ANEXO I

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

CAJAS DE AHORRO

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2004

C.I.F. G09000787

Denominación social

CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS

**PZA. DE LA LIBERTAD S/N
BURGOS
BURGOS
09004
ESPAÑA**

**MODELO DE INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS
CAJAS DE AHORROS QUE EMITEN VALORES ADMITIDOS
A NEGOCIACIÓN EN MERCADOS OFICIALES DE VALORES**

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

A ESTRUCTURA Y FUNCIONAMIENTO DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO

A.1. ASAMBLEA GENERAL

A.1.1. Identifique a los miembros de la Asamblea General e indique el grupo al que pertenecen cada uno de los consejeros generales:

Ver Addenda

A.1.2. Detalle la composición de la Asamblea General en función del grupo al que pertenecen:

Grupo al que pertenecen	Número de consejeros generales	% sobre el total
Corporaciones Municipales	38	31,933
Impositores	45	37,815
Personas o entidades fundadoras	0	0,000
Empleados	13	10,924
CORTES DE CASTILLA Y LEON	17	14,286
ENTIDADES DE INTERES GENERAL	6	5,042
Total	119	100,000

A.1.3. Detalle las funciones de la Asamblea General.

La Asamblea General es el órgano supremo de gobierno y decisión de la Caja, correspondiéndole, con carácter deliberante y colegiado, la fijación de líneas generales para que la entidad cumpla con sus fines y objetivos, así como la aprobación y ratificación, en su caso, de la gestión desarrollada por el Consejo de Administración.

De forma especial corresponden a la Asamblea General las siguientes funciones:

a) Aprobar y modificar los Estatutos, el Reglamento de Procedimiento y, en su caso, los reglamentos que el Consejo de Administración pueda proponer para el mejor funcionamiento de la Caja.

b) Nombrar a los Vocales del Consejo de Administración y a los miembros de la Comisión de Control de su competencia, así como revocar a los mismos antes del cumplimiento de su mandato.

c) Acordar la separación de los Consejeros Generales antes del cumplimiento de su mandato.

- d) Ratificar, en su caso, los acuerdos por los que se designe al Presidente Ejecutivo y se fijen sus facultades.
- e) Ratificar, en su caso, el nombramiento del Director General o asimilado.
- f) Aprobar la fusión, disolución y liquidación de la entidad, así como la escisión, cesión global del activo y pasivo u otras operaciones de similar alcance.
- g) Definir anualmente las líneas generales del plan de actuación de la entidad, para que pueda servir de base a la labor del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.
- h) Nombrar a los auditores de cuentas.
- i) Aprobar, en su caso, la gestión del Consejo de Administración, así como las Cuentas Anuales y la aplicación de los resultados a los fines propios de la Caja.
- j) Crear y disolver las obras sociales, así como aprobar sus presupuestos anuales y la gestión y liquidación de los mismos.
- k) Autorizar la emisión de cuotas participativas, obligaciones subordinadas u otros valores negociables agrupados en emisiones.
- l) Cualesquiera otros asuntos que se sometan a su consideración por los órganos facultados al efecto o que le sean atribuidos por los Estatutos.

A.1.4. Indique si existe reglamento de la Asamblea General. En caso afirmativo, realice una descripción del contenido del mismo:

SÍ NO

Ver Addenda

A.1.5. Indique las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de los consejeros generales.

Las normas de elección se refieren a los grupos de Impositores y de Empleados, cuyos Consejeros Generales acceden a la Asamblea a través de un proceso electoral, mientras que las normas de nombramiento se refieren a los tres grupos restantes (Comunidad Autónoma de Castilla y León, Corporaciones Municipales y Entidades de interés general), cuyos Consejeros Generales acceden a la Asamblea por la vía de su previo nombramiento en el seno de tales instituciones.

1. Sistema de elección:

A) El sistema de elección de los Consejeros representantes de Impositores responde a los principios de democratización, proporcionalidad y transparencia, correspondiendo a la Comisión de Control de la Caja (en funciones de Comisión Electoral) velar por el cumplimiento de estos principios. El proceso electoral se desarrolla en tres fases principales:

a) Designación de Compromisarios:

Los Consejeros son elegidos por los Compromisarios, que son designados mediante sorteo notarial entre los impositores de la Caja que cumplan unos mínimos requisitos de antigüedad y utilización de sus cuentas. Por cada Consejero General se designan 25 Compromisarios, por lo que -siendo 45 los Consejeros que forman el grupo de representantes de los Impositores- los Compromisarios con derecho a voto son un máximo de 1.125.

b) Candidaturas:

Cualquier impositor que cumpla los requisitos fijados estatutariamente (por ej.: residir en la zona de actividad de la Caja, ser mayor de edad, estar al corriente de sus obligaciones con la Caja, tener la suficiente honorabilidad, preparación técnica y experiencia...) puede formar parte de una candidatura y presentarse a la elección. Las candidaturas se presentan en forma de lista cerrada y deberán contener un número de candidatos no inferior al número de Consejeros a elegir en cada demarcación. Sólo se admitirán las candidaturas que acompañen firmas de propuesta de un número preestablecido de impositores (actualmente, se exigen 500 firmas como mínimo).

c) Votación:

Cada Compromisario elector dará su voto a una sola papeleta de entre todas las candidaturas proclamadas, mediante votación libre, directa, igual y secreta. Terminada la votación y realizado el escrutinio, de forma proporcional (método D'Hondt) y en función de los votos obtenidos por cada lista, se distribuyen los 45 Consejeros de este grupo, así como sus correspondientes suplentes.

B) El sistema de elección de los Consejeros representantes de Empleados responde a un proceso electoral que se desarrolla en las siguientes fases:

a) Electores y candidatos:

Son electores todos los miembros de la plantilla y, para ser candidato, se requiere pertenecer a la plantilla fija con una antigüedad de más de dos años en la Caja.

b) Candidaturas:

Las candidaturas se presentan, en lista cerrada, por grupos profesionales homogéneos (son cuatro los grupos de plantilla) y los 13 Consejeros representantes de los Empleados se redistribuyen proporcionalmente entre los cuatro grupos.

c) Votación:

Los electores pueden votar a todos y cada uno de los grupos profesionales, escogiendo en cada caso sólo una de las papeletas o lista. Después del escrutinio y dentro de cada grupo, se adjudican los Consejeros obtenidos por cada lista de forma proporcional (método D'Hondt).

2. Sistema de nombramiento:

El sistema de nombramiento de los Consejeros de los otros tres grupos de Consejeros Generales (Comunidad Autónoma de Castilla y León, Corporaciones Municipales y Entidades de interés general) no deriva de un proceso electoral realizado en el seno de la Caja, sino que se produce en virtud de designación por las instituciones mencionadas, mediante acuerdo bien de las Cortes de Castilla y León, bien de los Plenos de las respectivas Corporaciones o bien de los órganos rectores de la respectiva Entidad. El procedimiento consiste, por tanto, en que la Caja solicita la designación y las citadas instituciones certifican y notifican la identidad de los Consejeros nombrados.

3. Aceptación:

En el caso de los Consejeros objeto de elección, cada candidato debe firmar en señal de aceptación de su inclusión en la lista y, caso de resultar elegido, de aceptación del cargo.

En el caso de los Consejeros objeto de designación, a la notificación del acuerdo de nombramiento se acompaña carta de aceptación del cargo.

4. Revocación:

Una de las causas de cese es la revocación o acuerdo de separación del Consejero por causa justa (enfermedad que incapacite, incumplimiento de deberes, causar perjuicio notorio a la Caja...), mediante un procedimiento dotado de suficientes garantías. Se requiere propuesta del Consejo de Administración, expediente con alegaciones del afectado y acuerdo adoptado por la Asamblea General con mayoría absoluta de sus miembros.

A.1.6. Indique las normas relativas a la constitución y quórum de asistencia de la Asamblea General.

Para su válida constitución, la Asamblea precisará la asistencia de la mayoría de sus miembros en primera convocatoria, en tanto que la constitución en segunda convocatoria será válida cualquiera que sea el número de asistentes.

A.1.7. Explique el régimen de adopción de acuerdos en la Asamblea General.

Con carácter general, los acuerdos se adoptarán por mayoría simple de los miembros asistentes (más votos afirmativos que negativos o abstenciones). En Estatutos se exigen mayorías reforzadas en los siguientes supuestos:

- Mayoría absoluta (voto afirmativo de la mitad más uno de los miembros de la Asamblea): para separación o revocación del mandato de un

Consejero General y para aprobar las líneas generales del plan de actuación anual.

- Mayoría reforzada de dos tercios de asistentes (junto con el requisito de asistencia de la mayoría de los miembros de la Asamblea): para aprobar y modificar Estatutos y Reglamentos, así como para aprobar la fusión, disolución y liquidación de la entidad, o la cesión global del activo y pasivo u otras operaciones de similar alcance.

A.1.8. Explique las reglas relativas a la convocatoria de las reuniones de la Asamblea General y especifique los supuestos en los que los consejeros generales podrán solicitar la convocatoria de la Asamblea General.

En el procedimiento habitual, corresponde al Presidente del Consejo de Administración -previo acuerdo del mismo- realizar la convocatoria de la Asamblea, con una antelación mínima de quince días, en el Boletín Oficial del Estado, en el Boletín Oficial de Castilla y León, y por lo menos en dos periódicos de Burgos. Con dicha antelación mínima, se comunica a los Consejeros Generales, indicando fecha, hora y lugar de celebración en primera y segunda convocatoria, así como el Orden del Día.

Cuando se trate de Asamblea General extraordinaria, la convocatoria queda sujeta a dos plazos específicos: habrá de efectuarse en el plazo máximo de treinta días desde el acuerdo del Consejo o presentación de la petición por los Consejeros; y no podrá mediar más de treinta días entre la fecha de la convocatoria y la señalada para la celebración de la Asamblea.

El Presidente deberá convocar Asamblea General extraordinaria a petición de una cuarta parte de los Consejeros Generales, sin que estén tasados o predeterminados los supuestos en que cabe plantear tal petición. Únicamente se exige que la petición sea motivada y que contenga la propuesta del Orden del día que se solicita.

A.1.9. Indique los datos de asistencia en las Asambleas Generales celebradas en el ejercicio:

Datos de asistencia

Fecha Asamblea General	% de presencia física	% voto a distancia	Total
15-05-2004	83,330	0,000	83
18-12-2004	84,160	0,000	84

A.1.10. Detalle la relación de acuerdos adoptados durante el ejercicio en las Asambleas Generales.

A) De la Asamblea General ordinaria celebrada el día 15 de mayo:

- Aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión, individuales y consolidadas, correspondientes al ejercicio 2003, así como de la gestión del Consejo de Administración y de la propuesta de aplicación de resultados.

- Aprobación de la gestión y liquidación del Presupuesto de Obra Social de 2003 y de la formulación del Presupuesto de Obra Social para el año 2004. Creación y reestructuración de obras sociales y autorización al Consejo de Administración para redistribución de partidas.

- Nombramiento de auditores de cuentas.

- Autorización al Consejo de Administración para que pueda acordar la emisión de instrumentos financieros de conformidad con la legislación vigente.

- Modificación de los Estatutos de la entidad para su adaptación a las modificaciones introducidas en la normativa básica por aplicación de la Ley 26/2003, de 17 de julio y de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre.

- Aprobación del Reglamento de la Asamblea General. Información sobre el Reglamento del Consejo de Administración.

B) De la Asamblea General Ordinaria celebrada el día 18 de diciembre de 2004:

Se aprueban las líneas generales del Plan de Actuación de la entidad y objetivos para el ejercicio 2005, basado en posicionar avanzadamente a la Caja desde el punto de vista de la excelencia en la gestión, que se concreta en los siguientes aspectos:

a) Líneas de Desarrollo Institucional:

- Desarrollo de la estrategia de transparencia y buen gobierno.

- Adaptación estatutaria a la reforma de la Ley de Cajas de Castilla y León.

- Renovación parcial de Consejeros Generales (grupos de Impositores, Empleados y Entidades de interés general).

- Mejora de la comunicación corporativa y de las políticas de comunicación.

- Adhesión al Pacto Mundial de Naciones Unidas para favorecer la responsabilidad social corporativa.

b) Proyectos de gestión en la actividad financiera.

- Expansión de la red de oficinas.

- Apertura de nuevas oficinas principales en Madrid y Valladolid.

- Potenciación de los segmentos de pymes y banca privada.

- Crecimiento de la financiación hipotecaria.

- Potenciación del asesoramiento y la calidad de servicio.

- Desarrollo del negocio mayorista.

- Implantación de la nueva regulación contable.

- Definición del nuevo modelo de gestión y de control del riesgo.

- Nueva etapa del Proyecto de renovación tecnológica y redacción del Plan Director de Seguridad Informática.
 - Modelo de gestión integral de los Recursos Humanos.
 - Potenciación de las líneas de colaboración con la entidad fundadora y otras entidades en proyectos consorciados.
 - Diversificación de actividades del área de Gestión Inmobiliaria.
- c) Proyectos de gestión en la actividad social:
- Remodelación de centros de la obra social.
 - Impulso de actividades de solidaridad.
 - Lanzamiento del Fondo Microcréditos Caja de Burgos.
 - Potenciación de obras en colaboración con Asociaciones, Entidades Locales y Colectivos sociales.
 - Colaboración con la Universidad de Burgos.
 - Impulso de los Centros Culturales de la Caja en la provincia de Burgos.
 - Intensificación de las actividades de la Obra Social en otras provincias.
 - Colaboración en iniciativas de recuperación y rehabilitación del Patrimonio Cultural.
- d) Objetivos anuales: Se cuantifican los objetivos de captación de recursos ajenos y de inversión crediticia.

A.1.11. Identifique la información que se facilita a los consejeros generales con motivo de las reuniones de la Asamblea General. Detalle los sistemas previstos para el acceso a dicha información.

En los quince días anteriores a la celebración de la Asamblea, los Consejeros Generales tendrán a su disposición documentación relativa a los puntos del orden del día.

- Solicitud del consejero general a la Caja (Secretaría General).
- A través de la página web que se establezca para ello.

A.1.12. Detalle los sistemas internos establecidos para el control del cumplimiento de los acuerdos adoptados en la Asamblea General.

- Controles orgánicos:
La gestión encomendada al Consejo de Administración tiene como marco los acuerdos adoptados por la Asamblea General, por lo que la referencia

expresa a los términos de los respectivos acuerdos de la Asamblea figura en cada uno de los acuerdos de ejecución y cumplimiento adoptados por el Consejo, lo que implica garantía de sujeción a aquellos.

Por otra parte, la Comisión Ejecutiva del Consejo tiene competencias expresas de control de cumplimiento de los acuerdos de la Asamblea relativos a la ejecución del Presupuesto de Obra Social.

Finalmente, la Comisión de Control tiene por objeto velar por que la gestión del Consejo se ajuste a las directrices generales de actuación aprobadas por la Asamblea General.

- Controles internos:

Además de ello, corresponde al Consejo no sólo desarrollar y ejecutar los acuerdos de la Asamblea, sino también “hacer ejecutar” tales acuerdos, asegurando y verificando que la gestión directiva es congruente con los fines de la Caja y con los objetivos establecidos. Para articular estos principios, el Consejo establece objetivos, planes, programas y acciones, recibiendo del Director General información trimestral acerca de su grado de cumplimiento (sobre la base de un documento interno, denominado “Plan de Gestión.Control Trimestral de Objetivos” que elabora la Dirección Económica y el Comité de Planificación y que integra informes sobre cumplimiento de directrices y objetivos, estados financieros individuales y consolidados e información de la Obra Social, con detalle de los mismos, su comparación interanual y con presupuestos).

A.1.13. Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.

<http://www.cajadeburgos.es/>

La página web de la Caja (<http://www.cajadeburgos.es/>), incluye un apartado específico denominado “Conoce tu Caja” en el que se ha incorporado un epígrafe bajo el título “INFORMACIÓN PARA INVERSORES”. Es en este apartado donde cualquier inversor o persona interesada puede consultar la información exigible por la Ley 26/2003, de 18 de julio (D.A. 2ª), la Orden ECO/354/2004, de 17 de febrero y la Circular de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), en lenguaje castellano y con posibilidad de impresión:

- Los hechos relevantes en los términos que establezca la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

- El presente Informe de Gobierno Corporativo.

La Caja de Burgos ha puesto los medios necesarios para que su página web pueda ser fácilmente localizada en Internet a través de los buscadores de uso más frecuente.

En la misma página web y también dentro de la sección “Conoce tu Caja” existe otro epígrafe denominado “Órganos de Gobierno” a través del cual se puede acceder e imprimir los siguientes documentos:

- Estatutos.
- Reglamento de la Asamblea.
- Reglamento del Consejo de Administración.
- Reglamento de Procedimiento para la elección y designación de los miembros de los órganos de gobierno.
- Reglamento de la Comisión de Inversiones.
- Reglamento de la Comisión de Retribuciones.
- Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores.

A.2. Consejo de Administración

A.2.1. Complete el siguiente cuadro con los miembros del Consejo:

Nombre	Cargo en el Consejo	Grupo al que pertenece
D. JOSE MARIA ARRIBAS MORAL	PRESIDENTE	IMPOSITORES
D. EDUARDO FRANCES CONDE	VICEPRESIDENTE 1º	CORPORACIONES MUNICIPALES
D. JOSE ANGEL GONZALEZ ORTEGA	VICEPRESIDENTE 2º	IMPOSITORES
D. JOSE IGNACIO CAVIA ROJO	SECRETARIO CONSEJERO	EMPLEADOS
Dª. MARIA JULIA ARCOS MARTINEZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
D. ANGEL ARIZNAVARRETA ESTEBAN	CONSEJERO	CORTES DE CASTILLA Y LEON
D. ANGEL CALVO ROJO	CONSEJERO	IMPOSITORES
D. ANGEL CARRETON CASTRILLO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
D. FERNANDO CASTAÑO CAMARERO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
D. SANTIAGO DEL CURA ELENA	CONSEJERO	ENTIDADES DE INTERES GENERAL
D. JESUS DELGADO BARTOLOME	CONSEJERO	IMPOSITORES
D. LUIS ESCRIBANO REINOSA	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
D. JULIO ROBERTO GONZALEZ ALONSO	CONSEJERO	CORTES DE CASTILLA Y LEON
D. EMILIO JORDAN MANERO	CONSEJERO	IMPOSITORES
D. JOSE MAXIMO LOPEZ VILABOA	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
D. EMILIO MONTOYA DOMINGO	CONSEJERO	EMPLEADOS
D. GERARDO TRIANA SANCHEZ	CONSEJERO	CORTES DE CASTILLA Y LEON

Número total	17
--------------	----

Detalle la composición del Consejo de Administración en función del grupo al que pertenecen:

Grupo al que pertenecen	Número de miembros del Consejo	% sobre el total
Corporaciones Municipales	5	29,412
Impositores	6	35,294
Personas o entidades fundadoras	0	0,000
Empleados	2	11,765
CORTES DE CASTILLA Y LEON	3	17,647
ENTIDADES DE INTERES GENERAL	1	5,882
Total	17	100,000

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el Consejo de Administración:

Nombre	Fecha de baja
D ^a MARIA BEGONA CONTRERAS OLMEDO	04-05-2004

Identifique, en su caso, a los miembros del Consejo que no ostentan la condición de consejeros generales:

Nombre

A.2.2. Detalle brevemente las funciones del Consejo de Administración, distinguiendo entre las propias y las que han sido delegadas por la Asamblea General:

Funciones propias

El Consejo de Administración es el órgano que tiene encomendada la gestión, administración y representación de la Caja, así como la de su Obra Social, para el cumplimiento de sus fines, según lo establecido en los Estatutos (facultades estatutarias) y en los acuerdos de la Asamblea General (facultades delegadas), sin más limitaciones que las facultades expresamente reservadas a los restantes órganos de gobierno por el ordenamiento jurídico y los Estatutos de la Caja.

1.- Funciones propias:

Dentro de las atribuciones generales del Consejo de Administración se incluyen tanto las estrictamente financieras y de gestión de la Caja y de su Obra Social, como cualesquiera otras, de índole interna o externa, que sean desarrollo y complemento de aquellas. Corresponde de manera especial al Consejo de Administración -como ámbito propio de competencia estatutaria- la titularidad y ejercicio de las facultades y funciones siguientes:

- a) Vigilar la fiel observancia de los Estatutos, proponiendo a la Asamblea General la aprobación de los Reglamentos y las modificaciones que juzgue convenientes en uno u otros.
- b) Desarrollar, ejecutar y hacer ejecutar los acuerdos de la Asamblea General, estableciendo objetivos, planes, programas y acciones, así como asegurar y verificar que la gestión directiva es congruente con los fines de la Caja y con los objetivos establecidos.
- c) Determinar las operaciones, tanto activas, pasivas y de servicios como afines y complementarias, que haya de practicar la entidad dentro del objetivo y los fines de la misma.
- d) Acordar la inversión de los fondos de la Caja en cualesquiera mercados y en todo tipo de bienes mobiliarios e inmobiliarios o en operaciones de crédito de cualquier naturaleza y, a tales efectos, autorizar toda clase de actos de disposición y administración que sean necesarios para la gestión de las actividades inversoras e intermediadoras de la Entidad.

- e) Formular y elevar a la Asamblea General las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria), el Informe de Gestión y la propuesta de aplicación de los resultados a los fines propios de la Caja.
- f) Elevar a la Asamblea General propuestas de creación, modificación y disolución de obras sociales, así como de aprobación del Presupuesto de Obra Social y la gestión y liquidación del mismo.
- g) Determinar y modificar la estructura directiva y organizativa de la institución; crear o suprimir áreas, departamentos, servicios, comisiones, órganos, dependencias, sucursales, oficinas y agencias; aprobar y modificar el régimen de delegaciones, facultades y apoderamientos.
- h) Aprobar y modificar la plantilla de personal y su clasificación, nombrar y separar a los empleados, establecer los sistemas para su selección, crear y suprimir cargos, señalar sus atribuciones, sueldos, gratificaciones, garantías y responsabilidades.
- i) Ostentar la representación de la entidad, en juicio y fuera de él, para todos los asuntos que la conciernan.
- j) Elevar a la Asamblea General las propuestas expresamente previstas en los Estatutos o cualesquiera otras necesarias para el buen gobierno y administración de la Entidad.
- k) Delegar en la Comisión Ejecutiva y otras Comisiones Delegadas, en el Director General y en el Personal de Dirección, las funciones que estime procedentes.
- l) Adoptar cuantas resoluciones estime convenientes a la buena administración de los intereses confiados a su prudencia y especial cuidado, resolviendo toda dificultad y los casos no previstos en estos Estatutos.
- m) Poner a disposición de la Comisión de Control cuantos antecedentes e información le sean solicitados en el ejercicio de sus funciones.
- n) Cualesquiera otras no enumeradas anteriormente que sean consecuencia del ejercicio de las funciones de gobierno y administración de la Entidad que competen al Consejo en cuanto órgano delegado permanente de la Asamblea General.

Funciones delegadas por la Asamblea General

El Consejo de Administración dispone de facultades delegadas expresamente por la Asamblea General en orden a acordar la emisión de instrumentos financieros (cuotas participativas, obligaciones subordinadas u otros valores negociables agrupados en emisiones).

Los acuerdos de delegación no establecen límites cuantitativos ni temporales, teniendo por ello el Consejo capacidad para valorar la necesidad y conveniencia de realizar emisiones, en función de la coyuntura de cada ejercicio. Ello no obstante, en el Plan de Gestión anual se contiene una previsión de las emisiones y tipo de las mismas, en base a los presupuestos de actividad contemplados al inicio del ejercicio.

Indique las funciones indelegables del Consejo de Administración:

El Consejo de Administración no puede delegar las funciones de rendición de cuentas, elevación de propuestas a la Asamblea General, las facultades delegadas por ésta en el Consejo y aquéllas otras declaradas como no delegables por la legislación vigente.

A.2.3. Detalle las funciones asignadas estatutariamente a los miembros del Consejo de Administración.

Los Estatutos precisan que el Consejo de Administración actuará con carácter colegiado, por lo que -de forma individual- los miembros del Consejo no tienen asignadas funciones estatutarias. Por su parte, el Reglamento del Consejo de Administración reitera el principio de actuación colegiada de los consejeros y no menciona funciones individualizadas de cada uno de ellos, sino que regula pormenorizadamente el llamado Estatuto del Consejero, que describe sus derechos, deberes, limitaciones y responsabilidades.

A.2.4. Indique, en el caso de que existan, las facultades que tienen delegadas los miembros del Consejo y el Director General:

Miembros del Consejo

Nombre	Breve descripción
JOSE MARIA ACHIRICA MARTIN	<p>EL DIRECTOR GENERAL TIENE ATRIBUIDO EN ESTATUTOS UN ÁMBITO PROPIO DE COMPETENCIAS DE GESTIÓN QUE, POR SU EXTENSIÓN Y GENERALIDAD, GARANTIZAN LA NECESARIA CONTINUIDAD E INMEDIATEZ DE LAS DECISIONES DE CARÁCTER ORDINARIO. A ELLO AÑADEN LAS FACULTADES QUE, EN CADA MOMENTO, LE SEAN DELEGADAS POR LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO: TANTO LAS DELEGACIONES ESPECÍFICAS PARA EJECUTAR UN DETERMINADO ASUNTO (QUE, LÓGICAMENTE, SE AGOTAN EN EL MISMO MOMENTO EN QUE QUEDAN CUMPLIMENTADAS), COMO LAS DELEGACIONES OTORGADAS CON CARÁCTER ESTABLE Y GENERAL.</p> <p>POR LO QUE RESPECTA A ESTAS ÚLTIMAS, ACTUALMENTE EL DIRECTOR GENERAL TIENE DELEGADAS FACULTADES RELATIVAS A LAS SIGUIENTES MATERIAS:</p> <p>- TESORERÍA Y MERCADO DE CAPITALES: PUEDE AUTORIZAR LAS OPERACIONES DE GESTIÓN ORDINARIA DE TESORERÍA, SEGÚN LAS LÍNEAS Y LÍMITES PREVISTOS EN EL CORRESPONDIENTE MANUAL OPERATIVO, COMBINANDO LOS</p>

	<p>CRITERIOS DE PRUDENCIA, LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD.</p> <p>- CARTERA DE VALORES: PUEDE AUTORIZAR OPERACIONES INDIVIDUALIZADAS HASTA EL LÍMITE DE 300.000 EUROS.</p> <p>- INVERSIONES CREDITICIAS: PUEDE AUTORIZAR CONCESIONES SIN SUPERAR LOS LÍMITES DE 600.000 EUROS (OPERACIONES CON GARANTÍA REAL), DE 450.000 EUROS (OPERACIONES CON GARANTÍA PERSONAL) Y DE 300.000 EUROS (OPERACIONES DE DESCUENTO, AVAL Y DESCUBIERTO). ASIMISMO, EN CASO DE URGENCIA O NECESIDAD, PUEDE AUTORIZAR OPERACIONES DENTRO DE LOS LÍMITES DELEGADOS EN LA COMISIÓN EJECUTIVA, PERO DANDO CUENTA A ÉSTA EN LA REUNIÓN INMEDIATA.</p> <p>- INMOVILIZADO: PUEDE REALIZAR COMPRAS Y VENTAS HASTA EL LÍMITE DE 150.000 EUROS, ASÍ COMO ADJUDICACIONES DE OBRA QUE NO SUPEREN EL LÍMITE DE 60.000 EUROS Y CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO CUYA RENTA ANUAL NO EXCEDA DE 6.000 EUROS.</p>
--	--

A.2.5. Indique las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación, reelección, evaluación, cese y revocación de los miembros del Consejo. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

La elección y nombramiento de los vocales del Consejo está atribuida a la Asamblea General, pero se produce a propuesta de cada uno de los grupos de Consejeros Generales que la forman. Ello exige que cada grupo de Consejeros Generales sea formalmente convocado a una reunión previa para elaborar y elevar a la Asamblea su propuesta de nombramiento, que surge como consecuencia de votación interna de las candidaturas al efecto presentadas o, en su caso, de la candidatura única presentada.

Cada una de las propuestas ha de estar en poder del Presidente del Consejo con una antelación mínima de los cinco días anteriores a la Asamblea y, en el día de su celebración, figurar anunciadas a la entrada del local, con lo que los Consejeros asistentes pueden conocer con antelación la composición de cada propuesta que va a ser objeto de votación.

La Asamblea General procede a votar cada propuesta de forma individual, siendo necesario para su aprobación mayoría simple de votos. Caso de no

obtenerse, la Asamblea vota sobre las candidaturas que se presentaron en las reuniones internas de cada grupo.

El nombramiento es realizado por la Asamblea General, de conformidad con lo indicado en el apartado anterior.

La aceptación de la opción a una de las vacantes objeto de nombramiento por la Asamblea se produce en el propio escrito de presentación de candidatura y, respecto a los que hayan resultado nombrados, su aceptación se expresa en la sesión del Consejo en la que se incorporen como vocales.

Los vocales del Consejo de Administración son nombrados por un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos siempre que se cumplan las condiciones, requisitos y trámites para ello. El límite temporal máximo de ejercicio del cargo será de doce años.

Salvo la verificación, por parte de la Comisión de Control, del cumplimiento de los requisitos para ser Consejero General, aquellos que pasen a formar parte del Consejo de Administración no están sujetos a ningún requisito o condicionante de evaluación.

Los vocales del Consejo cesan en el cargo por las causas establecidas en los Estatutos (por fin de su mandato o del límite máximo de doce años; por renuncia escrita; por defunción o declaración de ausencia o fallecimiento; por pérdida de los requisitos de elegibilidad; o por incompatibilidad sobrevenida).

A.2.6. ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?

SÍ NO

Explique el régimen de adopción de acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos el quórum mínimo de asistencia y el tipo de mayorías precisos para adoptar los acuerdos:

Adopción de acuerdos

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
NOMBRAMIENTO DE CARGOS (PRESIDENTE, VICEPRESIDENTES Y SECRETARIO)	52,94	MAYORIA DE LA MITAD MÁS UNO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO
REGIMEN GENERAL DE ADOPCION DE ACUERDOS	52,94	MITAD MÁS UNO DE LOS ASISTENTES
PROPUESTA A LA ASAMBLEA DE OPERACIONES DE FUSION, DISOLUCION, ESCISION O CESION DE ACTIVOS Y PASIVOS, ASI COMO EMISION DE CUOTAS PARTICIPATIVAS Y DESIGNACION DE DIRECTOR GENERAL	70,59	MAYORIA DE DOS TERCIOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO
DESIGNACION DE PERSONAL DE ALTA DIRECCION	52,94	MAYORIA DE LA MITAD MAS UNO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO

A.2.7. Detalle los sistemas internos establecidos para el control del cumplimiento de los acuerdos adoptados en el Consejo.

- Controles orgánicos:

Los acuerdos del Consejo se hacen constar en acta y, dentro del plazo de diez días, una copia de la misma se traslada al Presidente de la Comisión de Control. Este órgano tiene por objeto velar por que la gestión del Consejo de Administración se cumpla con la máxima eficacia y precisión. Le corresponde, por tanto, efectuar el seguimiento de la gestión desarrollada por el Consejo, para lo cual en cada sesión que celebra tiene conocimiento del acta del Consejo, se interesa por el cumplimiento de los acuerdos y solicita información complementaria sobre todo ello.

Por otra parte, a la Comisión Ejecutiva le corresponde vigilar el exacto cumplimiento de los acuerdos del Consejo y al Presidente le corresponde visar las certificaciones de los acuerdos de cara a la correcta ejecución de los mismos.

Finalmente, el mecanismo estatutario que asegura la efectividad práctica de los acuerdos del Consejo es el papel asignado al Director General de la entidad, que tiene la función de ejecutar tales acuerdos y otorgar cuantos documentos sean necesarios para dar efectividad a los acuerdos.

- Controles internos:

La Dirección de Secretaría General tiene atribuida la función de canalizar a todas las áreas la copia de los acuerdos que les afectan, lo cual tiende a asegurar su cumplimiento. Además de ello, los acuerdos relativos a proyectos y acciones contemplados en el Plan de Gestión son objeto de seguimiento trimestral por el Consejo de Administración.

A.2.8. Indique si existe reglamento del Consejo de Administración. En caso afirmativo, describa su contenido:

sí NO

Ver Addenda

A.2.9. Explique las reglas relativas a la convocatoria de las reuniones del Consejo.

El Consejo se reunirá cuantas veces sea necesario para la buena marcha de la Entidad y, como mínimo, una vez al mes, previa convocatoria de su Presidente que fijará el Orden del día. Para que los acuerdos tengan validez será precisa la asistencia a la reunión de la mitad más uno de los miembros del Consejo.

El Presidente convocará reunión extraordinaria del Consejo de Administración a iniciativa propia o a petición de, al menos, una tercera parte de los miembros del Consejo. En este último caso la petición, que habrá de ser motivada, deberá expresar propuesta de Orden del día y la

sesión deberá celebrarse en el plazo máximo de diez días desde la presentación de la petición. Asimismo convocará el Presidente reunión extraordinaria del Consejo cuando se haya solicitado o requerido la convocatoria extraordinaria de la Asamblea General.

El Director General de la entidad asistirá, salvo cuando sea preciso adoptar decisiones que le afecten, a las reuniones del Consejo con voz y sin voto. También asistirá el Vicesecretario para las funciones de asesoramiento y secretaría de actas.

A.2.10. Determine los supuestos en los que los miembros del Consejo podrán solicitar la convocatoria de las reuniones del Consejo.

Los Estatutos no predeterminan ni restringen los supuestos en los que quepa solicitar al Presidente la convocatoria de sesión extraordinaria del Consejo.

El Presidente convocará reunión extraordinaria del Consejo de Administración a iniciativa propia o a petición de, al menos, una tercera parte de los miembros del Consejo. En este último caso la petición, que habrá de ser motivada, deberá expresar propuesta de Orden del día y la sesión deberá celebrarse en el plazo máximo de diez días desde la presentación de la petición. Asimismo convocará el Presidente reunión extraordinaria del Consejo cuando se haya solicitado o requerido la convocatoria extraordinaria de la Asamblea General.

A.2.11. Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el Consejo sin la asistencia de su Presidente.

Número de reuniones del consejo	19
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del Presidente	0

A.2.12. Identifique la información que se facilita a los miembros del consejo con motivo de las reuniones del Consejo de Administración. Detalle los sistemas previstos para el acceso a dicha información.

En el Reglamento del Consejo se establece que los vocales deben disponer de la información necesaria para el ejercicio de sus funciones y se establece también que corresponde al Presidente velar porque ello sea posible, mediante convocatoria de reuniones monográficas de carácter informativo o iniciativas similares. Por otra parte y como norma de buen gobierno, se establece que el Presidente del Consejo, asistido del Director General, se ocupará de que la información que se facilite a los vocales sobre la evolución de la entidad y sobre los diversos asuntos sea específicamente elaborada y sistematizada para su adecuada comprensión.

En desarrollo de tales premisas, los vocales acceden a documentos trimestrales en los que se recoge la evolución económico-financiera, el

control de los objetivos cuantitativos del ejercicio y el grado de cumplimiento de los programas del Plan de Gestión.

Mediante convocatoria del Presidente del Consejo, asistido por el Director General, reuniones monográficas de carácter informativo o iniciativas similares.

Documentos trimestrales relativos a la evolución económico-financiera, control de los objetivos cuantitativos del ejercicio y grado de cumplimiento de los programas del Plan de Gestión.

A.2.13. Identifique al presidente y vicepresidente/s ejecutivos, en su caso, y al Director General y asimilados:

Nombre	Cargo
JOSE MARIA ACHIRICA MARTIN	DIRECTOR GENERAL

A.2.14. Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los miembros del Consejo, para ser nombrado presidente del Consejo.

SÍ NO

Descripción de los requisitos

A.2.15. Indique si el presidente del Consejo tiene voto de calidad.

SÍ NO

Materias en las que existe voto de calidad
El voto de calidad del Presidente está previsto con carácter general y opera, por tanto, en cualquier supuesto en que se produzca igualdad de votos a favor y en contra. Sólo se recoge una excepción a ello que opera en la votación para los cargos del Consejo, en la que se exige expresamente el número de nueve votos favorables.

A.2.16. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su formulación al Consejo están previamente certificadas:

SÍ NO

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la entidad, para su formulación por el Consejo.

Nombre	Cargo

A.2.17. Indique se existen mecanismos establecidos por el Consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Asamblea General con salvedades en el informe de auditoría.

SÍ NO

Explicación de los Mecanismos
El Consejo no tiene establecido ningún mecanismo para evitar que las cuentas anuales se presenten a la Asamblea con salvedades de los auditores, aunque está previsto que la Comisión de Auditoría (que coincide con la Comisión de Control), en el caso de que los auditores hayan consignado en su informe alguna salvedad, proceda a instar del Consejo que reconsidere el aspecto causante de la salvedad por sí fuera posible evitarla, debiendo el Consejo pronunciarse a tal efecto, bien argumentando las razones que permiten mantener inalteradas las cuentas formuladas o bien cambiando lo que proceda.

A.2.18. Detalle las medidas adoptadas para que la información difundida a los mercados de valores sea transmitida de forma equitativa y simétrica.

A.2.19. Indique y explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la Caja para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación de riesgo crediticio.

SÍ NO

Explicación de los Mecanismos

A.2.20. Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la Caja y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la Caja y/o su grupo.

SÍ NO

	Caja	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	0	0	0
Importe trabajos distintos de los de auditoría/importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	0,000	0,000	

A.2.21. Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la Caja y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Caja	Grupo
Número de años ininterrumpidos	0	0

	Caja	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría	0	0
Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	0,000	0,000

A.2.22. ¿Existe Comisión Ejecutiva? En caso afirmativo, indique sus miembros:

SÍ NO

COMISIÓN EJECUTIVA

Nombre	Cargo
D. JOSE MARIA ARRIBAS MORAL	PRESIDENTE
D. EDUARDO FRANCES CONDE	VICEPRESIDENTE 1º
Dª. MARIA JULIA ARCOS MARTINEZ	VOCAL
D. ANGEL ARIZNAVARRETA ESTEBAN	VOCAL
D. ANGEL CALVO ROJO	VOCAL
D. ANGEL CARRETON CASTRILLO	VOCAL
D. SANTIAGO DEL CURA ELENA	VOCAL
D. EMILIO MONTOYA DOMINGO	VOCAL
JOSE MARIA ACHIRICA MARTIN	SECRETARIO

A.2.23. Indique, en su caso, las funciones delegadas y estatutarias que desarrolla la comisión ejecutiva.

A efectos explicativos de lo expuesto en el apartado anterior, se indica que si bien el Director General (D. José María Achirica Martín) actúa como Secretario de la Comisión Ejecutiva, ello resulta de lo dispuesto en el artículo 30.2 de los Estatutos, por lo que asiste con voz pero sin voto.

Son facultades de la Comisión Ejecutiva cuantas delegue en ella el Consejo de Administración y en especial -como ámbito propio de competencia estatutaria- las siguientes:

- a) Vigilar el exacto cumplimiento de los Estatutos, Reglamentos, acuerdos del Consejo y de la propia Comisión.
- b) Estudiar toda clase de operaciones y elevar al Consejo propuesta de aprobación, excepto en aquellos casos que por su carácter de urgencia sean de perentoria resolución.
- c) Aprobar operaciones e inversiones incluidas en el ámbito de sus facultades delegadas, así como conocer y ratificar operaciones autorizadas en niveles inferiores en base al régimen de delegaciones y facultades en cada momento vigente.
- d) Velar por las actividades de la Obra Social de la entidad, haciendo periódico seguimiento de sus gastos, conforme al Presupuesto del ejercicio y a los acuerdos de la Asamblea General y del Consejo de Administración.

e) Resolver los asuntos urgentes que no sean de tal importancia que merezca la reunión del Consejo de Administración, de acuerdo con las normas aprobadas al efecto.

f) La Comisión Ejecutiva tendrá, en general, iguales facultades que el Consejo de Administración, en el período que medie de sesión a sesión, en todo lo que no sea de la exclusiva competencia de aquél.

A.2.24. En el caso de que exista comisión ejecutiva, explique el grado de delegación y de autonomía de la que dispone en el ejercicio de sus funciones, para la adopción de acuerdos sobre la administración y gestión de la sociedad.

Conforme se destaca en el Reglamento del Consejo de Administración, las competencias de éste, junto con las que corresponden por Estatutos a la Comisión Ejecutiva y al Director General, conforman una cascada de competencias coordinadas cuyo funcionamiento efectivo da solución global a las necesidades de administración y gestión de la Caja.

Dentro de este principio, la Comisión Ejecutiva celebra tres reuniones mensuales para dar agilidad y operatividad a la gestión ordinaria de la entidad, resolviendo con total autonomía -en el marco de su ámbito estatutario de funciones y de las facultades delegadas por el Consejo- todas aquellas operaciones de inversión y financiación que, en función de su cuantía, no corresponda resolver al propio Consejo.

A.2.25. Indique, en su caso, si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes miembros en función del grupo al que representan.

SÍ NO

En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva

A.2.26. ¿Existe Comité de Auditoría o sus funciones han sido asumidas por la Comisión de Control? En el primer caso, indique sus miembros:

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo

A.2.27. Describa, en su caso, las funciones de apoyo al Consejo de Administración que realiza el Comité de Auditoría.

La Comisión de Auditoría desarrolla las siguientes funciones:

1ª.- Propuesta al Consejo de Administración para su sometimiento a la Asamblea General del nombramiento de auditores externos.

2ª.- Supervisión de los servicios de auditoría interna.

3ª.- Relación con los auditores externos.

En el transcurso del ejercicio 2004, la Comisión propuso la reelección del auditor Deloitte y celebró dos reuniones para supervisar los trabajos realizados por la auditoría interna de la Caja, y dos reuniones con los auditores externos.

A.2.28. Indique los miembros de la Comisión de Retribuciones:

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
D. JOSE MARIA ARRIBAS MORAL	PRESIDENTE
D. JULIO ROBERTO GONZALEZ ALONSO	VOCAL
D. SANTIAGO DEL CURA ELENA	VOCAL

A.2.29. Describa las funciones de apoyo al Consejo de Administración que realiza la comisión de retribuciones.

La Comisión de Retribuciones informa al Consejo de Administración sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo y personal directivo.

A.2.30. Indique los miembros de la comisión de inversiones:

COMISIÓN DE INVERSIONES

Nombre	Cargo
D. EMILIO JORDAN MANERO	PRESIDENTE
D. LUIS ESCRIBANO REINOSA	VOCAL
D. JOSE IGNACIO CAVIA ROJO	VOCAL

A.2.31. Describa las funciones de apoyo al Consejo de Administración que realiza la Comisión de Inversiones.

La Comisión de Inversiones informa al Consejo sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable que efectúe la Caja, así como sobre su viabilidad financiera y su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad.

A.2.32. Indique, en su caso, la existencia de reglamentos de las comisiones del Consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

A.2.33. ¿Existe/n órgano/s específicos que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales? En caso afirmativo, indíquelos:

SÍ NO

Órgano/s que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales	Observaciones
Consejo de Administración	EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ADOPTA, EN SU CASO, EL ACUERDO DE INVERSIÓN DE ACUERDO CON LOS ANTECEDENTES APORTADOS.

A.2.34. En su caso, indique qué exigencias procedimentales o de información están previstas para llegar a acuerdos que impliquen toma de participaciones empresariales.

Para la adecuada selección de propuestas de inversión, la Caja tiene establecido un Manual de Procedimientos de Funcionamiento Interno de la Gestión de Sociedades Participadas, que tiene por objeto definir las acciones que se deben seguir en la operativa del Departamento de Participadas y Sindicados. Según lo dispuesto en dicho manual, los pasos para seleccionar una posible inversión son los que se describen a continuación:

A) Fase de análisis y negociación:

El Departamento de Participadas y Sindicados realiza sus labores previas de valoración con la asistencia de un perito externo (Banco de Inversión, Técnico de referencia en el sector, etc.). Una vez alcanzado un acuerdo sobre dicha valoración, se analizará la adecuación de los resultados con los objetivos de rentabilidad buscados por la Caja. Tras superar estas etapas, el Departamento propondrá, en su caso, una primera valoración del interés de la operación para la Caja. Esta propuesta deberá ser aprobada por el Director Financiero y por el Comité de Inversiones.

Una vez acordado el interés de la participación para la Caja se redactará una oferta de inversión no vinculante que habrá de ser aceptada por los promotores del proyecto. Esta oferta incluirá, al menos, los siguientes puntos:

- a) Forma jurídica de la entrada en el Capital Social: ampliación de capital, compraventa de títulos, etc.
- b) Tipo de títulos adquiridos (acciones o participaciones, derechos económicos o políticos, etc.).
- c) Cantidad a desembolsar por Caja de Burgos y calendario de desembolsos.

d) Valoración de la sociedad acordada y participación adquirida por Caja de Burgos sobre la base de la cantidad suscrita.

e) Tipo de revisión a realizar en caso de ser necesaria (Due Diligence), ámbitos de aplicación (contable, fiscal, legal, medioambiental, etc.) y sociedades que la llevarán a cabo.

f) Materias a negociar dentro del Acuerdo de Socios, caso de existir y que se refieren a designación del Consejo, existencia de mayorías reforzadas y detalle de las mismas, mecanismo de venta de los títulos adquiridos por la Caja, ajustes de la valoración sobre la base de los resultados de la Due Diligence, condiciones para desistir de la operación de inversión por parte de la Caja, manifestaciones y garantías de los promotores, duración de la oferta, asunción de costes de transacción, etc.

En el caso de que la oferta de inversión no vinculante no sea aceptada por los promotores o de que se supere la duración de la misma sin acuerdo de renovación, se finalizará el proceso de estudio de la participación.

B) Presentación del estudio de participación ante los órganos de decisión de la Caja. En el caso de que no autoricen la participación propuesta, se finalizará el proceso de estudio de la participación. En el caso de que la aprueben, culmina el proceso con la obtención, en su caso, de un Informe de Revisión, la negociación, también en su caso, del Acuerdo de Socios y, finalmente, la formalización del acuerdo de inversión mediante firma de los correspondientes contratos y/o escrituras públicas.

Las primeras tareas consisten en la recepción de propuestas de participación, la realización de su análisis previo para estudiar la adecuación de las mismas a la estrategia de participaciones de la Caja. Tras esa fase preliminar, si el resultado es positivo, se realiza una valoración de la sociedad que permite tomar una primera decisión interna sobre su interés y, posteriormente, en su caso, se emitirá una oferta de inversión no vinculante que ha de ser aceptada por la sociedad.

A continuación se presenta la propuesta de participación ante los órganos de decisión de la Caja para su información y aprobación, la cual se condiciona a la obtención de una revisión (due diligence) positiva. Seguidamente se pasa a la revisión de la sociedad, cuyo informe ha de ser favorable y a continuación se negocian los Acuerdos de Socios / Accionistas (caso de estar previstos) como último paso para llegar a la formalización de la participación.

A.2.35. Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio los siguientes órganos:

Número de reuniones de la Comisión Retribuciones	0
Número de reuniones de la Comisión Inversiones	0
Número de reuniones de la Comisión Ejecutiva o Delegada	0

A.2.36. Indique, en su caso, los demás órganos delegados o de apoyo creados por la Caja:

A.3. Comisión de Control

A.3.1. Complete el siguiente cuadro sobre los miembros de la Comisión de Control:

COMISIÓN DE CONTROL

Nombre	Cargo	Grupo al que representa
D. JOSE SAGREDO GARCIA	PRESIDENTE	IMPOSITORES
D. ISIDORO GONZALEZ GARCIA	VICEPRESIDENTE	CORPORACIONES MUNICIPALES
D. CARLOS GARCIA UBIERNA	SECRETARIO	EMPLEADOS
D. FLORENTINO GONZALEZ GONZALEZ	VOCAL	IMPOSITORES
D. JOSE MARIA JIMENO PARDO	VOCAL	CORTES DE CASTILLA Y LEON
D. JOSE MARIA LEAL VILLALBA	VOCAL	ENTIDADES DE INTERES GENERAL
D ^a .MARGARITA PASCUAL MORAL	VOCAL	CORPORACIONES MUNICIPALES

Número de miembros	7
--------------------	---

Grupo al que pertenecen	Número de comisionados	% sobre el total
Corporaciones Municipales	2	28,571
Impositores	2	28,571
Personas o entidades fundadoras	0	0,000
Empleados	1	14,286
CORTES DE CASTILLA Y LEON	1	14,286
ENTIDADES DE INTERES GENERAL	1	14,286
Total	7	100,000

A.3.2. ¿Ha asumido la Comisión de Control la función del Comité de Auditoría?

SÍ NO

Detalle las funciones de la Comisión de Control:

Funciones

La Comisión de Control tiene por objeto velar por que la gestión del Consejo de Administración se cumpla con la máxima eficacia y precisión, dentro de las directrices generales de actuación aprobadas por la Asamblea General y de acuerdo con la normativa vigente.

Las funciones estatutarias de la Comisión de Control son las siguientes:

- a) Efectuar el seguimiento y análisis de la gestión económica y financiera de la Entidad, elevando a la Consejería de Hacienda, al Banco de España y a la Asamblea General, información semestral sobre la misma.
- b) Analizar los informes de control interno y externo y las recomendaciones que se formulen en los mismos.
- c) Revisar las Cuentas Anuales de cada ejercicio y formular las observaciones que considere adecuadas.
- d) Elevar a la Asamblea General información relativa a su actuación.
- e) Requerir al Presidente del Consejo de Administración la convocatoria de la Asamblea General con carácter extraordinario cuando se dé el supuesto previsto en el apartado i) siguiente.
- f) Vigilar el proceso de elección, designación, revocación, reelección y cobertura de vacantes de los miembros de los órganos de gobierno, informando a la Consejería de Hacienda.
- g) Efectuar el control y seguimiento efectivo de los requisitos que deben reunir los miembros de los órganos de gobierno.
- h) Informar a la Asamblea General sobre los presupuestos y dotación de la Obra Social, así como vigilar el cumplimiento de las inversiones y gastos previstos.
- i) Proponer a la Consejería de Hacienda y al organismo estatal competente, que resolverán dentro de sus respectivas competencias y sin perjuicio de las acciones que procedan, poniéndolo previamente en conocimiento del Consejo de Administración, la suspensión de los acuerdos de éste y de los adoptados por quienes ejerzan funciones delegadas del mismo, en el supuesto de que éstos vulneren las disposiciones vigentes o afecten injusta y gravemente a la situación patrimonial, a los resultados o al crédito de la Caja o a sus impositores o clientes.
- j) Informar sobre cuestiones o situaciones concretas a petición de la Asamblea General, de la Consejería de Hacienda o del órgano estatal competente.
- k) Informar al órgano estatal competente y a la Consejería de Hacienda en los casos de nombramiento y cese del Director General y Personal de Dirección.
- l) Aquéllas que le vengán atribuidas legal o estatutariamente.

La Comisión de Control ha asumido la función del Comité de Auditoría.

A.3.3. Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como de las responsabilidades que tiene atribuidas la Comisión de Control.

a) Organización: La Comisión de Control nombrará de entre sus miembros un Presidente, un Vicepresidente y un Secretario, que serán sustituidos el Presidente por el Vicepresidente y, en ausencia de éste, por el miembro de mayor edad, y el Secretario por el miembro de menor edad. La Comisión podrá nombrar un Secretario de Actas (o Vicesecretario) entre técnicos de la entidad en igual forma que la prevista para el Consejo de Administración.

b) Funcionamiento: La Comisión de Control se reunirá tantas veces como sea necesario para el correcto ejercicio de sus funciones y, como mínimo, dentro de los quince días siguientes a cada reunión del Consejo de Administración. El Presidente de la Comisión de Control dispone siempre, con anterioridad a las reuniones, de una copia diligenciada de las actas del Consejo y de su Comisión Ejecutiva, aportándolas en cada una de las reuniones.

c) Responsabilidades: La Comisión de Control no tiene atribuidas por Estatutos responsabilidades de forma expresa. Del texto de los mismos se desprende, sin embargo, que la responsabilidad esencial que tiene atribuida la Comisión es la labor de supervisión, que implica conocer con detalle los actos de gestión acordados por el Consejo, a fin de valorar si son conformes con las líneas directrices previstas y con la normativa vigente.

Como consecuencia de la función primordial de supervisión, la Comisión de Control tendría otra función básica que operaría solo en caso de apreciar alguna vulneración normativa en la actuación del Consejo: la función de proponer la suspensión de los acuerdos del Consejo de Administración.

A.3.4. Detalle el sistema, en su caso, creado para que la Comisión de Control conozca los acuerdos adoptados por los distintos órganos de administración a fin de poder realizar su labor fiscalizadora y de veto.

Cada una de las sesiones de la Comisión se desarrolla con la lectura del acta anterior y, a continuación, con la lectura del acta de la sesión del Consejo objeto de examen. Habitualmente, los miembros de la Comisión solicitan información complementaria sobre algunos de los asuntos reflejados en el acta examinada y, con cierta frecuencia, se interesan de forma monográfica por asuntos concretos.

Además de lo anterior, la Comisión dispone para su examen de la misma información contable o de cualquier otro tipo facilitada previamente al Consejo de Administración. Al comienzo del ejercicio, se expone a la Comisión de Control el Plan de Gestión, los Presupuestos y los Objetivos establecidos por el Consejo. En cada uno de los trimestres, se informa de modo concreto a la Comisión sobre el cumplimiento de las líneas generales del plan de actuación aprobado por la Asamblea General.

A.3.5. Indique el número de reuniones que ha mantenido la Comisión de Control durante el ejercicio.

Número de reuniones de la Comisión de Control	22
---	----

A.3.6. Identifique la información que se facilita a los comisionados con motivo de las reuniones de la Comisión de Control. Detalle los sistemas previstos para el acceso a dicha información.

En las reuniones se facilitan las actas del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, así como los estados de información económica trimestral. También se facilita el Informe Anual, en el que figuran las cuentas del ejercicio y el informe del auditor externo. Para el ejercicio de sus funciones como Comité de Auditoría, se facilita el plan de los trabajos realizados por la auditoría interna.

El acceso a referida información se produce dentro de la celebración de cada reunión, conservando los comisionados la documentación facilitada para profundizar en su análisis.

A.3.7. Explique las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de los miembros de la Comisión de Control.

La elección y nombramiento de los comisionados está atribuida a la Asamblea General, pero se produce a propuesta de cada uno de los grupos de Consejeros Generales que la forman. Ello exige que cada grupo de Consejeros Generales sea formalmente convocado a una reunión previa para elaborar y elevar a la Asamblea su propuesta de nombramiento, que surge como consecuencia de votación interna de las candidaturas al efecto presentadas o, en su caso, de la candidatura única presentada.

Cada una de las propuestas ha de estar en poder del Presidente del Consejo con una antelación mínima de los cinco días anteriores a la Asamblea y, en el día de su celebración, figurar anunciadas a la entrada del local, con lo que los Consejeros asistentes pueden conocer con antelación la composición de cada propuesta que va a ser objeto de votación.

La Asamblea General procede a votar cada propuesta de forma individual, siendo necesario para su aprobación mayoría simple de votos. Caso de no obtenerse, la Asamblea vota sobre las candidaturas que se presentaron en las reuniones internas de cada grupo.

El nombramiento es realizado por la Asamblea General, de conformidad con lo indicado en el apartado anterior.

La aceptación de la opción a una de las vacantes objeto de nombramiento por la Asamblea se produce en el propio escrito de presentación de candidatura y, respecto a los que hayan resultado nombrados, su aceptación se expresa en la sesión de la Comisión en la que se incorporen como miembros.

Los comisionados cesan en el cargo por las causas establecidas en los Estatutos (por fin de su mandato o del límite máximo de doce años; por renuncia escrita; por defunción o declaración de ausencia o fallecimiento; por pérdida de los requisitos de elegibilidad; o por incompatibilidad sobrevenida).

La revocación acordada por la Asamblea es causa de cese y puede tener su origen bien en una conducta contraria a su deber de lealtad (acreditada mediante expediente) o bien en incumplimiento del deber de asistencia a las reuniones de la Comisión (tres reuniones consecutivas o más de tres inasistencias no consecutivas a lo largo de un ejercicio).

A.3.8. Detalle los sistemas internos establecidos para el Control del cumplimiento de los acuerdos adoptados por la Comisión de Control.

Dado que, con carácter habitual, la Comisión de Control se limita a verificar que la actuación del Consejo es conforme a las directrices y normativa establecidos, no resulta preciso ningún sistema para el control de los acuerdos propios. La Comisión de Control se limita a dejar constancia en sus actas de que ha supervisado de conformidad el contenido de las actas del Consejo de Administración.

A.3.9. Explique las reglas relativas a la convocatoria de las reuniones de la Comisión de Control.

La Comisión de Control será convocada por el Presidente a iniciativa propia o a petición de un tercio de sus miembros. Podrá también ser convocada a petición del representante de la Consejería de Hacienda. Para su válida constitución se requerirá la asistencia de la mayoría de sus miembros.

A.3.10. Determine los supuestos en los que los comisionados podrán solicitar la convocatoria de las reuniones de la Comisión de Control para tratar asuntos que estimen oportunos.

Los Estatutos no detallan supuestos concretos en base a los que pueda solicitarse la convocatoria por parte de los comisionados. En consecuencia, la regla general es la convocatoria a petición de un tercio de sus miembros y, por analogía para lo previsto en el caso del Consejo, en la petición motivada deberá expresarse una propuesta de orden del día.

A.3.11. Explique el régimen de adopción de acuerdos en la Comisión de Control, señalando al menos, las normas relativas a la constitución y quórum de asistencia:

Adopción de acuerdos

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
REGIMEN ORDINARIO DE ADOPCION DE ACUERDOS	50,01	50,01
SUPRESION DE ACUERDOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	50,01	57,14

B OPERACIONES DE CRÉDITO, AVAL O GARANTÍA

B.1. Detalle las operaciones de crédito, aval o garantía efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas en favor de los miembros del Consejo de Administración, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. Indique las condiciones, incluidas las financieras, de estas operaciones.

Nombre del miembro del consejo	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones
D. FERNANDO CASTAÑO CAMARERO	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	PRÉSTAMO PERSONAL	13	TIPO DE INTERÉS: 4,85% PLAZO: 36 MESES
D. JULIO ROBERTO GONZALEZ ALONSO	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	CRÉDITO HIPOTECARIO	150	TIPO DE INTERÉS: 3,00% PLAZO: 144 MESES
D. EMILIO JORDAN MANERO	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	PRÉSTAMO HIPOTECARIO A EMPRESA CONTROLADA (ASESORIA JORDAN SA PARTICIPADA EN UN 80%)	279	TIPO DE INTERÉS: 3,56% PLAZO: 180 MESES
D. EMILIO JORDAN MANERO	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	PRÉSTAMO HIPOTECARIO A EMPRESA CONTROLADA (CONSULTING JORDAN ASOCIADOS SL PARTICIPADA EN UN 80%)	198	TIPO DE INTERÉS: 3,56% PLAZO: 180 MESES
D. EMILIO MONTOYA DOMINGO	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	AVAL	4	TIPO DE INTERÉS: 1,50% PLAZO: 12 MESES

B.2. Detalle las operaciones de crédito, aval o garantía, efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas en favor de los miembros de la Comisión de Control, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. Indique las condiciones, incluidas las financieras, de estas operaciones.

Nombre del comisionado	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones
D. ISIDORO GONZALEZ GARCIA	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	PRÉSTAMO HIPOTECARIO A FAMILIAR DE PRIMER GRADO-HIJO-(D. RICARDO GONZALEZ GOMEZ)	45	TIPO DE INTERÉS: 2,02% PLAZO: 300 MESES
D. CARLOS GARCIA UBIERNA	CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	135	TIPO DE INTERÉS: 2,70% PLAZO: 300 MESES

B.3. Detalle las operaciones de crédito, aval o garantía, efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas en favor de los grupos políticos que tengan representación en las corporaciones locales y Asambleas legislativas autonómicas que hayan participado en el proceso electoral de la Caja de Ahorros.

Nombre de los grupos políticos	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones

B.4. Indique, en su caso, la situación actual de los créditos a grupos políticos que tengan representación en las corporaciones locales y Asambleas legislativas autonómicas que hayan participado en el proceso electoral de la Caja de Ahorros.

GRUPO SOCIALISTA COMITE LOCAL (Burgos) tiene formalizado en ejercicio anterior a 2004 con la Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CIF G 0900078) préstamo hipotecario por importe de 90 (en miles) de euros, cuya situación a 31 de diciembre de 2004 era la de un saldo pendiente de 76 (en miles) de euros.

GRUPO MUNICIPAL TIERRA COMUNERA (Aranda de Duero) tiene formalizado en ejercicio anterior a 2004 con la Caja de Ahorros Municipal de Burgos (CIF G 09000787) préstamo hipotecario por importe de 72 (en miles) de euros, cuya situación a 31 de diciembre de 2004 era la de un saldo pendiente de 65 (en miles) de euros.

C Detalle las operaciones crediticias con instituciones públicas, incluidos entes territoriales, que hayan designado consejeros generales:

Nombre de la institución pública o del ente público territorial	Nombre de los consejeros generales designados	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
ASOCIACION PLAN ESTRATEGICO CIUDAD DE BURGOS	D. JOSE MARIA LEAL VILLALBA	PRESTAMO	112
AYUNTAMIENTO DE BURGOS	D ^a . ISABEL ABAD PINILLOS	AVAL	223
AYUNTAMIENTO DE BRIVIESCA (BURGOS)	D. ISIDORO GONZALEZ GARCIA	CREDITO	500
AYUNTAMIENTO DE CASTROJERIZ (BURGOS)	D ^a . MARIA BEATRIZ FRANCES PEREZ	CREDITO	42
AYUNTAMIENTO DE MIRANDA DE EBRO (BURGOS)	D. JORGE CASTRO URBIOLA	CREDITO	1.379
AYUNTAMIENTO DE TARDAJOS (BURGOS)	D. AURELIO ARNAIZ TOBAR	PRESTAMO	36
AYUNTAMIENTO DE VILLARCAYO	D. RAUL ROBERTO VARONA ORDONO	PRESTAMO	160
UNIVERSIDAD DE BURGOS	D. MIGUEL ANGEL MANZANEDO DEL CAMPO	AVAL	3
UNIVERSIDAD DE BURGOS	D. MIGUEL ANGEL MANZANEDO DEL CAMPO	CREDITO	5.000
UNIVERSIDAD DE BURGOS	D. MIGUEL ANGEL MANZANEDO DEL CAMPO	AVAL	252
UNIVERSIDAD DE BURGOS	D. MIGUEL ANGEL MANZANEDO DEL CAMPO	CREDITO	2.000

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPPO

D.1. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con los miembros del Consejo de Administración:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.2. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con los miembros de la Comisión de Control:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.3. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con su personal directivo:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.4. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con administradores y directivos de sociedades y entidades del grupo del que la entidad forma parte:

Nombre	Denominación social de la entidad del grupo	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.5. Detalle las operaciones intragrupo realizadas que sean significativas:

Denominación social de la entidad del grupo	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)
CARNES SELECTAS 2000 SA	PRESTAMO PERSONAL (CONSTRUCCIÓN FÁBRICA)	41.493

E ESTRUCTURA DEL NEGOCIO DEL GRUPO

E.1. Describa la estructura del negocio del grupo, concretando el papel que desempeña cada una de las entidades en el conjunto de los servicios prestados a los clientes.

Estructura del negocio del grupo

Caja de Burgos es la entidad dominante del grupo económico que forma junto con sus sociedades dependientes, al representar el 98,6% del volumen de negocio del Grupo.

Activos totales a fecha 31 de diciembre de 2004 (en millones de euros):

Caja de Burgos	6.593,63 (98,58%)	Sociedades Dependientes	94,7 (61,42%)
Grupo Caja de Burgos	6.688,39 (100,00%)		

Caja de Burgos es una institución financiera de naturaleza fundacional privada y carácter social, que tiene por objeto recibir fondos, fomentar el ahorro y gestionar los recursos que le son confiados, actuando con funcionamiento autónomo e independiente de toda corporación, entidad o empresa.

Tiene el carácter de Caja General de Ahorro Popular y, como tal, debe destinar los beneficios netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se encuentran sujetas a la normativa y regulaciones de las entidades de crédito operantes en España.

La principal actividad que ha caracterizado tradicionalmente el negocio de la Entidad ha sido la intermediación al por menor de los recursos de sus clientes, principalmente familias, empresas de pequeña y mediana dimensión e instituciones públicas.

No obstante, el proceso de liberalización del sector, el aumento de la competencia entre entidades de crédito, el desarrollo de la demanda de la clientela, el fenómeno de la desintermediación y la globalización de los mercados, han exigido que la Entidad haya evolucionado hacia una tipología de banca universal en la que se atiende prácticamente cualquier tipo de demanda de productos y servicios financieros, en cualquier tipo de moneda, a todo tipo de clientes, particulares o institucionales, cualquiera que sea su dimensión, tanto a través de los canales comerciales tradicionales, como mediante los que permiten las últimas tecnologías desarrolladas.

En lo referente a la distribución por tipo de producto, se puede indicar que, de los 4.814,1 millones de euros de débitos a clientes correspondientes al sector privado, el 33,6% correspondía a cuentas a la vista –cuentas corrientes y de ahorro–, un 49,7% a imposiciones a plazo y el 16,7% restante a cesiones temporales de activos.

Los servicios prestados por Caja de Burgos se pueden enmarcar en las siguientes actividades:

a) Actividades financieras:

Por otra parte, dentro del negocio de desintermediación, el patrimonio canalizado por nuestras oficinas hacia fondos de inversión alcanzó los 804 millones de euros, repartidos entre un total de 66 fondos (11 de ellos propios, que suponen el 80,1% del volumen), mientras que en productos de Ahorro-Previsión el volumen alcanzado equivale a 255 millones de euros, correspondientes a 55.625 participes.

Refiriéndonos a la inversión crediticia, de los 4.482,1 millones de euros de inversión bruta, un 1,6% se dirigía a administraciones públicas y sólo un 0,9% a residentes en el extranjero, de forma que el 97,5% restante (4.367,3 millones de euros), correspondía al sector privado residente en España siendo la construcción y adquisición de viviendas el principal destino de los créditos (69,3% del total de la cartera). Si atendemos al riesgo de tipo de interés, se puede señalar que un 92,4% de las operaciones vigentes estaban contratadas a interés variable y sólo un 7,6% a tipo fijo.

La cartera de valores (1.481,8 millones de euros de inversión neta) representa un 22,5% del activo del balance. La mayor parte de la misma corresponde a los títulos de renta fija –Deudas del Estado (52,3%) y renta fija privada (23,2%)–, mientras que el 24,5% restante corresponde a títulos de renta variable, ascendiendo a 68,5 millones de euros la inversión en sociedades del propio grupo consolidado.

b) Medios de pago:

Otro importante aspecto comercial es el que se refiere a los medios de pago y a los canales alternativos de distribución. A fin de 2004 Caja de Burgos tenía emitidas más de 114.200 tarjetas de débito, con una operatividad en el año del 87%. Las tarjetas de crédito superaban la cifra de 34.100, que generaron un volumen de operaciones por valor de 55,1 millones de euros en ese año.

c) Canales alternativos de distribución:

En cuanto a los canales alternativos al servicio de los clientes podemos mencionar: el “Teleservicio”, la banca telefónica de Caja de Burgos a través de la cual los clientes realizaron en el último año más de 132.600 operaciones de consulta de saldos, transferencias, órdenes de Bolsa, adquisición de entradas para espectáculos, etc. y “Enlaz@”, la banca electrónica por internet que progresivamente va adquiriendo mayor importancia y peso específico en la prestación de servicios financieros, a través de la cual se pueden realizar consultas y gestión de cuentas y tarjetas, simulación de préstamos, compraventa de valores, transmisión de ficheros, pago de determinados recibos y tributos, contratación electrónica de determinados productos, etc., habiendo registrado en 2004 un total de 2.274.998 operaciones.

d) Otras actividades:

Como complemento a la actividad propiamente financiera, la Entidad realiza otras actividades, entre las que destaca la gestión inmobiliaria, que se circunscribe, por un lado, al arrendamiento de inmuebles, que genera un volumen anual de ingresos por dicho concepto próximo a los 2,4 millones de euros y, por otro, a la gestión de las ventas de aquellos inmuebles que hayan sido adquiridos en virtud de regularización de operaciones crediticias.

Caja de Burgos forma parte del Consorcio creado con el Ayuntamiento de Burgos para la ampliación del polígono industrial de Villalónqujar de Burgos. Por otro lado, en 2003 se constituyó a iniciativa del Excmo. Ayuntamiento de Burgos el Consorcio para la Gestión de la Variante Ferroviaria de Burgos, del que también forma parte la Entidad, cuyo objetivo fundamental es la gestión de las actuaciones municipales relacionadas con la construcción y puesta en servicio de la variante ferroviaria y de los terrenos liberados por Renfe como consecuencia de dicha actuación.

También, con carácter marginal, la Entidad desarrolla una actividad agrícola y pecuaria, que aporta un resultado neto irrelevante y que está determinada por razones de apoyo y vinculación al sector. La Entidad participa igualmente en la gestión de ayudas agrarias.

Servicios prestados a los clientes

Nombre entidad del grupo	Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CAJABURGOS SOCIEDAD DE CORREDURIA DE SEGUROS SA	<p>SOCIEDAD CONSTITUIDA EL 23 DE JUNIO DE 1989 Y CUYO OBJETO SOCIAL ES LA PROMOCIÓN, MEDIACIÓN Y ASESORAMIENTO PARA LA FORMALIZACIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS PRIVADOS ENTRE PERSONAS FÍSICAS O JURÍDICAS. EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LA CAJA ES DE UN 99,98%.</p> <ul style="list-style-type: none"> - CAJABURGOS CORREDURÍA DE SEGUROS ES UNA SOCIEDAD ANÓNIMA CREADA POR LA CAJA PARA OFRECER A SUS CLIENTES RESPUESTA A SUS NECESIDADES ASEGURADORAS. - ESTÁ AUTORIZADA POR LA DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES CON EL NÚMERO J-134 Y TIENE CONSTITUIDO UN SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL CONFORME A LA LEGISLACIÓN VIGENTE. - OFRECE PRODUCTOS ASEGURADORES DE TODOS LOS RAMOS, HABIÉNDOSE ESPECIALIZADO EN SOLUCIONES PARA PARTICULARES Y PEQUEÑAS EMPRESAS. - DISTRIBUYE PRODUCTOS DE LAS PRINCIPALES COMPAÑÍAS DE SEGUROS QUE OPERAN EN NUESTRO PAÍS, ELEGIDAS TODAS ELLAS POR SU GARANTÍA Y SOLVENCIA. - CONTRIBUYE A AUMENTAR LA OFERTA DE SERVICIOS A LOS CLIENTES DE CAJA DE BURGOS CON PRODUCTOS DEL SECTOR ASEGURADOR. EN ESTE SENTIDO, EN EL AÑO 2004 REALIZÓ UN TOTAL DE 97.454 OPERACIONES, HABIENDO ASCENDIDO EL IMPORTE DE LAS PRIMAS A 11,1 MILLONES DE EUROS.
INTERDIN HOLDING SA	<p>SOCIEDAD CONSTITUIDA EL 13 DE MARZO DE 1998 Y CUYO OBJETO SOCIAL ES LA ADQUISICIÓN, TENENCIA, DISFRUTE, ADMINISTRACIÓN Y ENAJENACIÓN DE TODA CLASE DE VALORES MOBILIARIOS, QUEDANDO EXCLUIDAS LAS ACTIVIDADES QUE LA LEGISLACIÓN ESPECIAL Y LA LEY DEL MERCADO DE VALORES ATRIBUYE A OTRAS ENTIDADES. EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LA CAJA ES DE UN 26,76%.</p>
INTERDIN AGENCIA DE VALORES SA	<p>INTERMEDIACIÓN DE TODAS LAS ÓRDENES DE COMPRA Y VENTA DE VALORES DE LOS CLIENTES DE CAJA DE BURGOS, ASÍ COMO DE UNA PARTE DE LA OPERATORIA DE LA CARTERA PROPIA DE LA ENTIDAD.</p>

INTERDIN GESTION SGIIC SA	DE LOS 805 MILLONES DE EUROS QUE CONFORMABAN EL PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE INVERSIÓN DE CAJA DE BURGOS A FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO 2004, 11,5 MILLONES CORRESPONDÍAN A DOS FONDOS DE INTERDÍN QUE SON GESTIONADOS POR INTERDÍN GESTIÓN S.G.I.I.C., S.A.
CAJA DE BURGOS HABITARTE INMOBILIARIA SLU	SOCIEDAD CONSTITUIDA EL 17 DE NOVIEMBRE DE 2003 CON EL FIN DE PRESTAR UN SERVICIO INTEGRAL EN LAS OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE INMUEBLES, INCLUYENDO EL ASESORAMIENTO PROFESIONAL Y UNA FINANCIACIÓN A LA MEDIDA, GRACIAS AL CONOCIMIENTO DEL MERCADO FINANCIERO E INMOBILIARIO DE BURGOS. EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LA CAJA ES DE UN 100%.
CAJABURGOS SOCIEDAD DE CORREDURIA DE SEGUROS SA	<p>SOCIEDAD CONSTITUIDA EL 23 DE JUNIO DE 1989 Y CUYO OBJETO SOCIAL ES LA PROMOCIÓN, MEDIACIÓN Y ASESORAMIENTO PARA LA FORMALIZACIÓN DE CONTRATOS DE SEGUROS PRIVADOS ENTRE PERSONAS FÍSICAS O JURÍDICAS. EL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN DE LA CAJA ES DE UN 99,98%.</p> <p>- CAJABURGOS CORREDURÍA DE SEGUROS ES UNA SOCIEDAD ANÓNIMA CREADA POR LA CAJA PARA OFRECER A SUS CLIENTES RESPUESTA A SUS NECESIDADES ASEGURADORAS.</p> <p>- ESTÁ AUTORIZADA POR LA DIRECCIÓN GENERAL DE SEGUROS Y FONDOS DE PENSIONES CON EL NÚMERO J-134 Y TIENE CONSTITUIDO UN SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL CONFORME A LA LEGISLACIÓN VIGENTE.</p> <p>- OFRECE PRODUCTOS ASEGURADORES DE TODOS LOS RAMOS, HABIÉNDOSE ESPECIALIZADO EN SOLUCIONES PARA PARTICULARES Y PEQUEÑAS EMPRESAS.</p> <p>- DISTRIBUYE PRODUCTOS DE LAS PRINCIPALES COMPAÑÍAS DE SEGUROS QUE OPERAN EN NUESTRO PAÍS, ELEGIDAS TODAS ELLAS POR SU GARANTÍA Y SOLVENCIA.</p> <p>- CONTRIBUYE A AUMENTAR LA OFERTA DE SERVICIOS A LOS CLIENTES DE CAJA DE BURGOS CON PRODUCTOS DEL SECTOR ASEGURADOR. EN ESTE SENTIDO, EN EL AÑO 2004 REALIZÓ UN TOTAL DE 97.454 OPERACIONES, HABIENDO ASCENDIDO EL IMPORTE DE LAS PRIMAS A 11,1 MILLONES DE EUROS.</p>

CAJA DE AHORROS MUNICIPAL DE BURGOS	ENTIDAD DE CRÉDITO DE NATURALEZA FUNDACIONAL PRIVADA Y CARÁCTER SOCIAL, COMO YA HA QUEDADO INDICADO, QUE CONSTITUYE LA ENTIDAD DOMINANTE DEL GRUPO. LOS SERVICIOS PRESTADOS A LOS CLIENTES SE INDICAN EN EL TEXTO QUE ANTECEDE AL PRESENTE CUADRO SINÓPTICO.
-------------------------------------	--

E.2. Indique la distribución geográfica de la red de oficinas:

Comunidad autónoma	Número de sucursales
Castilla y León	141
Aragón	1
Cantabria	1
Madrid	4
La Rioja	2
País Vasco	1
Navarra	1
Total	151

E.3. Identifique, en su caso, a los miembros de los órganos rectores que asumen cargos de administración o dirección en entidades que formen parte del grupo de la Caja:

Nombre del miembro del órgano rector	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
D. JOSE MARIA ARRIBAS MORAL	CENTRO DE TRANSPORTES ADUANA DE BURGOS SA	VOCAL CONSEJO

F SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGO

F.1. Indique, en su caso, los sistemas de control de riesgo relacionado con las actividades desarrolladas por la entidad.

Descripción del perfil de riesgo de la caja bajo la perspectiva de su idoneidad en función de la estructura de los recursos propios:

La asunción de riesgos es una parte fundamental de las actividades de las entidades financieras. Tradicionalmente los diferentes tipos de riesgo (crédito, mercado...) estaban compartimentados, pero desde el año 2001, Caja de Burgos está adoptando cambios organizativos tendentes hacia la integración de la función de gestión global del riesgo en las actividades financieras.

Todos estos cambios se han visto beneficiados por las propuestas de Basilea II (Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea), cuyo documento definitivo, se publicó en junio de 2004. Dicho documento se estructura en tres pilares básicos:

- Requerimientos Mínimos de Capital.
- El proceso de Examen Supervisor.

- La Disciplina de Mercado.

Uno de los aspectos más relevantes del mismo, es la posibilidad de ajustar el consumo de capital al nivel real de riesgo que asumen las entidades, es decir, trata de unificar (o por lo menos acercar) los conceptos de capital económico y capital regulatorio. Esto se materializa a través de modelos de medición de riesgo (VaR, Rating, Scoring, etc.).

Pero sin duda, el efecto más importante se ve en la importancia que concede a los aspectos cualitativos. En este sentido, la Caja está realizando trabajos para incorporar los modelos a la gestión y vincularlos a la toma de decisiones. Se ha creado un Comité de Control Global del Riesgo donde está la alta dirección, se están revisando manuales de procedimientos y se han creado grupos de trabajo multidisciplinarios donde se resalta la importancia de los aspectos cualitativos.

Por otro lado, Basilea II enfatiza en una mayor sensibilidad a los riesgos inherentes a la actividad, para conseguir una mayor exactitud en las reglas de cálculo del capital regulatorio.

Para la consecución de todos estos objetivos, la Caja está desarrollando una serie de trabajos internos y colaborando paralelamente con el Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo liderado por la Confederación Española de Cajas de Ahorros.

Un buen indicador para ver la cobertura de los riesgos que hace la Caja, es el ratio de solvencia, que relaciona el volumen total de recursos propios con los activos ponderados por su riesgo, alcanzando en el ejercicio 2004 un coeficiente del 11,84%, que supera en cerca de cuatro puntos el nivel mínimo del 8% requerido por las disposiciones vigentes.

Cabe resaltar que la entidad no ha realizado emisiones de deuda subordinada, participaciones preferentes ni cuotas participativas, por lo que la estructura de recursos tiene abiertas las posibilidades de ampliación.

Por todas estas razones podemos decir que la Caja tiene una estructura de capital sólida para poder hacer frente al riesgo que asume en el desarrollo de su actividad.

F.2. Relacione los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación al perfil de la entidad de los sistemas de control de riesgos adoptados, teniendo en cuenta la estructura de recursos propios.

a) Riesgo de crédito

Por riesgo de crédito entendemos el posible quebranto que se podría originar en una entidad al existir una variación en las condiciones y características de una contrapartida que alterase la capacidad de ésta para cumplir con los términos contractuales de una operación.

Para conseguir un mayor conocimiento de la calidad crediticia de sus clientes, la Caja está desarrollando una serie de trabajos siguiendo las directrices que marca Basilea II. Para ello, y con la finalidad de mejorar la gestión a lo largo del ciclo de vida de una operación (análisis, concesión,

seguimiento y recuperaciones), ha desarrollado unos modelos de scoring y rating que estiman el riesgo real en el que se incurre en cada operación.

Concretamente, se han desarrollado e implantado los modelos para préstamos de consumo a particulares y préstamos hipotecarios a este mismo segmento. Dentro del Balance de la Caja estos segmentos tienen un gran peso. También se ha desarrollado un modelo experto de promociones inmobiliarias, y se está trabajando en su implantación, mientras que para los segmentos de tarjetas y empresas se están empezando los trabajos para la elaboración de modelos de valoración del riesgo. Durante este año, se ha desarrollado un modelo de severidad y exposición que se ajuste a las características de la Caja.

Se ha efectuado una clasificación de la cartera de renta fija privada y Deuda pública de la Caja en función del rating de la contrapartida asignada. Para realizar esta clasificación se ha hecho una equivalencia entre las distintas agencias de calificación (Standard&Poors, Fitch-Ibca y Moody's), construyendo un índice de calificación crediticia como el peor de los ratings a largo plazo.

Renta fija privada y Deuda pública en función del rating de contraparte

	%
AAA.....	73,34
AA.....	6,20
A.....	14,69
BBB.....	4,11
BB.....	0,61
CCC.....	0,27
D.....	0,08
Sin rating.....	0,70
TOTAL.....	100,00

En el análisis de la evolución de la morosidad, hay que reseñar el favorable comportamiento de los activos dudosos, que en el transcurso de 2004 redujeron su volumen en un 8,5% hasta alcanzar los 36 millones de euros, lo que ha permitido reducir en cerca de dos décimas el índice de morosidad, que ha quedado situado en el 0,71%. Asimismo, se ha incrementado de manera notable la cobertura prestada por los fondos de insolvencias respecto a estos activos, habiendo finalizado el ejercicio en niveles próximos al 335%, mejorando en 43 puntos el índice del ejercicio precedente.

Al cierre del ejercicio, el volumen de fondos de cobertura constituidos según las directrices del Banco de España para cubrir los riesgos de insolvencia de las carteras de inversiones crediticias, renta fija privada y pasivos contingentes, ascendía a 120,6 millones de euros. De este importe, 23,3 millones de euros corresponden a la cobertura específica, que incluye las dotaciones en función del tiempo de permanencia en situación de mora, así como las realizadas por razones subjetivas, 41,8 millones de euros a la cobertura genérica y los 55,5 millones de euros restantes a la cobertura estadística, establecida desde julio de 2000 para evitar el deterioro de la solidez patrimonial de la Entidad ante hipotéticos repuntes de la morosidad como consecuencia de cambios en el ciclo económico.

b) Pasivos contingentes:

Al 31 de diciembre de 2004, el Grupo Caja de Burgos tenía asumidos riesgos de firma frente a terceros por un importe de 337 millones de euros, con un incremento del 20,8% respecto al ejercicio anterior. De este importe 330,5 millones de euros -el 98% del total-, corresponden a los avales, que son riesgos contraídos con la entidad para asegurar el buen fin de las operaciones o compromisos de nuestros clientes, mientras que los 6,5 millones restantes corresponden a los créditos documentarios.

c) Grandes riesgos:

Se considera como gran riesgo el contraído frente a una misma persona o grupo económico cuando su valor supere el 10% de los recursos propios computables, con el límite del 25%. Además, el conjunto de todos los grandes riesgos no puede superar ocho veces el volumen de los citados recursos.

En este sentido, a la fecha de cierre del ejercicio, el Grupo Caja de Burgos únicamente tenía asumidos grandes riesgos con nueve grupos inmobiliarios: Diursa, Urbelar, Panterosa, Campoburgos, Parquesol, Urvasco, Valle del Duero, Aragón Izquierdo y Río Vena, con los que mantenía un riesgo conjunto de 845 millones de euros, equivalentes al 138,4% de los recursos propios computables, sin superar en ninguno de los casos el 25%.

d) Riesgo de contrapartida:

Es la posibilidad de que una determinada contrapartida o emisor incumpla sus obligaciones en una determinada operación financiera.

Para medir y gestionar el Riesgo de Contrapartida el departamento de Control Global del Riesgo semestralmente procede a la revisión de todas las líneas de crédito y se traslada dicha propuesta a la Comisión Ejecutiva / Consejo de Administración. No obstante, de forma continua se estudian los cambios necesarios en las líneas durante el ciclo de vigencia de las mismas con los medios a su alcance.

El control se realiza mediante un sistema integrado que permite conocer la línea de crédito disponible con las distintas contrapartidas en los distintos plazos. Además, de forma diaria la Dirección Financiera realiza el control de dichos límites de acuerdo con el procedimiento establecido.

Con el fin de incorporar las mejores prácticas del mercado y modernizar los sistemas de control y gestión de los distintos riesgos se está trabajando en la implantación de herramienta Panorama y del Limit Checker (programa complementario que permite la visualización de los límites disponibles de las distintas contrapartidas y consultar el consumo potencial de una operación antes de su contratación). Una de las principales implicaciones es la adopción de metodología de vencimiento que tendrá en cuenta la exposición actual (valor de mercado) y la exposición potencial futura (add-on).

e) Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado se define como el riesgo de pérdida al que se encuentra expuesta la Entidad como consecuencia de movimientos adversos en las variables de mercado (tipos de interés, tipos de cambio, precios, volatilidad, etc.) que afectan a los precios de los productos en los que se mantienen posiciones abiertas en los distintos mercados en los que se opera.

Dentro del Riesgo de Mercado se pueden diferenciar los siguientes riesgos en función de los distintos factores que determinan el valor del activo:

- Riesgo de Tipo de Interés: Exposición de los precios de mercado a las fluctuaciones en los tipos de interés.

- Riesgo de Tipo de Cambio: Riesgo de que se produzcan variaciones en el valor de mercado de las posiciones denominadas en divisas distintas a la de origen del país como consecuencia de las variaciones en los tipos de cambio.

- Riesgo de Precio: Riesgo de que se produzcan variaciones en el valor de mercado de determinados activos financieros como consecuencia de modificaciones en sus precios.

- Otros Riesgos: Riesgo de Volatilidad, Riesgo de Correlación etc...

En Caja de Burgos para el control del Riesgo de Mercado se utiliza el concepto de VaR (Value at Risk), que mide la máxima pérdida que puede sufrir un activo o una cartera a precios de mercado como consecuencia de las variaciones adversas en precios y tipos. Caja de Burgos calcula el VaR para un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de entre 1 y 10 días.

Este nivel de confianza y horizonte temporal están dentro de las recomendaciones del Banco Internacional de Pagos de Basilea (BIS), recogidos en la Circular del Banco de España referente a los recursos propios.

El VaR utiliza la sensibilidad de las carteras a movimientos de mercado como parámetro de medición del riesgo de mercado.

Además del cálculo del VaR se realizan los siguientes análisis complementarios:

- Back-testing: contraste de las medidas de riesgo con el comportamiento real de la cartera frente al mercado, con el objetivo de determinar la fiabilidad del modelo VaR empleado.

- Stress-testing: análisis del peor escenario, teniendo en cuenta variaciones adversas en variables financieras de mercado en el período contemplado.

La Caja utiliza un modelo paramétrico y se asumen los siguientes conceptos y supuestos teóricos:

- Normalidad de las variaciones de los precios de los activos financieros

- No correlación serial de las variaciones diarias, es decir no existe correlación estadística entre la variación de hoy y la de ayer.

- Estabilidad en el tiempo de las volatilidades y correlaciones, lo que implica que lo ocurrido en el pasado es una razonable proyección del futuro.

Actualmente en la Caja existen límites por posiciones, sensibilidades, pérdidas etc... , cuyo objeto es limitar, entre otros, el Riesgo de Mercado por carteras contables en función de determinados parámetros.

El seguimiento de los riesgos de mercado se efectúa de forma diaria, semanal o mensual y se reporta al Director Financiero, Reunión de Estrategias de Inversión y/o al Comité de Control Global del Riesgo dependiendo de la cartera de la que se trate.

Para poder mejorar el control de Riesgo de Mercado, así como para innovar en la gestión de acuerdo con la filosofía del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea se está implantando y adecuando a Caja de Burgos una nueva herramienta (Panorama) que permita gestionar y cuantificar mejor estos conceptos.

f) Riesgo de tipo de interés:

Podemos definir el riesgo de tipo de interés de una entidad financiera, como el efecto que el movimiento de los tipos de interés de mercado puede provocar en el margen financiero y en el valor económico de los activos y pasivos de la Entidad y, por lo tanto, en su valor patrimonial, al renovarse éstos a tipos superiores o inferiores de los establecidos anteriormente.

En un contexto financiero profesionalmente más liberalizado y competitivo, con fuertes interrelaciones entre los distintos mercados, es importante el seguimiento y centralización del riesgo de tipo de interés.

La gestión del riesgo de interés tiene como objetivo primordial la consecución de un margen financiero y de un valor de la entidad óptimos, dentro de unos límites adecuados de riesgo para la Caja.

Si bien es cierto que no existe un indicador único y universal del riesgo de interés, sino parámetros de apoyo a la gestión, en la Caja se utilizan las tres técnicas más comúnmente empleadas que son:

§ GAP

§ Duración

§ Simulación

El gap se define como la diferencia entre activos y pasivos que son sensibles al tipo de interés (revisan tipos o vencen) en un determinado período. Por ello, es el gap un índice de la exposición del balance a las alteraciones en los tipos de interés. Aunque es una medida de carácter estático, útil como primera aproximación al riesgo implícito en una estructura de balance dada, también es susceptible de convertirse en medida dinámica cuando se incorpora a los modelos de simulación.

A 31 de diciembre de 2004, Caja de Burgos presentó un gap estático acumulado medio para los siguientes 12 meses ligeramente positivo, lo que implica que un incremento de los tipos de interés de mercado afectará positivamente al margen financiero, ya que los ingresos crecerán en mayor proporción que los gastos al vencer o revisar tipos en ese plazo un mayor volumen de activos que de pasivos sensibles. Para la realización de estos

cálculos, se han asumido unas salidas teóricas para las cuentas sin vencimientos determinados que se ajustan a las directrices establecidas en el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea.

La estructura de vencimientos en la fecha indicada se expresa en cuadro y gráfico relativos al Gap Estático Simple.

El segundo método utilizado para la gestión del riesgo de interés por la Caja es la duración, medida sintética que representa la sensibilidad a variaciones en los tipos de interés del precio de un instrumento financiero o de un conjunto de ellos. Para su aplicación, se sigue una metodología generalmente aceptada obteniéndose duraciones para las diferentes cuentas de activo, pasivo y de fuera de balance que determinan una duración de los recursos propios ligeramente positiva a 31 de diciembre de 2004 y muy alejada del límite propuesto por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea para ser considerada entidad "outlier", por lo que la Caja no consumiría capital por este concepto a dicha fecha. Por otra parte, de forma periódica se comparan estas magnitudes con las presentadas por otras entidades del sector.

Finalmente, en la Caja se utiliza la simulación como técnica que combina las dos anteriores y que realiza proyecciones del margen financiero y del valor patrimonial de la entidad a partir de la combinación de diferentes escenarios de tipos de interés y de evolución del negocio, con políticas de contratación en plazos y precios.

La dispersión entre los 12 modelos que habitualmente se simulan en la entidad revela un bajo perfil de riesgo de interés a 31 de diciembre de 2004. Los márgenes financieros que se obtendrían para cada modelo son conformes a la ortodoxia, es decir, el resultado más favorable corresponde al modelo que combina el crecimiento de negocio mayor con el escenario de subida de tipos (como consecuencia de nuestro gap positivo), y el menos favorable el que aúna un crecimiento nulo con los tipos más bajos.

g) Riesgo de liquidez:

Es el riesgo derivado de una estructura de vencimientos de activos y pasivos que pongan en peligro temporalmente el cumplimiento de las obligaciones de pago. Si el período de iliquidez se alargase excesivamente, se estaría poniendo en peligro la posición patrimonial de la entidad dado que la carencia de los fondos precisos para la atención de los compromisos de pago, puede llegar a forzar una realización inoportuna de activos o a una adquisición de financiación a tipos no rentables.

La liquidez es objeto de seguimiento periódico y continuado en la Caja, resultando a lo largo del año 2004, a través de una serie de técnicas como el gap de liquidez, cálculo de ratios de liquidez y simulación de escenarios de stress, una relación entre los activos teóricamente liquidables en el corto plazo y los pasivos exigibles o compromisos contingentes en el mismo período próxima al equilibrio.

Para una mejor gestión de este riesgo, desde la Dirección Financiera se elabora mensualmente una proyección anual de flujos de tesorería que se reporta a la Dirección General. Asimismo, se realiza un informe de situación de la tesorería en el que se recogen las previsiones para los tres meses siguientes, que se presentan al Consejo de Administración y a la Comisión Ejecutiva.

Además, el Consejo de Administración de la Caja, en su reunión celebrada el 13 de julio de 2004, procedió a la aprobación de un Plan de Contingencia de Liquidez, en el que se recogen las diferentes formas de obtención de liquidez de que dispone la entidad a través de financiación y desinversión de activos. Este plan se actualiza permanentemente.

h) Riesgo de tipo de cambio:

Al ser de escasa cuantía las posiciones abiertas de negocio en monedas diferentes al euro, resulta muy reducido el riesgo por tipo de cambio en la Caja ya que compensa sus operaciones en moneda extranjera de activo y de pasivo en un porcentaje muy elevado.

A la fecha de cierre del ejercicio, los activos y pasivos en moneda extranjera, expresados por su contravalor en euros, ascendían a 44,6 y 49,7 millones de euros, respectivamente, con un importante descenso sobre las cifras del año anterior, y apenas representan en ambos casos el 0,5% del volumen total de la Caja.

En consecuencia, se ha reducido el riesgo por tipo de cambio en la Caja ya de por sí realmente muy bajo, al ser de escasa cuantía las posiciones abiertas de negocio en monedas diferentes al euro.

i) Riesgo operacional:

Este riesgo, que se define como las pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien de acontecimientos externos (incluido el riesgo legal y excluidos los riesgos estratégicos y de reputación), ha cobrado protagonismo recientemente al resultar incluido, junto a los riesgos de crédito y de mercado, entre los que consumirán capital regulatorio en función del nivel de exposición cuando el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea entre en vigor a finales de 2006.

Caja de Burgos se encuentra actualmente en plena fase de implantación de métodos y procedimientos encaminados a la adecuada gestión del riesgo operacional y está trabajando, junto al resto de las cajas de ahorros españolas en el marco del Proyecto Sectorial de Gestión Global del Riesgo liderado por CECA, con el objetivo de disponer de modelos avanzados para su implantación.

La alta dirección de la Caja está implicada plenamente en la estrategia de gestión del riesgo operacional y realiza un seguimiento periódico de la misma, la cual persigue el establecimiento de los principios de identificación de riesgos, seguimiento y control/mitigación. Además de la elaboración de manuales y del establecimiento de sistemas de control y alerta, la Caja realiza estudios específicos, como el llevado a cabo en 2004 relativo a la prevención de contingencias informáticas, enfocados a esta línea de control y prevención.

Los cuatro enfoques sobre los que se está cimentando la gestión de este riesgo, con la ayuda de recursos tecnológicos, son:

1. Evaluación cualitativa: En esta fase se identifican los puntos débiles que pudieran existir en los procesos, midiendo la adecuación y efectividad de los sistemas de control interno y la calidad tanto en los controles como en la realización de las responsabilidades asignadas. Toda la estructura de la entidad se involucra en esta etapa en la que participan empleados de las diferentes áreas que la componen, encontrándose avanzados en la actualidad los trabajos que permitirán unos primeros resultados de la misma.

2. Base de datos de pérdidas: Recoge las pérdidas registradas en la entidad por motivos operacionales y las vincula a las diferentes tipologías de riesgo establecidas en el Nuevo Acuerdo. La comparación de estos datos con los registrados en la base sectorial, en la que participa la entidad, aportará una información imprescindible para conocer realmente su posición respecto al resto.

3. Indicadores de riesgo: El objetivo de estos indicadores (variables que indican el nivel de riesgo operacional asociado a una actividad) es la obtención de un perfil de riesgo de la Caja que se pueda comparar con el resultante de la evaluación cualitativa y que, además, aporte la variación del riesgo para cada uno de ellos de forma objetiva y dinámica. La complejidad de estos desarrollos impide su inmediata implantación por lo que todavía se encuentran en una primera fase de definición.

4. Planes de acción: El establecimiento de una herramienta informática que administre las medidas propuestas por el gestor de riesgo operacional para mitigar los riesgos puestos de manifiesto en la evaluación de las distintas áreas de la entidad es también considerado necesario por la Caja. A tal fin, colabora con el grupo de entidades participantes en el Proyecto descrito anteriormente.

El Nuevo Acuerdo mencionado anteriormente propone tres métodos de cálculo del capital regulatorio por riesgo operacional (representará alrededor del 12% del total asignado) para realizar esta dotación: Indicador básico, Estándar y Metodologías de medición avanzada.

Los trabajos descritos anteriormente están orientados a la implantación de los métodos avanzados de forma paulatina y siempre teniendo en cuenta que para pasar del método básico a los siguientes es necesaria la autorización del Banco de España, una vez verificado que el riesgo operacional forma parte del proceso de toma de decisiones de la entidad. El nivel de exigencia variará en función del método que finalmente se adopte, con independencia de unos requerimientos mínimos que serán imprescindibles para todo el sistema financiero.

Un cálculo provisional del requerimiento de capital por este riesgo aplicando el método de indicador básico a los resultados de la Caja arroja una cifra de casi 24 millones de euros a 31 de diciembre de 2004.

j) Riesgo país:

Es la posibilidad de que una obligación financiera entre dos entidades que residen en países distintos se vea afectada por cambios en el país en el que reside la parte deudora o bien del país emisor de la divisa en la que está denominada la operación o ambos, y por tanto, se puedan producir impagos.

Sus elementos principales son el riesgo soberano (posibilidad de que el Estado no pueda o no quiera hacer frente a sus obligaciones financieras) y el riesgo de transferencia (recoge los posibles impagos por la falta de convertibilidad de la moneda, imposibilidad de acceso a la divisa de la operación, por falta de reservas etc...), pudiendo incluirse otros riesgos derivados de la actividad financiera internacional.

En la gestión del riesgo país se incluye la clasificación de los países en los distintos grupos y asignar los porcentajes de deterioro para los diferentes activos financieros de la entidad sobre un país según el procedimiento establecido a tal fin. La Dirección Financiera es la responsable de su actualización y circularización.

Adicionalmente, dada la interrelación del Riesgo País con la Banca Extranjera, se tiene en cuenta la pertenencia a la clasificación antes mencionada para la concesión de línea de contrapartida.

Al 31 de diciembre de 2004 el saldo por riesgo país ascendía a 0,88 millones de euros, correspondiente en su totalidad a una suscripción de títulos de renta fija del Banco Hipotecario de Argentina, que se encontraba cubierto al 100% por el fondo correspondiente.

F.3. En el supuesto que se hubiesen materializado algunos de los riesgos que afectan a la Caja y/o su grupo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

ESTA CAJA DE AHORROS, EN ATENCION A SU CONDICIÓN DE NO EMISORA DE CUOTAS PARTICIPATIVAS NO SE ENCUENTRA OBLIGADA A SU CUMPLIMENTACIÓN.

F.4. Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control y detalle cuales son sus funciones.

Denominación órgano encargado	Funciones del órgano encargado

F.5. Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a la Caja y/o a su grupo.

G INFORME ANUAL ELABORADO POR LA COMISIÓN DE INVERSIONES DE LA ENTIDAD A QUE SE REFIERE EL ARTÍCULO 20 TER DE LA LEY 31/1985, DE 2 DE AGOSTO, DE REGULACIÓN DE LAS NORMAS BÁSICAS SOBRE ÓRGANOS RECTORES DE LAS CAJAS DE AHORROS

G.1. Complete el siguiente cuadro sobre las adquisiciones o ventas de participaciones significativas de sociedades cotizadas efectuadas por la Caja de Ahorros durante el ejercicio, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo.

Importe (miles de euros)	Inversión o desinversión	Fecha de ejecución de la operación	Entidad objeto de la inversión o desinversión	Participación directa e indirecta de la Caja tras la operación	Fecha de emisión del informe y pronunciamiento de la Comisión de Inversiones sobre la viabilidad financiera y adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad

G.2. Complete el siguiente cuadro sobre las inversiones y desinversiones en proyectos empresariales con presencia en la gestión o en sus órganos de gobierno, efectuadas por la Caja de Ahorros durante el ejercicio, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo.

Importe (miles de euros)	Inversión o desinversión	Fecha de ejecución de la operación	Entidad objeto de la inversión o desinversión	Participación directa e indirecta de la Caja tras la operación	Fecha de emisión del informe y pronunciamiento de la Comisión de Inversiones sobre la viabilidad financiera y adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad

G.3. Detalle el número de informes emitidos por la Comisión de Inversiones durante el ejercicio.

Número de Informes emitidos	0
-----------------------------	---

G.4. Indique la fecha de aprobación del Informe Anual de la Comisión de Inversiones.

Fecha del informe	10-05-2005
-------------------	------------

H REMUNERACIONES PERCIBIDAS

H.1. Indique de forma agregada la remuneración percibida por el personal clave de la dirección y por los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
Sueldos y otras remuneraciones análogas	1.341
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	82

H.2. Complete de forma agregada los siguientes cuadros sobre las dietas por asistencia, así como las remuneraciones análogas:

a) Consejo de Administración:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	128

b) Comisión de Control:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	64

c) Comisión de Retribuciones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	0

d) Comisión de Inversiones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	1

H.3. Indique de forma agregada las remuneraciones percibidas por los miembros de los órganos de gobierno y por el personal directivo en representación de la Caja en sociedades cotizadas o en otras entidades en las que tenga una presencia o representación significativa:

Remuneraciones percibidas (miles de euros)	5
--	---

H.4. Identifique de forma agregada si existen, en la Caja o en su grupo, cláusulas de garantía o blindaje para casos de despido, renuncia o jubilación a favor del personal clave de la dirección y de los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos. Indique si estos contratos han de ser comunicados o aprobados por los órganos de la Caja o de su grupo:

Número de beneficiarios	0
-------------------------	---

	Consejo de Administración	Asamblea General
--	---------------------------	------------------

Órgano que autoriza las cláusulas		
-----------------------------------	--	--

	SI	NO
¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas?		X

I CUOTAS PARTICIPATIVAS

I.1. Complete, en su caso, el siguiente cuadro sobre las cuotas participativas de la Caja de Ahorros:

Fecha última de modificación	Volumen total (miles de euros)	Número de cuotas
	0,00	0

En el caso de que existan distintas clases de cuotas, indíquelo en el siguiente cuadro:

Clase	Número de cuotas	Nominal unitario

I.2. Detalle los titulares directos e indirectos de cuotas participativas que representen un porcentaje igual o superior al 2% del volumen total de cuotas en circulación de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los miembros del Consejo:

Nombre o denominación social del cotapartícipe	Número de cuotas directas	Número de cuotas indirectas (*)	% Total sobre el volumen total

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de las cuotas	Número de cuotas directas	% Total sobre el volumen total
Total:		

Indique los movimientos más relevantes en la estructura del volumen de cuotas acaecidos durante el ejercicio:

Nombre o denominación social del cotapartícipe	Fecha operación	Descripción de la operación

I.3. Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad que posean cuotas participativas de la Caja de Ahorros:

Nombre	Número de cuotas directas	Número de cuotas indirectas (*)	% Total sobre el volumen total

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de las cuotas	Número de cuotas directas
Total:	

% Total del volumen total de cuotas participativas en poder del Consejo de Administración	0,000
---	-------

I.4. Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de cuotas de la Caja de Ahorros:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de cuotas directas	Número de cuotas indirectas	% sobre el volumen total de cuotas

(*) A través de:

Denominación social del titular directo de la participación	Número de cuotas directas
Total:	

Resultados obtenidos en el ejercicio por operaciones de autocartera (en miles de euros)	0
---	---

I.5. Detalle las condiciones y el/los plazos de la/s autorización/es de la Asamblea al Consejo de Administración para llevar a cabo las adquisiciones o transmisiones de cuotas propias descritas en el apartado anterior.

J GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE BUEN GOBIERNO

Si a la fecha de elaboración del presente informe no existen unas recomendaciones de buen gobierno generalmente aceptadas que tengan en cuenta la naturaleza jurídica de las Cajas de Ahorros, describa las prácticas de gobierno corporativo que la entidad tiene que cumplir por obligación legal, y las adicionales que la propia Caja se haya autoimpuesto.

En el supuesto de que a la fecha de elaboración del presente informe existan unas recomendaciones de buen gobierno generalmente aceptadas que tengan en cuenta la naturaleza jurídica de las Cajas, se indicará el grado de cumplimiento de la entidad respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes, o en su caso, la no asunción de dichas recomendaciones.

En el supuesto de no cumplir con alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios que aplica la entidad.

Dado que actualmente no existen todavía unas recomendaciones de buen gobierno específicamente ajustadas a la naturaleza jurídica de las Cajas, en el seno de la Caja se han establecido unos principios de gobierno corporativo acordes a las prácticas de buen gobierno contempladas en los diversos informes elaborados sobre este aspecto.

Los órganos de gobierno de la Caja han implantado un Sistema de Gobierno Corporativo que centra su funcionamiento en el interés de la propia Caja, de sus impositores y de los demás agentes sociales que los componen.

En el ámbito concreto del mercado de valores, la Comisión Ejecutiva del Consejo de Administración, por delegación de este último, aprobó en su sesión del día 28 de julio de

2003 el Reglamento-Tipo Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores elaborado para el sector por la Confederación Española de Cajas de Ahorros y que se ajusta a la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero.

Durante el ejercicio 2004, la Caja ha ido adaptando sus sistemas de gestión a las recomendaciones de buen gobierno corporativo, de forma que la Asamblea General acordó en su sesión del día 15 de mayo de 2004 la aprobación del Reglamento de la Asamblea General y del Reglamento del Consejo de Administración, así como incorporar a los Estatutos las Comisiones de Retribuciones y de Inversiones.

Como principales características del gobierno corporativo de la Caja de Burgos han de citarse las siguientes:

La actuación de la Caja se orienta con autonomía e independencia basándose en principios de buen gobierno, orientación al cliente y vinculación con su entorno territorial, correspondiendo a la Asamblea General -como órgano supremo de gobierno y decisión de la Caja- la representación de los intereses de los depositantes, de los trabajadores, así como de los intereses sociales y generales de su ámbito de actuación, tal y como establece el Reglamento de la Asamblea General como función fundamental del órgano de gobierno de más alto rango de la Caja.

La vocación de cumplimiento de la Caja con el mayor grado de eficacia de las normas de transparencia y buen gobierno, a través del carácter flexible de los Estatutos, Reglamentos y demás normas internas.

La dotación y supervisión de los mecanismos implantados en materia de transparencia y buen gobierno, a cuyo efecto se establecen principios y normas que rigen la actuación del Consejo de Administración, así como la del Director General, Personal de Dirección y Equipo Directivo respecto al ámbito propio de cada uno de ellos. A tal efecto, el Reglamento del Consejo de Administración recoge dichos principios y normas de buen gobierno en su epígrafe 5:

Principios:

Bajo la perspectiva de un Consejo activo, independiente y profesional hace especial incidencia en la vocación de liderazgo en la estrategia corporativa, en la supervisión general de la gestión, la tutela del cumplimiento de la normativa y su relación con el entorno social.

Normas de buen gobierno:

Se detallan normas generales que impulsan la profesionalidad, independencia, orientación a la buena gestión, supervisión, apoyo a las figuras del Director General y el Equipo Directivo, difusión de la cultura corporativa en toda la organización de la entidad y claridad de la información a suministrar a los vocales, fomentándose el funcionamiento más eficaz y participativo del Consejo de Administración.

Igualmente son recogidas normas específicas de carácter deontológico, operativo e interno (formación de orden del día, documentación adecuada de propuestas de negocio o inversión, establecimiento y valoración de indicadores de eficiencia de la gestión, criterios de racionalización organizativa, funcional y retributiva de la plantilla, especialización de los vocales acorde a su perfil y experiencia y, por último, racionalización del procedimiento de designación de vacantes).

Por último, se extienden analógicamente los principios y normas de buen gobierno anteriormente detalladas a la Dirección General y al Equipo Directivo, estableciéndose unas directrices específicas en materia de control interno.

Por lo que se refiere a Responsabilidad Social Corporativa y buen gobierno, la Caja - mediante acuerdo del Consejo de Administración de 14 de diciembre de 2004- aprobó formalizar su adhesión al Pacto Mundial de Naciones Unidas sobre los diez principios de responsabilidad social corporativa ("Global Compact"). Resulta especialmente trascendente dicha adhesión en la medida en que uno de los documentos angulares y que inspiran dicho Pacto es la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción, cuyo artículo 12, referente al Sector privado, impulsa como medidas para prevenir la corrupción y mejorar las normas contables y de auditoría:

- "promover la transparencia entre entidades privadas, incluidas, cuando proceda, medidas relativas a la identidad de las personas jurídicas y naturales involucradas en el establecimiento y la gestión de empresas".

- "Velar por que las empresas privadas, teniendo en cuenta su estructura y tamaño, dispongan de suficientes controles contables internos para ayudar a prevenir y detectar los actos de corrupción y por que las cuentas y los estados financieros requeridos de esas empresas privadas estén sujetos a procedimientos apropiados de auditoría y certificación".

En epígrafes específicos del Informe Anual de la entidad correspondiente al ejercicio 2004, se especifican todos aquéllos aspectos propios del compromiso adquirido en materia de Responsabilidad Social Corporativa (Informe de la Obra Social, Informe sobre Recursos Humanos e Informe sobre Medio Ambiente), con la posibilidad de que, en próximos ejercicios, pueda ser elaborada una memoria de RSC.

K OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de Gobierno Corporativo aplicadas por su entidad que no ha sido abordado por el presente Informe a continuación mencione y explique su contenido.

Este Informe Anual de Gobierno Corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 10-05-2005.

Indique los miembros del Consejo que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Abstención / voto contrario	Nombre del vocal del Consejo

ADDENDA AL ANEXO I

A.1. ASAMBLEA GENERAL

A.1.1. CONSEJEROS GENERALES

CONSEJEROS GENERALES

Nombre del consejero general	Grupo al que pertenece	Fecha de nombramiento
D ^a . ISABEL ABAD PINILLOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. SANTIAGO ALDECOA MARTINEZ	IMPOSITORES	
D. JOSE LUIS ALONSO ALONSO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. GONZALO ALONSO EGUILUZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. ROBERTO ALONSO GARCIA	IMPOSITORES	
D ^a . GEMA ALONSO SANTIAGO	IMPOSITORES	
D. JAVIER ALONSO VICARIO	IMPOSITORES	
D ^a . MARIA CONCEPCION ALONSO VICARIO	IMPOSITORES	
D. CARLOS AMOR MORENO	IMPOSITORES	
D. CARLOS ANDRES MAHAMUD	IMPOSITORES	
D. JUAN JOSE ANGULO LLARENA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. SILVINO ANGULO SANTAMARIA	IMPOSITORES	
D. JOSE LUIS ANTON RAMOS	IMPOSITORES	
D ^a . MONTSERRAT APARICIO AGUAYO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D ^a . MARIA JULIA ARCOS MARTINEZ	IMPOSITORES	
D. ANGEL ARIZNAVARRETA ESTEBAN	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. AURELIO ARNAIZ TOBAR	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. JESUS ARRANZ MONJE	IMPOSITORES	
D. JOSE MARIA ARRIBAS MORAL	IMPOSITORES	
D. JUAN CARLOS ARRIBAS TEMINO	IMPOSITORES	
D. JESUS ARROYO MEDRANO	IMPOSITORES	
D. GERARDO ARROYO RINCÓN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. SANTIAGO E. AUSIN ARROYO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. FAUSTINO BARRIUSO GUTIERREZ	IMPOSITORES	
D ^a . MARIA JOSE BASCONCILLOS ABAD	IMPOSITORES	
D ^a . MARIA ISABEL BLANCO SAIZ	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. LUIS BRIONES MARTINEZ	IMPOSITORES	
D. ANGEL CALVO ROJO	IMPOSITORES	
D. RICARDO CARBALLEDA ALCALDE	IMPOSITORES	
D. ANGEL CARRETON CASTRILLO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. FERNANDO CASTAÑO CAMARERO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. JOSE I. CASTRESANA ALONSO DE PRADO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. JORGE CASTRO URBIOLA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. JOSE IGNACIO CAVIA ROJO	EMPLEADOS	
D. JESUS CILLERUELO BELTRAN	IMPOSITORES	
D ^a . GEMA CONDE MARTINEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. LUIS JAVIER CRUZADO DUENAS	EMPLEADOS	
D. SANTIAGO DEL CURA ELENA	ENTIDADES DE INTERES GENERAL	
D. JESUS DELGADO BARTOLOME	IMPOSITORES	
D. JUAN MANUEL DIAZ HIERRO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. MIGUEL ANGEL DIEZ ORTIZ	EMPLEADOS	
D. JOSE DOMARCO CARRANZA	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. LUIS ALBERTO EGEEA ALVAREZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. LUIS ESCRIBANO REINOSA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D ^a . GUADALUPE ESPEJA NEBREDA	EMPLEADOS	
D. JESUS MANUEL FERNANDEZ GONZALEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	

D. ANTONIO FERNANDEZ SANTOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. EDUARDO FRANCES CONDE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
Dª. MARIA BEATRIZ FRANCES PEREZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
Dª. IRATXE GALLEGU SOLABARRIETA	IMPOSITORES	
D. ADRIAN R. GALLEGOS PALOMARES	IMPOSITORES	
D. FELICISIMO GARABITO GREGORIO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
Dª. MARIA ANGELES RITA GARCIA LOPEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. CARLOS GARCIA UBIERNA	EMPLEADOS	
D. RICARDO GARILLETI PENA	ENTIDADES DE INTERES GENERAL	
Dª. NATIVIDAD GIL CUBILLO	IMPOSITORES	
D. ALBERTO GOMEZ BARAHONA	IMPOSITORES	
D. JULIO ROBERTO GONZALEZ ALONSO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. JOSE GONZALEZ CAVIA	IMPOSITORES	
D. SANTIAGO GONZALEZ CUBILLO	IMPOSITORES	
D. LORENZO L. GONZALEZ GARCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. ISIDORO GONZALEZ GARCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. FLORENTINO GONZALEZ GONZALEZ	IMPOSITORES	
D. JOSE ANGEL GONZALEZ ORTEGA	IMPOSITORES	
Dª. MARIA SOLEDAD GONZALEZ ORTEGA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. FRANCISCO J. GONZALEZ VILLANUEVA	IMPOSITORES	
D. JOSE MARIA GUTIERREZ GARCIA	IMPOSITORES	
D. FRANCISCO GUTIERREZ SEDANO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. JUAN ANTONIO GUTIERREZ ZORRILLA	EMPLEADOS	
D. JOSE MARIA HERRERO SANTAMARIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. ANGEL IBANEZ HERNANDO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. ALBERTO CAYETANO IBANEZ PEREZ	ENTIDADES DE INTERES GENERAL	
D. JOSE MARIA JIMENO PARDO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. EMILIO JORDAN MANERO	IMPOSITORES	
D. JOSE MARIA LEAL VILLALBA	ENTIDADES DE INTERES GENERAL	
Dª. MARIA CARMEN LOPEZ ORTEGA	IMPOSITORES	
D. JOSE MAXIMO LOPEZ VILABOA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
Dª. MARIA DEL CARMEN MANZANEDO ALDEA	IMPOSITORES	
D. MIGUEL ANGEL MANZANEDO DEL CAMPO	ENTIDADES DE INTERES GENERAL	
Dª. MILAGROS MARTINEZ CANTERO	IMPOSITORES	
Dª. TERESA PILAR MARTINEZ FERRERO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
Dª. MARIA CRISTINA MERINO IBANEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. EMILIO ALEJANDRO MIGUEL AMO	IMPOSITORES	
D. JOSE LUIS MIGUEL DE LA FUENTE	EMPLEADOS	
Dª. FRANCISCA MIGUEL FERNANDEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. GUSTAVO ANTONIO MODINO SOTO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. EMILIO MONTOYA DOMINGO	EMPLEADOS	
D. ANTONIO MUNOZ CAMARA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. TIMOTEO ORTEGA CAMARERO	EMPLEADOS	
Dª. MARGARITA PASCUAL MORAL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. DAVID DE PEDRO PASCUAL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. PEDRO ANTONIO PENA DEL RIO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. PABLO PEREZ ACITORES	IMPOSITORES	
D. TOMAS MARIO PEREZ MARTINEZ	IMPOSITORES	
D. FRANCISCO PEREZ SANCHEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. JOSE LUIS POZA HERNANDO	IMPOSITORES	
Dª. MARIA BEGONA PRIETO MORENO	IMPOSITORES	
D. ANDRES PUENTE MINGUEZ	IMPOSITORES	
D. JULIAN QUINTANO RUIZ	EMPLEADOS	
D. ALEJANDRO REPRESA MARTIN	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. PABLO RUIZ MENCIA	IMPOSITORES	
D. FLORENTINO RUIZ RUIZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. GERARDO RUIZ SANCHO	EMPLEADOS	
D. RAFAEL SAENZ DE SANTA Mª CANTERO	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. ANTONIO SAEZ ESCOLAR	EMPLEADOS	
D. JOSE SAGREDO GARCIA	IMPOSITORES	
Dª. SOLANGE SAIZ MURGA	IMPOSITORES	
D. VALENTIN SANTAMARIA ALONSO	CORPORACIONES MUNICIPALES	

D. JUAN ANDRES SANTAMARIA SANMILLAN	EMPLEADOS	
D. ILDEFONSO SANZ VELAZQUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. SEBASTIAN DE LA SERNA DE PEDRO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. GERARDO TRIANA SANCHEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. LUIS TUDANCA FERNANDEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D ^a .LEONISA ULL LAITA	CORTES DE CASTILLA Y LEON	
D. DAVID DEL VAL ARRIBAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D ^a .MARIA YOLANDA VALVERDE DE TORRE	IMPOSITORES	
D. RAUL ROBERTO VARONA ORDONO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
D. JOSE MANUEL VILLANUEVA SAIZ	ENTIDADES DE INTERES GENERAL	
D. CARLOS MAURICIO MARTINEZ PAREDES	CORPORACIONES MUNICIPALES	

A.1.4. En su caso, realice una descripción del contenido del reglamento de la Asamblea:

Descripción
<p>La Caja dispone de Reglamento de la Asamblea General, cuyo contenido responde a la siguiente descripción:</p> <p>1. Introducción:</p> <p>En este apartado del Reglamento se alude a la naturaleza de la Caja y a sus principios generales de funcionamiento corporativo, destacándose el papel de la Asamblea como órgano supremo de gobierno de la entidad, en el que integran los distintos grupos de representación en orden a conformar el interés general de la Caja.</p> <p>2. Competencias de la Asamblea General:</p> <p>Este apartado menciona, en primer lugar, la competencia general de la Asamblea a la que, como máximo órgano de gobierno de carácter deliberante y colegiado, corresponde la fijación de las líneas generales de actuación y la aprobación de la gestión desarrollada por el Consejo de Administración. En segundo lugar, se detallan todas las competencias específicas de la Asamblea General, según figuran recogidas en los Estatutos. En tercer lugar, se aclara que -al no ser la Asamblea órgano de gestión ejecutiva- su suprema función de gobierno institucional se proyecta sobre las propuestas que son elevadas a su conocimiento y decisión por parte del Consejo de Administración. Y, por último, se destacan competencias de la Asamblea en relación con la Comisión de Control.</p> <p>3. Régimen de funcionamiento:</p> <p>En el tercer apartado del Reglamento de la Asamblea General se regula de forma precisa el carácter y contenido de las sesiones ordinarias de la misma, así como de las sesiones extraordinarias, detallándose con mayor extensión las normas de celebración de las Asambleas ordinarias.</p>

A.2. Consejo de Administración

A.2.8. En su caso, realice una descripción del contenido del reglamento del Consejo de Administración.

Descripción

1. Introducción:

En este apartado se destaca la importancia de que la gestión de la Caja responda a criterios objetivos y de explicitar normas de funcionamiento interno dirigidas a que el Consejo de Administración actúe con el mayor grado de transparencia, objetividad y eficiencia.

2. Normas de régimen interno (Estatuto del Consejero):

Se recogen en este apartado principios tan esenciales como el de actuación colegiada e independiente, así como el conjunto de derechos, deberes, limitaciones y responsabilidades que conforman el estatuto de cada miembro del Consejo.

3. Régimen de funcionamiento del Consejo:

Se dedica este apartado a detallar las normas de convocatoria, asistencia y régimen de acuerdos, tanto del Consejo de Administración como de su Comisión Ejecutiva y de las Comisiones de Retribuciones e Inversiones.

4. Competencias del Consejo de Administración:

Al tener encomendada la gestión, administración y representación de la caja, las funciones del Consejo abarcan múltiples competencias. El Reglamento sistematiza y estructura todas ellas en torno a los siguientes epígrafes:

- Competencias en relación con otros órganos de gobierno.
- Competencias de supervisión de objetivos y gestión.
- Competencias de representación jurídica.
- Competencias respecto del marco organizativo interno.
- Competencias respecto de las operaciones (productos y servicios).
- Competencias de gestión financiera.
- Competencias respecto a acuerdos y alianzas.

5. Principios y normas de buen gobierno:

En este apartado se incorporan de forma exhaustiva las recomendaciones de buen gobierno elaboradas por las sucesivas Comisiones de expertos, con la finalidad de conseguir que el Consejo de Administración sea un órgano activo, independiente y profesional, volcado en el liderazgo de la estrategia corporativa, en la supervisión general de la gestión, en la tutela del cumplimiento de normativa y en la repercusión social de la actividad de la Caja.

Además de detallar todas las normas de buen gobierno y principios deontológicos, en este apartado se establece que -por extensión- tales normas y principios se han de considerar aplicables a la actuación del Director General y de todo el equipo directivo de la Caja.