



Pamplona, a 16 de junio de 2006

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra (en adelante, “**Caja Navarra**”) de conformidad con lo establecido en el Artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, procede, por medio del presente Escrito, a comunicar el siguiente:

HECHO RELEVANTE

El Consejo General Ordinario, de Caja Navarra, en su sesión de 16 de junio de 2006, reunida en primera convocatoria, y con la asistencia de 27 de los 30 Consejeros Generales, lo que supone un 90% de total de miembros, aprobó tal y como se describe a continuación de cada uno de los acuerdos, las propuestas de acuerdos que el Consejo de Administración había acordado someter a su deliberación:

1 - “Aprobar las Cuentas Anuales Individuales de la Entidad y las de su grupo consolidado, que comprende el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria, el respectivo Informe de Gestión, así como la gestión del Consejo de Administración, correspondiente al ejercicio 2005.

Asimismo, se acuerda aprobar la siguiente aplicación del resultado de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra correspondiente al ejercicio 2005:

<i>Resultado antes de Impuestos</i>	<i>99.303.322,53 Euros</i>
<i>Impuesto sobre Beneficios</i>	<i>4.973.230,09 Euros</i>
<i>Resultado distribuible</i>	<i>94.330.092,44 Euros</i>
<i>A Obra Social</i>	<i>26.400.000,00 Euros</i>
<i>A Reservas</i>	<i>67.930.092,44 Euros</i>

En el importe total aplicado a Reservas, se encuentra incluida la cantidad de 10.000.000,00 Euros que se acuerda destinar a la Reserva especial para inversiones regulada en el Título IV, Capítulo XI, Sección 2ª (artículos 41 y siguientes) de la Ley Foral 24/1996, de 30 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades”



El presente acuerdo se aprobó por unanimidad.

2 - *“Aprobar como líneas generales del plan de actuación de la Caja para el ejercicio 2006, los siguientes objetivos económicos y de gestión definidos por el Consejo de Administración a propuesta del Director General:*

Objetivos Económicos:

- 1- Incremento de los beneficios después de impuestos en un +14 %.*
- 2- En el marco del plan de expansión, situar la eficiencia recurrente en el 52,5 %*
- 3- Cobertura de gastos de explotación con ingresos por productos y servicios del 52 %.*
- 4- Incrementar la Inversión crediticia neta en un +24,4 %*
- 5- Incremento de los recursos administrados en un +22,9 %*

Objetivos de Gestión:

- 1- Implantar la estrategia de Resultados y Diferenciación para afianzar el incremento de los resultados: (R + D = 3 R)*
- 2- Hacer real nuestra estructura organizativa en torno al cliente.*
- 3- Acelerar la Expansión de la Red.*
- 4- La fundación de nuevos negocios e impulso a los ya existentes.*
- 5- Configurar el mejor equipo humano e impulsar las nuevas tecnologías.*

El presente acuerdo se aprobó por unanimidad.

3 - *“Aprobar la gestión y liquidación del Presupuesto de la Obra Social correspondiente al ejercicio 2005, así como el Presupuesto definitivo para el año 2006 que asciende a 26.400.000 Euros, conforme al siguiente detalle:*

<i>Cooperación</i>	<i>2.800.513,- Euros</i>
<i>Cultura</i>	<i>3.472.625,- Euros</i>
<i>Bienestar, Deporte y ocio</i>	<i>4.184.365,- Euros</i>
<i>Discapacidad y asistencia</i>	<i>7.614.226,- Euros</i>
<i>Empleo y emprendedores</i>	<i>1.071.298,- Euros</i>
<i>Investigación</i>	<i>3.190.575,- Euros</i>
<i>Medio ambiente</i>	<i>2.849.046,- Euros</i>
<i>Patrimonio</i>	<i>1.217.352,- Euros</i>
<i>TOTAL</i>	<i>26.400.000,- Euros</i>

El presente acuerdo se aprobó por unanimidad.



4 - *“Acordar la renovación como Auditor de CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE NAVARRA para el ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2006 de ERNST & YOUNG, S.L., cuyos restantes datos identificativos constan en el Registro Mercantil”*

El presente acuerdo se aprobó por unanimidad.

5 - *“Autorizar la emisión por la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra de deuda subordinada, cédulas hipotecarias y otras, titulizaciones, participaciones preferentes, obligaciones y bonos, pagarés y, en general, cualesquiera otros títulos o valores autorizados por la normativa vigente, o instrumentos financieros computables o no como recursos propios de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra, a excepción de cuotas participativas, delegando al efecto en el Consejo de Administración, con facultad de subdelegación en la Comisión Ejecutiva cuando estatutariamente sea posible por tratarse de emisiones no computables como recursos propios, las facultades necesarias para acordar dichas emisiones, hasta un importe máximo de saldo vivo, es decir, pendiente de amortización, para el conjunto de los mismos equivalente al 50% del Activo Total del Balance Público de la Entidad; la presente autorización y delegación de facultades se confiere por el plazo de doce meses a contar desde la fecha de adopción del presente acuerdo.”*

El presente acuerdo se aprobó por mayoría absoluta.

Atentamente,

D. Jesús Alberto Pascual Sanz
Secretario Consejo Administración
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra