera, S.A. y que agrupará y canalizará las participadas extranjeras. Asimismo, en el 2002 Caixa Catalunya ha aportado sus acciones en Caixa Catalunya Pensions, E.G.F.P., S.A. para subscribir la ampliación de capital en Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, a la vez que asumía su negocio como gestora de fondos de pensiones (posteriormente, se produjo la disolución sin liquidación de la gestora). Todas estas sociedades (excepto Ascat Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros) consolidan por el método de integración global o proporcional.

La conciliación del valor contable de las participadas del cuadro anterior con el saldo de Participaciones en Empresas del Grupo, de Caixa Catalunya, es la siguiente:

	Coste de participación
Total de sociedades que consolidan por el método de integración global o proporcional	369.926
“Participaciones en empresas del Grupo” de Caixa Catalunya que consolidan por el método de puesta en equivalencia	144.285
“Participaciones” de Caixa Catalunya que consolidan por el método de integración global o proporcional	-261.976
Participaciones de otras sociedades del Grupo que consolidan por el método de integración global o proporcional	-1.331
Valor contable de les “Participaciones en empresas del Grupo” de Caixa Catalunya	250.904
Fondo de fluctuación de valores	2.756
Saldo del epígrafe “Participaciones en empresas del Grupo” del balance individual de Caixa Catalunya	248.148

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio y según lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España y adaptaciones posteriores (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% -según la Circular 2/1996 del Banco de España- si la empresa asociada cotiza en Bolsa), han sido integradas en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia y se detallan a continuación.

SOCIEDADES CONSOLIDADAS POR EL MÉTODO DE PUESTA EN EQUIVALENCIA*

Miles de euros		Participación directa y participación total	Coste de la participación	Valor teórico contable	Valor activado de la participación**	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2002
Sociedad	Actividad							
Repsol-YPF, SA	Servicios	- (1,63%) ¹	261.976	228.357	256.265	12.326.000	1.763.000	2.978
Acesa Infraestructuras SA	Autopistas	8,24%	233.909	168.238	168.238	1.699.612	160.998	11.453
Promotora Catalunya Mediterránea, SA	Promociones inmobiliarias	100%	78.475	93.479	8.898	82.330	11.149	5.956
Ascat Vida, SA de Seguros y Reaseguros	Seguros de vida y fondos de pensiones	100%	64.211	95.116	95.116	80.045	15.071	11.869 ²
Prasa y Procam, SL	Promociones inmobiliarias	- (50%) ³	13.600	13.472	13.433	27.200	(255)	-
Coll Favà, SL	Promociones inmobiliarias	- (50%) ³	9.508	15.651	15.651	21.764	9.538	3.317
Riofisa Procam, SL	Promociones inmobiliarias	- (50%) ³	9.000	9.133	9.133	17.986	279	-
Iber Espais Europa, SL	Promociones inmobiliarias	- (50%) ³	6.182	1.714	4.850	277	3.151	158
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	Promociones inmobiliarias	- (47,50%) ⁴	5.514	3.828	3.828	8.046	13	-
Armlar Procam, SL	Promociones inmobiliarias	- (50%) ³	5.500	5.966	5.815	10.945	987	-
Promocions Terres Cavades, SA	Promociones inmobiliarias	- (51%) ³	5.364	5.351	4.578	10.498	(6)	-
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	Promociones inmobiliarias	- (51%) ³	4.598	8.100	6.491	10.412	5.471	1.035
Inmuebles Mirp, SL	Promociones inmobiliarias	- (51%) ³	4.374	6.045	6.045	9.014	2.838	1.576
Promociones Enlace Inmobiliario, SA	Promociones inmobiliarias	- (50%) ³	3.600	3.594	3.594	7.200	(11)	-
Inpau, SA	Promociones inmobiliarias	- (100%) ³	3.459	9.737	3.828	4.299	5.438	-
Fomento Desarrollo Conjunto Residencial, SL (Fodecor)	Promociones inmobiliarias	- (60%) ³	2.993	5.255	5.255	7.243	1.515	4.343
Caixa Catalunya Tel-Entrada, SL	Información y ofertas de ocio por Internet	- (100%) ⁵	2.604	1.851	1.851	2.422	(571)	-
Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SA	Promociones inmobiliarias	- (51%) ³	2.483	2.637	2.637	5.053	118	235
La Seda de Barcelona, SA	Téxtil	- (3,20%) ⁶	2.045	4.133	4.133	118.813	2.325	-
Subtotal			719.395	676.311	619.641			
Otras sociedades consolidadas por puesta en equivalencia***					26.700			
Total sociedades que consolidan por puesta en equivalencia					646.341			

* Todas estas sociedades, junto con los correspondientes ajustes de consolidación, se encuentran contabilizados en los epígrafes "Participaciones" o "Participaciones en empresas del Grupo" del balance de situación consolidado (véase los apartados 11 y 12 de la Memoria correspondiente al Grupo Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 2 de este folleto). De todas las sociedades relacionadas, sólo Acesa Infraestructuras, S.A., Repsol-YPF, S.A. y La Seda de Barcelona, S.A. cotizan en Bolsa.

** Corresponde al valor neto en libros más el incremento de las reservas por consolidación y los resultados de la sociedad.

*** Incluye la participación en Centre Lúdic Diagonal, S.A. (100%), que se encuentra en procesos de disolución (con un coste de participación de 60 miles de euros), y en Ascat Correduría de Seguros, S.L. (100%) (con un coste de participación de 1.539 miles de euros).

¹ Participada a través de Repinves, SA.

² Incluye 4.661 millones de euros correspondientes a la sociedad disuelta Caixa Catalunya Pensions, E.G.F.P., S.A.

³ Participada a través de Promotora Catalunya Mediterránea, SA.

⁴ Participada a través de Inpau, SA.

⁵ Participada a través de Invercatalunya Tecnologia, SA.

⁶ Participada a través de Invercartera, SA.

Conciliación del valor contable de las participadas del cuadro anterior con los saldos de los epígrafes “Participaciones” y “Participaciones en Empresas del Grupo” del balance consolidado.

	Valor activado*
Total sociedades que consolidan por puesta en equivalencia	646.341
Otras sociedades participadas no consolidadas	34.286
Total	680.627

** Corresponde al valor neto en libros más el incremento de las reservas por consolidación y los resultados de la sociedad.

	Valor activado
“Participaciones en empresas del Grupo” significativas** que consolidan por puesta en equivalencia	187.177
Otras “Participaciones en empresas del Grupo” que consolidan por puesta en equivalencia	21.692
Saldo del epígrafe “Participaciones en empresas del Grupo” del balance consolidado	208.869
“Participaciones” significativas** que consolidan por puesta en equivalencia	432.464
Otras “Participaciones” que consolidan por puesta en equivalencia	5.008
“Participaciones” que no consolidan	34.286 ¹
Saldo del epígrafe “Participaciones” del balance consolidado	471.758
Saldo total de los epígrafes “Participaciones” y “Participaciones en empresas del Grupo” del balance consolidado	680.627

* Corresponde al valor neto en libros más el incremento de las reservas por consolidación y los resultados de la sociedad.

** A estos efectos, se considera participación significativa la que tiene un coste de participación superior a 2 millones de euros.

¹ Las participaciones que no consolidan más significativas del capítulo de Participaciones del balance consolidado, con indicación de su valor neto (en miles de euros), son:

Retevisión Móvil, SA	2.749
Quiero Televisión, SA	- *
Marco Polo Investments, SCR	3.480
Túnel del Cadí, SA	3.558
Catalana d'Iniciatives, C.R., SA	2.963
Metrópolis Inmobiliarias y Restauraciones, SL	2.654
Red Élite de Electrodomésticos, SA	2.262
Idealista, Libertad y Control, SA	-
Otras participadas	16.620
TOTAL	34.286

* Sociedad que se encuentra en proceso de disolución

En el apartado de Participaciones, correspondiente al balance consolidado de Caixa Catalunya, las operaciones de compra y de venta más significativas en el ejercicio 2002 han sido (en miles de euros):

Adquisiciones	% de participación adquirido	Precio de compra	Fondo de comercio de consolidación generado
Acesa Infraestructuras, S.A.	0,65%	56.126	25.151
Puerto Ciudad Las Palmas, SA,	47,50%	5.514	1.686
Red Élite Electrodomésticos, S.A.	8,46%	2.418	
Metrópolis Inmobiliarias y Restauraciones, S.L.	5,05%	1.772	
Costa Ferma	42,00%	772	
Total		66.602	

Ventas	% de participación adquirido	Precio de venta	Plusvalías/ /minusvalías
Pescafina, S.A.	1,12%	283	-248
Intracatalònia, S.A.	8,67%	67	-246
Total		350	-494

En el apartado de "Participaciones en empresas del Grupo", correspondiente al balance consolidado, las operaciones de compra y de venta más significativas registradas en el ejercicio 2002 han sido (en miles de euros):

Adquisiciones	% de participación adquirido	Precio de compra	Fondo de comercio de consolidación generado
Espais Cerdanyola, S.L.	50%	363	69
Total		363	

Ventas	% de participación adquirido	Precio de venta	Plusvalías/ /minusvalías
Sabel de Servicios, S.A.	77,53%	35.898	14.243
Total		35.898	14.243

Asimismo, entre las operaciones de compra de sociedades que por su actividad consolidan por integración global cabe destacar la compra del 100% de la sociedad de cartera Caal2002, S.L., por un importe de 605 miles de euros. Esta participación queda registrada en el capítulo "Participaciones en empresas del Grupo" del balance individual de Caixa Catalunya.

Así, el capítulo de las participaciones, en el que se recogen las sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con Caixa Catalunya una vinculación duradera,

ha alcanzado un saldo de 521,1 millones de euros (sin descontar el fondo de fluctuación de valores), con un aumento de 47,5 millones (10,0%). Los principales movimientos en este apartado ha sido la compra de acciones de Acesa Infraestructuras, S.A., por un importe de 56,1 millones, con lo que ha alcanzado una participación del 8,24% en esa sociedad, y la aportación a la filial Invercartera S.A. de una parte de la cartera (concretamente, la que corresponde a las acciones de Túnel del Cadí, S.A., Barcelona Emprén, S.A., Catalana de Iniciativas, C.R., S.A., Nexus Capital, S.A., Innova 31, S.A. y Foment de Ciutat Vella, S.A.), por un importe de 8.216 miles de euros. Asimismo, en el ejercicio 2002, se ha vendido la participación en Pescafina, S.A., por un importe de 283 miles de euros.

Por lo que se refiere a "Participaciones en empresas del Grupo", el saldo a finales de 2002 es de 250,9 millones de euros (sin descontar el fondo de fluctuación de valores), con un aumento del 12,6% respecto al inicio del año. Este aumento se ha debido a la ampliación de capital efectuada en buena parte de las empresas del Grupo. Destacan los 17,5 millones de euros en Invercartera, S.A.; los 17,4 millones en Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procam); los 8,45 millones en Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros; los 4,1 millones en Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.; los 2,4 millones en Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, S.A., y los 1,75 millones en Invercartera Energia, S.L. También destacan la constitución y ampliación de Invercartera Capital, S.C.R., por un importe de 3 millones cada una, y la adquisición de Caal 2002, S.L., por un importe de 0,6 millones. En contrapartida, se ha vendido la participación en Sabel de Servicios, S. A., por un importe de 35,9 millones, y se ha efectuado la disolución sin liquidación de Caixa Catalunya Pensions, S.A. (cuyas acciones se aportaron en la suscripción de la ampliación de Ascat Vida S.A. de Seguro y Reaseguros).

ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE DE CAIXA CATALUNYA

(en miles de euros)

	2002	2001	2000
Total valor contable	58.869	87.265	74.871
Fondo de fluctuación de valores	(2.122)	(4.129)	(2.040)
Total valor neto contable	56.747	83.136	72.831

PARTICIPACIONES DE CAIXA CATALUNYA

(en miles de euros)

	2002	2001	2000
Total valor contable	521.055	473.586	471.449
Fondo de fluctuación de valores	(16.505)	(18.701)	(14.621)
Total valor neto contable	504.550	454.885	456.828

PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO DE CAIXA CATALUNYA

(en miles de euros)

	2002	2001	2000
Total valor contable	250.904	222.806	193.131
Fondo de fluctuación de valores	2.756	(4.182)	(1.871)
Total valor neto contable	248.148	218.624	191.260

SOCIEDADES CONSOLIDADAS QUE COTIZAN EN BOLSA. 31-12-2002

Miles de euros		Participación directa y participación total	Coste de la participación	Valor teórico contable	Valor activado de la participación	Capital + reservas	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2002
Sociedad	Actividad							
Repsol-YPF, SA1	Servicios	- (1,63%)	261.976	228.357	256.265	12.326.000	1.763.000	2.978
Acesa Infraestructuras SA	Autopistas	8,24%	233.909	168.238	168.238	1.699.612	160.998	11.453
La Seda de Barcelona, SA ²	Téxtil	- (3,20%)	2.045	4.133	4.133	118.813	2.325	-

¹ Sociedad participada a través de Repinves, SA, de la cual Caixa Catalunya tiene un 28,88%. La participación total de Repinves, SA en Repsol-YPF, SA es del 5,63%.

² Sociedad participada a través de Invercartera, SA, sociedad cien por cien propiedad de Caixa Catalunya. La participación total de Invercartera, SA en la Seda de Barcelona, SA es del 3,20%.

Las variaciones más significativas en las participaciones del Grupo Caixa Catalunya a lo largo del ejercicio 2003 figuran en el capítulo 7.

CAPÍTULO IV

ACTIVIDADES PRINCIPALES DEL EMISOR

IV.1 DESCRIPCIÓN DE LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES Y NEGOCIOS DEL EMISOR

Caixa Catalunya inició su actividad en Barcelona el 26 de octubre de 1926 con el nombre de Caja de Ahorros Provincial de la Diputación de Barcelona. Desde sus inicios Caixa Catalunya procuró que sus actividades satisficieran un abanico lo más amplio posible de las necesidades colectivas, aplicando criterios avanzados en la operatoria habitual -como puede ser la liquidación de los intereses por días, en lugar de por meses como lo venían haciendo el resto de entidades-, prestando nuevos servicios -como la creación de una Cuenta del Contribuyente, para liquidar los tributos del Estado- o creando nuevas modalidades de ahorro -como las libretas para los recién nacidos.

Las cajas de ahorros, que hasta mediados de siglo habían sido consideradas entidades, básicamente, benéficas, van adquiriendo un mayor peso en la actividad financiera del país. Así, en 1957, pasan a depender del Ministerio de Finanzas (anteriormente, lo hacían del Ministerio del Trabajo). Y en 1962, con la aprobación de la Ley de Bases de Ordenación del Crédito y la Banca, que señala nuevas funciones y operaciones de las cajas de ahorros, se inicia el camino de equiparación operativa entre cajas y bancos que culminará prácticamente en 1988, cuando se derogan las limitaciones de expansión de las cajas de ahorros fuera de sus comunidades autónomas.

Por lo que hace referencia a Caixa Catalunya, en 1950 tenía depósitos de clientes por un volumen de 412 millones de pesetas, había conseguido unos beneficios de 2 millones y disponía de una red de distribución compuesta por 33 oficinas. Más tarde, en 1970, cuando se inicia el proceso de modernización y mecanización de la Entidad con la puesta en marcha del sistema de teleproceso, los depósitos superaban ya los 18.000 millones de pesetas, los beneficios eran de 146 millones y contaba con 92 oficinas.

A mediados de los setenta, la Entidad inicia una fuerte expansión, tanto desde el punto de vista territorial como funcional, registrando un fuerte crecimiento en todas sus variables significativas. Caixa Catalunya se va convirtiendo en una entidad financiera moderna, que actúa en un mercado cada vez más competitivo, con una amplia gama de instrumentos financieros y unos medios informáticos considerables. Esta dinámica positiva se ve favorecida y potenciada por el proceso de liberalización del sistema financiero español y de la progresiva equiparación operativa entre bancos y cajas de ahorros que paralelamente se va llevando a cabo. En 1977, la Entidad toma su nombre actual de "Caixa d'Estalvis de Catalunya" y en 1979 pone en marcha un nuevo equipo informático que permite la integración on-line a la red de teleproceso de todas sus oficinas. La década se cierra con unos depósitos cercanos a los 140.000 millones de pesetas, unos beneficios de 1.550 millones y una red de oficinas que supera ya las 300 unidades.

En cuanto a la etapa más reciente de la historia de la Entidad, cabe decir que la preparación para afrontar el reto que significa la entrada en vigor del Mercado Único Financiero en Europa, ha exigido un intenso esfuerzo para situar la Entidad en los más altos niveles de competitividad. Este objetivo se ha

conseguido a través, entre otras cosas, de un fuerte aumento del volumen de negocio -que ha sido posible gracias a la continuación de la expansión territorial y a la creación de un grupo financiero integrado por un conjunto de sociedades especializadas en distintas áreas de negocio-, de una fuerte potenciación de la infraestructura tecnológica -con la construcción de un nuevo Centro Tecnológico- y de la permanente mejora de la preparación profesional de la plantilla de personal -gracias al desarrollo de importantes programas de formación.

Otro aspecto a destacar en la historia de la Entidad es la adquisición, en diciembre de 1986, del edificio de La Pedrera, monumento arquitectónico del genial arquitecto Antoni Gaudí, declarado "Patrimonio Cultural de la Humanidad" por la UNESCO, y que acoge la sede de la Fundación Caixa Catalunya creada en 1987 y dedicada a la difusión del arte y la cultura y del Centro Cultural Caixa Catalunya y de las otras tres fundaciones integrantes de la Obra Social de la Entidad.

IV.1.1. Naturaleza de las principales actividades del emisor

Las principales actividades financieras y sociales de Caixa Catalunya son las propias de toda caja de ahorros, de conformidad con la específica naturaleza jurídica de dichas entidades y con lo que la ley establece. La captación de recursos se efectúa a través de libretas a la vista, cuentas corrientes, libretas a plazo, fondos de inversión, planes de pensiones, planes asegurados, cesión de activos, emisión de valores, unit linked y rentas vitalicias inmediatas, entre otros, mientras que la financiación se concede a través de préstamos personales, préstamos hipotecarios, cuentas de crédito, descuento de efectos, avales y operaciones de leasing, factoring, confirming y factoring. Además, se facilitan numerosos servicios, como son las tarjetas de crédito y de débito, los sistemas de pago en establecimientos comerciales, los servicios de cobro, de domiciliación, de pago, de transferencias, de venta de entradas a espectáculos, de gestión de patrimonios, de cobro, pago y cambio de divisas, etc.

a) Recursos de clientes administrados

A 31 de diciembre de 2002, el total de recursos de clientes gestionados por el Grupo (con datos consolidados e incluyendo las modalidades de fuera de balance, entre ellas los fondos de inversión, los planes de pensiones y los productos de seguros) se eleva a 23.834,7 millones de euros (19.502,4 millones de euros considerando sólo las partidas del balance), tras crecer en un 5,4%. Destaca la expansión de los depósitos a la vista, que aumenta en un 7,9%. Asimismo, las modalidades a plazo presentan un elevado dinamismo, especialmente los títulos emitidos de renta fija, que aumentan en un 20,6%, mientras que los depósitos a plazo, cuya oferta se ha reforzado este ejercicio, con cinco nuevas emisiones de depósitos indexados y la ampliación de la gama de productos que pueden combinarse con las operaciones de ahorro a plazo de alta retribución, que se ofrece a los clientes a través del Depósito Combinado, crecen de forma más moderada (en un 4,9%).

Efectivamente, la evolución del disponible también ha sido altamente positiva, con un saldo a final del año de casi 5.900 millones de euros. La Libreta Total ha sido uno de los productos de disponible más dinámicos, con un crecimiento

anual de casi un 7%. Entre el resto de productos de disponible (Cuenta Familiar, Cuenta Corriente, Cuenta Comercio, Cuenta Directivo, Cuenta Vivienda, etc.) también destaca el comportamiento de las cuentas corrientes a interés variable, que se retribuyen conforme a la evolución de varios índices de referencia, y que han registrado un crecimiento de un 13%.

Por otro lado, la operatoria mayorista, canalizada a través de la mesa de dinero del Área de Tesorería, ha continuado presentando una dinámica moderada, manteniendo, de acuerdo con los objetivos del vigente plan estratégico, prácticamente el mismo saldo que a principios de año (con un crecimiento de tan solo el 1,1%). Este saldo se ha mantenido, básicamente, por las emisiones realizadas en el marco del primer programa de Euro Medium Term Notes, que ha sobrepasado los 900 millones de euros (entre las cuales se encuentran emisiones en ienes, dólares americanos i dólares de Hong Kong, que son las primeras emisiones realizadas por Caixa Catalunya en moneda distinta al euro y que quedan recogidas, como el resto de estos títulos en el apartado Débitos representados por valores negociables). En contrapartida, se han reducido las emisiones de pagarés de empresa, así como los saldos de la cesión de activos del sector residente (repos) y determinados productos a plazo para grandes empresas y clientes institucionales. Al respecto, hay que mencionar que se han renovado los programas de emisiones domésticas de pagarés de empresa y renta fija simple, y se ha ampliado el Programa de Euro Medium Term Notes (EMTN) hasta un importe de 2.000 millones de euros. Al finalizar el año, el volumen en circulación de estas tres modalidades de financiación era, en conjunto, de 2.364 millones de euros. También en el ámbito de la operatoria del Área de Tesorería, se ha continuado potenciando la oferta de productos para las empresas pequeñas y medianas, entre los que se encuentran las operaciones en derivados para la gestión del riesgo de tipo de interés y de tipo de cambio, así como productos para colocar excedentes de liquidez y productos de inversión, que se pueden contratar a través de la red de oficinas.

Asimismo, en el ámbito de la operatoria con el sector público, Caixa Catalunya ha seguido participando en las subastas de los excedentes de tesorería del Tesoro Público, con un saldo medio adjudicado de más de 1.200 millones de euros. Al final del 2002, el saldo de los depósitos de las administraciones públicas era de 2.116,1 millones y registraba un crecimiento del 16,6%.

En cuanto a las modalidades externas (productos gestionados por las sociedades del Grupo y comercializados, básicamente, a través de la red de oficinas de Caixa Catalunya), la evolución del ejercicio, dado el comportamiento de los mercados, ha sido positiva, ya que registran un avance del 6,2% y representan un volumen de 4.332,3 millones de euros. Los fondos de inversión es la modalidad que concentra un mayor volumen de recursos, con 1.837,9 millones de euros, después de crecer en un 6,2%, rompiendo la tendencia negativa que se había ido observando en los últimos años y que el conjunto del sector ha mantenido en este ejercicio. La recuperación de los fondos de inversión se ha centrado, por una parte, en las suscripciones de los fondos garantizados de nueva constitución y, por otra parte, en el incremento de patrimonio de los FIAMM, las dos modalidades que ofrecen una menor

exposición al riesgo. Destaca, también, la expansión de los planes de pensiones

En fondos de inversión, se ha mantenido una oferta continuada de fondos garantizados, incorporando 5 nuevos fondos (tres de renta variable y dos de renta fija) y se ha renovado el periodo de garantía de otros 5. Asimismo, con el objetivo de beneficiarse de los últimos cambios en la legislación de fondos de inversión, se han creado fondos principales y fondos subordinados, que permitirán mejorar la estructura de costes y simplificar la gestión de las carteras.

Fondos de inversión gestionados por Caixa Catalunya

a) Patrimonio (en millones de euros)

	Fondos garantizados		Fondos no garantizados		Total	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
FIAMM			304,1	253,1	304,1	253,1
FIM	1.048,4	845,3	480,2	601,1	1.528,6	1.446,4
SIMCAV			6,7	3,6	6,7	3,6
TOTAL	1.048,4	845,3	791,0	857,8	1.839,4	1.703,1

b) Partícipes

	Fondos garantizados		Fondos no garantizados		Total	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
FIAMM			18.527	16.211	18.527	16.211
FIM	137.048	106.778	66.217	74.128	203.265	180.906
SIMCAV			219	1	219	1
TOTAL	137.048	106.778	84.963	90.340	222.011	197.118

* Incluye los fondos de inversión constituidos pendientes de comercialización.

En lo que respecta a los fondos de pensiones, al finalizar 2002 la sociedad gestora del Grupo administraba 17 fondos, que correspondían a 59 planes de pensiones distintos, con un patrimonio de 851,5 millones de euros y un crecimiento anual de un 8,9%, a pesar de la negativa evolución de los mercados de renta variable. El patrimonio proveniente del plan de pensiones de los empleados de Caixa Catalunya era de 255,0 millones de euros. El número de partícipes adheridos era de 390.862 (incluyendo los 5.085 empleados de Caixa Catalunya), con un crecimiento anual del 10,3%. En este ejercicio también se ha ampliado la oferta de planes de pensiones individuales con la comercialización del Plan de Pensiones Total Garantizado, que otorga a los titulares una garantía de rentabilidad durante un período determinado. Con este nuevo plan se completa una amplia gama de posibilidades a través de los 9 planes adheridos al Multiplán de Pensiones Total, que cubren las 5 categorías legalmente definidas, que van de menor a mayor riesgo. En cuanto a los planes de pensiones colectivos, se ha seguido intensificando la gestión de planes de pensiones de empleo, que a final de año ya eran 42.

Fondos de pensiones gestionados por el Grupo Caixa Catalunya

	Patrimonio (en miles de euros)		Participes	
	2002	2001	2002	2001
Foncat	260.137	280.619	127.901	125.336
Caixa Catalunya II	111.217	53.400	47.071	33.654
Caixa Catalunya III	49.000	54.620	55.835	54.303
Caixa Catalunya IV	27.164	33.260	39.937	38.858
Caixa Catalunya IX	40.238	35.568	36.254	32.455
Caixa Catalunya X	17.549	19.701	28.542	27.395
Caixa Catalunya XI	7.679	9.027	15.370	14.634
Caixa Catalunya XII	1.352	1.797	7.515	6.850
Caixa Catalunya XV	254.979	238.704	5.085	4.926
Caixa Catalunya XVI	8.482	3.221	7.754	4.378
Caixa Catalunya	29.029	42.221	3.940	4.376
Previfon	7.142	6.245	3.543	3.446
Caixa Catalunya V	397	270	353	363
Caixa Catalunya VI	2.872	1.569	1.580	1.174
Caixa Catalunya VIII	3.386	1.761	2.874	2.322
Caixa Catalunya XVII	7.081		376	
Caixa Catalunya XVIII*	23.793		6.932	
TOTAL	851.498	781.983	390.862	354.470

* Corresponde a un plan de pensiones garantizado comercializado a partir del cuarto trimestre del 2002.

En el ámbito de los seguros, el conjunto de productos de seguros y de planes de ahorro ha alcanzado un saldo cercano a 1.600 millones de euros (en concreto, 1.585,6 millones), con un fuerte dinamismo de las rentas vitalicias inmediatas, que han presentado una tasa de crecimiento del 61,2%, y de los Planes de Futuro (con un aumento del 15,9%). En cambio, la línea de productos Multifondo Flexible, instrumentado bajo la figura de los unit linked, recoge la inestabilidad del sector de los fondos de inversión y muestra disminuciones en todas las modalidades.

Finalmente, en otras modalidades externas se recogen los recursos captados por la emisión de pagarés de Procama, que son títulos de renta fija emitidos al descuento por la sociedad filial del Grupo especializada en la actividad inmobiliaria, que después de esta segunda emisión de pagarés, alcanza un saldo vivo total de 57,3 millones de euros, a 31 de diciembre de 2002.

b) Inversiones

Los activos consolidados de Caixa Catalunya se sitúan en 28.759,4 millones de euros, con una estructura del activo del balance donde gana peso la actividad minorista. Así, sobresale el fuerte crecimiento de los créditos sobre clientes, que representan el 64,7% del balance (9,2 puntos más que el año anterior), en detrimento, básicamente, de la operatoria con otras entidades de crédito. La

cartera de valores presenta un saldo, después de deducir el fondo de fluctuación, de 1.704,5 millones de euros, que significa un 8,3% más, debido, básicamente, al mayor volumen de obligaciones y otros valores de renta fija, dado que la cartera en renta variable se ha reducido considerablemente (-31,3%) y el conjunto de las participaciones de carácter estratégico ha crecido a una tasa bastante moderada. Por otra parte, las inversiones en deuda pública se sitúan en 1.718,7 millones de euros, con una disminución del 21,1%.

El ejercicio 2002 se ha caracterizado por el elevado ritmo de crecimiento de la actividad crediticia, con una tasa del 15,0%, hasta alcanzar un volumen de financiación vivo de casi 19.000 millones de euros (18.957,8 millones), aunque se han titulizado cerca de 800 millones a partir, básicamente, de la cartera de préstamos hipotecarios. No obstante, la separación por monedas de la cartera muestra que el saldo de los créditos a clientes en moneda distinta al euro, que es poco significativa, ya que no alcanza el 1% del total, registra una sensible disminución del 21,7%, debido al vencimiento y a la amortización de operaciones crediticias formalizadas en dólares, desde la oficina de Francia.

Con todo, la financiación con garantía real, casi toda hipotecaria, presenta un elevado ritmo de crecimiento, del 13,9%, y sigue siendo la modalidad claramente predominante dentro de la cartera, con un 59,0% del total. En este sentido, destaca la amplia gama de productos que la Entidad ofrece para cubrir las distintas necesidades de financiación en la adquisición de la vivienda, gama que en 2002 se ha ampliado de nuevo con otra modalidad de crédito. Entre los créditos con garantía hipotecaria, destaca el Crédito Total, en sus distintas modalidades, que engloban más del 55% de la cartera hipotecaria de Caixa Catalunya.

También cabe destacar el impulso de las operaciones de crédito al sector público, con un crecimiento del 10,5%, hasta alcanzar un saldo de 794,8 millones de euros. En este ámbito, dentro de la línea de préstamos firmada con la Diputación de Barcelona, el volumen de financiación concedida a ayuntamientos ha sido de 103,5 millones de euros, que corresponden, prácticamente, a un centenar de operaciones crediticias efectuadas.

Por otro lado, el Banco Europeo de Inversiones ha concedido a Caixa Catalunya un préstamo global por un valor de 75 millones de euros, destinado a la financiación de proyectos de inversión realizados por el sector público, básicamente con la Administración local, si bien también pueden destinarse a la industria, al turismo y a los servicios, así como a proyectos de sanidad, educación, desarrollo urbano, ahorro energético, infraestructuras y protección del medio ambiente.

La expansión de las modalidades de financiación al sector empresarial ha sido también considerable, tanto en crédito comercial, que aumenta un 17,7% -con un volumen de efectos descontados de más de 5.000 millones de euros, un 12,8% más-, como en cuentas de crédito, con un saldo que ha crecido un 32,0%. Las otras modalidades de financiación habituales del sector empresarial, como las operaciones de leasing y factoring, formalizadas a través de las sociedades del Grupo, también han alcanzado dinámicas de crecimiento

muy positivas, con un volumen global de financiación concedida de más de 1.300 millones de euros. Así, el volumen de cesión otorgado por Factorcat, filial especializada en factoring, era de 1.074,5 millones de euros, un 21,8% más que en el año anterior, mientras que los anticipos efectuados a proveedores a través de confirming llegaban a 359,3 millones, un 8,0% más. En cuanto a Liscat, filial especializada en leasing, la cartera viva a final de año era de 730,1 millones de euros, un 10,9% más, con una inversión productiva efectuada a lo largo del año de 268,1 millones de euros, gracias a las más de 3.000 operaciones de arrendamiento financiero contratadas.

También cabe destacar la participación en 51 operaciones sindicadas de crédito, por un valor de 541,8 millones de euros. El importe asegurado por la Entidad se sitúa en 451,3 millones de euros, entre los que se encuentran los correspondientes a la financiación de la Línea 9 del Metro de Barcelona. Otras operaciones de relevancia son las que se han firmado con la Universidad de Barcelona, Grupo Eroski, Diputación de Barcelona, Patentes Talgo, Chupa Chups, Inmobiliaria Bami, Liga de Fútbol Profesional, The Colomer Group, Pescanova y Sesa Sistemas Eléctricos.

Caixa Catalunya también ha seguido colaborando en proyectos de financiación en los ámbitos del medio ambiente y de las energías renovables, ya sea participando en el capital de las sociedades promotoras de los proyectos, como estructurando y organizando su financiación. Así, se han asegurado operaciones de Project Finance por un volumen de 175 millones de euros, entre las que se encuentra la financiación de diferentes parques eólicos.

A lo largo del año se ha constituido el fondo de titulización Hipocat-5, Fondo de Titulización de Activos, por un volumen de 696 millones de euros, integrado por préstamos de la modalidad Crédito Total Primera Vivienda. También destaca la participación en el fondo de titulización Ftgencat I, al cual se han aportado activos por un valor de 90 millones de euros, que representan el 22,7% del total de la operación, avalada por la Generalitat de Catalunya y que administra Ahorro y Titulización, sociedad gestora vinculada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros.

Los elevados ritmos de crecimiento de la actividad crediticia y la coyuntura económica más desfavorable no han afectado de forma significativamente negativa a la calidad de la cartera. Así, el repunte de los créditos de dudoso cobro ha sido moderado y al final del año se situaba en 196,7 millones de euros. Ello ha posibilitado que la tasa de morosidad se haya mantenido a niveles muy similares a los del final del año anterior, con una ligera subida de 3 centésimas, hasta situarse en el 1,04%. Para conseguirlo, a lo largo del 2002 se ha avanzado en el diseño y la implantación de diversos instrumentos de análisis de la calidad crediticia del cliente, de forma que la expansión de la financiación permita incrementar el ya elevado grado de calidad de la cartera de la Entidad. El grado de cobertura de la cartera, una vez realizadas las provisiones del año, es del 188,2% e, incluyendo las garantías hipotecarias, se eleva hasta el 226,0%.

Al finalizar el año la cartera de valores de Caixa Catalunya (excluida la Deuda pública) se situaba en 1.744,2 millones de euros, un 7,9% más con relación al año anterior. Esta evolución es resultado, básicamente, de la evolución de los títulos de renta fija, que crecen en un 15,3% y representan más de la mitad de la cartera de valores, ya que las inversiones en renta variable se mantienen, prácticamente, en los mismos niveles que el año anterior. De la cartera de renta fija, la cartera de inversión ordinaria, que recoge los títulos de renta fija que se ha previsto mantener por un período de tiempo más largo, es el 93,3% del total, mientras que la cartera de negociación representa el 6,7% restante. Asimismo, la sensible reducción, en términos relativos, de la cartera de renta fija en moneda extranjera, originada en buena parte en la cartera de negociación, se corresponde, no obstante, a un volumen poco significativo en el contexto global de la inversión en renta fija (no alcanza el 3% del total).

En conjunto, la cartera de renta variable presentan un saldo consolidado de 774,9 millones de euros a finales de año (sin descontar el fondo de fluctuación de valores), 0,3 millones menos que el año anterior. Esta evolución se debe, básicamente, a los moderados crecimientos del capítulo de participaciones y de participaciones en empresas del Grupo, que crecen en un 3,4% y un 5,8%, respectivamente, ya que la cartera de acciones y otros títulos de renta variable del balance se ha reducido en un 32,1%.

Así, el capítulo de las participaciones, en el que se recogen las sociedades que, sin formar parte del Grupo, mantienen con Caixa Catalunya una vinculación duradera, ha alcanzado un saldo bruto de 505,9 millones de euros, con un aumento de 16,6 millones. Los principales movimientos en este apartado han sido la compra de acciones de Acesa Infraestructuras, S.A., por un importe de 56,1 millones, con lo que ha alcanzado una participación del 8,24% en esa sociedad, y la compra del 47,5% de Puerto Ciudad de las Palmas, S.A., por parte de Inpau, S.A., filial de Procám, y del 8,46% de Red Élite de Electrodomésticos, S.A., por parte de Invercartera, S.A., que posteriormente cedió a Invercartera Capital, S.C.R., S.A.

Por lo que se refiere a las participaciones en empresas del Grupo, el saldo es de 208,9 millones de euros, con un aumento de 11,5 millones. Este aumento se ha debido, en buena parte, a las ampliaciones de capital efectuadas por las sociedades del Grupo. Destacan los 17,4 millones en Promotora Catalunya Mediterránea, S.A. (Procám); los 13,0 millones en Prasa y Procám, S.L. (filial de Procám), y los 8,45 millones en Ascát Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, para cuya suscripción Caixa Catalunya aportó las acciones de Caixa Catalunya Pensions, S.A. También destaca la constitución de Promociones Enlace Inmobiliario, S.A. (filial de Procám), por un importe de 3,6 millones, y, en contrapartida, la venta de la participación en Sabel de Servicios, S. A., por un importe de 21,6 millones,

En cuanto a la gestión de tesorería, la evolución ha estado muy condicionada por el comportamiento de la deuda pública y por la estrategia asumida de concentrar una mayor proporción del balance en la actividad minorista. Así, la posición de activo se ha reducido un 29,6%, básicamente por el menor saldo del capítulo de entidades de crédito, que baja hasta poco más de 4.900

millones de euros, un 31,9% menos que en el año anterior, y por la reducción de las inversiones en deuda pública, que se han reducido un 21,1%.

Respecto al pasivo, la posición de la financiación recibida de otras entidades de crédito también ha mostrado un cierto retroceso, aunque no tan significativo como el experimentado en términos de activo, dadas las necesidades de financiación que provoca el elevado ritmo de expansión de la actividad crediticia. A pesar de todo, la financiación recibida se sitúa en 6.575,3 millones de euros, un 18,2% menos que al final del 2001. Un 43,2% del total corresponde a las imposiciones a plazo, que presentan una reducción del 32,2%, mientras que las operaciones de cesión temporal de activos, que se reducen en un 2,0%, representan el 52,1% del total de recursos de origen interbancario.

A 31 de diciembre de 2002, la posición neta del conjunto de las sociedades del Grupo en relación con el sistema financiero continúa siendo deudora, como ha venido sucediendo estos últimos ejercicios. Este año, no obstante, las necesidades de financiación antes mencionadas han implicado que esta posición que en el año anterior se situaba cerca de los 1.000 millones, haya experimentado un fuerte crecimiento, del 76,5%, hasta situarse, a finales del 2002, en 1.744,7 millones. Por monedas, si bien en términos porcentuales la caída es especialmente relevante en el caso de la moneda extranjera (de un 94,1% en el activo y de un 79,2% en el pasivo), en valores absolutos, la evolución ha sido similar tanto en euros como en el conjunto de las otras monedas (alrededor de 1.000-1.200 millones en la posición de activo y de 700-800 millones en la posición de pasivo).

Esta disminución del saldo con las entidades de crédito, tanto de activo como de pasivo, hay que enmarcarla en el contexto de reestructuración del negocio mayorista que está llevando a cabo la Entidad en el marco de su vigente Plan Estratégico y que está significando una reducción de la actividad de intermediación, básicamente de los depósitos interbancarios, ya que su aportación a los márgenes de la actividad financiera del Grupo, dada su baja rentabilidad, cada vez es más marginal.

En cuanto a la política de inversiones desarrollada a lo largo de 2002, la progresiva reducción de los tipos de interés ha permitido obtener importantes plusvalías con la desinversión de gran parte de la cartera de deuda pública. Por otro lado, las inversiones en renta variable se han mantenido en niveles mínimos, en un contexto de caída generalizada de los principales índices bursátiles europeos. Finalmente, por lo que respecta a los mercados de renta fija privada y de derivados de crédito, la posición de trading se ha centrado en las operaciones a corto plazo, lo que ha permitido obtener plusvalías significativas, gracias a la tendencia de la segunda mitad del año, con una considerable reducción de los spreads.

EVOLUCIÓN DE LAS INVERSIONES
(en miles de euros)

Inversión	31.12.2002	31.12.2001	Variación 02/01		% s/ activo total	
			Importe	%	2002	2001
<u>Individual</u>						
Créditos*	17.437.101	15.217.869	2.219.232	14,6	61,7	53,7
Valores	1.769.810	1.587.581	182.229	11,5	6,3	5,6
Tesorería	322.852	478.093	-155.241	-32,5	1,1	1,7
Deudas del Estado	1.718.761	2.175.155	-456.394	-21,0	6,1	7,7
Entidades de crédito	5.604.607	7.390.538	-1.785.931	-24,2	19,8	26,1
Activos materiales	466.630	472.940	-6.310	-1,3	1,7	1,7
TOTAL INVERSIONES	27.319.761	27.322.176	-2.415	0,0	96,7	96,4
ACTIVO TOTAL	28.243.033	28.345.584	-102.551	-0,4	100,0	100,0
<u>Consolidado</u>						
Créditos*	18.602.734	16.206.865	2.395.869	14,8	64,7	55,5
Valores	1.704.492	1.576.058	128.434	8,1	5,9	5,4
Tesorería	322.861	478.098	-155.237	-32,5	1,1	1,6
Deudas del Estado	1.718.761	2.177.353	-458.592	-21,1	6,0	7,5
Entidades de crédito	4.902.523	7.202.016	-2.299.493	-31,9	17,0	24,6
Activos materiales	467.769	474.750	-6.981	-1,5	1,6	1,6
TOTAL INVERSIONES	27.719.140	28.115.140	-396.000	-1,4	96,4	96,2
ACTIVO TOTAL	28.759.422	29.222.342	-462.920	-1,6	100,0	100,0

* Deducido el Fondo de provisión de insolvencias.

c) Distribución de la red de puntos de servicio

Una vez alcanzada la presencia en todas las provincias de España, se ha seguido trabajando en el objetivo recogido en el vigente Plan Estratégico de mantener la cuota de presencia en Cataluña y de concentrar las nuevas aperturas básicamente en las áreas de Madrid y Comunidad Valenciana. Así, de las 27 oficinas inauguradas en el 2002, 12 están situadas en Cataluña (2 en Manresa, en Terrassa y en Viladecans y 1 en Blanes, en Cervelló, en Lleida, en Molins de Rei, en Sabadell y en Vilassar de Dalt), 8 en Madrid (3 en Madrid capital y 1 en Alcalá de Henares, en Boadilla, en Coslada, en El Escorial y en Pinto) y 3 en la Comunidad Valenciana (en Alborai, en Algemesí y en Alicante), mientras que se han abierto 3 en Andalucía (2 en Córdoba y 1 en Sevilla) y 1 en las Islas Canarias (en Las Palmas de Gran Canaria). Durante el ejercicio, también se han cerrado dos (en la demarcación de Tarragona – en Reus- y en la de Valencia –Valencia capital). Al final del año la red operativa estaba integrada por 961 oficinas, 712 en Cataluña, 248 en el resto de España y 1 en Francia.

RED DE OFICINAS	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2000
Provincia de Barcelona	587	577	573
Provincia de Girona	36	35	35
Provincia de Lleida	57	56	57
Provincia de Tarragona	32	33	33
CATALUÑA	712	701	698
Comunidad de Madrid	94	86	81
Comunidad Valenciana	75	73	72
Andalucía	16	13	10
Aragón	10	10	10
Castilla – León	9	9	9
Murcia	9	9	9
Comunidad de las Islas Baleares	7	7	7
Navarra	5	5	5
Castilla – La Mancha	5	5	5
Galicia	5	5	5
País Vasco	3	3	0
Islas Canarias	3	2	2
Extremadura	3	3	2
La Rioja	2	2	1
Asturias	1	1	1
Cantabria	1	1	1
Francia	1	1	1
TOTAL	961	936	919

La red de cajeros automáticos, que complementa la de oficinas, se compone de 1.243 unidades, 56 más que en el pasado año, distribuidas por todas las zonas de actuación de la Entidad. Desde el punto de vista operativo, en 2002 se han puesto en marcha varias iniciativas orientadas a reducir el fraude por falsificación de tarjetas, como la incorporación en la banda magnética del Valor de Control Actualizable (VCA) y el establecimiento de un sistema de control para detectar las posibles operaciones fraudulentas que conllevan el bloqueo inmediato de la tarjeta. El efectivo entregado por los cajeros automáticos, ya

sea a través de libreta o con tarjetas propias o ajenas supera los 2.800 millones de euros.

Complementando la operatoria desarrollada en las oficinas, también destaca la creciente importancia de la banca por Internet. Así, después de la implantación de la nueva plataforma del CC-Online, el servicio cuenta con cerca de 320.000 usuarios, un 45% más, y ha canalizado a lo largo de 2002 casi 44 millones de transacciones, un 72% más. En este ejercicio se han introducido nuevas prestaciones, como la posibilidad de cargar el teléfono móvil y de crear remesas de recibos. El servicio CC-Online ha recibido el reconocimiento de los usuarios de banca electrónica, que le han considerado una de las mejores plataformas de banca por Internet y uno de los mejores brokers online que operan en España. Por otro lado, el servicio de Línea Total, de banca telefónica, también ha crecido a un ritmo elevado, ya que ha cerrado el año con más de 526.000 clientes, lo que supone un 19,2% más que a finales del 2001. En conjunto, los contratos vigentes en banca a distancia alcanzan un elevado número de 850.000.

d) Obra Social

Para finalizar este apartado sobre las actividades recientes de Caixa Catalunya, se acompaña un breve resumen de la vertiente social de su actuación:

En el 2002 se ha vuelto a realizar un importante esfuerzo para potenciar la Obra Social de Caixa Catalunya, combinando el desarrollo de actividades innovadoras con el mantenimiento de otras más tradicionales. Los recursos empleados, tanto los dedicados a inmovilizado como a mantenimiento, alcanzan los 35,72 millones de euros, de los cuales 6,62 se han destinado a la Fundación Caixa Catalunya, 3,51 a la Fundación Territori i Paisatge, 3,56 a la Fundación Un Sol Món y 4,68 a la Fundación Viure i Conviure, las cuatro fundaciones a través de las que Caixa Catalunya realiza la Obra Social. Del resto, 10,33 millones se han destinado a inversiones en inmovilizado y al mantenimiento de la Obra Social propia, 2,85 al convenio de colaboración con la Generalitat de Cataluña y 4,17 a otras obras sociales.

El valor de las ayudas otorgadas en la convocatoria anual a entidades e instituciones que desarrollan proyectos en alguno de los ámbitos de actuación de las fundaciones es de 1,7 millones de euros. Con el fin de dar a conocer todos los programas y actividades organizadas por la Obra Social, se ha abierto un centro de información, en La Pedrera.

En el campo del fomento de la cultura, la Fundación Caixa Catalunya ha seguido organizando exposiciones de elevado valor artístico y ha impulsado iniciativas musicales, conferencias, patrocinios y concesión de becas. El Centro Cultural Caixa Catalunya ha acogido tres exposiciones: *Guinovart. Obras del 1948 al 2002*; *Gaudí. Arte y Diseño*, y *Dibujando en el espacio y El Juicio Final*. Estas exposiciones, realizadas en La Pedrera, han sido visitadas por más de 420.000 personas. Las exposiciones permanentes, el Espacio Gaudí y el Piso de La Pedrera, han recibido más de 925.000 visitantes.

En la vertiente asistencial, la Fundación Viure i Conviure ha seguido desarrollando el programa de convivencia entre personas de la tercera edad y universitarios, que este curso 2002-2003 está presente en 17 ciudades y cuenta con la colaboración de universidades de Cataluña, Madrid, la Comunidad Valenciana y las Islas Baleares. Con las 176 convivencias de este curso, ya son más de 1.800 las personas que se han beneficiado del proyecto. También cabe destacar la inauguración del Club Sant Jordi Sant Pau del Camp, en el barrio del Raval de Barcelona, que eleva a 49 los clubes destinados a atender a las personas mayores, los cuales, junto con el Hogar Sant Jordi, son el eje básico de la actividad de la Fundación. Asimismo, ha avanzado la construcción de los hospitales de día de Terrassa y Granollers y del centro de Cornellà de Llobregat, que contará con una unidad de atención socio-sanitaria, un hospital de día y una unidad de residencia asistida, los tres para acoger personas con demencia senil y enfermos de Alzheimer.

En el ámbito de la defensa del medio ambiente, la Fundación Territori i Paisatge ha abierto al público el Centro de Naturaleza y Desarrollo Sostenible de los Pirineos en Les Planes de Son, equipamiento que ha recibido el premio Mecenazgo Solidario 2002, por constituir un ejemplo de adecuación medioambiental, susceptible de utilización educativa. Completando estas instalaciones, se ha inaugurado el Centro de Fauna, dedicado a la recuperación, investigación y reintroducción de la fauna autóctona. Asimismo, la Fundación protege, bien directamente o con convenios de colaboración, más de 19.000 hectáreas de zonas de interés ecológico o paisajístico, entre las que se encuentra la finca Mas de les Cigonyes, en Flix (Ribera d'Ebre), adquirida este año. También ha iniciado una campaña de recogida de fondos para colaborar en la recuperación ecológica de la costa de Galicia, afectada por el hundimiento del petrolero Prestige.

Finalmente, la Fundación Un Sol Món ha continuado desarrollando el programa de microcréditos para la autoocupación, con la concesión de 115 nuevos créditos, en gran parte destinados a la financiación de proyectos de mujeres y de inmigrantes; ha otorgado 70 becas a jóvenes con riesgo de exclusión social; ha prestado ayuda técnica a cooperativas financieras de El Salvador y de Mozambique; ha proseguido el proyecto de inserción laboral Ropa Amiga, de recuperación y reciclaje de ropa usada, con más de 400 contenedores instalados en poblaciones de Cataluña; y ha organizado campañas de solidaridad con el Congo y Angola. Asimismo, se ha consolidado el portal solidario OneWorld Spain, con más de 60.000 visitas al mes, y se han preparado las versiones catalana y castellana de CanalSida, portal para promover la sensibilización y el conocimiento sobre el sida.

IV.1.2 Posicionamiento relativo de la Entidad dentro del sistema financiero

Por la importancia de los recursos de clientes administrados, Caixa Catalunya ocupa, a 31 de diciembre de 2002, el tercer lugar en la clasificación del conjunto de las cajas de ahorros confederadas españolas, por detrás de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona y de la Caja de Madrid. Asimismo, dentro del sistema financiero español, Caixa Catalunya ocupa, por el mismo concepto, la séptima posición entre los bancos y cajas de ahorros operantes en España.

31.12.2002 (en miles de euros)	Caixa Catalunya	Caja de Madrid	Bancaja	BBK
Fondos propios ¹	1.797.442	6.434.240	2.179.832	1.515.742
Recursos de clientes ²	20.060.717	53.929.114	16.986.697	12.048.979
Inversión crediticia	17.437.101	42.730.077	17.125.923	8.087.704
Total activo	28.243.033	70.156.087	23.555.450	14.501.987
Beneficios ejercicio	137.575	479.804	152.033	255.645
Red de oficinas	961	1.871	788	325
Plantilla	4.982	11.792	4.652	2.227

¹ Calculado a partir de los saldos de los fondos de dotación, las reservas y los pasivos subordinados.

² Incluye débitos de clientes, débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados del balance.

Fuente: CECA (para Caja Madrid, Bancaja y BBK).

f) Información financiera de las principales entidades del grupo

BALANCE. 31.12.02* (en miles de euros)	Entidades de crédito			Gestora	Inmobiliaria
	Caixa Catalunya	Factorcat	Liscat	Caixa Catalunya Gestió	PROCAM
Cajas y Bancos Centrales	322.852	0	1	0	1
Entidades de crédito	5.604.607	7.873	373	13.405	635
Inversión crediticia	17.437.101	454.342	716.971	1.740	220.551
Cartera de valores	3.488.571	207	207	7.746	80.765
Otros activos	1.389.902	2.119	15.708	717	128.881
TOTAL ACTIVO	28.243.033	464.541	733.260	23.608	430.833
Entidades de crédito	6.249.961	398.357	629.156	0	213.687
Débitos a clientes	17.654.210	0	1	0	0
Débitos representados por valores negociables	1.446.051	0	0	0	57.222
Otros pasivos	957.793	46.214	70.396	6.494	66.445
Pasivos subordinados	960.455	0	0	0	0
Capital, reservas y resultados	974.563	19.970	33.707	17.114	93.479
TOTAL PASIVO	28.243.033	464.541	733.260	23.608	430.833

CUENTA DE RESULTADOS. 31.12.02

(en miles de euros)

+ Ingresos por intereses y rendimientos	1.304.611	16.010	36.171	681	24.682
- Gastos por intereses y cargas	-730.792	-11.062	-22.608	-5	-9.500
= MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	573.819	4.948	13.563	676	15.182
+ Ingresos no financieros	162.463	2.355	-5	15.107	0
= MARGEN ORDINARIO	736.282	7.303	13.558	15.783	15.182
- Gastos de explotación ¹	-471.877	-1.547	-2.764	-2.735	-3.026
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN¹	264.405	5.756	10.794	13.048	12.156
+/- Saneamientos, provisiones y otros ¹	-97.496	-2.536	-2.826	-35	-158
= Beneficio antes de impuestos	166.909	3.220	7.968	13.013	11.998
- Impuestos	-29.333	-1.113	-2.949	-4.553	-849
= Beneficio del ejercicio	137.576	2.107	5.019	8.460	11.149

OTROS DATOS SELECCIONADOS. 31.12.02

Beneficio del ejercicio / Activos totales medios	0,51%	0,56%	0,72%	37,19%	3,00%
Beneficio del ejercicio / Recursos propios medios	15,40%	13,67%	16,56%	64,17%	13,98%
Número de oficinas	961	4	4	2	2
Plantilla media	4.936	26	38	38	25

* Resumen de los estados financieros utilizados en la consolidación de las cuentas anuales del Grupo Caixa Catalunya.

¹ Los otros productos de explotación (2.978 millones de euros) i las otras cargas de explotación (3.851 millones) están incluidos en el apartado Saneamientos, provisiones y otros

**Compañía
de seguros**

BALANCE. 31.12.02*

(en miles de euros)

Ascat Vida

Tesorería	6.034
Inversiones	2.056.787
Créditos	9.110
Inmovilizado	1.301
Otros activos	50.175

TOTAL ACTIVO 2.123.407

Acreedores	19.530
Provisiones técnicas	2.001.998
Capital, reservas y resultados	95.116
Otros pasivos	6.764

TOTAL PASIVO 2.123.407

CUENTA DE RESULTADOS. 31.12.02

(en miles de euros)

+ Ingresos por servicios / Primas	634.853
- Gastos técnicos	690.614
- Gastos de explotación	11.483
+/- Otros ingresos y gastos	10.759
+/- Ingresos/gastos financieros	83.848
+/- Resultados extraordinarios	-4.093
= Beneficio antes de impuestos	23.268
- Impuestos	8.197
= Beneficio del ejercicio	15.071

OTROS DATOS SELECCIONADOS. 31.12.02

Número de empleados	75
---------------------	----

* Resumen de los estados financieros utilizados en la consolidación de las cuentas anuales del Grupo Caixa Catalunya

IV.2. GESTIÓN DE RESULTADOS

El clima de desaceleración económica y los descensos de los mercados de renta variable han repercutido negativamente en la evolución de las cuentas de resultados de las entidades financieras. A pesar de todo, Caixa Catalunya y las sociedades integrantes del Grupo han desarrollado la actividad de forma satisfactoria, con tasas de crecimiento de dos dígitos en todos los márgenes de la cuenta de resultados consolidada.

El Grupo Caixa Catalunya ha cerrado el ejercicio 2002 con unos resultados antes de impuestos de 229,0 millones de euros y un crecimiento del 35,1%. Estos resultados se han obtenido gracias, en gran parte, al considerable esfuerzo realizado en la contención de los gastos de explotación, que sólo aumentan un 2,1%, básicamente por la favorable evolución de los gastos generales (que corresponden a los otros gastos administrativos de la cuenta de resultados), que se han reducido un 7,3%. Asimismo, los resultados se han visto favorecidos por la buena dinámica de los ingresos, que ha permitido alcanzar un incremento del 15,3% del margen financiero

Este favorable comportamiento del margen de intermediación ha sido resultado de unos ingresos financieros, incluidos los rendimientos de la cartera de renta variable, que se han reducido en un 7,0%, porcentaje relativamente moderado si se tiene en cuenta la coyuntura bajista de los tipos de interés (el BCE dejó a finales de año el tipo de intervención en el 2,75%) y de un descenso más acusado de los gastos financieros, del 19,8%.

La contención de la caída de los ingresos ha sido posible, en gran medida, gracias a la política de reestructuración del balance llevada a cabo durante el año, que ha significado un considerable descenso de los depósitos interbancarios, que son los que han reflejado de forma más acentuada la caída de tipos del mercado (la rentabilidad media se ha reducido en un punto y medio), y, en contrapartida, la actividad inversora, dada la situación de inestabilidad de los mercados financieros, se ha concentrado especialmente en los créditos, que, por otro lado, son los que presentan las rentabilidades más elevadas.

En cambio, la reducción de los costes financieros se ha visto favorecida porque los recursos obtenidos en el ejercicio han procedido, básicamente, de los debitos de clientes, que son los que presentan un coste más moderado, y de los depósitos interbancarios, que, si bien tienen un coste elevado, son los que han experimentado una caída más considerable.

También, dentro de la positiva dinámica de los ingresos, hay que considerar el crecimiento, de un 8,6%, de las comisiones netas y la obtención de unos resultados positivos por operaciones financieras, a pesar de las dificultades que han presentado estos mercados a lo largo del año.

Todos estos factores han repercutido de forma muy favorable en la evolución del margen de explotación, que se acerca a 300 millones de euros, con un crecimiento del 36,4%. Esta positiva evolución de los principales indicadores

de gestión ha permitido situar la ratio de eficiencia en el 62,0% (sin tener en cuenta los ingresos de explotación), lo que representa una mejora anual de hasta 6,6 puntos, conseguida básicamente por la reducción de los gastos generales. Esta nueva mejora de la ratio de eficiencia consolida la tendencia de los últimos años, que ha significado una ganancia de eficiencia de hasta 8,9 puntos en relación con 1998. Este fue uno de los objetivos planteados en el primer Plan Estratégico, correspondiente al período 1999-2001, y vuelve a ser un objetivo primordial del actual Plan, con la intención de hacer de la Entidad una de las más eficientes entre las principales entidades de ahorro.

Por otra parte, la aportación de las sociedades que consolidan por puesta en equivalencia también ha sido positiva, con un incremento del 14,7%, lo que permite mantener un elevado crecimiento del margen de negocio, del 32,6%.

Las aportaciones netas al fondo de provisión para insolvencias han sido de 96,7 millones de euros y representan el 0,51% de la cartera de créditos, con un volumen de recuperación de las provisiones muy similar al del año anterior y unas dotaciones algo superiores (un 11,8% más), básicamente por el incremento de las dotaciones al fondo específico, mientras que el fondo genérico y el fondo estadístico se mantienen a un nivel similar.

Después de impuestos, la evolución de los resultados es más moderada, pues con un total de 146,6 millones de euros presenta un crecimiento del 10,9%, consecuencia del efecto fiscal que tuvo la externalización del fondo de pensiones de empleados en la cuenta de resultados del 2001.

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA
(en miles de euros)

	2002	Importe	2000	% s/ATM		
		2001		2002	2001	2000
+Intereses y Rendimientos asimilados y rendimientos de la cartera de renta variable	1.316.783	1.416.369	1.145.039	4,73	5,48	5,08
-Intereses y cargas asimiladas	-723.175	-901.533	-702.248	-2,60	-3,49	-3,12
=MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	593.608	514.836	442.791	2,13	1,99	1,97
+/-Comisiones percibidas y pagadas	168.549	155.204	145.153	0,61	0,60	0,64
+/-Resultado operaciones financieras	11.980	20.487	3.556	0,04	0,08	0,02
=MARGEN ORDINARIO	774.137	690.527	591.500	2,78	2,67	2,63
-Gastos de personal	-299.927	-280.957	-255.906	-1,08	-1,09	-1,14
-Otros gastos de explotación	-189.051	-198.310	-180.171	-0,68	-0,77	-0,8
+Otros productos de explotación	14.727	8.630	8.753	0,05	0,03	0,04
=MARGEN DE EXPLOTACIÓN	299.886	219.890	164.176	1,08	0,85	0,73
+/-Resultados por soc. puestas en equivalencia	53.045	46.241	46.688	0,19	0,18	0,21
+/-Resultados por operaciones grupo	13.010	-602	10.031	0,05	0,00	0,04
-Amortizaciones fondo comercio consolidado	-7.860	-9.908	-7.812	-0,03	-0,04	-0,03
-Saneamiento inmoviliz. financieras	-3.083	-9.543	-11.977	-0,01	-0,04	-0,05
-Amortizaciones y provis. insolvencias	-96.746	-81.617	-64.309	-0,35	-0,32	-0,29
+/-Resultados extraordinarios	-29.244	5.050	14.057	-0,11	0,02	0,06
=RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	229.008	169.511	150.854	0,82	0,66	0,67
-Impuesto sobre sociedades y otros impuestos	-61.136	-16.485	-30.598	-0,22	-0,06	-0,14
=RESULTADOS DEL EJERCICIO	167.872	153.026	120.256	0,60	0,59	0,53
-Resultado atribuido a la minoría	21.230	20.784	13.262	0,08	0,08	0,06
=RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	146.642	132.242	106.994	0,53	0,51	0,47
ACTIVOS TOTALES MEDIOS (ATM)	27.811.949	25.863.721	22.532.358			

La distribución de los resultados individuales de Caixa Catalunya (que ascienden a 137,6 millones de euros) aprobada en la Asamblea General de la Entidad, celebrada el 26 de marzo de 2003, permite destinar 42 millones de euros al Fondo de la Obra Social, un 36% más que en el año anterior, y 95,6 millones al capítulo de Reservas para fortalecer aún más la solvencia de la entidad.

Cuenta de resultados del Grupo consolidado

(en miles de euros)	Variación				
	2002	2001	2000	02/01	01/00
Intereses y rendimientos asimilados	1.272.690	1.381.180	1.113.959	-7,9	24,0
-De la cartera de renta fija	100.879	133.986	142.273	-24,7	-5,8
-Otros	1.171.811	1.247.194	971.686	-6,0	28,4
Intereses y cargas asimiladas	-723.175	-901.533	-702.248	-19,8	28,4
Rendimiento de la cartera de renta variable	44.093	35.189	31.080	25,3	13,2
-De acciones y otros títulos de renta variable	8.377	165	160	4977,0	3,1
-De participaciones	15.097	20.468	18.844	-26,2	8,6
-De participaciones en el Grupo	20.619	14.556	12.076	41,7	20,5
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	593.608	514.836	442.791	15,3	16,3
Comisiones percibidas	206.596	189.136	172.020	9,2	10,0
Comisiones pagadas	-38.047	-33.932	-26.867	12,1	26,3
Resultados por operaciones financieras	11.980	20.487	3.556	-41,5	476,1
MARGEN ORDINARIO	774.137	690.527	591.500	12,1	16,7
Otros productos de explotación	14.727	8.630	8.753	70,6	-1,4
Gastos generales de administración	-439.863	-431.859	-394.876	1,9	9,4
-De personal	-299.927	-280.957	-255.906	6,8	9,8
-Otros Gastos administrativos	-139.936	-150.902	-138.970	-7,3	8,6
Amort. y saneam. de act. materiales e inmat.	-45.022	-42.985	-41.130	4,7	4,5
Otras cargas de explotación	-4.093	-4.423	-71	-7,5	6.129,6
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	299.886	219.890	164.176	36,4	33,9
Rtdos. gener. por soc. puestas en equival.	53.045	46.241	46.688	14,7	-1,0
-Part. en bº de soc. puestas en equivalencia	90.484	83.391	77.637	8,5	7,4
-Part. en pérd. de soc. puestas en equival.	-2.389	-2.510	-643	-4,8	290,4
-Corrección de valor por cobro de dividendos	-35.050	-34.640	-30.306	1,2	14,3
Amort. del fondo de comercio de consolidación	-7.860	-9.908	-7.812	-20,7	26,8
Amort. y provisiones para insolvencias (neto)	-96.746	-81.617	-64.309	18,5	26,9
Saneam. del inmovilizado financiero (neto)	-3.083	-9.543	-11.977	-67,7	-20,3
Dot. al fondo para riesgos bancarios grles.	0	0	0	0	0
Resultados por operaciones del Grupo (neto)	13.010	-602	10.031	-2261,1	-106,0
Beneficios extraordinarios	22.735	24.409	29.931	-6,9	-18,4
Quebrantos extraordinarios	-51.979	-19.359	-15.874	168,5	22,0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	229.008	169.511	150.854	35,1	12,4
Impuesto sobre sociedades	-60.052	-14.775	-29.624	306,4	-50,1
Otros impuestos	-1.084	-1.710	-974	-36,6	75,6
RTADO. CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	167.872	153.026	120.256	9,7	27,3
-Beneficio atribuido al Grupo	146.642	132.242	106.994	10,9	23,6
-Beneficio atribuido a la minoría	21.230	20.784	13.262	2,1	56,7

IV.2.1. Margen de intermediación (consolidado)

(en miles de euros)	2002	2001	2000	Variación(%)	
				02/01	01/00
+Ingresos por intereses y rendimientos asimilados	1.272.690	1.381.180	1.113.959	-7,9	24,0
+Rendimientos cartera renta variable	44.093	35.189	31.080	25,3	13,2
- Gastos por intereses y cargas asimiladas	723.175	901.533	702.248	-19,8	28,4
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	593.608	514.836	442.791	15,3	16,3
Margen de intermediación/AMR*	2,26%	2,09%	2,08%		
Margen de intermediación/ATM**	2,13%	1,99%	1,97%		

* AMR: Activos Medios Remunerados (que ascienden a 26.323.150 miles de euros en 2002, a 24.591.712 miles en 2001 y a 21.306.239 miles en 2000).

** ATM: Activos Totales Medios (que ascienden a 27.811.949 miles de euros en 2002, a 25.863.721 miles en 2001 y a 22.532.358 miles en 2000).

IV.2.2. Comisiones y otros ingresos (consolidado)

(en miles de euros)	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
+/-Comisiones percibidas y pagadas	168.549	155.204	145.153	8,6	6,9
+Resultados operaciones financieras	11.980	20.487	3.556	-41,5	476,1
+Otros productos de explotación	14.727	8.630	8.753	70,6	-1,4
COMISIONES Y OTROS INGRESOS	195.256	184.321	157.462	5,9	17,1
Comisiones y otros ingresos/ATM*	0,70%	0,71%	0,70%		

ATM: Activos Totales Medios

IV.2.3. Gastos de explotación (consolidado)

(en miles de euros)	2002	2001	2000	Variación(%)	
				02/01	01/00
Gastos de personal	299.927	280.957	255.906	6,8	9,8
Amortizaciones del inmovilizado	45.022	42.985	41.130	4,7	4,5
Otros gastos de explotación	144.029	155.325	139.041	-7,3	11,7
GASTOS DE EXPLOTACIÓN	488.978	479.267	436.077	2,0	9,9
Gastos de explotación/ATM*	1,76%	1,85%	1,94%	--	--
Ratio de eficiencia**	61,99%	68,55%	72,65%	--	--
Número medio de empleados	5.355	5.245	5.151	2,1	1,8
Coste medio por empleado***	56	54	50	3,7	8,0
Gastos personal/Gastos explotación	61,34%	58,62%	58,68%	--	--
Número de oficinas	980	956	935	2,5	2,2
Empleados por oficina	5,46	5,49	5,51	--	--

¹ Los principales gastos de explotación del ejercicio 2002 han sido en informática (27.231 miles de euros), comunicaciones (17.492 miles), servicios administrativos subcontratados (15.053 miles) y publicidad (13.862 miles).

* ATM: Activos Totales Medios

** Ratio de eficiencia: (Gastos de explotación x 100) / (Margen de intermediación + comisiones y otros ingresos)

*** En miles de euros

IV.2.4. Saneamientos, provisiones y otros resultados (consolidado)

(en miles de euros)	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Resultados operaciones grupo*	13.010	-602	10.031	0	0
Resultados generados por sociedades puestas en equivalencia	53.045	46.241	46.688	14,7	-1,0
Amortizaciones fondo de comercio**	-7.860	-9.908	-7.812	-20,7	26,8
Beneficios extraordinarios***	22.735	24.409	29.931	-6,9	-18,4
Pérdidas extraordinarias ****	-51.979	-19.359	-15.874	168,5	22,0
Saneamientos inmovilizado financiero	-3.083	-9.543	-11.977	-67,7	-20,3
Amortiz. y provis. Insolvencias	-96.746	-81.617	-64.309	18,5	26,9
TOTAL SANEAMIENTO, PROVISIONES Y OTROS RESULTADOS	-70.878	-50.379	-13.322	40,7	278,2
%Total San. Prov. y otros res./ATM	-0,25	0,19	0,06		

* El epígrafe "Resultados por operaciones Grupo (neto)" del ejercicio 2002 incorpora, básicamente, los beneficios por la venta de la sociedad Sabel de Servicios, S.A., por un importe de 13.027 miles de euros. El año 2001 este epígrafe incorporaba, principalmente, la pérdidas por disolución de la sociedad Universicat, S.L..

** El movimiento del Fondo de comercio y las operaciones que lo han originado son las siguientes:

(en miles de euros)	2002	2001
Saldo al inicio del ejercicio	50.936	60.390
Compras de participaciones	26.908	454
Amortización del fondo de comercio	(7.860)	(9.908)
Saldo al final del ejercicio	69.984	50.936

Consti- tución	Período de amortización	Sociedad dependiente	Fondo de comercio neto	
1996	10 años	Acesa Infraestructuras, SA	8.451	10.866
1997	10 años	Repsol-YPF, SA	10.006	12.315
1999	15 años	Acesa Infraestructuras, SA	25.535	27.755
2002	15 años	Acesa Infraestructuras, SA	24.587	-
2002	3 años	Puerto Ciudad Las Palmas, SA	1.405	-
Saldo al final del ejercicio			69.984	50.936

*** Los beneficios extraordinarios del año 2002 incluyen 5.262 miles de euros por la recuperación de fondos de cobertura de inmovilizado y 6.130 miles por la reversión del sobrante de provisión por actas fiscales. El ejercicio 2001 incluye, entre otros, los beneficios derivados de la venta de inmovilizado material, la recuperación de fondos específicos, por un importe de 5.625 miles de euros, correspondientes, básicamente, al fondo para la cobertura de inmovilizado, y la reversión del sobrante de provisión registrada por actas fiscales. Adicionalmente, durante el ejercicio 2001 obtuvo un beneficio, por un importe de 4.407 miles de euros, por la venta del 4,92% de la participación que Invercartera, S.A. mantenía en la sociedad Índice Multimedia, S.A.

**** Los quebrantos extraordinarios del ejercicio 2002 corresponden, entre otros, a las dotaciones para posibles contingencias fiscales, por un importe de 15.620 miles de euros, y a las dotaciones registradas con abonos a otros fondos específicos, por un importe de 4.800 miles. Adicionalmente, se han registrado 15.765 miles de euros por los ajustes extraordinarios realizados por Repsol YPF en su cierre contable definitivo del ejercicio 2001, a consecuencia de la crisis de Argentina, que no fueron considerados por el Grupo Caixa Catalunya, al ser conocidos con posterioridad.. Los quebrantos del 2001 corresponden, entre otros, a las dotaciones para posibles contingencias, por un importe de 4.207 miles, y a dotaciones registradas con abonos a otros fondos específicos, por un importe de 4.808 miles. Adicionalmente, este epígrafe recoge un importe de 2.880 miles de euros y de 5.957 miles, para los ejercicios 2002 y 2001, respectivamente, correspondientes al coste de los ordenadores entregados a los empleados de Caixa Catalunya con motivo de la celebración del 75 aniversario de la Entidad.

IV.2.5. Resultados y recursos generados por el grupo consolidado

(en miles de euros)	2002	2001	2000	Variación(%)	
				02/01	01/00
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	229.008	169.511	150.854	35,1	12,4
Impuesto sobre sociedades y otros	-61.136	-16.485	-30.598	270,8	-46,1
RESULTADO DEL EJERCICIO	167.872	153.026	120.256	9,7	27,3
Resultado atribuido a la minoría	-21.230	-20.784	-13.262	2,1	56,7
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	146.642	132.242	106.994	10,9	23,6
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES (1)	310.944	282.553	209.843	10,0	34,7
Resultado ejercicio*/ATM (ROA)	0,60%	0,59%	0,53%		
Resultados ejercicio*/Fondos propios** (ROE)	8,97%	8,64%	8,28%		
Recursos generados*/ATM	1,12%	1,09%	0,93%		

(1) Los recursos generados de las operaciones comprenden los resultados antes de impuestos, las dotaciones, las amortizaciones, los saneamientos de activos financieros y las pérdidas y beneficios por venta de participaciones permanentes e inmovilizado.

* Después de impuestos

** Recursos propios medios (incluye los intereses minoritarios)

Explicación analítica de la cuenta de resultados del Grupo Caixa Catalunya

El análisis de la cuenta de pérdidas y ganancias muestra que los rendimientos e intereses financieros obtenidos por el conjunto de sociedades integrantes del Grupo han alcanzado un importe consolidado de 1.316,8 millones de euros, con una disminución de prácticamente 100 millones de euros (-7,0%), a consecuencia de la coyuntura bajista de los tipos de interés, ya que los activos medios remunerados han presentado un crecimiento (de un 7,0%), sobrepasando los 26.300 millones de euros. Efectivamente, esta evolución es resultado de un mayor volumen de negocio gestionado, que aporta 112,4 millones más de ingresos, y de una reducción de los tipos de interés, que ha representado una disminución de los ingresos obtenidos en 212,0 millones.

La rentabilidad media de los activos remunerados se ha situado en el 5,00% en el ejercicio 2002, con un descenso de 0,76 puntos en relación con el año anterior. Entre las diferentes partidas del activo, las que reducen más su rentabilidad son las de Entidades de crédito, ya que es la que reflejan con más inmediatez las variaciones de los tipos de interés, que pasa del 5,10% al 3,55%, y la de los valores de renta fija, que lo reducen hasta el 2,03% (en el año 2001 estaba en un 5,09%). En cambio, las partidas del activo que presentan un aumento del rendimiento medio son los títulos de renta variable. Así, Participaciones en empresas del Grupo obtiene una rentabilidad de casi dos puntos porcentuales más que el año anterior, hasta el 10,39%, mientras que el resto de valores de renta variable, con un rendimiento muy inferior a la media, mejoran ligeramente (por debajo de las dos décimas).

Los ingresos financieros originados por la actividad crediticia continúan siendo, en términos absolutos, los más elevados, ya que representan el 75,1% del total, con un fuerte incremento de casi ocho puntos en relación con el año anterior. Las otras dos principales fuentes de ingresos financieros son las operaciones con otras entidades de crédito, que representan el 13,2% del total, pero que en el ejercicio 2002 se han visto reducidos notablemente, en casi siete puntos, y los ingresos por deuda del Estado, que han aportado un 6,3% de los ingresos financieros totales, con ligero retroceso de 0,6 puntos con relación al año anterior.

A continuación, se detallan los rendimientos medios de los recursos aplicados por el Grupo Caixa Catalunya, desagregados según la masa patrimonial a la que pertenecen.

RENDIMIENTO MEDIO DE LOS EMPLEOS (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	2002			2001		
	Saldos	% tipos	Intereses	Saldos	% tipos	Intereses
	medios	medios	y rendi.	medios	medios	y rendi.
Caja y Bancos Centrales	455.751	1,94	8.837	342.143	3,25	11.114
Deudas del Estado	1.722.645	4,84	83.447	1.966.234	4,96	97.614
Entidades de crédito	4.911.024	3,55	174.376	5.548.516	5,10	283.158
Créditos sobre clientes	17.572.642	5,63	988.599	15.293.674	6,23	952.922
Valores de renta fija	858.240	2,03	17.431	714.225	5,09	36.372
Valores de renta variable	604.475	3,88	23.474	553.937	3,72	20.633
Participaciones en Empresas del Grupo	198.373	10,39	20.619	172.984	8,41	14.556
ACTIVOS MEDIOS REMUNERADOS	26.323.150	5,00	1.316.783	24.591.713	5,76	1.416.369
Activo material e inmaterial	480.726	0	0	476.760	0	0
Otros activos sin rendimiento	1.008.073	0	0	795.248	0	0
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	27.811.949	0	0	25.863.721	0	0
En euros	27.533.182	0	0	24.403.782	0	0
En moneda extranjera	278.767	0	0	1.459.939	0	0

	2001			2000		
	Saldos	% tipos	Intereses	Saldos	% tipos	Intereses
	medios	medios	y rendi.	medios	medios	y rendi.
Caja y Bancos Centrales	342.143	3,25	11.114	353.125	2,68	9.480
Deudas del Estado	1.966.234	4,96	97.614	2.231.520	5,23	116.658
Entidades de crédito	5.548.516	5,10	283.158	4.372.195	4,85	212.189
Créditos sobre clientes	15.293.674	6,23	952.922	13.140.587	5,71	750.017
Valores de renta fija	714.225	5,09	36.372	553.320	4,63	25.615
Valores de renta variable	553.937	3,72	20.633	493.174	3,85	19.004
Participaciones en Empresas del Grupo	172.984	8,41	14.556	162.319	7,44	12.077
ACTIVOS MEDIOS REMUNERADOS	24.591.713	5,76	1.416.369	21.306.240	5,37	1.145.040
Activo material e inmaterial	476.760	0	0	477.311	0	0
Otros activos sin rendimiento	795.248	0	0	748.807	0	0
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	25.863.721	0	0	22.532.358	0	0
En euros	24.403.782	0	0	20.989.097	0	0
En moneda extranjera	1.459.939	0	0	1.543.261	0	0

VARIACIÓN ANUAL RENDIMIENTO MEDIO DE LOS EMPLEOS (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	Variación 02/01			Variación 01/00		
	Por volumen	Por tipos	Total	Por volumen	Por tipos	Total
	Caja y Bancos Centrales	3.690	-5.967	-2.277	-295	1.929
Deudas del Estado	-12.093	-2.074	-14.167	-13.868	-5.176	-19.044
Entidades de crédito	-32.533	-76.249	-108.782	57.089	13.880	70.969
Créditos sobre clientes	141.999	-106.322	35.676	122.890	80.015	202.905
Cartera de valores de renta fija	7.334	-26.275	-18.941	7.449	3.308	10.757
Cartera de valores de renta variable	1.882	958	2.841	2.341	-712	1.629
Participaciones en empresas del grupo	2.136	3.927	6.063	794	1.685	2.479
ACTIVOS MEDIOS REMUNERADOS	112.415	-212.001	-99.585	176.400	94.929	271.329

En cuanto a los gastos financieros, la evolución de los tipos de interés ha implicado una substancial caída de las cargas y costes de los recursos. Efectivamente, esta partida de gasto se ha visto reducida notablemente, prácticamente en un 20%, pasando de los poco más de 900 millones de euros de 2001 hasta los 723,2 millones de 2002 (una situación similar, pero a la inversa, se dio en el ejercicio 2001). Esta elevada disminución de 178,4 millones se ha registrado a pesar del sensible aumento del volumen de recursos captados, que ha supuesto un aumento de costes de más de 92 millones de euros, por lo que el efecto real de la reducción de tipos en la cuenta de resultados ha sido de más de 270 millones.

La disminución del tipo medio en este ejercicio también ha sido notable, ya que ha pasado de un 3,92% a un 2,87%, con un abaratamiento de los recursos utilizados de más de un punto. Especialmente significativa ha sido la reducción registrada en los depósitos de las entidades de crédito, operatoria que, como se ha dicho, recoge con celeridad las fluctuaciones de los tipos de interés. Así, de un coste del 5,23% que registraban en 2001 se ha pasado a un coste del 3,84% (casi un punto y medio menos). En cuanto a los recursos captados de clientes no financieros, las reducciones son, en general, más moderadas, excepto en la operatoria de emisión de títulos, cuya mayoría corresponde a pagarés de empresa colocados entre grandes empresas e inversores institucionales, los cuales, dados sus cortos plazos de vida, son especialmente sensibles a las variaciones de los tipos. Así, el coste medio de los Débitos de clientes se ha reducido de 0,84 puntos, hasta quedar en el 2,48%, mientras que los pasivos subordinados presentan un coste del 4,86% (0,07 puntos menos que el año anterior)

Por otro lado, la estructura de los costes se ha mantenido a los mismos niveles que en el año anterior. Así, los costes por débitos de clientes representa prácticamente el mismo porcentaje que en 2001 (54,2%), mientras que los débitos representados por valores negociables se ha reducido en un 1,5 puntos, peso que han compensado en parte los depósitos de las entidades de crédito, que, con un 34,8% del total, gana 0,7 puntos en la estructura de costes. El resto corresponde a los pasivos subordinados.

A continuación, se detallan los costes medios de los recursos obtenidos por el Grupo Caixa Catalunya, desagregados según la masa patrimonial a la que pertenecen.

COSTE MEDIO DE LOS RECURSOS (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	2002			2001		
	Saldos medios	% tipos medios	Costes y cargas	Saldos medios	% tipos medios	Costes y cargas
Entidades de crédito	6.560.256	3,84	251.999	5.867.198	5,23	307.139
Débitos a clientes	15.822.845	2,48	392.262	14.709.347	3,32	488.083
Débitos representados por valores negociables	2.356.141	2,36	55.568	1.912.380	4,32	82.638
Pasivos subordinados	480.455	4,86	23.347	480.455	4,93	23.673
RECURSOS MEDIOS CON COSTE	25.219.697	2,87	723.175	22.969.380	3,92	901.533
Otros pasivos sin coste	728.929	0	0	1.112.047	0	0
Recursos propios	1.863.323	0	0	1.782.294	0	0
RECURSOS TOTALES MEDIOS	27.811.949	0	0	25.863.721	0	0
En euros	27.423.181	0	0	24.907.718	0	0
En moneda extranjera	388.768	0	0	956.003	0	0

	2001			2000		
	Saldos medios	% tipos medios	Costes y cargas	Saldos Medios	% tipos medios	Costes y cargas
Entidades de crédito	5.867.198	5,23	307.139	4.679.396	4,71	220.531
Débitos a clientes	14.709.347	3,32	488.083	13.891.566	2,89	401.132
Débitos representados por valores negociables	1.912.380	4,32	82.638	1.592.892	4,14	65.998
Pasivos subordinados	480.455	4,93	23.673	363.477	4,01	14.587
RECURSOS MEDIOS CON COSTE	22.969.380	3,92	901.533	20.527.331	3,42	702.248
Otros pasivos sin coste	1.112.047	0	0	553.529	0	0
Recursos propios	1.782.294	0	0	1.451.498	0	0
RECURSOS TOTALES MEDIOS	25.863.721	0	0	22.532.358	0	0
En euros	24.907.718	0	0	21.639.143	0	0
En moneda extranjera	956.003	0	0	893.215	0	0

VARIACIÓN ANUAL COSTE MEDIO DE LOS RECURSOS (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	Variación 02/01			Variación 01/00		
	Por volumen	Por tipos	Total	Por volumen	Por tipos	Total
Entidades de crédito	36.281	-91.421	-55.140	55.979	30.629	86.608
Débitos a clientes	36.948	-132.769	-95.821	23.614	63.337	86.951
Débitos representados por valores negociables	19.176	-46.246	-27.070	13.237	3.403	16.640
Pasivos subordinados	0	-326	-326	4.695	4.391	9.086
RECURSOS MEDIOS CON COSTE	92.404	-270.762	-178.358	97.525	101.760	199.285

IV.3. GESTIÓN DEL BALANCE

IV.3.1. Balance del Grupo consolidado

BALANCE DEL GRUPO CONSOLIDADO (en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Caja y depósitos en Bancos Centrales	322.861	478.098	288.372	-32,5	65,8
Deudas del Estado	1.718.761	2.177.353	2.907.414	-21,1	-25,1
Entidades de crédito	4.902.523	7.202.016	5.897.425	-31,9	22,1
Créditos sobre clientes	18.602.734	16.206.865	14.600.176	14,8	11,0
Cartera de valores	1.704.492	1.573.882	1.281.304	8,3	22,8
Activos materiales e inmateriales	548.352	482.049	477.420	13,8	1,0
Otros activos	959.699	1.102.079	919.483	-12,9	19,9
TOTAL ACTIVO	28.759.422	29.222.342	26.371.594	-1,6	10,8
Entidades de crédito	6.575.260	8.040.269	7.165.282	-18,2	12,2
Débitos a clientes	16.657.544	16.094.952	14.871.230	3,5	8,2
Débitos representados por valores negociables	2.364.406	1.959.791	1.716.852	20,6	14,2
Otros pasivos	727.824	796.913	589.013	-8,7	35,3
Provisiones para riesgos y cargas	110.638	90.822	73.719	21,8	23,2
Beneficios consolidados del ejercicio netos	167.872	153.026	120.256	9,7	27,2
Pasivos subordinados	480.455	480.455	480.455	0,0	0,0
Intereses minoritarios	479.401	480.220	300.095	-0,2	60,0
Reservas	935.807	862.547	822.378	8,5	4,9
Cuentas de periodificación y otros	260.215	263.347	232.314	-1,2	13,4
TOTAL PASIVO	28.759.422	29.222.342	26.371.594	-1,6	10,8

IV.3.2. Tesorería y entidades de crédito

CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES (CONSOLIDADO)

(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Caja	180.477	160.665	133.037	-32,5	20,8
Banco de España	102.582	272.319	98.902	12,3	175,3
Otros Bancos Centrales	39.802	45.114	56.429	-62,3	-20,1
TOTAL CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	322.861	478.098	288.368	-11,8	65,8
% sobre activos totales	1,12	1,64	1,09		

POSICIÓN NETA ENTIDADES DE CRÉDITO (CONSOLIDADO)

(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Posición neta en euros	-1.605.226	-1.150.047	-1.733.392	39,6	-33,7
Entidades de crédito posición activa	4.785.629	6.016.857	4.613.617	-20,5	30,4
Entidades de crédito posición pasiva	6.390.855	7.166.904	6.347.009	-10,8	12,9
Posición neta en moneda extranjera	-139.516	161.721	396.183	-186,3	-59,2
Entidades de crédito posición activa	42.337	1.034.742	1.206.831	-95,9	-14,3
Entidades de crédito posición pasiva	181.853	873.021	810.648	-79,2	7,7
POSICIÓN NETA CON ENTIDADES DE CRÉDITO	-1.744.742	-988.326	-1.337.209	76,5	+26,1

EVOLUCIÓN DE LOS CRÉDITOS A CLIENTES (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

Tipo	Variación (%)				
	2002	2001	2000	02/01	01/00
Administraciones públicas Españolas	794.826	719.019	671.519	10,5	7,1
Créditos a otros sectores residentes	17.789.970	15.282.186	13.711.839	16,4	11,5
-Crédito a empresas del Grupo y Asociadas*	216.164	194.418	147.418	11,2	31,9
-Otros créditos	17.573.806	15.087.768	13.564.421	16,5	11,2
Crédito a no residentes	372.983	484.003	459.808	-22,9	5,3
INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA**	18.957.779	16.485.208	14.843.166	15,0	11,1
-en euros	18.791.250	16.276.027	14.644.145	15,5	11,1
-en moneda extranjera	166.529	209.181	199.021	-21,7	5,1
Fondo de provisión de insolvencias***	355.045	-278.343	-242.990	27,6	14,5
Fondo de riesgo país	0	0	0	0	0
CRÉDITO SOBRE CLIENTES (NETO)	18.602.734	16.206.865	14.600.176	14,8	11,0

* Sociedades consolidadas por puesta en equivalencia (no globalmente ni proporcional)

** El desglose de la inversión crediticia bruta, en función de los plazos residuales, es el siguiente:

Miles de euros	2002 ¹	2001 ¹	2000 ¹
Hasta 3 meses	2.629.368	2.318.617	2.142.175
Entre 3 meses y 1 año	915.521	742.525	678.375
Entre 1 año y 5 años	2.699.057	2.238.169	2.120.713
Más de 5 años	12.713.833	11.185.897	9.901.903
Total	18.957.779	16.485.208	14.843.166

¹ Durante el ejercicio 2002, 2001 y 2000 Caixa Catalunya dio de baja créditos por un importe de 786, 450 y 442 millones de euros, respectivamente, para la constitución de fondos de titulización hipotecaria. A 31 de diciembre de 2002, 2001 y 2000 el saldo vivo de préstamos titulizados ascendía a 1.473,8, 892,9 y 611,7 millones de euros, respectivamente.

*** El movimiento del "Fondo de provisión de insolvencias" ha sido el siguiente:

Miles de euros	2002	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	278.343	242.990	206.718
Más:			
Dotación del ejercicio	152.576	136.502	134.552
Incorporación por compras y otros	998	98	91
Menos:			
Amortización de créditos con aplicación de fondos	-26.833	(47.359)	(35.225)
Provisiones disponibles por recuperaciones	-44.760	(44.972)	(59.055)
Traspaso al fondo de fincas adjudicadas	-3.529	(4.197)	(4.538)
Variaciones en la composición del Grupo	0	0	0
Traspasos a otros fondos:			
Obligaciones y otros títulos de renta fija	470	(2.128)	3.089
Otras provisiones	-2.220	(2.591)	(2.642)
Saldo al final del ejercicio	355.045	278.343	242.990

A 31 de diciembre de 2002, 2001 y 2000, las recuperaciones de activos en suspenso ascendían a 11.070, 9.913 y 11.187 miles de euros. Dichos importes, junto con las cifras del cuadro anterior, han supuesto unas dotaciones netas de 96.746, 81.617 y 64.309 miles de euros, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

INVERSIÓN CREDITICIA NETA POR GARANTÍAS
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Créditos garantizados por el sector público	794.826	719.019	671.519	10,5	7,1
Créditos con garantía real	11.183.515	9.825.268	8.799.019	13,8	11,7
Créditos con otras garantías	0	0	0	0,0	0
Total créditos con garantías	11.978.341	10.544.287	9.470.538	13,6	11,3
% sobre inversión crediticia	63,2	64,0%	63,8%		
Créditos sin garantías específicas	6.979.438	5.940.921	5.372.628	17,5	10,6
% sobre inversión crediticia	36,8	36,0%	36,2%		
INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA*	18.957.779	16.485.208	14.843.166	15,0	11,1

* Los importes de los deudores de cobro dudoso o en litigio que figuran incluidos en estos capítulos de los balances de situación consolidados adjuntos suman 196.734, 167.002 y 176.377 miles de euros en los años 2002, 2001 y 2000, respectivamente. El movimiento que durante los ejercicios 2002, 2001 y 2000 se ha registrado en el saldo de la cuenta "Activos dudosos" es el siguiente:

(en miles de euros)	2002	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	167.002	176.377	200.292
Más: Incorporación de nuevos activos	190.171	176.345	137.007
Menos: Activos normalizados	(136.220)	(138.761)	(125.751)
Activos dados de baja	(24.219)	(46.959)	(35.171)
Total	196.734	167.002	176.377

INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA POR SECTORES * (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Agricultura, ganadería y pesca	83.831	69.240	69.961	21,1	15,1
Energía y agua	301.144	241.321	115.473	24,8	6,9
Otros sectores industriales	1.288.474	1.145.713	1.024.459	12,5	-2,2
Construcción y promoción inmobiliaria	2.933.252	2.160.247	1.642.585	35,8	16,0
Comercio, transporte y otros servicios	1.731.156	1.421.498	1.311.160	21,8	-8,9
Seguros y otras instituciones financieras	444.213	294.133	371.577	51,0	50,3
Administraciones públicas	794.826	719.019	671.519	10,5	-5,1
Créditos a personas físicas	10.302.483	9.019.021	8.452.753	14,2	14,2
Otros	705.417	931.013	723.871	-23,8	-24,2
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA RESIDENTES	18.584.796	16.001.205	14.383.358	16,2	8,7
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA NO RESIDENTE	372.983	484.003	459.808	-22,9	-22,9
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA	18.957.779	16.485.208	14.843.166	15,0	7,8

* Incluye la actividad crediticia de Caixa Catalunya, Factorcat y Liscat.

INVERSIÓN CREDITICIA POR PAISES * (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA RESIDENTES	18.584.796	16.001.205	14.383.358	16,1	25,8
Negocio en España	18.572.708	15.990.691	14.379.756	16,1	25,8
Negocio fuera de España	12.088	10.514	3.600	15,0	38,0
- Países de la UE	12.088	10.514	3.600	15,0	38,0
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA NO RESIDENTE	372.983	484.003	459.808	-22,9	7,7
Negocio en España de residentes en países de la UE	83.605	145.696	142.608	-42,6	2,2
Negocio en Francia de residentes en países de la UE	239.083	286.906	260.017	-16,7	10,3
Resto de negocio	60.295	51.401	57.183	17,3	-10,1
E.E.U.U.	10.088	11.735	26.851	-14,0	-56,3
Resto de países de la OCDE	6.364	5.599	4.282	13,7	30,8
Otros	43.843	34.067	26.050	28,7	30,8
TOTAL INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA	18.957.779	16.485.208	14.843.166	15,0%	25,2

*Según residencia del titular

COMPROMISOS DE FIRMA (CONSOLIDADO)
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Avales y otras cauciones prestadas	1.449.698	1.324.274	876.480	9,5	51,1
Créditos documentarios	100.699	51.667	37.756	94,9	36,8
COMPROMISOS DE FIRMA	1.550.397	1.375.941	914.236	12,7	50,5

IV.3.3. Cartera de valores y Deuda del Estado

CARTERA DE VALORES Y DEUDA DEL ESTADO (CONSOLIDADO)

(en miles de euros)

	Variació (%)				
	2002	2001	2000	02/01	01/00
Certificados de Banco de España	0	0	0	0	0
Cartera de Renta Fija	1.718.761	2.177.365	2.907.527	-21,1	-25,1
De inversión*	1.699.308	1.896.534	2.077.676	-10,4	-8,7
De negociación**	19.453	280.831	829.851	-93,1	-66,2
Deudas del Estado (saldo bruto)****	1.718.761	2.177.365	2.907.527	-21,1	-25,1
- Otras periodificaciones	0	0	0	0	0
- Fondo de fluctuación de valores	0	(12)	(112)	-100,0	-89,3
DEUDAS DEL ESTADO (saldo neto)	1.718.761	2.177.353	2.907.415	-21,1	-25,1
Fondos públicos	49.944	49.760	2.300	0,4	2.063,5
Bonos, obligaciones y pagarés de empresa y otros valores de renta fija	919.342	790.944	568.270	16,2	39,2
Valores de Renta Fija (saldo bruto)****	969.286	840.704	570.570	15,3	47,3
Títulos cotizados	967.622	837.447	564.873	15,5	48,3
Títulos no cotizados	1.664	3.257	5.697	-48,9	-42,8
- Otras periodificaciones	3.603	1.629	1.504	121,2	8,3
- Fondo de provisión de insolvencias	(3.335)	(3.805)	(1.677)	-12,4	126,9
- Fondo de fluctuación de valores*****	(3.638)	(6.414)	(1.527)	-43,3	320,0
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA (saldo neto)	965.916	832.114	568.870	16,1	46,3
Participaciones en empresas del grupo	208.869	197.432	171.118	5,8	15,4
Participaciones	505.938	489.290	487.681	3,4	-1,7
Acciones y otros títulos de renta variable	60.071	88.467	75.946	-32,1	14,8
Valores de Renta Variable (saldo bruto)	774.878	775.189	734.745	0,0	5,5
Títulos cotizados	488.935	513.971	512.145	-4,9	0,4
Títulos no cotizados	285.943	261.218	222.600	9,5	17,3
- Fondo de fluctuación de valores*****	36.302	(33.421)	(22.311)	-208,6	49,8
VALORES RENTA VARIABLE (saldo neto)	738.576	741.768	712.434	-0,4	4,1
Total Cartera Valores (saldo bruto)	3.462.925	3.793.258	4.212.842	-8,7	-10,0
TOTAL CARTERA VALORES (saldo neto)	3.423.253	3.751.235	4.188.719	-8,7	-10,4

* El valor de mercado a 31 de diciembre de 2002 de las letras del Tesoro y de la deuda pública asignados a la cartera de inversión ordinaria asciende a 1.258.910 y 346.823 miles de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2001 era de 121.471 miles de euros las letras del Tesoro y de 1.564.579 miles la deuda pública.

** El valor de adquisición de la cartera de negociación a 31 de diciembre de 2002 y 2001 es de 19.206 y 279.747 miles de euros, respectivamente.

*** La rentabilidad media de las letras del Tesoro durante el ejercicio 2002 ha sido del 3,64% y la rentabilidad media de la deuda pública del 4,97%. Durante el ejercicio 2001 fue del 4,55% la de las letras y del 5,03% la de la deuda pública. A 31 de diciembre de ambos años una parte importante de estos activos, junto con los adquiridos temporalmente, se encontraba cedida y, por lo tanto, registrada en los epígrafes "Entidades de crédito" y "Débitos a clientes" del pasivo.

**** La rentabilidad media anual de los títulos de emisión pública y de otros títulos de renta fija se sitúa en el 4,26% y el 4,35% en los años 2002 y 2001, respectivamente.

***** El movimiento del "Fondo de fluctuación de valores" se acompaña a continuación en cuadro aparte.

FONDO DE FLUCTUACIÓN DE VALORES. MOVIMIENTO DE LA CUENTA
(en miles de euros)

Cartera de renta fija (en miles de euros)	2002	2001	2000
Saldo al inicio del ejercicio	6.414	1.527	1.592
+ Dotación con cargo a cuenta de periodificación	859	1.279	872
+ Dotaciones con cargo a resultados	3.957	5.062	13
- Recuperación con cargo a cuenta de periodificación	(1.983)	0	0
- Fondos disponibles	(4.748)	(294)	0
- Otros movimientos	(861)	(1.160)	(950)
Saldo al final del ejercicio	3.638	6.414	1.527

Cartera de renta variable (en miles de euros)	2002		2001		2000	
	Acciones	Participac.	Acciones	Participac.	Acciones	Participac.
Saldo al inicio del ejercicio	4.129	29.282	2.464	19.847	1.471	7.491
+ Dotación del ejercicio	5.939	7.741	6.122	9.788	3.901	13.643
+ Otros	0	1.717	39	0	0	0
+ Variaciones composición Grupo	0	385				
- Fondos disponibles	(7.921)	(4.635)	(4.072)	(155)	(2.289)	(1.665)
- Traspaso entre carteras	0	0	0	0	(673)	679
- Recuperación / Utilización	0	(310)	(424)	(198)	0	0
- Otros	(25)	0	0	0	54	(301)
Saldo al final del ejercicio	2.122	34.180	4.129	29.282	2.464	19.847

IV.3.4. Recursos ajenos

DISTRIBUCIÓN DE LOS RECURSOS AJENOS POR CLIENTES Y MONEDAS (CONSOLIDADO)

(en miles de euros)

Tipo	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Administraciones públicas	2.116.120	1.814.466	355.544	16,6	410,3
Otros sectores residentes	14.366.956	14.120.940	14.392.049	1,7	-1,9
-Cuentas corrientes	5.153.105	4.786.935	4.231.654	7,6	13,1
-Cuentas de ahorro	227.232	240.989	252.283	-5,7	-4,5
-Depósitos a plazo	7.619.271	7.281.182	7.189.101	4,6	1,3
-Cesión temporal de activos	1.264.753	1.811.834	2.719.011	-30,2	-33,4
-Creditorios por valores	102.595	0	0	(100)	0
No residentes	174.468	159.546	123.637	9,4	29,0
TOTAL DÉBITOS A CLIENTES	16.657.544	16.094.952	14.871.230	3,5	8,2
Débitos representados por valores negociables	2.364.406	1.959.791	1.716.852	20,6	14,2
Obligaciones de deuda subordinada	480.455	480.455	480.455	0	0
TOTAL RECURSOS AJENOS	19.502.405	18.535.198	17.068.537	5,2	8,6
<i>En euros</i>	<i>19.380.777</i>	<i>18.486.066</i>	<i>17.023.980</i>	<i>4,8</i>	<i>8,6</i>
<i>En moneda extranjera</i>	<i>121.628</i>	<i>49.132</i>	<i>44.557</i>	<i>147,6</i>	<i>10,3</i>
Otros recursos gestionados por el Grupo	4.332.329	4.080.283	3.567.139	6,2	14,4
TOTAL RECURSOS DE CLIENTES GESTIONADOS	23.834.734	22.615.481	20.635.676	5,4	9,6

DEPÓSITOS DE AHORRO Y OTROS DÉBITOS A PLAZO (CONSOLIDADO)

(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación(%)	
				02/01	01/00
Hasta 3 meses	12.155.769	11.885.158	11.121.385	2,3	6,9
Entre 3 meses y 1 año	2.648.208	2.806.485	2.227.494	-5,6	26,0
Entre 1 año y 5 años	1.786.284	1.312.566	1.522.351	36,1	-13,8
Más de 5 años	67.283	90.743	0	-25,9	100,0
Total	16.657.544	16.094.952	14.871.230	3,5	8,2

El apartado Débitos representados por valores negociables del balance de situación está integrado por los valores de renta fija, pagarés y eurobonos que para los ejercicios 2002 y 2001 ascendían, en conjunto, a 31 de diciembre, a 2.364,4 y 1.959,8 millones de euros, respectivamente.

Cabe destacar que durante el año 2000 se amortizó anticipadamente la segunda emisión de obligaciones Caixa Catalunya, que se había emitido en fecha 21 de julio de 1997. De igual modo, durante 2001 se amortizó la vigésima y la vigésimoprimera emisiones de cédulas hipotecarias (las últimas emisiones que había vigentes). De acuerdo con las disposiciones vigentes, las cédulas hipotecarias en circulación estaban garantizadas por la cartera de préstamos hipotecarios. El importe de las cédulas recompradas y transitoriamente en poder de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2000 era de 1.826 miles de euros, cantidad inferior al límite legal del 5% de la emisión.

Durante estos tres últimos años, Caixa Catalunya lanzó diversas emisiones de pagarés de empresa. Así, en 2000 lanzó un segundo programa de emisión, por un saldo vivo máximo de 1.350 millones de euros; en 2001 un tercer programa, por un saldo vivo máximo de 1.500 millones, y en 2002 un cuarto programa, por un saldo máximo de 1.800 millones. A 31 de diciembre de 2002, 2001 y 2000 había un saldo vivo de pagarés de empresa de 1.318,9, 1.665,6 y 1.419,8 millones de euros, respectivamente.

Miles de euros		31-12-02		31-12-01		31-12-00	
Fecha de emisión	Nominal	Saldo vivo	Tipos de interés	Saldo vivo	Tipos de interés	Saldo vivo	Tipos de interés
16-06-99	1.200.000	-	-	-	-	213.860	3,81%
13-06-00	1.350.000	-	-	188.330	4,78%	1.205.990	4,82%
07-06-01	1.500.000	135.700	3,45%	1.477.320	4,09%		
12-06-02	1.800.000	1.183.210	3,36%	-	-	-	-
Total		1.318.910		1.665.650		1.419.850	

Además, en el ejercicio 2002 se han realizado emisiones de Euro Medium Term Notes (eurobonos) a través de la sociedad Caixa Catalunya International Finance Limited, con un período de amortización medio de 4,3 años y cuyo vencimiento va del noviembre del 2003 al noviembre del 2007. El saldo vivo a 31 de diciembre de 2002 era de 918.355 miles de euros.

La composición del capítulo Pasivos subordinados del balance de situación corresponde a las cinco emisiones de obligaciones subordinadas de Caixa Catalunya, que, por un importe de 90.151 miles de euros la primera y 90.152 miles la segunda y la tercera, de 120.000 miles la cuarta y de 90.000 miles de euros la quinta, se pusieron en circulación el 25 de junio de 1992, el 1 de abril de 1996, el 1 de enero de 1998, el 24 de marzo de 2000 y el 2 de octubre de

2000, respectivamente. Para más detalle ver la Nota 19 de la memoria del Grupo Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 2 de este folleto.

Asimismo, a través de la filial del Grupo Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited, se han efectuado dos emisiones de participaciones preferentes: la primera por importe de 300 millones de euros (autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el 29 de julio de 1999) y la segunda por importe de 180 millones de euros (autorizada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el 10 de enero de 2001). Su comercialización se realizó a través de la red de oficinas de Caixa Catalunya, quedando cubierta la totalidad de las emisiones en un corto período de tiempo. Estos valores, de carácter perpetuo, forman parte del capital social del emisor (según autorización emitida por el Banco de España con fecha 3 de septiembre de 1999). Aunque no dan derecho a voto, sí que conceden a sus titulares el derecho a percibir un dividendo trimestral predeterminado, que en el caso de la primera emisión es variable, referenciado al euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,1 puntos, con un mínimo anual del 4% nominal durante los 3 primeros años de la emisión, preferente y no acumulativo. En el caso de la segunda, también es variable, referenciado al euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,1 puntos, con un mínimo anual del 5,25% nominal hasta el 30 de marzo de 2003, preferente y no acumulativo.

DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Títulos Hipotecarios	0	0	191.002	0,0	-100,0
Bonos y Obligaciones en Circulación	1.045.496	294.141	106.000	255,4	177,5
- Convertibles	0	0	0	0,0	0,0
- No convertibles	1.045.496	294.141	106.000	255,4	177,5
Pagarés y Otros Valores	1.318.910	1.665.650	1.419.850	-20,8	17,3
TOTAL DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	2.364.406	1.959.791	1.716.852	20,6	14,2
- En euros	2.294.471	1.959.791	1.716.852	17,1	14,2
- En Moneda Extranjera	69.935	0	0	n.s.	0,0

PASIVOS SUBORDINADOS
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Emitidos por la Entidad Dominante	480.455	480.455	480.455	0,0	0,0
Emitidos por Entidades del Grupo	0	0	0	0,0	0,0
TOTAL PASIVOS SUBORDINADOS	480.455	480.455	480.455	0,0	0,0
- En euros	480.455	480.455	480.455	0,0	0,0
- En Moneda Extranjera	0	0	0	0,0	0,0

OTROS RECURSOS GESTIONADOS POR EL GRUPO*
(en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Fondos de inversión	1.837.923	1.730.644	1.793.691	6,2	-3,5
Planes de pensiones y de jubilación	2.176.219	2.057.637	1.568.221	5,8	31,2
Otros recursos gestionados	318.187	292.002	205.228	9,0	42,3
TOTAL	4.332.329	4.080.283	3.567.139	6,2	14,4

* Corresponde a los productos comercializados a través de las oficinas de Caixa Catalunya.

IV.3.5. Recursos propios

COEFICIENTE DE SOLVENCIA SEGÚN NORMATIVA DEL BANCO DE ESPAÑA (en miles de euros)

	2002 ¹	2001 ¹	2000 ¹
1. Riesgos totales ponderados	17.666.355	16.166.459	14.298.481
2. Coeficiente de solvencia exigido (en %)	8	8	8
Por riesgo de crédito y contraparte	1.413.308	1.293.317	1.143.877
Por riesgo de cartera de negociación	47.761	22.733	13.396
Por riesgo de tipo de cambio	1.328	1.334	3.221
3. Recursos mínimos necesarios	1.462.397	1.317.384	1.160.494
4. Recursos propios básicos	1.347.655	1.281.056	1.034.510
Reservas efectivas y expresas de las que:	847.945	755.585	688.237
- Beneficios del ejercicio	95.576	77.768	56.453
Fondos para riesgos generales	568	647	841
Reservas en sociedades consolidadas ²	106.115	105.935	111.478
Intereses minoritarios	479.401	480.220	300.097
Deducciones varias ³	-86.374	-61.331	-66.106
5. Recursos propios de segunda categoría	583.005	595.119	614.565
Reservas de revalorización de activos	77.322	78.795	79.145
Fondos de la Obra social (inmuebles afectos a OBS)	61.289	53.900	54.960
Financiaciones subordinadas	444.394	462.424	480.455
Deducciones	0	0	0
6. Limitaciones a los recursos propios de segunda categoría	0	0	0
7. Otras deducciones de recursos propios	-3.603	-1.630	-1.744
8. RECURSOS PROPIOS NETOS COMPUTABLES	1.927.057	1.874.545	1.647.332
Coeficiente de solvencia	10,91%	11,60%	11,52%
9. SUPERÁVIT O (DÉFICIT) RECURSOS PROPIOS (8-3)⁴	464.660	557.161	486.837
% de superávit (déficit) sobre recursos propios mínimos (9/3 en %)	31,77	42,29	41,95

¹ Aplicación de las Circulares 3/97 y 5/97 del Banco de España.

² Corresponde a las reservas en sociedades consolidadas (14.354 y 9.540 miles de euros por integración global y proporcional y 94.143 y 97.664 miles de euros por puesta en equivalencia, para los ejercicios 2001 y 2002, respectivamente), menos los 2.562 y los 1.089 miles de 2001 y 2002 correspondientes a las reservas de revalorización de las sociedades no consolidables, que forman parte de los recursos propios de segunda categoría.

³ Incluyen las pérdidas en sociedades consolidadas, que son de 5.791 miles de euros en 2002 (3.846 miles por integración global y proporcional y 1.945 por puesta en equivalencia) y 3.096 miles de euros en 2001 (1.365 miles por integración global y proporcional y 1.731 por puesta en equivalencia).

⁴ El exceso de recursos propios correspondientes a los grupos mixtos es de 457.400 miles de euros en 2000, de 518.924 miles de euros en 2001 y de 420.230 miles de euros en 2002.

**COEFICIENTE DE SOLVENCIA SEGÚN EL BANCO
DE PAGOS INTERNACIONALES**
(en miles de euros)

	2002	2001	2000
TOTAL ACTIVOS CON RIESGO PONDERADO	17.820.980	16.300.621	14.413.534
Capital Tier I	1.358.254	1.288.355	1.039.437
Capital Tier II	739.966	733.336	735.096
TOTAL RECURSOS PROPIOS (Tier I+Tier II)	2.098.220	2.021.691	1.774.533
Coefficiente recursos propios (en %)	11,77%	12,40%	12,31%
Recursos mínimos necesarios	1.425.678	1.304.050	1.153.083
SUPERÁVIT (DÉFICIT) RECURSOS PROPIOS	672.542	717.641	621.450

Capital Tier I: Comprende el capital social (o fondo de dotación), las reservas (menos las de revalorización), la parte de los beneficios a aplicar a reservas, los intereses minoritarios, deducidas las acciones propias y los activos intangibles. Los importes son equivalentes a los recursos propios básicos, según normativa del Banco de España, más los activos intangibles.

Capital Tier II: Comprende las reservas de revalorización, las provisiones genéricas, el fondo de la Obra Social (sólo el que afecta a los inmuebles) y los pasivos subordinados. Los importes son equivalentes a los recursos propios de segunda categoría, según normativa del Banco de España, más las provisiones genéricas.

PATRIMONIO NETO CONTABLE
(en miles de euros)

	2002*	2001*	2000*
Fondo de Dotación	0	0	0
TOTAL DE RESERVAS	930.016	859.451	821.584
Reservas	828.602	754.050	707.988
- Generales	752.369	677.817	631.755
- De revalorización	76.233	76.233	76.233
Reservas en sociedades consolidadas	107.205	108.497	114.390
Pérdidas en sociedades consolidadas	(5.791)	(3.096)	(794)
Más:			
Beneficio del ejercicio atribuido al Grupo	146.642	132.242	106.994
PATRIMONIO NETO CONTABLE	1.076.658	991.693	928.578
Dotación a la OBS	(42.000)**	(30.892)	(28.248)
Patrimonio neto después de aplicación de resultados	1.034.658	960.801	900.330

* Aplicación de la Circular 5/97 del Banco de España.

** Según la propuesta presentada y aprobada en la Asamblea General de Caixa Catalunya del día 26 de marzo de 2003.

PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS
(en miles de euros)

	2002	2001	2000
Fondos de pensionistas	0	0	0
Provisiones para impuestos	58.647	42.874	43.844
Otras provisiones	51991	47948	29875
- Fondo especial específico	0	3.993	387
- Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	11889	9.669	7.078
- Otras provisiones	40102	34.286	22.410
TOTAL	110.638	90.822	73.719

IV.4. GESTIÓN DE RIESGO

IV.4.1. Riesgo de interés

Caixa Catalunya. Diciembre 2002
(miles de euros)

ACTIVOS SENSIBLES AL RIESGO DE INTERES	Hasta 1 Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	Más de 1 Año	TOTALES
Mercado Monetario	4.854.303	399.674	109.015	35.446	0	5.398.438
Mercado Crediticio	3.280.173	4.132.102	3.351.217	5.841.812	556.561	17.161.866
Mercado de Valores	415.950	756.867	36.305	541.665	1.805.721	3.556.507
1.- TOTAL ACTIVOS SENSIBLES	8.550.426	5.288.643	3.496.537	6.418.923	2.362.282	26.116.811
% sobre Total Activos Sensibles	32,74	20,25	13,39	24,58	9,05	100,00
% sobre Activos Totales	30,27	18,73	12,38	22,73	8,36	

PASIVOS SENSIBLES AL RIESGO DE INTERES	HASTA 1 Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	Más de 1 Año	TOTALES
Mercado Monetario	9.413.807	856.603	556.098	70.982	195.692	11.093.182
Mercado Depósitos	1.465.500	1.360.317	1.350.366	1.783.510	5.141.190	11.100.882
Mercado de Empréstitos	2.052.957	691.686	574.929	145.557	950	3.466.079
2.- TOTAL PASIVOS SENSIBLES	12.932.265	2.908.606	2.481.393	2.000.048	5.337.832	25.660.144
% sobre Total Pasivos Sensibles	50,40	11,34	9,67	7,79	20,80	100,00
% sobre Pasivos Totales	45,79	10,30	8,79	7,08	18,90	

MEDIDAS DE SENSIBILIDAD	HASTA 1 Mes	De 1 a 3 Meses	De 3 a 6 Meses	De 6 a 12 Meses	Más de 1 Año	
3.- DIFERENCIA ACTIVO - PASIVO EN CADA PLAZO	-4.381.839	2.380.037	1.015.144	4.418.875	-2.975.550	
% Sobre Activos Totales	15,51	8,43	3,59	15,65	10,54	
4.- DIFERENCIA ACTIVO - PASIVO ACUMULADA	-4.381.839	-2.001.801	-986.657	3.432.218	456.667	
% Sobre Activos Totales	15,51	7,09	3,49	12,15	1,62	
5.- INDICE DE COBERTURA (%)	66,12	181,83	140,91	320,94	44,26	

Nota: Se ha considerado como Activos Totales los que aparecen en el balance de situación a 31 de diciembre de 2002, del Informe anual de Caixa Catalunya (28.243.033 miles de euros).

IV.4.2 Riesgo crediticio

RIESGO CREDITICIO (CONSOLIDADO)* (en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
1. Total riesgo computable	18.957.779	16.485.208	14.843.166	15,0	11,1
2. Deudores morosos	196.734	167.002	176.377	17,8	-5,3
3. Cobertura necesaria total	370.269	291.817	251.745	26,9	15,9
4. Cobertura constituida al final del período	370.269	291.817	251.745	26,9	15,9
Índice de morosidad (2/1)	1,04%	1,01%	1,19%		
Cobertura deudores morosos(4/2)	188,21%	174,74%	142,77%		
Cobertura constituida/cobertura necesaria	100,00%	100,00%	100,00%		

* Sin incluir la cobertura del riesgo-país ni los correspondientes saldos.

Nota:

- 1) Incluye además de los deudores morosos, los riesgos computables para la cobertura genérica al 1% (y al 0,5% para determinados créditos hipotecarios).
- 2) Incluye los deudores en mora con y sin cobertura obligatoria, así como los riesgos de firma de dudosa recuperación.
- 3) Según normativa del Banco de España.
- 4) Provisiones para insolvencias y Riesgos de firma constituidos al final del período.

A finales de 2002 y de 2001, el Grupo Caixa Catalunya no tenía asumido ningún riesgo-país.

En materia de riesgos, la Entidad se ha visto afectada por las Circulares 9/1999 y 4/2000 del Banco de España, al introducir, entre otras, la obligatoriedad de constituir un fondo complementario para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se constituirá con cargo a los resultados de cada ejercicio, como complemento, en su caso, de las dotaciones por insolvencias efectuadas según la normativa anterior vigente, hasta alcanzar una estimación de insolvencias globales latentes, calculada aplicando determinados coeficientes de ponderación a los riesgos crediticios. La repercusión de esta dotación en la cuenta de resultados del año 2000 fue de 24,8 millones de euros para el conjunto del Grupo (23,1 millones para Caixa Catalunya, considerada individualmente), para 2001 fue de 63,9 millones para el conjunto del Grupo (60,8 millones para Caixa Catalunya, considerada individualmente) y para 2002 ha sido de 101,4 millones de euros para el conjunto del Grupo (94,5 millones para Caixa Catalunya, considerada individualmente).

Actualmente, Caixa Catalunya tiene asignadas calificaciones (“ratings”) por parte de dos agencias de calificación de riesgo crediticio (Fitch Ratings España, S.A. y Moody’s Investors Service España, S.A.).*

Las calificaciones vigentes otorgadas por estas agencias son las siguientes:

Fitch Rating España, S.A.	Julio 2002
Rating individual	B/C
Rating legal	4
Rating a corto plazo	F1
Rating a largo plazo	A

Rating individual: la escala de valoración va de la letra “A” a la letra “E”.

C: Perfil de riesgo adecuado pero con uno o más aspectos problemáticos que pueden ocasionar una moderada posibilidad de aumento de riesgo, o que tiene unas características financieras ligeramente por debajo de sus competidores.

Rating legal: la escala de valoración va del número “1” al número “5”.

4: La obtención de ayudas por parte de los accionistas o de las autoridades es probable pero no cierta.

Rating a corto plazo: la escala de valoración es F1, F2, F3, B, C o D.

F1: Fuerte capacidad de cumplimiento puntual de sus compromisos financieros.

Rating a largo plazo: la escala de valoración va de la letra “A” a la letra “D”. A su vez, cada letra tiene una triple valoración (AAA, AA, A, etc..).

A: La capacidad de devolución puntual del principal e intereses es fuerte.

* Los ratings son una opinión de las agencias de calificación y no constituyen una recomendación para comprar o vender valores en el mercado ni intentan reflejar las condiciones de éstos. Además, están sujetos a variación, suspensión o eliminación en cualquier momento de forma unilateral si dichas agencias lo considerasen necesario.

Moody's Investors Service España, S.A.	Julio 2002
Emisor	A2
Solidez financiera	C+
Rating a corto plazo	P-1
Rating a largo plazo	A2

Emisor: la escala de valoración es Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca y C, y además pueden llevar un indicador numérico, del 1 al 3, según se encuentre en la franja alta, media o baja de cada categoría.

A2 (Contrapartida): Buena seguridad financiera.

Solidez financiera: la escala de valoración va de la "A" a la "E". Además puede llevar un signo + o -, según se acerque a la categoría inmediatamente superior o a la inferior.

C: Buena solidez financiera interna.

Rating a corto plazo: la escala de valoración es Prime-1, Prime-2, Prime-3 y Not prime.

P-1: Capacidad superior para el cumplimiento de obligaciones a corto plazo.

Rating a largo plazo: la escala de valoración es Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca y C, y, además, pueden llevar un indicador numérico, del 1 al 3, según se encuentre en la franja alta, media o baja de cada categoría.

A2: Con atributos de inversión favorables. De nivel alto-medio. El modificador numérico 2 representa una posición en la banda media de la categoría genérica de calificación A.

IV.4.3. Riesgo de contrapartida de tipos de interés y tipos de cambio

FUTUROS, OPCIONES Y OTRAS OPERACIONES (CONSOLIDADO) (en miles de euros)

	Variación (%)				
	2002	2001	2000	02/01	01/00
Futuros financieros sobre tipos de interés y valores	1.196.699	530.189	75.301	125,7	604,1
Otras operaciones sobre tipos de interés y valores	21.480.546	15.696.829	12.852.112	36,8	25,9
OPERACIONES SOBRE TIPOS DE INTERES Y VALORES	22.677.245	16.227.018	12.927.413	39,7	29,2
Compraventa divisas no vencidas	1.464.184	2.202.493	1.696.032	-33,5	29,9
Opciones compradas sobre divisas	82.507	140.192	254.794	-41,1	-45,0
Otras operaciones sobre tipos de cambio	0	0	0	0,0	0
OPERACIONES SOBRE TIPOS DE CAMBIO	1.546.691	2.342.685	1.950.826	-34,0	20,1

FUTUROS, OPCIONES Y OTRAS OPERACIONES (CONSOLIDADO) VALOR NOCIONAL Y VALOR NETO DE REPOSICIÓN (en miles de euros)

	Valor nocional			Valor neto de reposición		
	Cobertura	Negociación	Total	Cobertura	Negociación	Total
Futuros	0	1.196.699	1.196.699	0	930	930
Opciones	1.221.569	1.999.496	3.221.065	4.029	17	4.046
FRA	0	244.500	244.500	0	-188	-188
Permutas financieras	2.833.799	15.003.115	17.836.914	-52.905	93.002	40.097
Otras operaciones	37.200	1.687.558	1.724.758	4.026	11.243	15.269
Total	4.092.568	20.131.368	24.223.936	-44.850	105.004	60.154

En cuanto a la tipología de las operaciones de futuro y derivados financieros, se adjunta un cuadro en que se detallan las posiciones que la Entidad mantenía a 31 de diciembre de 2002, 2001 y 2000. Para más detalle véase la Nota 28 de la Memoria del Grupo Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 2 de este folleto y la Nota 26 de la Memoria de Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 1 de este folleto.

Al respecto, hay que decir que la utilización de futuros y derivados financieros por parte de la Entidad obedece básicamente a objetivos de cobertura de tipos de cambio y de tipos de interés. Asimismo, las operaciones de negociación, habitualmente, pueden considerarse cerradas, es decir, sin riesgo, bien sea con respecto a otras partidas de balance, o contra otros derivados.

Dado el objetivo básico de cobertura, el efecto en los resultados futuros de la Entidad no es significativo.

Tipo de operación	Moneda	Miles de euros		
		2002	2001	2000
Compra-venta de divisas no vencidas	Euros	0	0	0
	Extranjera	1.464.184	2.202.493	1.696.032
	Total	1.464.184	2.202.493	1.696.032
Compra-venta de activos financieros no vencidos	Euros	260.574	336.038	1.193.201
	Extranjera	0	29.534	20.386
	Total	260.574	365.572	1.213.587
Futuros financieros sobre valores y tipos de interés	Euros	1.154.523	452.376	71.004
	Extranjera	42.176	77.813	4.297
	Total	1.196.699	530.189	75.301
Opciones	Euros	3.106.401	2.217.541	1.926.286
	Extranjera	114.664	310.398	254.799
	Total	3.221.065	2.527.939	2.181.085
Otras operaciones sobre tipos de interés	Euros	17.709.693	11.987.546	9.423.760
	Extranjera	371.721	955.964	288.474
	Total	18.081.414	12.943.510	9.712.234
Total	Euros	22.231.191	14.993.501	12.614.251
	Extranjera	1.992.745	3.576.202	2.263.988
	Total	24.223.936	18.569.703	14.878.239

IV.4.4. Riesgo de tipo de cambio

RECURSOS Y EMPLEOS EN MONEDA EXTRANJERA (CONSOLIDADO) (en miles de euros)

	2002	2001	2000	Variación (%)	
				02/01	01/00
Entidades de crédito	60.543	1.034.742	1.206.831	-94,1	-14,3
Créditos sobre clientes*	163.885	209.181	199.021	-21,7	5,1
Cartera de valores	43.171	181.122	100.682	-76,2	79,9
Otros empleos en moneda extranjera	11.168	34.894	36.727	-68,0	-5,0
EMPLEOS EN MONEDA EXTRANJERA	278.767	1.459.939	1.543.261	-80,9	-5,4
% sobre activos totales	1,0%	5,0%	5,9%	-	0
Entidades de crédito	181.853	873.021	810.648	-79,2	7,7
Débitos a clientes	121.628	49.132	44.557	147,6	10,3
Débitos representados por valores negociables	69.935	0	0	100,0	0
Pasivos subordinados	0	0	0	-	0
Otros recursos en moneda extranjera	15.352	33.850	38.010	-54,6	-10,9
RECURSOS EN MONEDA EXTRANJERA	388.768	956.003	893.215	-59,3	7,0
% sobre pasivos totales	1,4%	3,3%	3,4%	-	0

* Corresponde a la cartera de créditos una vez deducido el fondo de provisión de insolvencias.

Sistemas de control de los riesgos de crédito, de tipos de interés, de tipo de cambio, de liquidez y operacional

Riesgo de crédito

- A clientes

El Área de Riesgos es la responsable de la gestión del riesgo de crédito tanto desde la vertiente de garantizar la calidad del riesgo de los acreditados como del diseño, desarrollo e implementación de los modelos y procedimientos más avanzados en la gestión del riesgo. Tiene asimismo asignada la función de analizar y aplicar la normativa reguladora del Banco de España en materia de clasificación de riesgo y de cobertura de dotaciones. Se compone de tres departamentos, Seguimiento de Riesgo, Gestión de Recobro de Impagados y Contencioso.

Seguimiento de Riesgo tiene competencias en seguimiento y prevención de los riesgos vivos, en construcción y gestión de modelos internos de evaluación de la calidad crediticia, y en materia de normativa reguladora del Banco de España.

Gestión de Recobro de Impagados tiene asignada la recuperación de los impagos llegando, en su caso, a la preparación del expediente de la reclamación judicial y responsabilizándose de la gestión de las insolvencias.

Contencioso gestiona los riesgos a partir del momento en el que se ha presentado la demanda judicial, o bien cuando el acreditado se encuentra en alguna situación concursal.

El seguimiento del riesgo de crédito, que incluye al Sector Público y a las contrapartidas no financieras emisoras de renta fija, se lleva a cabo a través de un grupo de trabajo especializado.

El procedimiento de revisión y evaluación se realiza mediante un análisis global de la empresa y de su grupo económico, a partir de la evolución de las operaciones concedidas a la misma, y de un conjunto de información externa (a través de Bureau's de crédito, CIRBE, RAI, Incidencias judiciales, reclamaciones efectuadas por Organismos Públicos, Agencias de Informes, Estados financieros, Auditorías, etc.) e interna (sistemas de alertas que incluye de disponible, de morosidad, de endeudamiento, de operatoria y específicas del sector inmobiliario). El análisis se efectúa con el objetivo de detectar evoluciones negativas de las condiciones económicas y patrimoniales de los titulares del riesgo, de forma que permita actuar de forma rápida en aquellos casos en los que se observe un empeoramiento de la situación que pueda derivar en una situación potencial de morosidad.

El proceso de gestión de riesgo se completa con las acciones de recuperación de las deudas impagadas tanto en su fase precontenciosa como con la interposición de las demandas judiciales correspondientes. Ambas funcionalidades se soportan en sofisticados aplicativos informáticos que permiten una gestión en tiempo real de la situación de las operaciones.

Por otra parte, y como respuesta a las nuevas necesidades del mercado, se fija como objetivo disponer de un modelo integrado de Gestión Global de Riesgo que incluyese las herramientas y procedimientos más avanzados para poder garantizar la calidad del riesgo tanto en la concesión como durante su vigencia, y a la vez cumplir con las nuevas disposiciones regulatorias del Banco de España y de Basilea II.

En cumplimiento de este objetivo, se diseñó el Proyecto de Gestión Global de Riesgo que se comenta más adelante.

- A entidades de crédito

Para controlar las diversas modalidades de Riesgo de Crédito (riesgo de contrapartida, riesgo emisor, riesgo de liquidación y riesgo país) a que se halla expuesta la Entidad, cuya responsabilidad recae en el departamento de Control de Riesgos de Mercado, se utilizan diversos mecanismos.

Así, en el riesgo de contrapartida, para fijar los límites a las entidades de crédito, la metodología empleada consiste en analizar, a través de una serie de variables (como pueden ser el margen de explotación y el beneficio antes de impuestos sobre los activos totales medios, el coeficiente de solvencia, la calificación de las agencias de rating y el grado de liquidez sobre los activos totales medios), los aspectos más relevantes (rentabilidad y solvencia) de las Entidades a clasificar.

Los límites concedidos tienen establecidos unos parámetros de consumo que variarán lógicamente dependiendo del tipo de operaciones contratadas (según sean depósitos, Repos” y simultáneas, FRA’s, Call Money Swaps u otros derivados, operaciones con opcionalidad, compraventa de divisas o compraventa “Forward” de activos). Los parámetros de consumo para las entidades de crédito también son aplicables a los clientes de la Mesa de Tesorería (generalmente empresas e instituciones no bancarias) cuando operen con cualquiera de los instrumentos anteriormente citados.

Los límites concedidos para el riesgo de liquidación, para todo tipo de entidades, se cuantifican en el doble de los concedidos para el más corto de los plazos para el riesgo de contrapartida, mientras que el consumo establecido para los instrumentos en que se puede llegar a producir el citado riesgo es el mismo que el anteriormente descrito para los instrumentos derivados.

En el riesgo emisor, el procedimiento para la fijación de límites máximos de financiación por este concepto se basa en la Categoría Final del Emisor, asignada a partir de las calificaciones otorgadas por las agencias de rating. El consumo del riesgo depende de los instrumentos suscritos.

En relación al riesgo país, a partir de la Circular 4/1991, del Banco de España, las entidades están obligadas a clasificar los países en alguno de los seis grupos en ella establecidos (países con riesgos negociables, países sin dificultades de negociación no clasificados en otros grupos, países con dificultades transitorias, países dudosos, países muy dudosos y países fallidos).

Riesgo de mercado (tipos de interés, divisas y bursátil)

En cuanto al riesgo de mercado, el Consejo de Administración establece los límites por las posiciones que mantiene el Área de Tesorería y Mercado de Capitales. La Dirección General informa al Consejo de la evolución de éstos y con periodicidad semestral se procede a la revisión o mantenimiento de los mismos.

Los límites establecidos varían en función de la posición de los instrumentos, es decir, según se trata de Deuda Pública y activos que suponen riesgo de tipos de interés, de títulos de renta variable, de una posición abierta en divisas, de derivados en divisas en mercados organizados, de commodities en mercados organizados o de otras operaciones ligadas a la actividad en mercados. Asimismo, hay unos límites de pérdida máxima (stop losses) sobre los resultados que también varían en función de cada tipo de actividad.

Actualmente, para la gestión del riesgo de mercado se aplica la metodología Value-at-Risk (VAR), que permite evaluar la pérdida máxima probable en el horizonte de 1 día y para un intervalo de confianza determinado.

El Departamento de Control de Riesgos de Mercado controlará permanentemente el cumplimiento de los límites indicados y de los “stop losses”

correspondientes. En caso de superar los límites al final del día, se tomarán las medidas pertinentes para hacer las oportunas correcciones

Metodología estimación de VaR

Para el cálculo del valor de pérdidas (VaR) debido a comportamientos desfavorables extremos de los factores de riesgo de mercado, Caixa Catalunya emplea como metodología de referencia la simulación histórica. Esta metodología es capaz de reproducir los movimientos de mercado abruptos de posible ocurrencia en el futuro a partir de los retornos históricos que se dieron en el pasado para los distintos factores de riesgo que afectan a las carteras. Si bien se dispone de las otras dos metodologías conocidas (MonteCarlo y variantes paramétricas) se ha escogido la de Simulación Histórica por razones de mayor precisión y captura de los movimientos pasados para predecir los futuros.

La frecuencia con la que se calculan y reportan los límites de VaR es diaria y se escoge un nivel de confianza del 99% para un horizonte temporal de un día. Con el efecto de incrementar la gestión del riesgo el VaR se calcula a los distintos niveles de agregación que componen la Tesorería, empezando por el nivel de cartera, siguiendo por la unidad de negocio y finalizando por el global que conforma la Tesorería. Mediante este desglose se permite a la gestión recoger la no aditividad del VaR entre las distintas líneas de negocio hasta el efecto mitigador que supone considerar la Tesorería como el nivel de agregación más alto.

Paralelamente, también se calcula el VaR agregado por tipo de instrumento, para así facilitar la captura del impacto de los movimientos de mercado en las especificidades de cada producto financiero y las estrategias que entre ellos se construyen.

Históricos de VaR para el ejercicio 2002

Para el periodo que va de Marzo 2002 a Marzo 2003 los resultados de VaR al percentil 99% quedan detallados en la siguiente tabla:

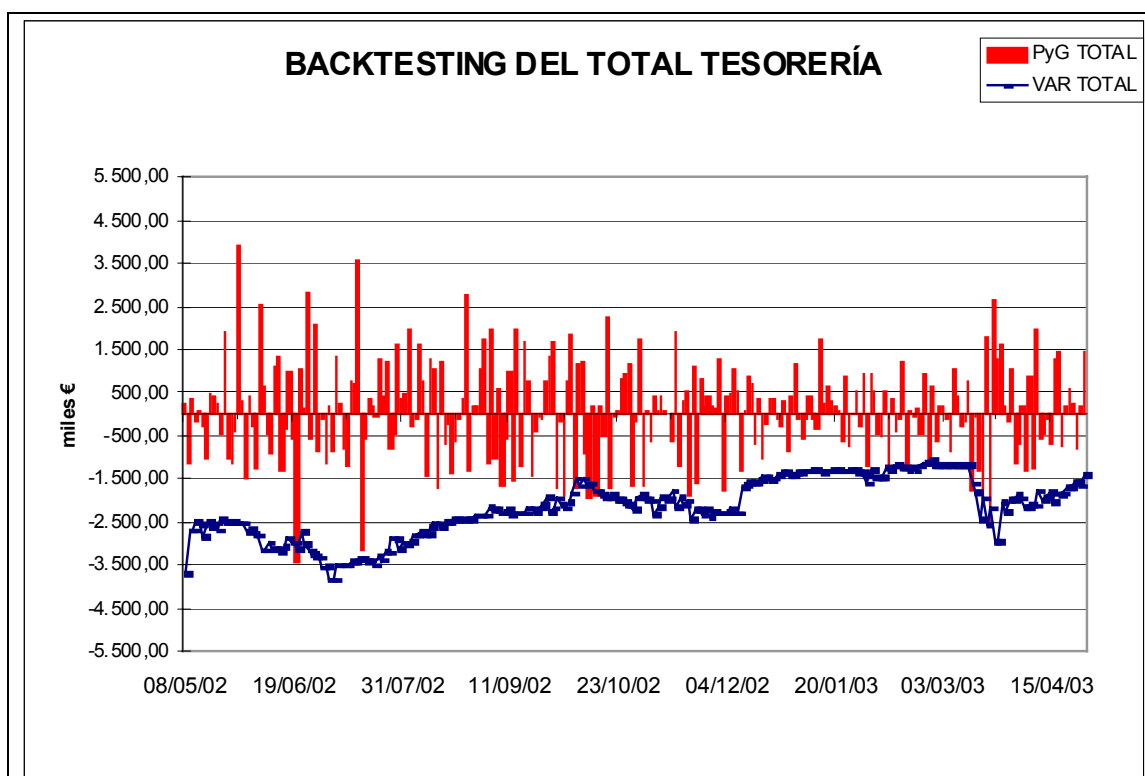
Unidades/Oficinas	Tesorería.Total
Var Medio	2.357
Var Desviación Estándar	844
Var Mínimo	1.097
Var Máximo	4.424
P&L Medio	63
P&L Desviación Estándar	1.118
P&L Mínimo	-3.444
P&L Máximo	3.914

De donde destacaría un VaR máximo al nivel de Tesorería de 4.424 miles de euros y un VaR mínimo de 1.097 miles de euros, con una valor medio de 2.357 miles de euros.

Backtesting

La bondad o validez del modelo de VaR se lleva a cabo mediante el procedimiento de 'backtesting', que consiste en comparar las pérdidas o ganancias registradas de un día al siguiente hábil –sin alterar los cambios de posiciones para poder definir una medida limpia- con el VaR que se estimó en la primera de estas dos fechas. Cuando el nivel de VaR se adecua al perfil de riesgo de la entidad y la metodología es correcta, la cifra de VaR debería suponer siempre una cota superior a las pérdidas (en valor absoluto), excepto en unos 5 días de cada 250, eventos estos últimos que se califican como excedidos de VaR.

En la gráfica que sigue a continuación se resume el comportamiento de la serie de VaR diaria con la de pérdidas y ganancias teórica dentro del periodo indicado.



PYG: Pérdidas y ganancias

Por otro lado, la alta dirección de la Entidad para asegurarse de que sus actividades y el riesgo de tipos de interés que se asume se gestionan adecuadamente, que se establecen las políticas y los procedimientos adecuados para controlar y limitar estos riesgos, y que se dispone de recursos

para evaluar y controlar el riesgo de tipos de interés, tiene delegada en el Comité de Activos y Pasivos la función de la gestión de los activos y pasivos del balance de la Entidad, así como el seguimiento y control de los riesgos que se puedan incurrir.

Para dicha gestión se utiliza un módulo informático (Sendero), en el cual se simula la evolución futura del margen financiero de la Entidad en un horizonte temporal predeterminado (generalmente un año). Dicha simulación se efectúa a partir de una posición de partida que corresponde al balance de final del mes en cuestión y se introducen hipótesis relativas a la estimación de la evolución futura de los tipos de interés de mercado, de los índices de revisión de los préstamos hipotecarios, de los tipos de interés de los productos y del presupuesto comercial de la Entidad. Asimismo, admite presupuestos alternativos mediante los cuales se puede simular los impactos que puede originar la asunción de políticas presupuestarias alternativas.

Riesgo de liquidez

Caixa Catalunya gestiona el riesgo de liquidez desde la doble perspectiva de la liquidez operativa y la liquidez estructural. La primera se gestiona en el corto plazo por el Área de Tesorería y Mercado de Capitales, y la segunda por la Dirección de la Entidad a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP).

La gestión de la liquidez estructural, y por consiguiente la cobertura de las necesidades de financiación de la Entidad, se efectúa a través de los diversos programas de emisión que nos garantizan niveles de liquidez adecuados a cada plazo, manteniendo asimismo la dependencia de los mercados a corto plazo en niveles aceptables, a fin de minimizar los riesgos inherentes a la gestión operativa de la liquidez.

Programas de financiación vigentes

	Importe (millones de euros)	Vencimiento
Pagarés de Elevada Liquidez	1.800	12-junio-2003
Renta Fija Simple	75, ampliable a 150	16-julio-2003
Euro Medium Term Notes	2.000	23-octubre-2003

Importes totales emitidos

	Emisiones 2002 (millones de euros)	Saldo vivo (31-12-02) (millones de euros)
Pagarés de Elevada Liquidez	3.971,8	1.318,9
Renta Fija Simple	38,0	127,1
Bonos de titulización	696,0	1.501,3
Euro Medium Term Notes	1.033,3	918,3

TOTAL	5.739,1	3.865,6
--------------	----------------	----------------

Bonos de titulización emitidos

	Saldo vivo (31-12-02) (en millones de euros)
Hipocat 1 FTH	55,5
Hipocat 2 FTH	116,6
Hipocat 3 FTH	241,2
Hipocat 4 FTH	242,0
Hipocat 5 FTH	696,0
Pymecat 1 FTPYME	150,0
TOTAL	1.501,3

Caixa Catalunya tiene en curso de elaboración planes de liquidez anuales, basados en el análisis de diversos escenarios derivados de la posible evolución de los mercados y de las expectativas de negocio, evaluando, mediante modelos de simulación, el posible impacto en la posición de liquidez y anticipando posibles acciones que permitirían minimizar dicho impacto.

Riesgo Operacional

El Grupo Caixa Catalunya considera como riesgo operacional, el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos internos, errores humanos o mal funcionamiento de los sistemas, así como el ocasionado por acontecimientos externos.

Forma parte de la cultura institucional del Grupo, el mantener un alto nivel de sensibilidad y concienciación en la gestión del control interno. En este sentido, se ha puesto a disposición de toda la organización de manuales normativos claros, adecuadamente estructurados y de fácil utilización a través de la Intranet Corporativa.

Asimismo, diversos departamentos de la Entidad tienen responsabilidades sobre la adecuación y el seguimiento de los riesgos y sus controles. Como medidas de gestión y mitigación del riesgo operacional, el departamento de Auditoría del Grupo Caixa Catalunya cuenta con potentes herramientas informáticas, que, mediante sistemas de alertas, le permiten la gestión y el seguimiento de las incidencias relacionadas con el riesgo operacional de la Entidad. Este mismo departamento es quien tiene entre sus funciones principales la de prevenir y detectar desviaciones operativas en sus distintos centros de gestión, acción que se realiza en las auditorías tanto presenciales como a distancia que se efectúan periódicamente.

Para mitigar posibles pérdidas derivadas del riesgo operacional, el Grupo Caixa Catalunya tiene contratadas diversas pólizas de seguro. Entre éstas se encuentran una póliza de infidelidad de empleados y crimen informático, con una cobertura, en términos generales, de 6.000.000 de euros por siniestro y de 12.000.000 de euros por año; una póliza de Incendios de Inmuebles, con un capital asegurado de 259 millones de euros, y una póliza de responsabilidad civil de inmuebles, con un capital asegurado de 1,2 millones de euros por siniestro.

En línea con el nuevo marco de actuación que establece el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea para la gestión del riesgo operacional, Caixa Catalunya está trabajando con sociedades del sector de la Auditoría y la Consultoría, con el fin de desarrollar la implantación de un modelo interno de gestión del riesgo operacional bajo el enfoque de modelos avanzados, según BIS II. Los principales objetivos de este proyecto son:

- a) Objetivos cualitativos. Detección de riesgos y mejora continua de los procesos y sistemas de control para minimizar los mismos.
- b) Objetivos cuantitativos. Conocimiento pormenorizado del nivel y naturaleza de los eventos de pérdidas y la obtención de las cifras de consumo de capital por riesgo operativo (BIS II), adecuadamente ajustadas a la realidad de la Entidad.

Proyecto de Gestión Global de Riesgo

El diseño del proyecto se inició en el segundo semestre del año 2000, finalizando su formulación un año después. Una vez aprobado su contenido, se incluyó en el Plan Estratégico 2002-2004.

Su objetivo es proporcionar a Caixa Catalunya de un sistema integrado dotado de las más modernas herramientas, metodologías e instrumentos de gestión de riesgo que permitan disponer de una ventaja competitiva, y a la vez cumpla con los requisitos de los Reguladores, tanto para el cálculo de las dotaciones del Fondo Anticíclico del Banco de España como del consumo de capital en el marco de Basilea II.

El proyecto contempla dos grandes ámbitos de actuación:

- ✓ Riesgo de Crédito
- ✓ Riesgo de Mercado

En Riesgo de Crédito, el nuevo Modelo se puede definir como un sistema global de tratamiento del riesgo basado en modelos objetivos y bajo la premisa de la rentabilidad ajustada al riesgo, y que comprende desde la fase inicial de análisis de las operaciones hasta la recuperación final de las deudas impagadas, pasando por todos los procesos intermedios en un proceso global de tratamiento del cliente/grupo económico como base de negocio.

En cuanto a Riesgo de Mercado, el nuevo Modelo se puede definir como un sistema integrado de tratamiento del riesgo asociado a las operaciones del Área de Tesorería y Mercado de Capitales. En base a tres ejes fundamentales, como son el diseño de metodologías para los límites de mercado, los métodos internos de cálculo del VAR y la incorporación de la herramienta RAROC para el cálculo de la rentabilidad ajustada al riesgo de las diferentes unidades de negocio, se configura un sistema global que permite el control y seguimiento de todos los riesgos asociados a las operaciones desde su inicio hasta el vencimiento o venta de las mismas. Este sistema se divide, básicamente, en cinco subsistemas: el control diario de las operaciones de Tesorería, el cálculo diario de las cifras de VAR de las unidades de negocio, el seguimiento de las coberturas realizadas, la asignación y revisión de los límites de mercado y la rentabilidad ajustada al riesgo RAROC.

El proyecto inició su desarrollo e implementación en los inicios de 2002, y está prevista su finalización a finales de 2004.

La distribución de trabajos en los tres años de duración del Proyecto es la siguiente:

En Riesgo de Crédito, durante el ejercicio 2002, se ha procedido al diseño y preparación de todos los modelos de evaluación de riesgo (ratings y scorings) tanto para personas físicas como para personas jurídicas. En estos momentos ya están integrados en la gestión diaria cinco modelos de Scoring para operaciones de particulares, dos en el ámbito del consumo y dos más para la financiación hipotecaria, y un modelo proactivo de Scoring de gestión de clientes que permite su preclasificación a nivel de riesgo. En cuanto a las personas jurídicas durante el 2002 se diseñaron y prepararon un total de 7 modelos diferentes de Rating que dan respuesta a las necesidades de calificación del riesgo para microempresas, pequeñas medianas y grandes empresas, corporativas, promotores inmobiliarios, sector público y entidades financieras.

Para el ejercicio 2003, está previsto efectuar la calibración de los modelos de Rating y su implantación en la gestión diaria de la Entidad. Además, se procederá al cálculo de la pérdida esperada e inesperada y del capital económico, al diseño y preparación del Sistema de Valoración de Riesgo y al diseño de la metodología RAROC.

Para el ejercicio 2004, está previsto implementar la metodología RAROC y el nuevo concepto de Gestión Global de Riesgo en el ámbito global de la Entidad.

En cuanto a Riesgo de Mercado, el Proyecto ya se encuentra finalizado.

IV.5. CIRCUNSTANCIAS CONDICIONANTES

Son circunstancias condicionantes de la actividad de Caixa Catalunya, como entidad de crédito, las normas legales dictadas por las autoridades económicas y monetarias que establecen determinados coeficientes obligatorios.

A partir de 1992, una vez desaparecidos los coeficientes de inversión obligatoria, las entidades financieras sólo estaban obligadas a mantener un pequeño porcentaje de los recursos de clientes en depósitos del Banco de España, que hasta 31 de diciembre de 1998 era sin retribución, para la cobertura del coeficiente de caja, que mantiene su vigencia, por razones estrictamente técnicas de liquidez del sistema.

A partir del 1 de enero de 1999, la normativa vigente al respecto es la siguiente:

- **Coefficiente de caja o Coeficiente de recursos mínimos:** Mantenimiento del 2% del total de los recursos computables de clientes en depósitos en el Banco de España, remunerado al tipo medio (ponderado según días naturales) de las operaciones principales de financiación del Sistema Europeo de Bancos Centrales (el saldo de estos depósitos a efectos del cálculo de este coeficiente correspondiente al último periodo de 2002 representa un 2,0016% de los recursos de clientes computables).

- **Coefficiente de solvencia:** Se define como el cociente entre recursos propios del Grupo y la suma ponderada, según lo que determina la Circular 5/1993 del Banco de España, de las exigencias por riesgo de crédito, según los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten este riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Este cociente debe ser como mínimo del 8% (al 31 de diciembre de 2002 se situaba en un 10,9% para Caixa Catalunya).

Al margen de la cobertura de estos coeficientes, Caixa Catalunya está obligada a efectuar determinadas dotaciones entre las que sobresalen las destinadas a provisionar, con carácter general y específico, el fondo de insolvencias (a 31 de diciembre de 2002, la suma del fondo específico y el genérico ascendía a 232.900 miles de euros), y a complementar la percepción de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez de los empleados de la Entidad ingresados antes de determinada fecha. Asimismo, en 2000, de acuerdo, las circulares 9/1999 y 4/2000 del Banco de España, de 17 de diciembre, se introdujo la obligatoriedad de constituir un fondo para la cobertura estadística de insolvencias y mayores provisiones genéricas (a 31 de diciembre de 2002, el fondo estadístico ascendía a 94.459 miles de euros).

Por otro lado, las cajas de ahorros, hasta finales de 1995, estaban obligadas, además, a dotar anualmente con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias para la constitución del Fondo de Garantía de Depósitos un porcentaje de los

recursos de terceros computables a estos efectos. Para el ejercicio 1995, este porcentaje era del 0,2% por mil. A partir de 1996, dado que el fondo patrimonial constituido había adquirido suficiente volumen y de acuerdo a la legislación vigente, dicha aportación anual quedó en suspenso hasta el ejercicio 2001, año en que de acuerdo con la Circular 4/2001 del Banco de España, de 24 de septiembre, se tiene la obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos de terceros computables al Fondo de Garantía de Depósito de las Cajas de Ahorro, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio, siempre que el fondo patrimonial no comprometido en operaciones propias objeto del Fondo no iguale ni supere el 1% de los importes garantizados (la aportación realizada por Caixa Catalunya en el año 2002 ha sido de 4,3 millones de euros). La garantía de este fondo cubre los importes que determina el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, corregido por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto.

IV.5.1. No procede

IV.5.2. Litigios con incidencia en la situación financiera de la Entidad

Caixa Catalunya no ha tenido litigios o arbitrajes que tengan o hayan tenido en un pasado reciente una incidencia relevante sobre su situación financiera o sobre la actividad de sus negocios.

IV.5.3. Interrupciones de la actividad de la Entidad que puedan tener o hayan tenido en un pasado reciente una incidencia importante sobre su situación financiera

No se han producido interrupciones en la actividad de Caixa Catalunya que tengan o hayan tenido en un pasado reciente una incidencia relevante sobre su situación financiera.

IV.6. INFORMACIONES LABORALES

La plantilla de personal activo de Caixa Catalunya se componía, a 31 de diciembre de 2002, de 4.982 empleados, todos ellos fijos (105 más que el año anterior), a la que hay que añadir los empleados que forman parte de las sociedades filiales, con lo que la plantilla del Grupo sobrepasa los 5.500 empleados.

La cifra media de empleados de Caixa Catalunya y del Grupo Consolidado y su evolución durante los tres últimos años, distribuida por categorías profesionales, ha sido la siguiente:

Caixa Catalunya

	2002	2001	2000
Jefes, titulados y técnicos	1.357	1.275	1.208
Oficiales administrativos	2.403	2.287	2.160
Auxiliares administrativos	1.158	1.257	1.372
Ayudantes y diversos	18	19	23
Total	4.936	4.838	4.763

El coste total del personal de Caixa Catalunya (descontado el coste de dotar el fondo de pensiones) correspondiente a los ejercicios 2002, 2001 y 2000 asciende a 269,5, 251,8 y 234,9 millones de euros, respectivamente. En la nota 24 de la memoria de Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 1 de este folleto, se encuentra un detalle sobre la composición de esta partida.

Grupo Caixa Catalunya

	2002	2001	2000
Jefes, titulares y técnicos	1.422	1.330	1.268
Oficiales administrativos	2.674	2.544	2.407
Auxiliares administrativos	1.238	1.350	1.451
Ayudantes y diversos	21	21	25
Total	5.355	5.245	5.151

El coste total del personal del Grupo Caixa Catalunya (descontadas las dotaciones al fondo de pensiones) correspondiente a los ejercicios 2002, 2001 y 2000 asciende a 285,8, 267,9 y 248,8 millones de euros, respectivamente. En la nota 26 de la memoria del Grupo Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 2 de este folleto, se encuentra un detalle sobre la composición de esta partida.

Los convenios colectivos que rigen las condiciones trabajo de los integrantes de las plantillas de las principales entidades y sociedades que forman parte del Grupo son, para los empleados de Caixa Catalunya, el Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros, vigente para el período 2001-2002; para los de la compañía de seguros Ascat Vida, el Convenio Colectivo General de Ámbito Estatal para las Entidades de Seguros, Reaseguros y Mutuas de Accidentes de Trabajo (vigente en el período 2001-2003); para los de las sociedades Factorcat y Leasing

Catalunya (Liscat), el Convenio Colectivo Marco de Establecimientos Financieros de Crédito (vigente hasta el año 2002), y para los de la gestora de instituciones de inversión colectiva Caixa Catalunya Gestió y de la sociedad de promoción inmobiliaria Procam, el Convenio Colectivo de Oficinas y Despachos, vigentes para el periodo 2001-2003.

La actividad laboral no ha sufrido interrupciones en los últimos años por huelgas ni por cualquier otro motivo.

Política de ventajas del personal

El personal de Caixa Catalunya goza, por su condición de empleados, de ciertas ventajas económicas, como pueden ser las ayudas para estudios, los préstamos y las cuentas corrientes a tipos de interés más competitivos, así como los anticipos salariales que se amortizan con cuotas que se descuentan mensualmente de la masa salarial. Asimismo, se benefician de un acuerdo de complemento de las percepciones de la Seguridad Social.

En relación con las ayudas para estudios y a la financiación de la vivienda y de otras atenciones, las modalidades actualmente vigentes son:

Ayuda para la formación de hijos de empleados. Importe fijo anual -en función de la etapa escolar en que se encuentren-, definido por convenio, que perciben los empleados por cada hijo hasta que cumpla los 25 años de edad.

Ayuda de estudios para empleados. Equivalente al 90% de los gastos que se acrediten (de matriculación y de libros) correspondientes a cursos relacionado con la actividad de la Entidad.

Préstamos para la compra de vivienda habitual y de segunda residencia. Préstamo formalizado por un importe máximo de cuatro anualidades brutas del empleado, a un tipo de interés preferencial y a un plazo de 30 años.

Préstamo para atenciones varias. Préstamo formalizado por un importe máximo de un cuarto de anualidad bruta del empleado, a un tipo de interés preferencial y a un plazo de 8 años.

Préstamo para adquisición de vehículos. Préstamo formalizado por un importe máximo, equivalente al precio del vehículo, a un tipo de interés preferencial y a un plazo de 6 años.

En relación con el compromiso por pensiones, el 27 de diciembre de 2000 se suscribió un acuerdo laboral, que se materializó en el año 2001, de exteriorización del fondo de pensiones interno, que permitía al personal activo con garantía de prestación definida elegir entre el reconocimiento de unos servicios pasados para aportarlos a un plan de pensiones con aportación definida o bien el mantenimiento de estos servicios en la mencionada póliza. Además, se ampliaron las aportaciones al sistema de aportación definida previamente existente.

Con anterioridad, Caixa Catalunya tenía totalmente cubiertos sus compromisos y riesgos por pensiones con pólizas de seguros contratadas con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con unas provisiones matemáticas que, a 31 de diciembre de 2000, ascendían a 373,8 millones de euros, 242,3 de los cuales correspondían al personal activo y 131,5 al personal pasivo. Asimismo, tenía cubierto el total del pasivo devengado, tanto para el personal en activo como para el pasivo, según los estudios preparados por un actuario independiente, miembro del Instituto de Actuarios Españoles, y los certificados obtenidos de la compañía aseguradora, de acuerdo con las hipótesis principales siguientes y mediante el método actuarial de capitalización individual:

- Tipo de interés aplicado: para los empleados de Caixa Catalunya que se regían por el Convenio de Cajas de Ahorros, vigente desde el 8 de febrero de 2000, y que tenían derecho a prestación definida, Caixa Catalunya tenía contratada una póliza de seguro con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5,5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 al 31 de diciembre del año 2001 y del 4% (TAE) a partir de esta última fecha, mientras que para los empleados de Caixa Catalunya que se regían en esta materia por el Convenio de Banca (antiguos empleados del Banco de la Exportación, S.A.), Caixa Catalunya tenía contratada otra póliza con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, con un tipo de interés de actualización del 5% anual (TAE) desde el 31 de diciembre de 1999 al 31 de diciembre del año 2012 y del 4% (TAE) a partir de la última fecha.
- Crecimiento de los salarios: la previsión de crecimiento de los salarios (por lo que se refiere al salario pensionable creciente) era del 2,75%. No obstante, existía una parte de este salario pensionable que permanecía constante hasta la jubilación.
- Crecimiento medio anual de la base máxima de cotización en la Seguridad Social: para los grupos de tarifa del uno al cuatro, el 2,5% anual, y para el resto de grupos, el 7,642% hasta el año 2001 y el 2,5% a partir del 1 de enero del año 2002.
- Crecimiento medio anual del IPC para valorar el aumento de la prestación de jubilación: La previsión era del 2,5%.
- Tablas de mortalidad empleadas: GRM/F 95. Para un colectivo de personal pasivo ingresado antes del 31 de diciembre de 1997, los cálculos, según la póliza contratada con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, se hicieron sobre la base de la tabla GR-80. De acuerdo con el reglamento de supervisión de seguros, la compañía Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, previó en el ejercicio 1999 la adaptación a la tabla GR-80-2 en un plazo de 10 años. En el ejercicio 2000 se procedió a la adaptación a la tabla GR-95 en un plazo de 14 años, si bien, a los efectos de Caixa Catalunya, se provisionó la diferencia para que quedara adaptada en 10 años. Este mismo criterio se ha mantenido en el ejercicio 2002.

A consecuencia del acuerdo sobre exteriorización del fondo interno asegurado, los empleados de Caixa Catalunya se pudieron adherir individualmente a un plan

de pensiones del sistema de ocupación, de aportación definida para la contingencia de jubilación y de prestación garantizada para las de invalidez, viudedad y orfandad. Los empleados que no se adhirieron expresamente al plan de pensiones mantienen sus derechos o las expectativas que recoge el Estatuto de empleados de cajas de ahorros para el régimen de previsión social complementaria, así como cualquier otra norma o práctica que les pudiera ser aplicable.

De acuerdo con la valoración actuarial realizada por un actuario independiente y teniendo en cuenta que cada empleado pudo adherirse o no al plan de pensiones, se estimó el coste de cada una de las opciones de los empleados y se valoró el fondo teniendo en cuenta el mayor de los dos, estando ya cubierto el mayor de estos importes desde el 31 de diciembre de 2000.

Finalmente, en el ejercicio 2001 se materializó este acuerdo, que ha supuesto la adhesión de la práctica totalidad del personal activo al plan de pensiones (que gestiona la sociedad del Grupo Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros) y el finiquito del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones de este personal adherido, así como el reconocimiento de los servicios pasados y unas garantías complementarias cuyo importe se aplicó íntegramente al plan de pensiones y a las pólizas de seguros contratadas con la sociedad del Grupo Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. Sobre la base del mencionado acuerdo laboral y el plan de reequilibrio correspondiente, el traspaso de fondo se va a producir en diez años y devengará un tipo de interés del 4,5%. Las pólizas vigentes quedaron adaptadas al Real Decreto 1588/1999 de exteriorización de compromisos por pensiones. La Entidad sigue el criterio de reconocer como gasto las primas pagadas por los seguros contratados con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, para cubrir los pasivos devengados en el año, así como las aportaciones al plan de pensiones devengadas en los ejercicios 2002 y 2001 en función del mencionado acuerdo laboral.

Por lo que se refiere al personal pasivo, y en relación con la póliza de seguros contratada con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, en 1996 se realizaron, a través de Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, unas inversiones a largo plazo que han permitido establecer una garantía de tipo de interés del 8,45% hasta el 28 de febrero del año 2012, de acuerdo con la comunicación hecha a la Dirección General de Seguros, que será del 6% a partir de esta fecha. Esta póliza ha quedado adaptada al Real Decreto 1588/1999, de exteriorización de compromisos por pensiones dentro del ejercicio 2001. El importe de la provisión matemática de esta póliza para la cobertura del personal pasivo ascendía al 31 de diciembre de 2002 a 153,1 millones de euros.

También a consecuencia de la materialización del acuerdo, en el ejercicio 2001 se produjo el rescate de la provisión matemática correspondiente a las pólizas vigentes con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, para la cobertura de los compromisos por pensiones del personal activo adherido al acuerdo, por un importe de 236,7 millones de euros, 230,3 de los cuales pasaron a constituir los derechos consolidados del nuevo plan de pensiones como servicios pasados y el resto se aplicaron a pólizas de seguro con la aseguradora del Grupo.

Teniendo en cuenta que el acuerdo laboral prevé que la aportación de los fondos se haga en diez años, con un tipo de interés garantizado del 4,5%, sólo se transfiere cada año al plan de pensiones, de acuerdo con el plan de reequilibrio, una décima parte del importe correspondiente a los servicios pasados y queda pendiente el resto. En este sentido, se pactó con Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, que el rescate se pagara de forma diferida, de acuerdo con el mismo calendario y rendimiento anteriormente mencionados, hecho por el que se mantiene dentro del epígrafe "Otros activos" del activo del balance de situación del ejercicio 2002 la cifra pendiente de aportar por un importe de 179,4 millones de euros. Paralelamente, Caixa Catalunya refleja en el epígrafe "Débitos a clientes-Depósitos a plazo" del pasivo del balance de situación a 31 de diciembre de 2002 el importe pendiente de transferir al plan de pensiones por el mismo importe de 179,4 millones de euros

Las aportaciones al plan de pensiones devengadas en el ejercicio 2002 por el personal adherido han ascendido a 10,28 millones de euros y también se han pagado a Ascat Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, primas por un importe de 3,87 millones de euros. El importe de las primas y aportaciones devengadas se registra en el epígrafe "Gastos generales de administración-De personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En la nota 24 de la memoria de Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 1 de este folleto, se encuentra un detalle sobre la composición de esta partida.

IV.7. POLÍTICA DE INVERSIONES

La estrategia inversora seguida estos últimos años por Caixa Catalunya ha ido encaminada a la consolidación de la infraestructura tecnológica que se había implantado con la finalidad de que fuese suficiente para dar permanentemente respuestas ágiles y adecuadas a las necesidades que van apareciendo en el mercado. Por este motivo, el año 2000 se caracterizó por un fuerte desarrollo de la inversión tecnológica, que se ha ido prolongando hasta la actualidad. Al margen de la actividad inversora de toda entidad financiera, concediendo créditos y participando en el mercado de deuda y en el interbancario, y al margen de las inversiones realizadas en empresas del Grupo (constitución de nuevas empresas, ampliación del capital en otras, adquisición de empresas en funcionamiento, entre otras), que ya se han detallado en otro apartado de este capítulo, la evolución de las inversiones en inmovilizado en el período más inmediato se detalla a continuación:

(en miles de euros)	2002	2001	2000
Terrenos y edificios de uso propio	246.296	240.535	227.231
Otros inmuebles	22.303	32.953	39.270
Mobiliario, instalaciones y equipos informáticos	424.954	402.161	385.234
Inmovilizado OBS	110.904	100.433	96.237
TOTAL INMOVILIZADO BRUTO (CAJA)	804.457	776.082	747.972
TOTAL INMOVILIZADO BRUTO (GRUPO)	806.832	779.201	750.936
Amortización acumulada	334.579	297.874	270.180
Fondo de depreciación activos adjudicados	4.484	6.577	8.258
SALDO NETO (GRUPO)	467.769	474.750	472.498

Buena parte de las inversiones de estos últimos años se han efectuado en equipos informáticos y se han dirigido básicamente a complementar, de acuerdo con el plan directriz previsto, el Centro Tecnológico de Caixa Catalunya, instalación situada en el Prat de Llobregat y dotada con los avances más recientes en sistemas de telecomunicaciones con fibra óptica, racionalización del espacio, condiciones de trabajo y sistemas de continuidad, seguridad y control de todo el edificio.

Proyectos finalizados

Así, pues, las acciones de Caixa Catalunya en el ámbito tecnológico han ido encaminadas a mantener una posición de vanguardia en la utilización de las ventajas que aporta la tecnología. Para ello, se desarrollaron nuevas aplicaciones de autoservicio sobre plataformas Windows NT y se hizo la migración desde la anterior tecnología Token Ring a Ethernet en el sistema de comunicaciones interno, tanto de departamentos centrales como de oficinas.

Asimismo, se sustituyeron 860 equipos informáticos con procesador Pentium 133, por unos modelos dotados de procesador Intel Celeron a 766 Mhz, Y se

completó el proceso de cambio de 1.875 impresoras financieras modelo PR-50, por unas impresoras más actualizadas.

Además, en el 2001 entró en funcionamiento una nueva plataforma de Internet, con tecnología JAVA y un gestor de contenidos, donde se incluye el nuevo aplicativo de banca electrónica (CC-Online), que incluye, a su vez, el desarrollo de proyectos tan novedosos como el de la correspondencia ecológica, que permite obtener los documentos generados por los clientes a partir de ficheros electrónicos. En el 2002, se han continuado incorporando funcionalidades al sistema de CC-On-line como es la posibilidad de cargar los teléfonos móviles de pre-pago a través de un cargo en cuenta. También se ha implementado el tratamiento a través de Internet de los ficheros más comunes de la operatoria bancaria.

En el ámbito de actuación de internet, en el 2001 se puso en marcha el nuevo portal Tel.Entrada.com, que, además de ofrecer información sobre la oferta de ocio de Madrid y Barcelona, es un sistema de venta on-line de entradas por Internet, que en el 2002 se ha interconectado con el sistema Serviticket.

Asimismo, una vez instalados los nuevos enlaces de alta velocidad entre los edificios corporativos, se ha continuado ampliando la velocidad de comunicación, a partir de la solución Gigabyte escogida para los edificios de Barcelona y Madrid.

También dentro del ámbito de las nuevas tecnologías, se está llevando a cabo el proyecto @DAN, incluido dentro del V Programa Marco de la Comisión Europea, que consiste en el desarrollo de una plataforma segura para las aplicaciones UMTS. Caixa Catalunya posibilitará la realización de pagos seguros, mediante certificados digitales, soportados por sus tarjetas

El régimen de autoservicio ha continuado efectuando notables progresos durante el período. Si bien la fuerte implantación de cajeros automáticos y terminales punto de venta (TPV) ya se había efectuado con anterioridad, en estos últimos años se han continuado instalando cajeros automáticos y TPV's hasta alcanzar la cifra de 1.243 (56 en el año 2002) y sobrepasar las 27.000 unidades (2.252 instalados en 2002), respectivamente, a finales de 2002. En este ejercicio, se han puesto en marcha varias iniciativas orientadas a reducir el fraude por falsificación de tarjetas, como la incorporación en la banda magnética del Valor de Control Actualizable (VCA) y el establecimiento de un sistema de control para detectar las posibles operaciones fraudulentas que conllevan el bloqueo inmediato de la tarjeta. En cuanto a los TPV, se ha iniciado la comercialización del TPV Portátil, que permite la conexión a través de teléfono móvil, y se han incorporado nuevos sistemas de autenticación de clientes, para proteger los comercios virtuales de las retrocesiones de operaciones no presenciales. Asimismo, se ha acabado la migración de cajeros, con la nueva aplicación de autoservicio en un entorno Windows NT y con tecnología Java, y se han instalado los 2 primeros cajeros NCR.

En el ámbito de la expansión de oficinas, cabe señalar que se han continuado realizando inversiones para cubrir las etapas necesarias en la consecución de

los objetivos marcados en el nuevo Plan Estratégico de la Entidad, al objeto de consolidar la red de oficinas en Cataluña, potenciando, a su vez, las zonas de Madrid, Levante y eje del Ebro.

Por otro lado, el constante incremento de la operatoria y la necesidad de mantener un alto nivel de calidad en el servicio a los clientes ha obligado a la ampliación de la capacidad de proceso del ordenador central y de la plataforma Internet, hasta llegar a 1.500 millones de instrucciones por segundo.

Durante 2002, se ha desarrollado un plan de contingencia, Implantando una copia remota con el Centro de BackUp, con una reducción en el tiempo de recuperación y una menor número de operaciones no contempladas en el arranque.

Caixa Catalunya ha definido un proyecto de Gestión Global del Riesgo orientado a converger hacia las exigencias de Basilea y a introducir el riesgo como variable en su operativa diaria. Dentro de este proyecto, se ha iniciado la modelización interna de las diferentes tipologías de riesgo de crédito, como requisito previo para abordar modelos avanzados.

Una vez definido el nuevo modelo de Gestión de Relaciones con los Clientes (CRM) y finalizado el proceso de selección de software requerido, en el ejercicio 2002 ha finalizado el correspondiente desarrollo informático del nuevo modelo comercial Integra, de forma que las oficinas disponen de las funcionalidades del módulo de gestión comercial, como por ejemplo los procesos de venta y la herramienta de planificación comercial para potenciar el trabajo en equipo. Asimismo, se ha continuado abordando los aspectos relativos al seguimiento comercial, la modelización y análisis de la información y el desarrollo de un nuevo modelo de información de clientes, y se ha implementado el modelo de carterización de la clientela.

Además, en este ejercicio, en el ámbito de los proyectos tecnológicos, se han ampliado 864 discos de servidores y se han substituido 269 servidores; se han implantado 150 equipos multifunción en oficinas, con las funcionalidades fax y fotocopiadora; se ha ampliado el ordenador central IBM, y se ha ampliado la posibilidad de consulta de la correspondencia a Oficinas para que puedan entregar duplicados a los clientes.

Por otro lado, la participación de las sociedades filiales en el conjunto de las inversiones del Grupo no estrictamente financieras es relativamente moderada, ya que, a 31 de diciembre del 2002, el total del inmovilizado bruto consolidado excedía de sólo un 0,3% del total registrado por Caixa Catalunya considerada individualmente.

No obstante, entre los proyectos desarrollados por las principales sociedades del Grupo a lo largo del ejercicio 2002 en este ámbito se encuentra la implementación de la nueva web sobre los planes de pensiones, efectuada por Ascat Vida, que mejora la información para los partícipes, y que incorpora novedades técnicas y de diseño avanzadas, como la incorporación de un nuevo simulador, con asesoramiento sobre inversiones, ahorro fiscal, pensión

pública y simuladores de aportaciones y prestaciones; el proyecto de Gestión documental de la filial Caixa Catalunya Consulting, a través del pocesamiento de facturas directamente y de la digitalización y indexación de diferentes tipologías de documentos; y el proyecto de Caixa Catalunya Gestió de racionalización de la oferta de fondos, con la creación de fondos principales y subordinados, y de mejora de la información para los titulares de los fondos de inversión, en la que se incluye la adecuación y el rediseño de la web corporativa para poder facilitar esta información directamente a través de este canal.

Proyectos en curso

En el marco del proyecto de desarrollo del nuevo modelo comercial, y después que en el año 2002, haya quedado operativa la aplicación informática. En el 2003 está previsto desarrollar mejoras en la aplicación con el objeto de completar la implementación.

Asimismo, dentro de un proyecto más general de mejora de la gestión del riesgo y de adecuación a las normativas europeas, en el 2003 se acabarán los ratings y se desarrollarán nuevos indicadores de riesgo de crédito (calibrado, exposición y severidad), junto con el análisis parcial del sistema de valoración de riesgo.

Los principales proyectos de renovación tecnológica a desarrollar durante el ejercicio 2003 son los siguientes:

- Ampliación del ordenador central hasta llegar a 1.870 MIPs, con utilización de la tecnología Zseries.
- Sustitución de 700 requesters inferiores a Pentium 400.
- Continuación de los trabajos para implantar el sistema operativo Windows XP en sustitución del actual Windows NT.
- Ampliación del espacio de disco en los entornos de ordenador central, informática distribuida e Internet.
- Continuación de la instalación de equipos multifunción en Oficinas, pero teniendo también la funcionalidad de impresora láser, además de las de fotocopidora y fax que ya tienen los equipos multifunción actualmente instalados.

Asimismo, entre los proyectos previstos para el 2003, está previsto la implementación de nuevos programas informáticos para un mejor desarrollo de sus actividades, por parte de Factorcat; la implantación de un entorno corporativo y el desarrollo informático de un nuevo producto de seguros, por parte de Ascat Vida, y la simplificación de los procesos administrativos de tratamiento y contabilización de la operatoria, por parte de Caixa Catalunya Consulting,

CAPÍTULO V

EL PATRIMONIO, LA SITUACIÓN FINANCIERA Y LOS RESULTADOS DEL EMISOR

V.1. INFORMACIONES CONTABLES INDIVIDUALES

Se acompañan, a continuación, los cuadros comparativos de los balances, de las cuentas de resultados y de los cuadros de financiación de Caixa Catalunya para los tres últimos ejercicios cerrados (2002, 2001 y 2000). También se incluye un cuadro con los flujos de tesorería para los mismos ejercicios.

Las cuentas anuales se presentan de acuerdo con la normativa vigente basada en la Orden Ministerial de 13 de noviembre de 1985 y en la Circular 4/1991 del Banco de España y en sus actualizaciones posteriores. Así, las Circulares 11/1993 y 6/1994 introdujeron cambios de criterio en aspectos concretos de la presentación de las cuentas y las Circulares 9/1999 y 4/2000 han introducido, entre otras modificaciones, la obligatoriedad de constituir un Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencia (FCEI). Asimismo, la Circular 2/1996 estableció la manera de presentar la cuenta de pérdidas y ganancias, que a partir de entonces son en formato estructural. Finalmente, la publicación de la Circular 7/1998, sobre normas de contabilidad y modelos de estados financieros, estableció algunas modificaciones de los criterios de contabilización de algunas partidas, incluyendo las derivadas de la introducción del euro.

En el Anexo 1 se incluye el informe de auditoría, acompañado de las cuentas anuales individuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) y del Informe de gestión de Caixa Catalunya, correspondientes al ejercicio 2002 (último ejercicio cerrado)

Así, pues, información más detallada sobre las bases de presentación de las cuentas anuales se encuentra en el apartado 2 de la Memoria correspondiente a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 incluida en el Anexo 1 mencionado. Asimismo, las normas de valoración y los principios y prácticas de contabilidad aplicados en los estados financieros adjuntos se encuentran en el apartado 3 de la Memoria de ese mismo anexo.

Los estados financieros de Caixa Catalunya adjuntos referidos al cierre del ejercicio 2002 han sido formulados por el Consejo de Administración el pasado 18 de febrero de 2003 y auditados por la firma independiente Deloitte&Touche, y fueron presentados y aprobados, en la Asamblea General de la Entidad del día 26 de marzo de 2003.

V.1.1. BALANCES DE SITUACIÓN PÚBLICOS DE CAIXA CATALUNYA. 2002, 2001 Y 2000

- Presentado según la Circular 4/1991 del Banco de España
- Antes de la aplicación de los resultados (en miles de euros)

ACTIVO	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Caja y depósitos en bancos centrales	322.852	478.093	288.366
-Caja	180.468	160.660	133.036
-Banco de España	102.582	272.319	98.901
-Otros bancos centrales	39.802	45.114	56.429
Deuda del Estado	1.718.761	2.175.155	2.904.686
Entidades de crédito	5.604.607	7.390.538	6.046.376
-A la vista	73.993	149.226	75.187
-Otros créditos	5.530.614	7.241.312	5.971.189
Créditos sobre clientes	17.437.101	15.217.869	13.681.409
Obligaciones y otros valores de renta fija	960.365	830.936	558.268
-De emisión pública	120.588	61.733	6.544
-Otras emisiones	839.777	769.203	551.724
Acciones y otros títulos de renta variable	56.747	83.136	72.831
Participaciones	504.550	454.885	456.828
-En Entidades de crédito	960	960	960
-Otras participaciones	503.590	453.925	455.868
Participaciones en empresas del Grupo	248.148	218.624	191.260
-En entidades de crédito	42.244	35.760	35.760
-Otros	205.904	182.864	155.500
Activos inmateriales	9.795	10.187	6.521
-Gastos de constitución y de primer establecimiento	-	-	-
-Otros gastos amortizables	9.795	10.187	6.521
Activos materiales	466.630	472.940	471.048
-Terrenos y edificios de uso propio	207.675	205.039	194.906
-Otros inmuebles	76.152	77.489	83.210
-Mobiliario, instalaciones y otros	182.803	190.412	192.932
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-
Acciones propias	-	-	-
Otros activos	717.279	779.320	516.979
Cuentas de periodificación	196.198	233.901	311.257
Pérdidas del ejercicio	-	-	-
TOTAL ACTIVO	28.243.033	28.345.584	25.505.829
CUENTAS DE ORDEN	9.112.426	6.678.020	5.460.471

PASIVO	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Entidades de crédito	6.249.961	7.359.403	6.488.085
-A la vista	2.552	332	7.613
-A plazo o con preaviso	6.247.409	7.359.071	6.480.472
Débitos a clientes	17.654.210	16.183.086	14.943.534
-Depósitos de ahorro	14.621.931	12.899.702	12.192.049
-A la vista	5.915.416	5.484.212	4.865.380
-A plazo	8.706.515	7.415.490	7.326.669
-Otros Débitos	3.032.279	3.283.384	2.751.485
-A la vista	-	-	-
-A plazo	3.032.279	3.283.384	2.751.485
Débitos representados por valores negociables	1.446.051	1.959.791	1.716.852
-Bonos y Obligaciones en circulación	127.141	294.141	297.002
-Pagarés y Otros valores	1.318.910	1.665.650	1.419.850
Otros pasivos	590.374	673.120	491.617
Cuentas de periodificación	251.945	251.948	222.719
Provisiones para riesgos y cargas	114.906	89.334	74.532
-Fondos de pensionistas	-	-	-
-Provisión para impuestos	51.569	35.949	37.099
-Otras provisiones	63.337	53.385	37.433
Fondos para riesgos bancarios generales	568	647	841
Beneficio neto del ejercicio	137.576	108.660	84.699
Pasivos subordinados	960.455	960.455	780.455
Capital suscrito	-	-	-
Primas de emisión	-	-	-
Reservas	760.754	682.907	626.262
Reservas de revalorización	76.233	76.233	76.233
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-
TOTAL PASIVO	28.243.033	28.345.584	25.505.829

V.1.2. CUENTAS DE RESULTADOS DE CAIXA CATALUNYA. 2002, 2001 Y 2000

- Presentada según la Circular 2/1997 del Banco de España
-En miles de euros

	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Intereses y rendimientos asimilados	1.237.693	1.331.658	1.073.029
-De la cartera de renta fija	100.672	133.590	141.496
-Otros	1.137.021	1.198.068	931.533
Intereses y cargas asimiladas	(730.792)	(892.646)	(691.321)
Rendimiento de la cartera de renta variable	66.918	59.072	60.498
-De acciones y otros títulos de renta variable	8.377	165	162
-De participaciones	14.549	20.269	19.299
-De participaciones en el Grupo	43.992	38.638	41.037
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	573.819	498.084	442.206
Comisiones percibidas	187.489	160.880	142.181
Comisiones pagadas	(37.009)	(32.751)	(25.603)
Resultados por operaciones financieras	11.983	20.386	3.678
MARGEN ORDINARIO	736.282	646.599	562.462
Otros productos de explotación	2.978	2.367	3.294
Gastos generales de administración	(426.181)	(413.347)	(383.025)
-De personal	(283.642)	(264.840)	(242.021)
-Otros Gastos administrativos	(142.539)	(148.507)	(141.004)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimoniales	(45.696)	(44.398)	(40.850)
Otros cargos de explotación	(3.851)	(4.327)	-
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	263.532	186.894	141.881
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(90.629)	(76.910)	(58.947)
Saneamiento del inmovilizado financiero (neto)	4.140	(6.590)	(8.636)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-
Beneficios extraordinarios	25.027	18.133	34.378
Quebrantos extraordinarios	(35.161)	(20.851)	(16.119)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	166.909	100.676	92.557
Impuesto sobre sociedades	(28.249)	9.695	(6.884)
Otros impuestos	(1.084)	(1.711)	(974)
RESULTADO DEL EJERCICIO	137.576	108.660	84.699

V.1.3. ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS DE CAIXA CATALUNYA. 2002, 2001 Y 2000

- Presentados según la Circular 4/1991 del Banco de España
- En miles de euros

ORIGEN DE FONDOS	Año 2002	Año 2001	Año 2000
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES	295.093	250.775	197.862
Resultado del ejercicio	137.576	108.660	84.699
Amortizaciones	45.696	44.397	40.850
Dotaciones al fondo de insolvencias	101.289	86.382	69.849
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos	18.643	12.496	4.652
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	1.978	2.260	6.527
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(10.089)	(3.420)	(8.715)
TÍTULOS SUBORDINADOS EMITIDOS	-	179.997	210.000
FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)	175.049	-	49.115
DEUDAS DEL ESTADO	456.394	729.539	-
ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)	676.489	-	1.325.586
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE	28.396	-	-
ACREEDORES	1.471.124	1.239.551	1.503.233
EMPRÉSTITOS	-	242.941	310.609
VENTA DE INVERSIONES PERMANENTES	-	-	34.871
Venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (Variación neta)	-	-	34.871
TOTAL FONDOS ORIGINADOS	3.102.545	2.642.803	3.631.276

APLICACIÓN DE FONDOS	Año 2002	Año 2001	Año 2000
FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)	-	162.099	-
DEUDAS DEL ESTADO	-	-	537.978
ENTIDADES DE CRÉDITO	-	472.846	-
INVERSIÓN CREDITICIA	2.290.422	1.567.764	2.768.418
TÍTULOS DE RENTA FIJA	124.174	279.561	144.772
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE	-	12.393	18.565
EMPRÉSTITOS	513.740	-	-
ADQUISICIÓN DE INVERSIONES PERMANENTES	97.768	64.278	30.676
Compra de participaciones en empresas del Grupo y asociadas (Variación neta)	67.303	31.475	30.676
Compra de elementos de inmovilizado material e inmaterial (Variación neta)	30.465	32.803	-
OTROS CONCEPTOS DE ACTIVOS (neto)	76.441	83.862	130.867
TOTAL FONDOS APLICADOS	3.102.545	2.642.803	3.631.276

V.1.4. ESTADO DE EVOLUCIÓN DE LOS FLUJOS DE CAJA. 2002, 2001 Y 2000

Miles de euros	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Flujos de Tesorería de actividades de explotación			
Beneficio neto	146.642	132.242	106.994
Amortizaciones	45.022	42.985	41.129
Saneamiento directo de activos	107.817	91.532	75.504
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos	35.223	34.141	16.599
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	2.238	2.972	7.418
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	-15.248	-7.642	-13.932
Resultado de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos	-31.980	-34.461	-37.144
Beneficio atribuible a la minoría	21.230	20.784	13.262
Cambios en periodificaciones (neto)	34.342	108.206	3.921
Total	345.286	390.759	213.751
Flujos de Tesorería de actividades de inversión			
Incremento de los depósitos en entidades de crédito	-2.299.493	1.304.588	395.827
Desembolsos/cobros realizados por la compra/venta de deuda del Estado	-458.604	-730.062	530.945
Incremento neto de la cartera crediticia	2.472.571	1.642.042	2.985.794
Desembolsos/cobros realizados por la compra/venta de títulos de renta fija	128.582	270.134	154.154
Desembolsos/cobros realizados por la compra/venta de títulos de renta variable no permanente	-28.396	12.521	-
Desembolsos/cobros realizados por la compra/venta de participaciones en empresas del Grupo y participadas	14.991	28.204	92.463
Desembolsos/cobros realizados por la compra/venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial	39.430	28.031	17.283
Otras actividades de inversión	64.551	267.383	80.171
Total	-66.368	2.822.841	4.256.637
Flujos de Tesorería de actividades de financiación			
Incremento de los depósitos de entidades de crédito	-1.465.009	874.987	1.848.046
Ingresos procedentes de acreedores	562.592	1.223.722	1.504.108
Ingresos/pagos procedentes de la emisión/amortización de empréstitos	404.615	242.940	296.825
Ingresos procedentes de la emisión de títulos subordinados	-	-	210.000
Otras actividades de financiación	-69.089	280.164	9.616
Total	-566.891	2.621.813	3.868.595
Caja y depósitos en bancos centrales al principio del ejercicio			
Incremento neto de saldos de caja y depósitos en bancos centrales	-155.241	189.725	-174.291
Caja y depósitos en bancos centrales al final del ejercicio	322.852	478.093	288.368

V.2. INFORMACIONES CONTABLES CONSOLIDADAS

Se acompañan los cuadros comparativos de las cuentas consolidadas del Grupo Caixa Catalunya, con la información referida al 31 de diciembre de los tres últimos ejercicios (2002, 2001 y 2000). Esta información se presenta de la misma forma que se ha hecho con la del apartado V.1.

Estas cuentas anuales se presentan de acuerdo con la normativa vigente basada en la Orden Ministerial de 13 de noviembre de 1985 y en la Circular 4/1991 del Banco de España y en sus actualizaciones posteriores.

La determinación de las sociedades a consolidar se ha efectuado de acuerdo con el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985 y con el contenido de la normativa vigente del Banco de España, en los que se regula la consolidación de estados financieros de las entidades de depósito. Así, se han consolidado por el método de integración global o proporcional todas las sociedades participadas de Caixa Catalunya, directa o indirectamente, en un 20% o más, que desarrollan actividades financieras o prestan servicios relacionados con esta actividad y constituyen, junto con ella, una unidad de decisión.

Todos los saldos y transacciones importantes entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el Grupo se presenta en el capítulo "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados y en los resultados del ejercicio en el epígrafe "Beneficio atribuido a la minoría" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Las filiales no consolidables del Grupo y las empresas asociadas a las que se refiere el apartado 3 del artículo 47 del Código de Comercio se han integrado, según lo que establece la Circular 4/1991 del Banco de España y adaptaciones posteriores (participaciones del 20% como mínimo, o del 3% si la empresa asociada cotiza en Bolsa), en los estados financieros consolidados por el procedimiento de puesta en equivalencia.

En el Anexo 2 se incluye el informe de auditoría, acompañado de las cuentas anuales consolidadas (Balance consolidado, Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada y Memoria consolidada) y del Informe de gestión consolidado del Grupo Caixa Catalunya, correspondientes al ejercicio 2002 (último ejercicio cerrado).

Así, pues, información más detallada sobre las bases de presentación y los principios de consolidación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se encuentra en el apartado 2 de la Memoria correspondiente a los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2002 y 2001 de Caixa Catalunya y sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya, incluida en el Anexo 2 mencionado. Asimismo, las normas de valoración y los principios y prácticas de contabilidad aplicados en los estados financieros consolidados adjuntos se encuentran en el apartado 3 de la Memoria de ese mismo anexo.

Los estados financieros correspondientes al Grupo Caixa Catalunya adjuntos referidos al cierre de ejercicio han sido formulados por el Consejo de Administración el pasado 18 de febrero de 2003 y auditados por la firma independiente Deloitte&Touche, y fueron presentados y aprobados, en la Asamblea General de la Entidad del día 26 de marzo de 2003.

**V.2.1.- BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADO DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA.
2002, 2001 Y 2000**

- Presentado según la Circular 4/1991 del Banco de España
- Antes de la aplicación de los resultados (en miles de euros)

ACTIVO	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Caja y depósitos en bancos centrales	322.861	478.098	288.368
-Caja	180.477	160.665	133.037
-Banco de España	102.582	272.319	98.902
-Otros bancos centrales	39.802	45.114	56.429
Deuda del Estado	1.718.761	2.177.353	2.907.415
Entidades de crédito	4.902.523	7.202.016	5.897.428
-A la vista	74.557	150.417	76.980
-Otros créditos	4.827.966	7.051.599	5.820.448
Créditos sobre clientes	18.602.734	16.206.865	14.600.176
Obligaciones y otros valores de renta fija	965.916	832.114	568.870
-De emisión pública	120.588	61.733	6.568
-Otros emisiones	845.328	770.381	562.302
Acciones y otros títulos de renta variable	57.949	84.338	73.482
Participaciones	471.758	460.008	467.834
-En entidades de crédito	960	960	960
-Otras participaciones	470.798	459.048	466.874
Participaciones en empresas del Grupo	208.869	197.422	171.118
-En entidades de crédito	-	-	-
-Otros	208.869	197.422	171.118
Activos inmateriales	10.599	7.299	4.922
-Gastos de constitución y de primer establecimiento	487	552	658
-Otros gastos amortizables	10.112	6.747	4.264
Fondo de comercio de consolidación	69.984	50.936	60.390
-Por integración global y proporcional	-	-	-
-Por puesta en equivalencia	69.984	50.936	60.390
Activos materiales	467.769	474.750	472.498
-Terrenos y edificios de uso propio	207.675	205.039	194.906
-Otros inmuebles	76.385	78.052	83.755
-Mobiliario, instalaciones y otros	183.709	191.659	193.837
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-
Acciones propias	-	-	-
Otros activos	755.499	812.294	544.911
Cuentas de periodificación	198.409	235.753	313.388
Pérdidas en sociedades consolidadas	5.791	3.096	794
-Por integración global y proporcional	3.846	1.365	-
-Por puesta en equivalencia	1.945	1.731	794
-Por diferencias de conversión	-	-	-
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-	-
-Pérdidas atribuidas al Grupo	-	-	-
-Pérdidas atribuidas a la minoría	-	-	-
TOTAL ACTIVO	28.759.422	29.222.342	26.371.594
Cuentas de orden	6.764.111	5.780.964	4.710.687

PASIVO	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Entidades de crédito	6.575.260	8.040.269	7.165.282
-A la vista	2.552	344	7.625
-A plazo o con preaviso	6.572.708	8.039.925	7.157.657
Débitos a clientes	16.657.544	16.094.952	14.871.230
-Depósitos de ahorro	13.636.266	12.844.229	12.143.005
-A la vista	5.898.081	5.468.449	4.857.150
-A plazo	7.738.185	7.375.780	7.285.855
-Otros Débitos	3.021.278	3.250.723	2.728.225
-A la vista	-	-	-
-A plazo	3.021.278	3.250.723	2.728.225
Débitos representados por valores negociables	2.364.406	1.959.791	1.716.852
-Bonos y Obligaciones en circulación	1.045.496	294.141	297.002
-Pagarés y Otros valores	1.318.910	1.665.650	1.419.850
Otros pasivos	727.824	796.913	589.013
Cuentas de periodificación	258.130	261.132	231.473
Provisiones para riesgos y cargas	110.638	90.822	73.719
-Fondos de pensionistas	-	-	-
-Provisión para impuestos	58.647	42.874	43.844
-Otras provisiones	51.991	47.948	29.875
Fondos para riesgos bancarios generales	568	647	841
Diferencia negativa de la consolidación	1.517	1.568	-
Beneficio neto del ejercicio	167.872	153.026	120.256
-Beneficio atribuido al Grupo	146.642	132.242	106.994
-Beneficio atribuido a la minoría	21.230	20.784	13.262
Pasivos subordinados	480.455	480.455	480.455
Intereses minoritarios	479.401	480.220	300.095
Capital suscrito	-	-	-
Primas de emisión	-	-	-
Reservas	752.369	677.817	631.755
Reservas de revalorización	76.233	76.233	76.233
Reservas en sociedades consolidadas	107.205	108.497	114.390
-Por integración global y proporcional	9.541	14.354	12.504
-Por puesta en equivalencia	97.664	94.143	101.886
-Por diferencias de conversión	-	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-
TOTAL PASIVO	28.759.422	29.222.342	26.371.594

V.2.2. CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA.
2002, 2001 Y 2000

- Presentada según la Circular 2/1997 del Banco de España
- En miles de euros

	Año 2002	Año 2001	Año 2000
Intereses y rendimientos asimilados	1.272.690	1.381.180	1.113.959
-De la cartera de renta fija	100.879	133.986	142.273
-Otros	1.171.811	1.247.194	971.686
Intereses y cargas asimiladas	(723.175)	(901.533)	(702.248)
Rendimiento de la cartera de renta variable	44.093	35.189	31.080
-De acciones y otros títulos de renta variable	8.377	165	160
-De participaciones	15.097	20.468	18.844
-De participaciones en el Grupo	20.619	14.556	12.076
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	593.608	514.836	442.791
Comisiones percibidas	206.596	189.136	172.020
Comisiones pagadas	(38.047)	(33.932)	(26.867)
Resultados por operaciones financieras	11.980	20.487	3.556
MARGEN ORDINARIO	774.137	690.527	591.500
Otros productos de explotación	14.727	8.630	8.753
Gastos generales de administración	(439.863)	(431.859)	(394.876)
-De personal	(299.927)	(280.957)	(255.906)
-Otros gastos administrativos	(139.936)	(150.902)	(138.970)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmatrimoniales	(45.022)	(42.985)	(41.130)
Otras cargas de explotación	(4.093)	(4.423)	(71)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	299.886	219.890	164.176
Resultados generados por sociedades puestas en equivalencia	53.045	46.241	46.688
-Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	90.484	83.391	77.637
-Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(2.389)	(2.510)	(643)
-Corrección de valor por cobro de dividendos	(35.050)	(34.640)	(30.306)
Amortización del fondo de comercio de consolidación	(7.860)	(9.908)	(7.812)
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(96.746)	(81.617)	(64.309)
Saneamiento del inmovilizado financiero (neto)	(3.083)	(9.543)	(11.977)
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-
Resultados por operaciones del Grupo (neto)	13.010	(602)	10.031
Beneficios extraordinarios	22.735	24.409	29.931
Quebrantos extraordinarios	(51.979)	(19.359)	(15.874)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	229.008	169.511	150.854
Impuesto sobre sociedades	(60.052)	(14.775)	(29.624)
Otros impuestos	(1.084)	(1.710)	(974)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	167.872	153.026	120.256
-Beneficio atribuido al Grupo	146.642	132.242	106.994
-Beneficio atribuido a la minoría	21.230	20.784	13.262

V.2.3. ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA. 2002, 2001 Y 2000

- Presentados según Circular 4/1991 del Banco de España
- En miles de euros

ORIGEN DE FONDOS	Año 2002	Año 2001	Año 2000
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES	310.944	282.553	209.830
Resultado del ejercicio	167.872	153.026	120.256
Amortizaciones	45.022	42.985	41.129
Saneamiento directo de activos	107.817	91.532	75.504
Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondos genéricos	35.223	34.141	16.599
Pérdidas en ventas de participaciones e inmovilizado	2.238	2.972	7.418
Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(15.248)	(7.642)	(13.932)
Resultado de sociedades puestas en equivalencia después de impuestos	(31.980)	(34.461)	(37.144)
TÍTULOS SUBORDINADOS EMITIDOS	-	-	210.000
FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (variación neta)	175.049	-	49.116
DEUDAS DEL ESTADO	458.604	730.162	-
ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)	834.484	-	1.542.181
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE	28.396	-	-
ACREEDORES	562.592	1.223.722	1.504.108
EMPRÉSTITOS	404.615	242.940	310.610
OTROS CONCEPTOS PASIVOS (neto)	-	93.258	-
TOTAL FONDOS ORIGINADOS	2.774.684	2.572.635	3.825.845

APLICACIÓN DE FONDOS	Año 2002	Año 2001	Año 2000
FINANCIACIÓN MENOS INVERSIÓN EN BANCOS CENTRALES (Variación neta)	-	162.102	-
DEUDAS DEL ESTADO	-	-	530.945
ENTIDADES DE CRÉDITO (variación neta)	-	429.600	-
INVERSIÓN CREDITICIA	2.472.571	1.642.042	2.985.794
TÍTULOS DE RENTA FIJA	128.582	270.134	154.154
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE NO PERMANENTE	-	12.521	13.785
EMPRÉSTITOS	-	1	-
COMPRA Y VENTA DE INVERSIONES PERMANENTES	54.421	56.235	109.746
Compra y venta de participaciones en empresas del Grupo (Variación neta)	14.991	28.204	92.463
Compra y venta de elementos de inmovilizado material e inmaterial (Variación neta)	39.430	28.031	17.283
OTROS CONCEPTOS DE ACTIVOS (neto)	119.110	-	31.421
TOTAL FONDOS APLICADOS	2.774.684	2.572.635	3.825.845

CAPÍTULO VI

LA ADMINISTRACIÓN, LA DIRECCIÓN Y EL CONTROL DEL EMISOR

VI.1.- IDENTIFICACIÓN Y FUNCIÓN EN LA ENTIDAD DE LAS PERSONAS QUE SE MENCIONAN

VI.1.1.- Miembros del Consejo de Administración a la fecha de verificación de este folleto

De acuerdo con los artículos 27.2, 37.2 y 49.2 de los Estatutos de Caixa Catalunya, en 2002 se procedió a la renovación parcial, por mitades, de sus órganos de gobierno, y para un período de cuatro años. Esta renovación se hizo efectiva en la Asamblea General Ordinaria de la Entidad, celebrada el 20 de marzo de 2002, con la toma de posesión de los nuevos consejeros generales escogidos. A resultas de ello, el Consejo de Administración quedó integrado según se indica a continuación.

		Fecha primer nombramiento	Última renovación	Grupo de representación
Presidente	Antoni Serra	9-11-84	22-6-00	Corporación Fundadora
Vicepresidente primero	Ignasi Bargalló	20-03-02		Impositores
Vicepresidente segundo	Joan Pous	22-06-00		Corporaciones locales
Secretario	Josep Lluís Salip	22-06-00*		Impositores
Vocales	Josep Alonso	20-03-02		Personal
	M. Pilar Berenguer	22-06-00		Impositores
	Joan Cals	20-11-84	20-03-02	Corporación Fundadora
	Lluís Capdevila	20-03-02		Impositores
	Antoni Castells	20-03-02		Corporación Fundadora
	Jaume Farguell	27-06-96	22-06-00	Corporación Fundadora
	Genís Garriga	29-06-94	22-06-00	Personal
	Rafael Guàrdia	20-03-02		Impositores
	Antoni Llardén	20-03-02		Corporaciones locales
	Pere Oms	20-11-92	22-06-00	Corporación Fundadora
	Joan Poch	22-06-00		Corporaciones locales
	M. Rosa Ramos	20-03-02		Impositores
	Pablo Ros	27-06-96	22-06-00	Personal
	Ramon Rovira	22-06-00		Impositores
	Miquel Salazar	22-06-00		Corporación Fundadora
	Conxita Solé	22-06-00		Impositores
	Maties Vives	03-07-90	20-03-02	Corporación Fundadora

* En este cargo desde el 20-03-2002.

VI.1.2.- Directores y demás personas que asumen la gestión de la Entidad al nivel más elevado a la fecha de registro de este folleto

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

Director General	Josep M. Loza
Dirección de Negocio	Josep M. Alentorn Torras (Director General Adjunto)
<i>Área de Empresas e Instituciones</i>	Lluís A. Palacios Cortés (Subdirector)
<i>Área de Créditos</i>	Carles Vidal Real (Director de Área)
<i>Área Comercial</i>	Jordi Calsina (Director de Área)
<i>Área de Estrategia Comercial y Márketing</i>	Jaume Sambola Pijuan (Director de Área)
Dirección Financiera y de Inversiones	Lluís Gasull Moros (Director General Adjunto)
<i>Área de Seguros, Gestoras y Participaciones</i>	Lluís Gasull Moros (Director General Adjunto)
<i>Área de Tesorería y Mercado de Capitales</i>	Ferran Sicart Ortí (Subdirector)
<i>Área Inmobiliaria</i>	Alfons J. Arán Utset (Subdirector General)
Dirección de Recursos Técnicos	Andreu Plaza López (Subdirector General)
<i>Área de Operaciones y Servicios Generales</i>	Joan Arnau Murtró (Subdirector)
Dirección de Control	Ignacio Alegre de Miquel (Subdirector General) (Interventor General)
<i>Área de Riesgos</i>	Ricard Climent Meca (Subdirector)
Secretario General General	Josep Querol Segura (Subdirector)
<i>Área de Comunicación e Imagen</i>	Josep M. Montseny Costa-Jussà (Subdirector General)
<i>Área de la Obra Social</i>	Miquel Perdiguer Andrés (Subdirector)
<i>Asesoría Jurídico-Fiscal</i>	Manuel Ledesma Garcia (Subdirector)
Dirección de Planificación Estratégica	Francesc Xavier Masip Pous (Subdirector)
<i>Área de Recursos Humanos</i>	Glòria Ausió Arumí (Subdirectora)
Asesor Institucional	Ramon M. Llevadot Roig

VI.2.- INFORMACIÓN ADICIONAL EN RELACIÓN CON LAS PERSONAS CITADAS EN EL APARTADO VI.1

VI.2.1.- Funciones específicas

El Consejo de Administración, como órgano delegado de la Asamblea General, tiene encargado el gobierno, la gestión, la administración y la representación de la Entidad y se reúne, de forma ordinaria, con periodicidad mensual (además, trimestralmente, tiene lugar una reunión, de carácter monográfico, sobre las sociedades filiales y participadas). El Consejo de Administración está integrado por 21 consejeros generales (8 vocales representantes de los impositores, 7 representantes de la Corporación Fundadora, 3 representantes de las corporaciones locales y 3 representantes de los empleados.

Para dar cumplimiento a la ley estatal 44/2002, de 22 de noviembre, de *Medidas de Reforma del Sistema Financiero*, y a la Ley catalana 31/2002, de 30 de diciembre, de Medidas fiscales y administrativas, que afectan a los órganos de gobierno de las cajas de ahorro, la Asamblea General, en sesión celebrada en fecha 26 de marzo de 2003, adoptó el acuerdo de introducir determinadas modificaciones en los Estatutos de Caixa Catalunya. Las más significativas son la que establece una limitación de 20 años (ya sea ejerciendo de miembro del Consejo de Administración o de Director General en la misma caja o en otra) para ejercer el cargo de Consejero General (o para actuar de compromisario); la que establece una limitación de 12 años a la duración total del mandato de los consejeros generales, sea cual sea la representación que ostenten; la que establece una edad máxima de 75 años para ser elegido miembro del Consejo de Administración; y, finalmente, la que establece que el nombramiento del Presidente de la Entidad por parte del Consejo de Administración se hará por mayoría de los dos tercios de los asistentes.

No obstante, los miembros del Consejo de Administración, así como el resto de consejeros generales, que en el momento de la modificación de los Estatutos ostentan el cargo, aunque hayan cumplido el periodo máximo de 12 años o que lo cumplan durante el periodo electoral vigente a 31 de diciembre de 2003, podrán permanecer en el cargo durante el presente mandato y uno más, siempre y cuando sean elegidos a tales efectos por la representación que ostenten.

Las facultades que tiene asignadas el Consejo de Administración son las siguientes:

1. Vigilar la observación fiel de los Estatutos.
2. Convocar a la Asamblea General.
3. Elevar a la Asamblea General, para su aprobación si procede, la Memoria, el Balance anual, la Cuenta de Resultados y la propuesta de aplicación de los Resultados a los fines propios de la Caja.

4. Presentar a la Asamblea General propuestas para el nombramiento y separación o revocación de los miembros integrantes de los Órganos de Gobierno.
5. Delegar la parte de las funciones que crea conveniente en una Comisión Ejecutiva, en una Comisión de Obras Sociales y en otras Comisiones. Así mismo, nombrar a los miembros de estas Comisiones, de acuerdo con las normas establecidas por los presentes Estatutos.
6. Elevar a la Asamblea General las propuestas expresamente previstas en estos Estatutos, y las que crea necesarias o convenientes, para el buen gobierno y administración de la Entidad.
7. Ejecutar y hacer ejecutar los acuerdos de la Asamblea General.
8. Poner a disposición de la Comisión de Control los antecedentes y la información necesaria para el cumplimiento de sus funciones.
9. Acordar el inicio de los trámites de designación de los consejeros generales con suficiente antelación para que se cumplan los plazos legales de la renovación, sin perjuicio de que se produzca la delegación reglamentaria permanente en la coordinación y el desarrollo de los trámites ya indicados en una comisión electoral delegada, nombrada por el mismo Consejo.
10. Nombrar y cesar al Director General.
11. Nombrar las Comisiones o ponencias que considere convenientes para el mejor estudio de los temas concretos y de su competencia. No pueden ser objeto de delegación la elevación de propuestas a la Asamblea General ni las facultades especialmente delegadas al Consejo, excepto en el caso que haya autorización expresa.
12. Delegar, o bien otorgar poderes, de una manera permanente o para casos o actos concretos, a cualquier Comisión, a la Presidencia o al Director General las facultades y/o poderes que considere oportunos, y otorgar en estos últimos caso las facultades de sustitución.
13. Crear y suprimir o disolver obras benéficas y/o sociales, propias o en colaboración y constituir, fusionar y/o disolver fundaciones.
14. Acordar la inversión de los fondos, de acuerdo con lo que dispone el artículo 15, y aprobar los reglamentos, convenios, escrituras y otros actos y documentos necesarios para su realización.
15. Decidir respecto a la realización de toda clase de actos de administración, disposición, gravamen o dominio.
16. Acordar la emisión y el rescate de cédulas, bono y obligaciones de cualquier tipo, determinando el tipo de interés, los plazos y otras

condiciones de su puesta en marcha y amortización, de acuerdo con la normativa legal vigente.

17. Proponer la reforma de los Estatutos y el Reglamento regulador del sistema de elecciones de los miembros de los Órganos de Gobierno, así como la fusión, la disolución o la liquidación de la Entidad.
18. Adoptar las decisiones y disposiciones que considere convenientes para la buena gestión y administración de la entidad y de los intereses confiados a su prudencia y tratamiento especial, cuando se presente cualquier situación excepcional o imprevista o en los casos en que la urgencia aconseje no demorar la solución, de acuerdo con los fines, el espíritu y los intereses de la Caja.
19. Nombrar los auditores externos de la Entidad, así como encargar y conocer las auditorías y los informes que considere necesarios, sin perjuicio de las facultades de la Comisión de Control.
20. Finalmente todas las facultades que autorizan los Estatutos y, en general, acordar todos los actos y disposiciones que sean necesarios para el desarrollo de los fines y objetivos de la Entidad.

En cuanto a los directores, el Director General, de acuerdo con lo que establecen los Estatutos de la Caja en su Artículo 46.1, “tiene la categoría superior entre el personal de la Entidad y es su primer jefe administrativo y el órgano de relación entre el Consejo de Administración y el resto del personal”. Asiste con voz y sin voto a las sesiones de la Asamblea General y con voz y voto a las sesiones del Consejo de Administración, de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Obras Sociales. También asiste con voz y sin voto a las reuniones de la Comisión de Control (excepto en los casos en que la Comisión determinase su no asistencia). Son también, entre otras, funciones del Director General, que ejercerá de acuerdo con las superiores instrucciones y directrices del Consejo de Administración: representar a la Caja; velar para la consecución de los fines de la Entidad; ejecutar los acuerdos de los Órganos colegiados de Gobierno; asesorar e informar a los mismos y elevar las propuestas pertinentes para la buena marcha de la Entidad; redactar la Memoria Anual, el Balance, las Cuentas de Resultados y los presupuestos que han de ser sometidos a la aprobación de la Asamblea General; decidir las cuestiones que se presenten en casos imprevistos o que sean de carácter urgente; proponer a la Comisión Ejecutiva o al Consejo de Administración la concesión o denegación de préstamos, créditos, avales y otras operaciones propias de la Entidad y resolver por sí mismo en los casos que los límites se hallen dentro de las facultades que le han sido conferidas; estudiar y promover la implantación de toda clase de operaciones y servicios; estudiar y proponer inversiones al Órgano de Gobierno correspondiente resolviendo por sí mismo en los casos y límites que se encuentren dentro de las facultades que le han sido conferidas, etc.

Por otro lado, la misión de los Directores Generales Adjuntos es la de asistir y apoyar al Director General y ejercer las tareas ordinarias o extraordinarias que

les sean encargadas por el Director General. También podrán, con carácter esporádico u ocasional, sustituir al Director General en las ausencias por causa de enfermedad, permiso o análogas. En estos casos, el Director General es sustituido por el Director General Adjunto que él designe. Pueden asistir (y de hecho asisten), con voz y sin voto, a las sesiones de los Órganos Ejecutivos de la Entidad, incluidas las Comisiones Delegadas.

En el marco del organigrama de la Entidad, el Sr. Josep M. Alentorn es el responsable de la Dirección de Negocio de la cual dependen la Dirección Comercial y las Áreas de Créditos, de Estrategia Comercial y Marketing y de Empresas e Instituciones, mientras que el Sr. Lluís Gasull tiene bajo su responsabilidad la Dirección Financiera y de Inversiones de la cual dependen las Áreas de Tesorería y Mercado de Capitales, de Seguros, Gestoras y Participaciones Empresariales e Inmobiliaria.

VI.2.2.- Acciones o participaciones con derecho a voto

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

VI.2.3.- Participación en transacciones inhabituales y relevantes

Las personas mencionadas en el apartado VI.1. no participan en transacciones inhabituales y relevantes de Caixa Catalunya y no tienen más vinculación con la Entidad que la que les corresponde por los cargos que ocupan.

Operaciones con partes vinculadas. Todas las operaciones efectuadas con sociedades con participación mayoritaria de las personas que se mencionan en el apartado VI.1 tienen que ser autorizadas expresamente por el Consejo de Administración de Caixa Catalunya y comunicadas al Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya, que, a su vez, también las tiene que autorizar expresamente, de acuerdo con el punto 3 del artículo 36 de los Estatutos de la Entidad. Este punto se rige por la Orden de 21 de septiembre de 1987, de la Generalitat de Catalunya, que desarrolla el artículo 30 de la Ley de Cajas de Ahorros Catalanas, que establece una determinada normativa para las inversiones vinculadas con los altos cargos de las cajas de ahorros y con las personas o empresas con ellos relacionados. El importe total de las formalizadas en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2002 no alcanzaba los 3 millones de euros y correspondía a operaciones, en que los consejeros afectados eran el Sr. Antoni Serra (a favor de Edicions 62, por 1,5 millones, a favor del Institut d'Estudis Territorials, por 0,48 millones, y a favor de una persona vinculada, por 0,0577 millones) y la Sra. Conxita Solé (a favor de una persona vinculada, por 0,96 millones). Estas operaciones se habían efectuado según condiciones de mercado, a un tipo de interés medio resultante del 4,20%.

Asimismo, a la fecha de registro del presente Folleto, no existen relaciones contractuales entre Caixa Catalunya y sociedades integrantes del Grupo, distintas de las financieras mencionadas en el capítulo IV.

Los contratos suscritos con otras sociedades del Grupo Caixa Catalunya no lo son en régimen de exclusividad y reflejan las condiciones del mercado en el momento en que dichos contratos fueron suscritos.

No existe ninguna sociedad sin participación accionarial de Caixa Catalunya o de cualquiera de las sociedades de su Grupo cuyo objeto social sea exclusivamente el desarrollo de contratos firmados con el Grupo Caixa Catalunya, ni tampoco hay operaciones significativas con sociedades sin participación accionarial de Caixa Catalunya o de cualquiera de las sociedades de su Grupo cuyos resultados dependan mayoritariamente de la ejecución de dichos contratos.

VI.2.4.- Sueldos, dietas y remuneraciones

Durante el último ejercicio cerrado, es decir en el año 2002, Caixa Catalunya ha registrado los siguientes gastos devengados por los miembros de sus Órganos de Gobierno:

(en miles de euros)	Sueldos		Dietas		Otras remuneraciones	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Asamblea General*	0	0	214	162	0	0
Consejo de Administración	0	0	593	548	0	0
Comisión de Control	0	0	90	96	0	0
Total	0	0	897	806	0	0

*Incluye la Comisión de Obras Sociales

Los gastos devengados por la Asamblea General corresponden a las dietas por la asistencia a la reunión anual de los 160 miembros que la integran y por la asistencia a las reuniones, generalmente trimestrales, de los 7 miembros de la Comisión de Obras Sociales. Asimismo, los gastos del Consejo de Administración corresponden a las dietas percibidas por los 21 consejeros en el ejercicio de sus funciones (básicamente, asistencia a las reuniones mensuales del Consejo y a las reuniones semanales de la comisión delegada por parte de los 9 miembros que la integran, así como asistencia a actos institucionales en representación de la Entidad). Finalmente, los gastos devengados por la Comisión de Control corresponden a las dietas por asistencia a la reuniones de este órgano de gobierno (en general, de periodicidad mensual).

El importe de las retribuciones que los representantes del personal en los Órganos de Gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) han percibido de la Entidad, por su condición de empleados, durante el año 2002 ha supuesto 1.061 miles de euros.

En las empresas filiales del grupo no se ha registrado ningún gasto por los conceptos de sueldos, dietas u otras remuneraciones a favor de las personas mencionadas en el apartado VI.1, en el ejercicio de sus funciones de representación de la Entidad matriz.

En el ejercicio 2002, el total de las retribuciones de los directores y demás personas que asumen la gestión al nivel más elevado, todas ellas percibidas en el ámbito de Caixa Catalunya, ha sido:

(en miles de euros)	Sueldos		Dietas		Otras remuneraciones	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Alta Dirección	4.718	3.754	0	0	0	0
Total	4.718	3.754	0	0	0	0

Tal como se ha descrito en el apartado VI.2.1, a las reuniones del Consejo de Administración asisten, con voz y voto, el Director General y, con voz pero sin voto, los Directores Generales Adjuntos. Por la asistencia a estas reuniones, o a las de las comisiones delegadas, estos directivos no perciben remuneración alguna.

VI.2.5.- Obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida

Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones con respecto a los miembros de los Órganos de Gobierno antiguos y actuales en materia de pensiones, por su condición de Consejeros. Si tiene, en cambio, concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los Órganos de Gobierno, en tanto ostenten esta condición, cuyas primas han ascendido a 19 miles de euros en el ejercicio 2002.

Por otro lado, Caixa Catalunya tiene la obligación, de acuerdo con las reglamentaciones y convenios vigentes, de complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez del personal. Por lo que se refiere a las personas que asumen la gestión al máximo nivel, la valoración actuarial por los compromisos contraídos por pensiones con los actuales directivos ascendían a finales de 2002 a 20.609 miles de euros. Asimismo, los capitales de seguros de vida y accidentes contratados a 31 de diciembre de 2002 a favor de la alta dirección eran de 4.085 miles de euros.

VI.2.6.- Anticipos, créditos concedidos y garantías constituidas

El saldo de los anticipos y créditos concedidos por Caixa Catalunya y por su Grupo a 31 de diciembre de 2002 al conjunto de los miembros de los Órganos de Gobierno era de 4.208 miles de euros. Estos préstamos y créditos devengan un tipo de interés anual comprendido entre el 4,0 y el 7,5%, a excepción de las operaciones formalizadas con los empleados de la Entidad que a su vez son miembros de los Órganos de Gobierno en representación del personal, que, como empleados, están sujetos a las condiciones que establecen los pactos laborales vigentes para toda la plantilla de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2002, el saldo de las operaciones de financiación (anticipos, créditos concedidos y garantías constituidas por Caixa Catalunya) a favor de las personas que asumen la gestión de la Entidad a su nivel más alto era de 1.854 miles de euros.

VI.2.7.- Actividades significativas ejercidas fuera de la Entidad

Las principales actividades ejercidas fuera de la Entidad por las personas citadas en el apartado VI.1 no son significativas con relación a esas empresas. No obstante, estos directivos desempeñan, en representación de la Entidad, diversas funciones en sociedades filiales y principales participadas, que, al final del 2002, pueden resumirse de la forma siguiente:

- Josep M^a Loza i Xuriach es consejero y miembro de la Comisión Ejecutiva y Presidente de la Comisión de Auditoría de Acesa Infraestructuras, SA, en representación de Caixa Catalunya.
- Josep M^a Alentorn Torras es presidente y consejero-delegado de Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA; Leasing Catalunya, Establecimiento Financiero de Crédito, SA y Caixa Catalunya Gestió, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, SA. Asimismo, representa a Caixa Catalunya en Centre Lúdic Diagonal, SA, siendo Caixa Catalunya la administradora única de dicha sociedad (esta sociedad actualmente se encuentra en proceso de disolución).
- Lluís Gasull i Moros representa a Caixa Catalunya, como administrador único, en Ascat Vida, SA, de Seguros y Reaseguros. Asimismo, en representación de Caixa Catalunya, es Presidente de Invercartera Capital, SCR, SA; Presidente de Repinves, SA, y Presidente y Consejero Delegado de Gestión de Activos Titulizados, SFGTH, SA. También, en representación de Caixa Catalunya, es consejero de Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd.; de Caixa Catalunya International Finance Ltd.; de Ahorro Corporacion, SA; de Baring Private Equity Partners España, SA, Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo; de Barcelona Emprèn, Sociedad de Capital Riesgo, SA, y de Elecdey Carcelen, SA. Además, en representación de la filial Invercartera, SA, es consejero de La Seda de Barcelona, SA y Presidente del Comité de Supervisión de Ged Iberian Fund, FCR.
- Lluís A. Palacios representa a Caixa Catalunya, como administrador único, en Caixa Catalunya Consultitng, SA y, en representación de Caixa Catalunya, es consejero de Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA y de Leasing Catalunya, Establecimiento Financiero de Crédito, SA.
- Jaume Sambola, en representación de Invercartera, es consejero de Idealista, Libertad y Control, SA.
- Ferran Sicart, en representación de Caixa Catalunya, es consejero de Caixa Catalunya Preferential Issuance Ltd, de Caixa Catalunya International Finance Ltd y de Gestión de Activos Titulizados, SFGTH, SA.
- Alfons J. Arán representa a Caixa Catalunya, como administrador único, en Promotora Catalunya Mediterránea, SA (Procam), en CAAL, SL, en Invercartera, SA y en Invercartera Energia, SL; en representación de Caixa Catalunya, es presidente de Invercatalunya Tecnologia, SL y consejero de Túnel del Cadí, SA, de Invercartera Capital, SCR. SA (donde además es el consejero delegado), de Catalana d'Iniciatives, CR, SA, y de Innova 31, SA.;

en representación de Invercartera, es presidente de The Gaudins Projects, SL y consejero de Siresa Europea, SA y Siresa Barcelonina, SA; y en representación de Invercartera Energia, es consejero de ÍDER, S.L. y de Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SA. Además, es miembro del consejo de participadas del Grupo Procám.

- Andreu Plaza, en representación de Caixa Catalunya, es consejero de Informació i Tecnologia de Catalunya, SL y de Informació i Tecnologia de Catalunya 21, SL.
- Ignacio Alegre representa a Caixa Catalunya, como administrador único, en Caixa Catalunya On-line, SL y en Caixa Catalunya TelEntrada, SL, y en representación de Caixa Catalunya es presidente de Informació i Tecnologia de Catalunya, SL y de Informació i Tecnologia de Catalunya, SL.
- Ricard Climent, en representación de Caixa Catalunya, es consejero de Caixa Catalunya Gestió, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, SA.
- Josep Querol, en representación de Caixa Catalunya, es consejero de Informació i Tecnologia de Catalunya, SL y de Informació i Tecnologia de Catalunya 21, SL.
- Manuel Ledesma, en representación de Invercatalunya Tecnologia, SL, es consejero de Quiero TV.
- Francesc Xavier Masip, en representación de Caixa Catalunya, es presidente de Ascat Correduría de Seguros, SL

VI.2.8.- Participación en Consejos de Administración de sociedades cotizadas en Bolsa

Caixa Catalunya posee en la fecha de verificación de este folleto una participación del 8,24% en Acesa Infraestructuras, S.A. Por este motivo, el Sr. Josep María Loza, Director General de Caixa Catalunya, tiene un puesto, en representación de la Entidad, en el consejo de administración de la sociedad. Aparte de este caso concreto, ninguna otra persona de las citadas en el apartado VI.1.1 es miembro del consejo de administración de sociedades que coticen en Bolsa. No obstante la participación de un 3% en Gas Natural SDG, S.A., Caixa Catalunya no ostenta representación en el consejo de administración de la misma.

VI.3.- PERSONAS O ENTIDADES CON CONTROL SOBRE LA SOCIEDAD

No existe persona física o jurídica que directa o indirectamente, aislada o conjuntamente, ejerza control sobre la Entidad.

VI.7.- PRESTAMISTAS DE LA SOCIEDAD EN MÁS DE UN 20%

No existe ninguna persona física o jurídica que sea prestamista de la Entidad y sea titular de deudas a largo plazo de la misma en más de un 20%.

VI.8.- CLIENTES O SUMINISTRADORES SIGNIFICATIVOS

No existe con ningún titular de depósitos o de operación crediticia relación de negocio por una cuantía superior al 25% del volumen total de negocio de la Entidad.

VI.9.- COMITÉS Y OTROS ÓRGANOS DE SEGUIMIENTO Y CONTROL CONSTITUIDOS

De acuerdo con la estructura organizativa de la Entidad, las principales líneas de actividad se encuentran agrupadas en las siguientes Direcciones, dependientes de Dirección General:

- Dirección de Negocio (cuyo responsable es el Sr. Josep M. Alentorn)
- Dirección Financiera y de Inversiones (Sr. Lluís Gasull)
- Dirección de Control (Sr. Ignacio Alegre, que a su vez ejerce las funciones de Interventor General)
- Dirección de Recursos Técnicos (Sr. Andreu Plaza)

Asimismo, actúan como staff de Dirección General:

- Secretario General (Sr. Josep Querol)
- Dirección de Planificación Estratégica (Sr. Francesc Xavier Masip)
- Asesoría Institucional (Sr. Ramon M. Llevadot)

Bajo esta estructura organizativa, los órganos y comités de control son:

- **Órgano de Control del Reglamento Interno de Conducta en los mercados de valores**

Órgano formado por el Interventor General y responsables de Asesoría Jurídica, Auditoría e Inspección y Secretaría General y de Órganos de Gobierno, junto con un experto en valores, que tiene por misión velar por el cumplimiento de lo que establece el Real Decreto 629/1993 sobre normas de actuación en los mercados de valores y registros obligatorios, con el preceptivo Código General de Conducta, así como por el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta.

En estos momentos, este Reglamento Interno de Conducta, que fue aprobado por el Consejo de Administración el 16 de noviembre de 1993, está en fase de revisión. En este sentido, está previsto que Caixa Catalunya se adhiera al nuevo "Reglamento Tipo de la C.E.C.A.", adaptado a la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, y remitirlo a la Comisión Nacional del Mercado de Valores dentro del plazo establecido en la propia Ley.

- **Comité de Auditoría**

Comité integrado por la Dirección General, y los responsables de las Direcciones de Negocio, Control y de la Área Comercial, así como por los responsables del Área de Recursos Humanos y del departamento de Auditoría e Inspección (todos ellos, por tanto, miembros de carácter no externo), que se reúne, con

una periodicidad mensual, al objeto de analizar aquellas auditorías en las cuales se han observado situaciones de riesgo o de deterioro significativas, proponiendo medidas correctoras que garanticen una reconducción de la situación.

– **Comité de Dirección**

Comité formado por la Dirección General, las Direcciones de Negocio, Financiera y de Inversiones, de Recursos Técnicos, de Control, de Planificación Estratégica, el Secretario General y las Áreas Comercial, de Recursos Humanos y de Empresas e Instituciones, que se reúne semanalmente, para debatir sobre aspectos generales de la dirección de la Entidad (estrategias de negocio, de personal, operativos, etc.). Además, existe un Comité ampliado, de periodicidad mensual, al cual asisten, junto a los miembros del Comité de Dirección, la totalidad de los Directores de Área Inmobiliaria, de Operaciones y Servicios Generales, de Riesgos, de Comunicación e Imagen, de la Obra Social, de Estrategia Comercial y Marketing, de Tesorería y Mercado de Capitales y de Créditos).

– **Comité de Prevención de Blanqueo de Dinero**

Comité formado por el Interventor General y los responsables de Asesoría Jurídico-Fiscal, Auditoría e Inspección, Seguridad y Caja General y Contabilidad y Control Interno, que se reúne periódicamente, y cuyas funciones consisten, básicamente, en el estudio de los casos presentados por la red de puntos de venta de la Entidad, principalmente, sobre la operatoria que pueda implicar el blanqueo de dinero, siguiendo las indicaciones la Ley 19/1993, de 28 de diciembre de 1993, y de su Reglamento, dirigida, entre otras, a las entidades financieras, para cumplir ciertos requisitos en relación con los clientes y a colaborar, informando, sobre determinadas operaciones que induzcan a sospechas de situación irregular.

– **Comité de Activos y Pasivos**

Comité formado por la Dirección General y representantes de las distintas áreas de actividad: Dirección de Negocio, Dirección Financiera y de Inversiones, Dirección de Control, Dirección de Planificación Estratégica, Dirección Comercial, Área de Tesorería y Mercado de Capitales, Área de Estrategia Comercial y Marketing, Área de Empresas e Instituciones, Departamento de Control de Riesgos de Mercado y Servicio de Estudios. Se reúne, como mínimo, mensualmente, con la finalidad de evaluar, definir criterios, fijar límites y hacer el seguimiento de los riesgos de la Entidad, así como de poner en práctica las decisiones y políticas emanadas del mismo.

En relación con los comités y otros órganos de seguimiento y control relacionados hasta ahora en este apartado, integrados por miembros directivos de Caixa Catalunya, cabe mencionar que ninguno de ellos está bajo la dependencia de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

Por otro lado, formando parte de los Órganos de Gobierno de Caixa Catalunya, y de acuerdo con la normativa legal sobre las cajas de ahorros, hay que hacer referencia a la Comisión de Control (integrada exclusivamente por miembros de la Asamblea General). A continuación se detallan sus competencias y composición:

– **Comisión de Control**

La Comisión de Control tiene por objeto velar para que la gestión del Consejo de Administración se ajuste a las líneas generales de actuación señaladas por la Asamblea General y a los fines propios de la Entidad. Está integrado por 7 consejeros generales (3 vocales representantes de los impositores, 2 representantes de la Corporación Fundadora, 1 representante de las corporaciones locales y 1 representante de los empleados), elegidos por la Asamblea General entre sus componentes que no tengan la condición de vocal del Consejo de Administración.

En el marco de la función de supervisión que la Comisión de Control tiene atribuida por ley, es de su competencia:

1. Velar para que la gestión del Consejo de Administración se ajuste a las líneas generales de actuación señaladas por la Asamblea General y a los fines propios de la Entidad.
2. Vigilar el funcionamiento y la labor de los órganos de intervención de la Entidad.
3. Conocer los informes de auditoría externa y las recomendaciones que formulan los auditores.
4. Revisar el balance y la cuenta de resultados de cada ejercicio anual y formular las observaciones que considere oportunas.
5. Elevar a la Asamblea General el informe de su actuación una vez al año como mínimo.
6. Requerir del Presidente la convocatoria de la Asamblea General con carácter extraordinario cuando lo considere adecuado.
7. Controlar los procesos electorales para la composición de la Asamblea y del Consejo de Administración, junto con el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya.
8. Conocer los informes de la Comisión de Obras Sociales y dar su opinión al respecto.
9. Proponer al Consejo de Administración la anulación de los acuerdos que vulneren las disposiciones vigentes y, en caso necesario, proponer directamente al Departamento de Economía y Finanzas la suspensión de estos acuerdos.

La composición, a la fecha de verificación de este folleto, de la Comisión de Control es la siguiente:

Presidenta: Marta Carmen Masó

Secretario: Joan Rangel

Vocales: Josep A. Blanco

Jesús Borobia

Josep Bueno

Carles Hijos

Joan Sànchez

Finalmente, la Ley 44/2002, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, establece en su articulado la creación, para todas las sociedades emisoras de títulos cotizados en mercados secundarios organizados, de un Comité de Auditoría, cuyas funciones quedan recogidas en la propia ley. En este sentido, las cajas de ahorros ya disponen de la Comisión de Control, cuyas funciones son reguladas por la Ley 31/1985, de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos de Gobierno de las Cajas de Ahorros, que es asimilable a este Comité de Auditoría establecido por la nueva Ley.

Al objeto de que la Comisión de Control tenga todas las facultades que otorga la nueva Ley al Comité de Auditoría, el Consejo de Administración, en sesión del 29 de abril de 2003, ha aprobado una propuesta de adaptación de las funciones de dicha Comisión, propuesta que ha sido elaborada por la Comisión de Departamentos Jurídicos de la Confederación Española de Cajas de Ahorros y que ha sido sometida a la consideración de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que no ha efectuado ninguna objeción a su redactado.

Las facultades otorgadas, que complementan las ya vigentes hasta ahora, son:

- a) La Comisión de Control propondrá al Consejo de Administración para someterlo a la Asamblea General el nombramiento de auditores externos.
- b) La Comisión de Control tendrá a su cargo la vigilancia del funcionamiento y tareas de la Auditoría Interna de la Entidad
- c) La Comisión de Control mantendrá la relación con los auditores externos para asegurar su independencia y para conocer sus informes de auditoría y las recomendaciones que formulen.

Estas nuevas funciones requerirán la modificación de los Estatutos de la Entidad, que deberá ser presentada para su aprobación en la próxima Asamblea General Ordinaria. Mientras tanto, la Comisión de Control efectuará un seguimiento periódico de los informes de la auditoría interna de la Entidad, así como de los informes de la Auditoría Externa y de las recomendaciones que esta formule, sin perjuicio de las funciones que corresponden al Consejo de Administración.

Asimismo, todas las actuaciones de Caixa Catalunya se rigen por un código interno de conducta.

Código Interno de Conducta

El código Interno de Conducta de Caixa Catalunya se redactó a instancias del Servicio de Inspección del Banco de España. El texto fue aprobado por el Consejo de Administración, de fecha 15 de diciembre de 1998, enviándose a los empleados afectados el 15 de enero de 1999 y recogiendo por escrito su compromiso de adhesión al mismo. Esta relación de empleados afectados se actualiza trimestralmente.

El documento, que se conoce con el subtítulo *"Redactado específico para el personal del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, y para empleados relacionados con los Mercados Financieros y de Valores"*, se confeccionó íntegramente al nivel interno de la Entidad y dicta un conjunto de normas de actuación concretas dirigidas a los Directivos de Caixa Catalunya, sus secretarías y colaboradores permanentes y todos los empleados fijos de los departamentos que integran el Área de Tesorería y Mercado de Capitales, y de los departamentos de Gestión de Patrimonios, Análisis y Gestión de Participadas, Control de Riesgos de Mercado, el jefe del departamento de Control de Gestión y los empleados del mismo departamento que forman el Grupo de Control de Gestión de Tesorería. Asimismo, el código interno de conducta incluye, como anexos, el Real Decreto 629/93, de 3 de mayo, sobre normas de actuación en los mercados de valores y registros obligatorios; el Reglamento - Tipo Interno de Conducta de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) en el ámbito del mercado de valores, de 20 de enero de 1994, y el Anexo de este mismo Reglamento, publicado el 27 de mayo de 1998. Asimismo, los consejeros generales de Caixa Catalunya han suscrito su adhesión al Reglamento - Tipo Interno de Conducta de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) en el ámbito del mercado de valores y al Anexo sobre Barreras de Información a dicho Reglamento.

Finalmente, cabe decir que Caixa Catalunya desde siempre se ha ido adaptando puntualmente a todas los requisitos normativos que las autoridades competentes han creído conveniente introducir para la mejora de la operatoria financiera, para la mejora de la transparencia de la información para los inversores y, en definitiva, en beneficio del conjunto del mismo sistema financiero. Asimismo, todas sus actuaciones están orientadas por una decálogo de principios y código de valores, entre los que destacan el de Dirigir las actuaciones aplicando un principio de rigor y ética profesional. Por este motivo, y en esta misma línea de actuación, Caixa Catalunya está estudiando la mejor manera de recoger las recomendaciones del Informe para el Fomento de la Transparencia y Seguridad en los Mercados y en las sociedades cotizadas, redactado por una Comisión Especial constituida al efecto por acuerdo del Consejo de Ministros del mes de julio de 2002, algunas de cuyas recomendaciones ya vendrán debidamente reglamentadas en el nuevo proyecto Ley que se está debatiendo en el Congreso de los Diputados.

VI.10.- GASTOS SIGNIFICATIVOS CON LOS AUDITORES EXTERNOS

Caixa Catalunya tiene contratados servicios de auditoría, servicios de asesoramiento y otros trabajos específicos al Grupo Deloitte & Touche (anteriormente, Grupo Arthur Andersen). Los honorarios relativos a servicios de auditoría de cuentas prestados a las distintas sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya y sociedades dependientes por Deloitte & Touche (auditor principal), así como por otras entidades vinculadas al mismo, durante el ejercicio 2002, han ascendido a 313 miles de euros. Asimismo, los honorarios por este mismo concepto correspondientes a otros auditores participantes en la auditoría de distintas sociedades del Grupo han ascendido a 14 miles de euros. Por otro lado, los honorarios relativos a otros servicios profesionales prestados a las distintas sociedades del Grupo por el auditor principal y por otras entidades vinculadas al mismo han ascendido a 159 miles de euros (un 33,7% de la facturación total por parte del auditor principal).