

ANEXO I

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

CAJAS DE AHORRO

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2004

C.I.F. G20336251

Denominación social

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE GIPUZKOA Y SAN
SEBASTIAN**

**GARIBAI, 15
SAN SEBASTIAN
GIPUZKOA
20004
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	30	30,000
IMPOSITORES	43	43,000
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	20	20,000
EMPLEADOS	7	7,000
Total	100	100,000

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

El nombramiento de los vocales del Consejo de Administración y de los miembros de la Comisión de Control, salvo el representante que, en su caso, designe el Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco de conformidad con lo indicado en el artículo 47, de los presentes Estatutos, así como la adopción de los acuerdos de separación del cargo antes del cumplimiento de su mandato, de acuerdo con lo establecido en los presentes Estatutos.

La aprobación y modificación de los Estatutos y Reglamento de procedimiento para la designación de Organos de Gobierno por los que se rige la Caja. En todo caso, habrá de someterse a la aprobación del Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco.

La disolución y liquidación de la Entidad o su fusión o escisión con otra u otras Cajas de Ahorro.

Definir anualmente las Líneas Generales del plan de actuación de la Caja, para que pueda servir de base a la labor del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

La aprobación, en su caso, de la gestión del Consejo de Administración y de las Cuentas Anuales de la Caja.

La aprobación de la propuesta de aplicación de resultados, de los presupuestos anuales de la Obra Benéfico-Social y de la gestión y liquidación de los mismos, sin perjuicio del requisito de la aprobación de estos acuerdos por parte del Departamento de Hacienda y Administración Pública del Go-bierno Vasco.

La creación y disolución de obras benéfico-sociales.

Aprobar la emisión de cuotas participativas, según lo establecido en la normativa vigente, así como aprobar su retribución. No obstante, la Asamblea General podrá delegar esta competencia en el Consejo de Administración de la Caja con el alcance, duración y efectos que el acuerdo de delegación determine.

Cualesquiera otros asuntos que se sometan a su consideración por los órganos facultados al efecto o se establezcan por ley u otras disposiciones de general aplicación.

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.

Consejeros generales representantes de las Entidades Fundadoras.

Los Consejeros Generales representantes de las Entidades Fundadoras serán nombrados directamente por las propias Entidades. A tal efecto cada una de estas Entidades designará al número de Consejeros de este grupo que le corresponda de acuerdo con lo establecido en el apartado 2 de este artículo y conforme a las reglas internas que en ellas rijan.

Consejeros Generales representantes de los Impositores.

Los Consejeros Generales representantes de los Impositores, y los suplentes en igual número, serán elegidos de entre ellos por Compromisarios.

Una vez designados los Compromisarios y aceptados sus cargos, éstos elegirán de entre los impositores que hayan presentado candidaturas válidas, un total de 43 Consejeros Generales y 43 suplentes.

Los suplentes cubrirán automáticamente las vacantes que se produzcan por cese de Consejeros Generales titulares.

El Consejo de Administración atribuirá a cada Comunidad Autónoma en la que la Caja tenga abiertas oficinas operativas un número de Consejeros Generales de acuerdo con los procedimientos legalmente establecidos.

Consejeros Generales representantes del Personal de la Caja

Los Consejeros Generales representantes del personal de la Caja serán elegidos, por sistema proporcional, por los representantes legales de los empleados. La elección se hará procurando que queden representadas todas las categorías profesionales. Los candidatos habrán de tener, como mínimo, una antigüedad de tres años en la plantilla de la entidad a la fecha del último día del mes anterior al de inicio del proceso electoral.

Consejeros generales representantes de Corporaciones Municipales

Los Consejeros Generales representantes de Corporaciones Municipales en cuyo territorio tiene abiertas oficinas la Caja, serán directamente nombrados por dichas Corporaciones, mediante acuerdo del pleno municipal.

El Consejo de Administración atribuirá a cada Comunidad Autónoma en la que la Caja tenga abiertas oficinas operativas un número de Consejeros Generales de acuerdo con los procedimientos legalmente establecidos

Cada una de las Entidades Fundadoras habrá de designar a la mitad del número de Consejeros Generales que correspondan a su grupo según la legislación vigente.

Los Compromisarios y Consejeros Generales deberán reunir los siguientes requisitos:

Cumplir las condiciones de personalidad y capacidad previstas en la legislación vigente.

Ser persona física, mayor de edad, con residencia habitual en Gipuzkoa o zona de actividad de la Institución.

Para ser elegido Compromisario o Consejero General en representación directa de los Impositores, se requiere ser impositor de la Institución con antigüedad superior a 2 años en el momento del sorteo. A estos efectos la condición de impositor se acreditará, además, mediante el mantenimiento en el semestre natural anterior al sorteo de un saldo medio en cuentas no inferior a 1.000 euros, a la fecha del último día del semestre natural anterior al inicio del proceso electoral, que será revisado un mes antes de la fecha de cada sorteo, en función de los últimos datos publicados oficialmente sobre la variación experimentada por el índice de precios al consumo en el período precedente. A estos efectos, se tomará como base el índice de precios al consumo a 31 de diciembre de 2002.

En cuanto a los supuestos de titularidad múltiple o dividida de los depósitos, se estará a lo dispuesto en el Reglamento de Procedimiento para la designación de los Órganos de Gobierno.

No podrán ostentar el cargo de Compromisario o de Consejero General:

Los quebrados y los concursados no rehabilitados, los condenados a penas que lleven aneja inhabilitación para el ejercicio de cargo público y los que hubieren sido sancionados por infracciones graves.

Se considerarán infracciones graves aquéllas a las que el ordenamiento jurídico les confiera expresamente tal carácter, apreciado por los Tribunales u Órganos Administrativos competentes.

Los Presidentes, Consejeros, Administradores, Directores, Gerentes, Asesores o asimilados de otro establecimiento o institución financiera de cualquier clase, o de Corporaciones o Entidades que propugnen, sostengan o garanticen instituciones o establecimientos de crédito o financieros, o las personas al servicio de la Administración del Estado o de la Comunidad Autónoma con funciones a su cargo que se relacionen directamente con las actividades propias de las Cajas de Ahorro.

Los que estén ligados a la Caja o a Sociedades en las que la Caja posea una participación superior al 20% en el capital por contratos de obras, servicios, suministros o trabajos retribuidos.

Esta incompatibilidad se mantendrá mientras mantengan la relación y por dos años más desde el cese de la misma.

La incompatibilidad no afecta a los empleados de la Caja que ejerzan el cargo como representantes del personal.

Los que por sí mismos o en representación de otras personas o Entidades mantuviesen, en el momento de ser elegidos los cargos, deudas vencidas y exigibles de cualquier clase para con la Caja, y los Consejeros que, durante el ejercicio de su cargo, hubieran incurrido en incumplimiento de las obligaciones contraídas con la Caja con motivo de créditos o préstamos, o por impago de deudas de cualquier clase frente a la Entidad.

Ningún miembro de los Órganos de Gobierno de la Caja, podrá serlo simultáneamente de los de otra Entidad Financiera del mismo ámbito de actuación, salvo que ostente dicho cargo en representación de la propia Caja. No podrán, asimismo, formar parte de los Órganos de Gobierno de la Caja de Ahorros quienes mantengan relación laboral activa de cualquier clase en otras Entidades de Crédito no dependientes de aquella.

Los Consejeros Generales serán nombrados por un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos por otros períodos iguales si continuasen cumpliendo los requisitos establecidos en los presentes Estatutos. La duración del mandato no podrá superar los doce años.

La renovación de los Consejeros Generales será acometida por mitades, cada dos años, respetando la proporcionalidad de las representaciones previstas en el artículo 16 de los presentes Estatutos.

El procedimiento y condiciones para la renovación, la reelección y provisión de vacantes de Consejeros Generales, se determinará en el Reglamento de Procedimiento para la designación de los Órganos de Gobierno.

El nombramiento de los consejeros será irrevocable, salvo, exclusivamente en los supuestos de incompatibilidad sobrevenida, pérdida de cualquiera de los requisitos exigidos para la designación y acuerdo de separación adoptado por la Asamblea General si se apreciara justa causa.

Se entenderá que existe justa causa cuando el Consejero General incumpla los deberes inherentes a su cargo o perjudique con su actuación, pública o privada, el prestigio, buen nombre o actividad de la Caja.

En el caso de cese o separación del cargo en los supuestos previstos en los presentes Estatutos, de un consejero general antes del término de su mandato, será sustituido durante el período restante, por el suplente que le corresponda, y en el plazo máximo de un mes, contado desde la fecha del cese. A estos efectos se elegirán o designarán tantos suplentes como titulares.

La duración máxima del mandato no podrá superar los doce años, sea cual sea la representación que ostenten. Cumplido el mandato de doce años de forma continuada o interrumpida, y transcurridos ocho años desde dicha fecha, podrán volver a ser elegidos en las condiciones establecidas en los presentes Estatutos.

Quienes hayan ostentado la condición de miembro de un Órgano de Gobierno de la Caja, no podrán establecer con la misma contratos de obras, suministros, servicios o trabajos retribuidos durante un período mínimo de dos años, contados a partir del cese en el correspondiente Órgano de Gobierno, salvo la relación laboral para los empleados de la Caja.

Junto a cada candidatura deberá de incorporarse un escrito de aceptación de los candidatos, así como su declaración de no participar en ninguna otra candidatura y de cumplir con los requisitos legalmente exigidos para acceder a la condición de Consejero General.

Los Consejeros Generales cesarán en el ejercicio de sus cargos en los siguientes supuestos:

Por cumplimiento del plazo para el que fueron designados sin perjuicio de la posibilidad de reelección.

Por renuncia.

Por la pérdida de cualquiera de los requisitos que condicionan su elegibilidad o por acuerdo de separación adoptado por la Asamblea General si se apreciara justa causa.

Por incurrir en alguna de las incompatibilidades descritas en los presentes Estatutos.

Por defunción o enfermedad que les incapacite notoriamente para el ejercicio del cargo.

Por incurrir en incumplimiento de las obligaciones contraídas con la Caja con motivo de créditos o préstamos o por impago de deudas de cualquier clase frente a la Entidad.

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

La Asamblea General precisará para su válida constitución la asistencia de la mayoría de sus miembros en primera convocatoria. La constitución en

segunda convocatoria será válida cualquiera que sea el número de asistentes. No se admitirá estar representado por otro Consejero o por tercera persona, sea física o jurídica.

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

Los acuerdos de la Asamblea General se adoptarán por mayoría simple de votos de los concurrentes.

Para la aprobación y modificación de los Estatutos y del Reglamento de Procedimiento para la designación de los Órganos de Gobierno de la Caja, así como la disolución y liquidación de la Entidad o su fusión o escisión con otras, así como para toda emisión de cuotas participativas, se requerirá en todo caso la asistencia de la mayoría de los miembros siendo necesario, además, como mínimo, el voto favorable de dos tercios de los asistentes

Cada Consejero General tendrá derecho a un voto, otorgándose a quien preside la reunión voto de calidad, en el supuesto de que tenga derecho a voto. Los acuerdos válidamente adoptados obligarán a todos los Consejeros Generales, incluidos los disidentes y ausentes.

La Asamblea General será presidida y dirigida por el Presidente de la Caja, o en su caso, por los Vicepresidentes según su orden, y en su defecto por uno de sus miembros nombrado por la propia Asamblea presidida al efecto por el Consejero de mayor edad. Actuará de Secretario el que lo sea del Consejo de Administración o quien reglamentariamente le sustituya.

Los acuerdos adoptados por la Asamblea General se harán constar en acta que podrá ser aprobada al término de la reunión por la propia Asamblea o por el Presidente y dos Interventores designados por la misma en un plazo máximo de quince días. Dicha acta tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación y se dará traslado de la misma al Presidente de la Comisión de Control.

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.

Las sesiones de la Asamblea General podrán ser Ordinarias y Extraordinarias.

La Asamblea General celebrará dos reuniones Ordinarias anuales, dentro de cada uno de los semestres naturales del año.

La Asamblea General, en sesión Extraordinaria, será convocada cuantas veces se considere necesario y se celebrará en igual forma que las Ordinarias. Sin embargo, sólo podrá tratarse en ella del objeto para el cual haya sido expresamente convocada.

La convocatoria de la Asamblea General se hará por el Consejo de Administración y se publicará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, en

el Boletín Oficial del País Vasco, Boletín Oficial del Estado y en el Boletín Oficial de Gipuzkoa, así como en los periódicos de mayor circulación de Gipuzkoa, con quince días al menos de antelación. La convocatoria expresará la fecha, lugar y orden del día, así como la fecha y hora de reunión en segunda convocatoria.

Supuestos en los que los consejeros generales podrán solicitar la convocatoria de la Asamblea General.

La Asamblea General Extraordinaria podrá ser convocada por el Consejo de Administración siempre que lo estime conveniente a los intereses sociales, o a petición de un tercio de los miembros de la Asamblea General o por acuerdo de la Comisión de Control. En estos casos, la convocatoria se hará dentro del término de quince días a partir de la presentación de la petición, no pudiendo mediar más de treinta días entre la fecha de convocatoria y la señalada para la celebración de la Asamblea.

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
23-04-2004	80,000	0,000	80
29-04-2004	88,000	0,000	88
29-10-2004	92,000	0,000	92

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

En la Asamblea General celebrada el 23 de abril de 2004 se adoptaron los acuerdos siguientes:

- Aprobación de las Cuenta Anuales, Informe de Gestión y Propuesta de aplicación de Resultados del Ejercicio 2003 de Kutxa y Grupo Consolidado.
- Aprobación del Informe de Gestión de la Obra Social, Liquidación del Ejercicio 2003 y Presupuesto del Ejercicio 2004
- Autorización al Consejo de Administración para que en la ejecución del presupuesto de la Obra Social pueda redistribuir partidas con motivo de cambios en las previsiones de valoración de las inversiones o de los gastos de mantenimiento de las obras. Estas modificaciones no podrán exceder del 10% del presupuesto anual.
- Autorización al Consejo de Administración para que en la ejecución del presupuesto de la Obra Social pueda realizar cualquier obra o actividad nueva que no esté incluida en el presupuesto anual. El montante total de estas obras o actividades no podrá superar, en ningún caso, el 10% del presupuesto anual.
- Aprobación de un Presupuesto Extraordinario de 4 millones de euros para poder abordar el proyecto de remodelación y urbanización par el Instituto Oncológico en su actual ubicación o, en su defecto, el estudio y decisión

sobre un posible traslado del mismo a una zona cercana a la Ciudad Sanitaria.

- Aprobación del nombramiento de Ernst & Young como auditor externo de Kutxa y Grupo Kutxa, para el Ejercicio 2004, incluida la elaboración de las memorias.

La Asamblea General celebrada el 29 de abril de 2004 tuvo el carácter de constituyente y procedió al nombramiento de los miembros de los Organos de Gobierno delegados de la misma, es decir, Consejo de Administración y Comisión de Control, en representación de los diversos grupos de representación.

En la Asamblea General celebrada el 29 de octubre de 2004 se adoptaron los acuerdos siguientes:

- Aprobación de las Líneas Generales de Actuación para el ejercicio 2005.

- Aprobación de la modificación de los Estatutos de Kutxa.

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.

Documentación correspondiente a los temas a tratar en el Orden del Día. Cuentas anuales, Presupuestos y Plan de Gestión de la Obra Social y las Líneas Generales de Actuación del ejercicio siguiente.

Quince días antes de la celebración de una reunión quedará depositada en la Secretaría de la Caja y a disposición de los señores consejeros generales toda la documentación.

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

La Comisión de Control presentará semestralmente, como mínimo, un informe al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco en el que necesariamente deberá constar un análisis de la gestión del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, en su caso, con indicación de su adecuación a la normativa vigente, Estatutos de la Caja y directrices y resoluciones de la Asamblea General.

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

www.kutxa.es

Los contenidos de obligada publicación por la Circular 2/2005, de 21 de abril, de la CNMV sobre el Informe de Gobierno Corporativo y otra

información de Cajas de Ahorros que emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiales de Valores, son directamente accesibles en la dirección www.kutxa.es.

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
AGESTA AIZPIOLEA MIKEL	CONSEJERO	IMPOSITORES
ALMANDOZ SARASOLA JAVIER	SECRETARIO CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
ARRIARAN AYESTARAN JOSE RAMÓN	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
AZKOITIA ZUBIZARRETA KOLDO	CONSEJERO	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS
BALERDI ARREGUI JOSE RAMON	CONSEJERO	IMPOSITORES
BASTERRETXEIA BURGANA XABIER	CONSEJERO	IMPOSITORES
GALLASTEGI ALTUBE VICTORIANO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
KATXO ETXEGARATE AGUSTIN	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	VICEPRESIDENTE 1º	CORPORACIONES MUNICIPALES
OQUINENA PERELLO JOAQUIN	CONSEJERO	IMPOSITORES
REVUELTA GARCIA RAMON	CONSEJERO	EMPLEADOS
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	VICEPRESIDENTE 2º	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS
TELLERIA ARIZMENDIARRIETA JOSE LUIS	CONSEJERO	IMPOSITORES
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	CONSEJERO	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS
ZABALA ARREGI MIKEL	CONSEJERO	IMPOSITORES
ZUBIRIA MUGICA Mª ISABEL	CONSEJERO	IMPOSITORES
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	PRESIDENTE	IMPOSITORES

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	8	47,059
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	3	17,647
EMPLEADOS	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
AGIRREGABIRIA BASURTO Mª ROSARIO	29-04-2004
ALBISU ANDRADE FRANCISCO	29-04-2004
ALMANDOZ SARASOLA JAVIER	29-04-2004
BANDRES UNANUE LUIS	29-04-2004
BEITIA MANTEROLA NEREA	29-04-2004
EZKIAGA ORMAZABAL PATXI	29-04-2004
KATXO ETXEGARATE AGUSTIN	29-04-2004

GALLASTEGI ALTUBE VICTORIANO	29-04-2004
GARAIALDE MAIZTEGI XABIER	29-04-2004
GAZTANAGA HIDALGO ENEKA	29-04-2004
IRIZAR ARCELUS INIGO	29-04-2004
LETE TXINTXURRETA MIKEL	29-04-2004
MURUA ARREGUI IMANOL	29-04-2004
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	29-04-2004
REVUELTA GARCIA RAMON	29-04-2004
SPAGNOLO DE LA TORRE FERNANDO	29-04-2004
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	29-04-2004

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

Dentro de sus funciones de representación, administración y gestión de la Caja y de su Obra Benéfico-Social, competen en concreto y a título enunciativo al Consejo de Administración:

Vigilar la fiel observancia de las disposiciones legales que afectan a las Cajas de Ahorro, de los Estatutos y del Reglamento de Procedimiento para la designación de los Órganos de Gobierno, proponiendo a la Asamblea General la aprobación o modificación de estos dos últimos.

Ejecutar y hacer ejecutar los acuerdos de la Asamblea General.

Ostentar, a través del Presidente, la representación de la Institución, sin perjuicio de las delegaciones y apoderamientos previstos en estos Estatutos, o expresamente acordados por el propio Consejo de Administración.

Poner a disposición de la Comisión de Control los documentos, antecedentes y datos necesarios para el cumplimiento de su función.

Acordar, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 30.2 anterior, la inversión de los fondos de la Caja y toda clase de actos de disposición y administración necesarios para la gestión de las actividades de la Entidad y, en particular, determinar, acordar y efectuar la inversión de los fondos sociales, y a este efecto cobrar y pagar cantidades, constituir hipotecas, aceptarlas, cancelarlas en todo o en parte y modificarlas; dar y recibir cantidades en préstamos; comprar, vender, permutar, ceder y transferir bienes muebles e inmuebles por el precio que estime conveniente y con las condiciones que bien le parezcan; dar y tomar posesión, absolver censos y otros gravámenes, redimirlos; constituir servidumbres activas y pasivas; celebrar toda clase de transacciones y autorizar la firma, de acuerdo con lo dispuesto en estos Estatutos y para los fines indicados u otros análogos, de las escrituras y documentos públicos y privados que se requieran, con las cláusulas propias de los contratos de su naturaleza y las demás que bien vistas le sean.

Ejercer todas las acciones administrativas, económico-administrativas, contencioso-administrativas, sociales, civiles y criminales, judiciales y extrajudiciales que competan a la Caja y representarla cuando sea demandada, así como desistirlas, transigirlas o someterlas a arbitrajes de derecho o equidad.

Llevar la gestión y administración de las Obras Benéfico-Sociales.

Aprobar y modificar la plantilla de empleados, fijar la política general de retribuciones, así como elaborar y aprobar el Reglamento de Régimen Interior.

Nombrar a Directores Generales y Subdirectores, a todo el personal con nivel de retribución superior al nivel 26 y a aquellos trabajadores de similar significación y responsabilidad.

Cesar y remover al Director General.

Determinar y modificar la estructura interna y organización administrativa de la Institución y crear, suprimir y trasladar oficinas y sucursales.

Asimismo, compete al Consejo de Administración la modificación del domicilio de la Institución dentro del municipio de Donostia-San Sebastián.

Delegar en la Comisión Ejecutiva, en el Presidente, o en el Director General las facultades que considere procedentes, con excepción de las relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General o cuando se trate de facultades que le hubieran sido delegadas, salvo, en este caso, que fuese expresamente autorizado para ello. Para la ejecución de sus acuerdos podrá facultar al Presidente, a algún Vocal, al Director General y a otros empleados de la Caja, o personas ajenas a la misma con carácter mancomunado o solidario, mediante simple certificación de sus acuerdos u otorgando poderes notariales.

El Consejo podrá nombrar cuantas Comisiones o ponencias estime convenientes para el mejor estudio de temas concretos de su competencia. En todo caso, el Consejo de Administración creará y constituirá una Comisión de Retribuciones y una Comisión de Inversiones, cuya regulación se recoge en los artículos 59 y 60 de los presentes Estatutos.

El Consejo de Administración se encargará de elaborar el Informe de Gobierno Corporativo en el supuesto de que el mismo sea exigible a la Caja según la normativa vigente.

El Consejo aprobará las indemnizaciones o compensaciones de cualquier tipo que pudiera corresponder al Director General en caso de cese, cualquiera que fuese su causa.

Cualesquiera otras facultades no enumeradas anteriormente que sean consecuencia del ejercicio de las funciones de Gobierno y Administración de la Entidad que al Consejo competen.

Funciones delegadas por la Asamblea General

No existen funciones delegadas diferentes de las estatutarias

Indique las funciones indelegables del Consejo de Administración:

Elevar a la Asamblea General las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la propuesta de aplicación de Resultados a los fines propios de la Caja, para su aprobación si procede, y cualesquiera otras propuestas previstas en los Estatutos o necesarias para el buen gobierno y administración de la Entidad.

Proponer a la aprobación de la Asamblea General los presupuestos anuales de la Obra Benéfico-Social, así como la gestión y liquidación de los mismos, sin perjuicio del requisito de la aprobación de estos acuerdos por parte del Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco.

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

Los miembros del Consejo de Administración no tienen asignadas funciones de forma individualizada.

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

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.

Los Vocales del Consejo de Administración deberán reunir los requisitos exigidos para los Compromisarios y los Consejeros Generales. Además, los Vocales del Consejo de Administración deberán ser menores de 70 años.

Los Vocales del Consejo de Administración con funciones ejecutivas, deberán poseer, además, los conocimientos y experiencia suficientes para el ejercicio de sus funciones.

Constituirán causas de ineligibilidad para el nombramiento y de incompatibilidad para el ejercicio del cargo de Vocal del Consejo de Administración de la Caja las siguientes:

Las mismas causas de incompatibilidad señaladas para los Compromisarios o Consejeros Generales.

Pertenecer al Consejo de Administración u órgano equivalente de más de cuatro Sociedades mercantiles o Entidades Cooperativas, siempre que la pertenencia al Consejo no lo sea en virtud de representación de la propia

Caja. A estos efectos no se computarán los puestos ostentados en Consejo de Administración u órgano equivalente en que los interesados, su cónyuge, ascendientes o descendientes, juntos o separadamente, sean propietarios de un número de acciones no inferior al cociente de dividir el capital social por el número de Vocales del Consejo de Administración. La misma norma se aplicará a los casos de representación legal de menores, ausentes o incapacitados.

En cualquier caso, el número total de Consejos no podrá ser superior a ocho.

El nombramiento de los Vocales del Consejo de Administración será irrevocable, siendo de aplicación las mismas salvedades que las previstas para los Consejeros Generales en el apartado 4 del artº 20 y el artº 22 de los presentes Estatutos.

La duración del ejercicio del cargo de Vocal del Consejo de Administración será de 4 años, con la posibilidad de reelección por otros períodos iguales, siempre que se cumplan las mismas condiciones, requisitos y trámites que en el nombramiento. La duración máxima del mandato no podrá superar los doce años sea cual sea la representación que ostente. Cumplido el mandato de doce años de forma continuada o interrumpida, y transcurridos ocho años desde dicha fecha, podrán volver a ser elegidos en las condiciones establecidas en los presentes Estatutos.

Junto a cada candidatura deberá de incorporarse un escrito de aceptación de los candidatos, así como su declaración de no participar en ninguna otra candidatura y de cumplir con los requisitos legalmente exigidos para acceder a la condición de Consejero.

La renovación de los Vocales en el Consejo de Administración, salvo el representante del Personal, será acometida por mitades cada dos años, respetando, en todo caso, la proporcionalidad de las representaciones que componen dicho Consejo.

En las mencionadas renovaciones sólo podrán ser candidatos a Vocales del Consejo de Administración, los Consejeros Generales que se hayan de integrar en la Asamblea General, como consecuencia de la renovación por mitades practicada en la Asamblea General inmediatamente antes de acometer la renovación del Consejo de Administración. Se exceptúa de esta limitación el acceso al Consejo de Administración de terceras personas que no sean consejeros generales, de conformidad con lo dispuesto en la legislación aplicable.

Cualquier vacante que se produzca en el Consejo de Administración será cubierta automáticamente por el primer suplente del mismo grupo de representación que el Consejero cesado, siguiendo el orden resultante en la votación en que fueron designados como suplentes. Del mismo modo se irán cubriendo las sucesivas vacantes de este grupo que puedan producirse.

El procedimiento y condiciones para la renovación, reelección y provisión de vacantes de Vocales se determinarán en el Reglamento de Procedimiento para la designación de los Órganos de Gobierno.

El nombramiento y la reelección de Vocales habrá de comunicarse al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco para su conocimiento y constancia.

Los Vocales del Consejo de Administración cesarán en el ejercicio de su cargo por las causas de cese o incompatibilidad previstas en los presentes Estatutos para los Consejeros Generales.

Los Vocales del Consejo de Administración serán revocados en el ejercicio de su cargo por las causas de cese o incompatibilidad previstas en los presentes Estatutos para los Consejeros Generales.

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
Cualquier asunto de la competencia del Consejo de Administración. En caso de empate será decisorio el voto de quien presida.	51,00 -	SIMPLE

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

Los acuerdos adoptados por el Consejo son comunicados a los Departamentos correspondientes, quienes dan conocimiento a la Dirección General de su cumplimiento.

Los controles permanentes efectuados por la Auditoría interna comprueban el correcto cumplimiento de los acuerdos adoptados

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 de Administración se reunirá, en sesión ordinaria, convocada por su Presidente, cuantas veces sean necesarias para la buena marcha de la Entidad y, por lo menos, una vez cada dos meses.

Las sesiones deberán convocarse con 48 horas de antelación, como mínimo, por comunicación escrita a cada Vocal, en la que constará el orden el día.

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

Podrán convocarse sesiones extraordinarias:

Siempre que el Presidente lo considere necesario.

Cuando el Presidente sea requerido para ello por cinco Vocales o la Comisión Ejecutiva, en su caso.

Cuando la Comisión de Control requiera la convocatoria extraordinaria de la Asamblea.

En sesiones extraordinarias será válida la convocatoria, cualquiera que sea su forma y plazo, siempre que en el acta de la sesión correspondiente conste expresamente que han sido convocados todos los Vocales.

En las sesiones extraordinarias no podrán tratarse otros asuntos que aquél o aquellos para los que hayan sido expresamente convocados.

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	13
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del Presidente	

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.

Documentación correspondiente a los asuntos del Orden del Día

Establecida, en principio, la periodicidad mensual de las reuniones del Consejo de Administración, se pone a disposición de los Sres. Consejeros la documentación que corresponda a los asuntos a tratar en el Orden del Día. Sistemáticamente se informa del Balance de Situación y cuenta de Resultados de la Entidad así como de los temas tratados en la Comisión Ejecutiva.

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

Nombre	Cargo
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	PRESIDENTE EJECUTIVO
ALKORTA ANDONEGI XABIER	DIRECTOR GENERAL
JESUS M ^a ITURRIOZ AIZPURU	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
En cualquier materia, sobre las que el Consejo pueda estatutariamente decidir, cuando se produzca empate

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
ERNST & YOUNG. AUDITOR EXTERNO	OTROS

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

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
La Comisión de Control es la encargada de las relaciones con los auditores externos para garantizar su independencia.

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		

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

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

SÍ NO

COMISIÓN EJECUTIVA

Nombre	Cargo
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	PRESIDENTE

ALMANDOZ SARASOLA JAVIER	SECRETARIO
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	VICEPRESIDENTE 1º
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	VICEPRESIDENTE 2º
TELLERIA ARIZMENDIARRIETA JOSE LUIS	VOCAL
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	VOCAL
BALERDI ARREGUI JOSE RAMON	VOCAL
GALLASTEGI ALTUBE VICTORIANO	VOCAL
OQUINENA PERELLO JOAQUIN	VOCAL
REVUELTA GARCIA RAMON	VOCAL

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

Son facultades de la Comisión Ejecutiva cuantas delegue en ella el Consejo de Administración, y, en especial, las siguientes:

Cumplir y hacer cumplir las disposiciones legales, los Estatutos y Reglamentos y los acuerdos de los Órganos de Gobierno.

Informar al Consejo de los asuntos que por el mismo se le encomienden y estudiar e informar las propuestas que cualquier miembro de la Comisión o el Director General sometan a su consideración para elevarlas, en su caso, al Consejo de Administración.

Acordar inversiones de todo tipo, así como la constitución o participación en Sociedades y Entidades de cualquier clase y el nombramiento de representantes en las mismas, resultándole de aplicación las mismas limitaciones impuestas para el Consejo de Administración en el artículo 30.2 de los presentes Estatutos

Determinar las operaciones activas, pasivas y complementarias de la Caja, reglamentando su forma y condiciones.

Conceder y denegar préstamos, créditos y riesgos de todo tipo y autorizar avales, fijando tipos de interés, comisiones, precios y cualesquiera otra contraprestación, resultándole de aplicación las mismas limitaciones impuestas para el Consejo de Administración en el artículo 30.2 de los presentes Estatutos.

Celebrar y realizar todo tipo de contratos y actos y transigir y comprometer en arbitraje de derecho y equidad.

Aceptar herencias, legados y donaciones, acogándose siempre la Entidad, en la aceptación de las herencias, al beneficio de inventario.

Abrir, movilizar y cancelar cuentas de todo tipo a nombre de la Institución, en el Banco de España y Entidades Financieras.

Acordar, cuando sean preceptivos, la convocatoria de concursos o pruebas de selección para provisión de toda clase de vacantes existentes en la plantilla de empleados y designar los Tribunales que en cada caso hayan de resolver las pruebas de selección realizadas.

Será competencia de la Comisión Ejecutiva el nombramiento de personal de nueva entrada y la asignación de personas con niveles salariales 24, 25 y 26 o de similar significación o responsabilidad.

Resolver sobre expedientes disciplinarios al personal de la Caja, con sujeción a las normas laborales, y aplicar las sanciones correspondientes, incluso la de despido, dando cuenta al Consejo de Administración.

Delegar cualesquiera de sus competencias total o parcialmente en el Presidente, el Director o cualquier empleado de la Caja, facultando a cualquiera de ellos para la ejecución de sus acuerdos, mediando simple certificación u otorgando poderes notariales.

Nombrar cuantas comisiones o ponencias estime convenientes para el mejor estudio de temas concretos de su competencia.

Cualquier otra función que en ella delegue el Consejo de Administración.

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.

La Comisión Ejecutiva no tiene funciones delegadas distintas de las estatutarias.

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.

Por acuerdo del Consejo de Administración de 24 de abril de 2003, en relación con lo establecido en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre denominada Ley Financiera, se incorporan a la Comisión de Control de kutxa las competencias y funciones que la legislación prevé para los Comités de Auditoría de las Cajas de Ahorros, proponiendo al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Asamblea General el

nombramiento de auditores externos, llevando las relaciones con los auditores externos y supervisando los servicios de auditoría interna.

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

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
ALMANDOZ SARASOLA JAVIER	SECRETARIO
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	PRESIDENTE
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	VOCAL

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

El Consejo de Administración constituirá en su seno una Comisión de Retribuciones, que tendrá la función de informar sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo de Administración y personal directivo.

La Comisión estará formada por un máximo de tres personas, que serán designadas de entre sus miembros por el Consejo de Administración.

El régimen de funcionamiento de la Comisión de Retribuciones será establecido mediante su propio reglamento interno, adoptado por el Consejo de Administración.

La función de la comisión de retribuciones consistirá en informar al Consejo de Administración sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo y personal directivo, entendiéndose por tal quienes se encuentren fuera de la aplicación de la escala salarial establecida en Convenio Colectivo o norma similar.

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

COMISIÓN DE INVERSIONES

Nombre	Cargo
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	PRESIDENTE
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	SECRETARIO
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	VOCAL

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

El Consejo de Administración constituirá en su seno una Comisión de Inversiones, formada por un máximo de tres miembros, que tendrá la función de informar al Consejo de Administración sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable que efectúe la Caja, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo, así como la viabilidad financiera de las citadas inversiones y su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad.

Los miembros de la Comisión de Inversiones serán designados atendiendo a su capacidad técnica y experiencia profesional por el Consejo de Administración de entre sus miembros.

El régimen de funcionamiento de la Comisión de Inversiones se regirá mediante su propio Reglamento Interno, adoptado por el Consejo de Administración.

La función de la Comisión de Inversiones consistirá en informar al Consejo sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable que efectúe la entidad, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo, así como sobre la viabilidad financiera de las citadas inversiones y su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad.

La Comisión deberá asimismo remitir anualmente al Consejo de Administración un informe en el que, al menos, deberá incluirse un resumen de dichas inversiones. En el informe anual de la comisión se incluirá la relación y sentido de los informes emitidos por la comisión.

A efectos de lo dispuesto en el presente artículo, se entenderá como estratégica la adquisición o venta de cualquier participación significativa de cualquier sociedad cotizada o la participación en proyectos empresariales con presencia en la gestión o en sus órganos de gobierno.

El presidente del Consejo de Administración podrá someter a la comisión aquellas inversiones que, sin reunir los requisitos previstos en el párrafo anterior, considere estratégicas para 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

Organo/s que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales	Observaciones
Comisión Ejecutiva	DELEGADA PARA ACORDAR INVERSIONES DE TODO TIPO, ASÍ COMO LA CONSTITUCIÓN O PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES Y ENTIDADES DE CUALQUIER CLASE Y EL NOMBRAMIENTO DE REPRESENTANTES EN LAS MISMAS.

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.

El Consejo de Administración podrá: “Acordar, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 30.2 de los Estatutos de kutxa, la inversión de los fondos de la Caja y toda clase de actos de disposición y administración necesarios para la gestión de las actividades de la Entidad y, en particular, determinar, acordar y efectuar la inversión de los fondos sociales, y a este efecto cobrar y pagar cantidades, constituir hipotecas, aceptarlas, cancelarlas en todo o en parte y modificarlas; dar y recibir cantidades en préstamos; comprar, vender, permutar, ceder y transferir bienes muebles e inmuebles por el precio que estime conveniente y con las condiciones que bien le parezcan; dar y tomar posesión, absolver censos y otros gravámenes, redimirlos; constituir servidumbres activas y pasivas; celebrar toda clase de transacciones y autorizar la firma, de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos de kutxa y para los fines indicados u otros análogos, de las escrituras y documentos públicos y privados que se requieran, con las cláusulas propias de los contratos de su naturaleza y las demás que bien vistas le sean”.

Es la Comisión Ejecutiva la que , por delegación del Consejo de Administración, a propuesta del Presidente o de la Comisión de Inversiones, puede: “Acordar inversiones de todo tipo, así como la constitución o participación en Sociedades y Entidades de cualquier clase y el nombramiento de representantes en las mismas, resultándole de aplicación las mismas limitaciones impuestas para el Consejo de Administración en el artículo 30.2 de los Estatutos de kutxa que indican:

Los Vocales del Consejo de Administración, así como sus cónyuges o parejas de hecho, ascendientes o descendientes hasta el segundo grado de consanguinidad y las Sociedades o Cooperativas en que dichas personas participen mayoritariamente en el capital, bien de forma aislada o conjunta, o en las que desempeñen los cargos de Presidente, Consejero, Administrador, Gerente, Director General o asimilado, no podrán obtener créditos, avales ni garantías de la Caja o enajenar a ésta bienes o valores de su propiedad o emitidos por dichas Sociedades, sin que exista acuerdo del Consejo de Administración de la Caja y autorización expresa del Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco.

También se encuentra sometida a la mencionada autorización la formalización de contratos de obra, servicio o suministro con sociedades en las que las personas arriba indicadas participen mayoritariamente en el capital.

No se requerirá la referida autorización para la concesión de créditos, avales o garantías destinados a la adquisición de vivienda habitual con garantía real suficiente. Tampoco será de aplicación respecto a los representantes del Personal, para los cuales la concesión de créditos se regirá por los Convenios Laborales, previo informe de la Comisión de Control.

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

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

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

ÓRGANO COMISIONES DE OBRAS SOCIALES

Nombre	Cargo
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	PRESIDENTE
ALMANDOZ SARASOLA JAVIER	SECRETARIO
MUTILLOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	VICEPRESIDENTE 1º
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	VICEPRESIDENTE 2º
TELLERIA ARIZMENDIARRIETA JOSE LUIS	VOCAL
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	VOCAL
BALERDI ARREGUI JOSE RAMON	VOCAL
GALLASTEGI ALTUBE VICTORIANO	VOCAL
OQUINENA PERELLO JOAQUIN	VOCAL
REVUELTA GARCIA RAMON	VOCAL

Detalle las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de cargos de cada uno de los órganos e indique las funciones de éstos órganos.

Comisión creada por el Consejo de Administración como órgano interno con facultades delegadas en el campo de las Obras Sociales de la Caja, siendo su función informar a la Comisión Ejecutiva y al Consejo de Administración sobre las Obras Sociales de la Caja.

Sus miembros y cargos son los mismos que los de la Comisión Ejecutiva.

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
ARRIETA GURIDI LEÓN	PRESIDENTE	IMPOSITORES
BILDARRATZ SORRON JOKIN	VICEPRESIDENTE	CORPORACIONES MUNICIPALES
ELOLA ARANBURU AINHOA	SECRETARIO CONSEJERO	IMPOSITORES
AROSTEGUI MAKAZAGA Mª CARMEN	CONSEJERO	IMPOSITORES
GONZALEZ SOBRINO HERNAN	CONSEJERO	EMPLEADOS
MURUA URIBE-ETXEBARRIA JON MIKEL	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
RUIZ MARTIN IOSU MIRENA	CONSEJERO	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS
ZUBIRIA MUGICA MARGARITA	CONSEJERO	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS

Número de miembros	8
--------------------	---

Grupo al que pertenecen	Número de comisionados	% sobre el total
CORPORACIONES MUNICIPALES	2	25,000
IMPOSITORES	3	37,500
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	2	25,000
EMPLEADOS	1	12,500
Total	8	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 acordó en su sesión de 14 de mayo de 2003 asumir las funciones que la Ley Financiera: 44/2002 de 22 de noviembre otorga a la Comisión de Auditoría según acuerdo del Consejo de Administración de 24 de abril de 2003.

La Comisión de Control ejercerá las siguientes funciones:

- a) Analizar la gestión económica y financiera de la Entidad presentando semestralmente al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco el informe previsto en el artículo 53º de estos mismos Estatutos.
- b) Ejercer las competencias y funciones que la legislación vigente prevea para los Comités de Auditoría de las Cajas de Ahorros; entre otras:
 - Informar a la Asamblea General sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de su competencia.
 - Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Asamblea General, la designación del Auditor de Cuentas externo de la entidad, así como, en su caso, las condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y la revocación o renovación de su nombramiento.
 - Conocimiento, seguimiento y supervisión de los servicios de auditoría interna de la Caja.
 - Conocer el proceso de información financiera y los sistemas de control interno de la Caja.
 - Mantener relaciones con el Auditor de Cuentas externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éste.
 - Cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como recibir información y mantener con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas en la legislación de auditoría y en las normas técnicas de auditoría.
- c) Supervisar la actuación de los equipos de intervención y control interno de la Caja de Ahorros.
- d) Revisar las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la Propuesta de Distribución de Resultados, formulando a la Asamblea las observaciones que considere pertinentes.
- e) Elevar a la Asamblea el informe relativo a su gestión emitiendo su opinión respecto de la gestión de los órganos sometidos a su supervisión.
- f) Requerir del Presidente la convocatoria de Asamblea General con carácter extraordinario en los supuestos previstos en las normas vigentes.
- g) Informar a la Asamblea General y al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco sobre los presupuestos y dotación de Obra Benéfico-Social, así como vigilar su cumplimiento.
- h) Una vez constituida en Comisión Electoral de conformidad con lo dispuesto en la legislación aplicable, controlar los procesos electorales y de designación de los miembros de los Órganos de Gobierno, respondiendo de las impugnaciones o reclamaciones electorales.
- i) Proponer al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco la suspensión de eficacia de los acuerdos de los órganos sometidos a supervisión en los supuestos normativamente o estatutariamente establecidos.
- j) Informar al Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco de los acuerdos de nombramiento, cese y reelección de la Dirección General.
- k) Cualesquiera otras que le sean asignadas por las normas vigentes, o le sean atribuidas por los Estatutos, por mandato de la Asamblea General o la autoridad competente.

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.

La Comisión de Control es el Órgano Delegado de la Asamblea General para la supervisión y vigilancia de la actuación del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva, en su caso.

En el ámbito de sus facultades podrá recabar de los órganos supervisados cuantos antecedentes e información considere necesarios.

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.

Junto con el Orden del Día de la reunión a la que son convocados, en la práctica la periodicidad de las reuniones es mensual, los miembros de la Comisión de Control reciben sistemáticamente resumen de todas las actas de las reuniones celebradas por los diferentes Organos de Gobierno desde su última reunión. El Presidente recibe copia literal de las mismas las cuales se ponen, asimismo, a disposición de los Sres. Comisionados.

El artículo 24-8) de los Estatutos señala textualmente lo siguiente:

Los acuerdos adoptados por la Asamblea General se harán constar en acta que podrá ser aprobada al término de la reunión por la propia Asamblea o por el Presidente y dos Interventores designados por la misma en un plazo máximo de quince días. Dicha acta tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación y se dará traslado de la misma al Presidente de la Comisión de Control.

Por su parte el artículo 37-6) de los Estatutos indica :

Las deliberaciones y acuerdos del Consejo de Administración se harán constar en un Libro de Actas que firmarán el Presidente y el Secretario, o quienes estatutariamente les sustituyan, cuya copia se trasladará al Presidente de la Comisión de Control.

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	14
-----------------------------------------------	----

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.

Documentación relativa a los puntos del Orden del día. Sistemáticamente, se informa del Balance de Situación, Cuenta de Resultados y de los temas tratados por los Órganos de Gobierno en ese período

Se envía y pone a disposición de los señores Comisionados

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

Los Comisionados deberán reunir los mismos requisitos y tendrán las mismas incompatibilidades y limitaciones que los Vocales del Consejo de Administración, salvo el representante de la Comunidad Autónoma, al que

no será de aplicación la incompatibilidad prevista en el artículo 19 b) de los Estatutos de Kutxa:

Los Presidentes, Consejeros, Administradores, Directores, Gerentes, Asesores o asimilados de otro establecimiento o institución financiera de cualquier clase, o de Corporaciones o Entidades que propugnen, sostengan o garanticen instituciones o establecimientos de crédito o financieros, o las personas al servicio de la Administración del Estado o de la Comunidad Autónoma con funciones a su cargo que se relacionen directamente con las actividades propias de las Cajas de Ahorro.

La elección de los miembros componentes de la Comisión de Control se efectuará por la Asamblea General, con arreglo a las siguientes normas:

La presentación de candidaturas se efectuará conforme a lo dispuesto para los Vocales del Consejo de Administración.

La Comisión nombrará de entre sus miembros al Presidente, un Vicepresidente y a un Secretario. Actuarán en su ausencia, los Consejeros de mayor y menor edad, respectivamente.

Los Comisionados cesarán en el ejercicio de su cargo en los mismos supuestos y circunstancias que las exigidas para los Consejeros Generales.

Junto a cada candidatura deberá de incorporarse un escrito de aceptación de los candidatos, así como su declaración de no participar en ninguna otra candidatura y de cumplir con los requisitos legalmente exigidos para acceder a la condición de Comisionado.

Cuando se produzca el cese o revocación de un Comisionado antes del término de su mandato, a excepción del representante de la Comunidad Autónoma, será sustituido durante el período remanente por su correspondiente suplente del mismo grupo, de la misma forma prevista para los miembros del Consejo de Administración en estos Estatutos.

A estos efectos serán nombrados tantos suplentes como Comisionados y por igual procedimiento que éstos.

La duración del ejercicio del cargo, la renovación de los comisionados y la presentación de candidaturas se regirá por lo dispuesto para los Vocales del Consejo de Administración, a excepción del representante del Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco.

Los Comisionados cesarán en el ejercicio de su cargo en los mismos supuestos y circunstancias que las exigidas para los Consejeros Generales.

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

La Secretaría Institucional de kutxa canaliza los acuerdos y toda la información a los diversos Organos de Gobierno de la Entidad y a los Departamentos internos. Posteriormente, Auditoría Interna comprueba su cumplimiento.

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

La Comisión celebrará sesiones ordinarias a convocatoria del Presidente, por lo menos una vez cada dos meses.

Las sesiones deberán convocarse con 48 horas de antelación como mínimo, por comunicación escrita a cada miembro, en la que se hará constar el orden del día.

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.

Podrán convocarse sesiones extraordinarias siempre que el Presidente lo considere oportuno o sea requerido para ello por tres Comisionados o por el representante del Departamento de Hacienda y Administración Pública del Gobierno Vasco.

En las sesiones extraordinarias será válida la convocatoria cualquiera que sea su forma y plazo, siempre que se acredite debidamente.

En las sesiones extraordinarias no podrán tratarse otros asuntos que aquél o aquellos para los que hayan sido expresamente convocadas. No obstante, si los Comisionados presentes lo acordasen por unanimidad, no registrará esta limitación.

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
Acuerdos de la competencia de la Comisión de Control	51,00 -	51,00 - ABSOLUTA DE LOS MIEMBROS DE LA COMISIÓN

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
BASTERRETXE BURGAÑA XABIER	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	PRESTAMO CON AVALES	48	TIPO INTERES VARIABLE (IRPH + 0,50) PLAZO 2 AÑOS
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	CUENTA DE CREDITO	90	TIPO INTERES VARIABLE (EURIBOR + 1). RENOVACIÓN ANUAL
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	C COMERCIAL	120	TIPO INTERES VARIABLE (EURIBOR + 1,35) RENOVACIÓN ANUAL

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
BILDARRATZ SORRON JOKIN	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	PRESTAMO HIPOTECARIO	77	TIPO INTERES VARIABLE (EURIBOR + 0,50) PLAZO 19 AÑOS Y 2 MESES
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	PRESTAMO HIPOTECARIO	541	TIPO INTERES VARIABLE (EURIBOR + 0,70) PLAZO 1 AÑO
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	PRESTAMO HIPOTECARIO	721	TIPO INTERES VARIABLE (EURIBOR + 0,70) PLAZO 10 AÑOS
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	273	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	30	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	730	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	200	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	250	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60 PLAZO 3 AÑOS

MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	550	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	12	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,60
MURUA URIBE- ETXEBARRIA JON MIKEL	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVALES	4.800	COMISION S/ MAYOR SALDO 0,30

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
EUSKO ALKARTASUNA	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVAL	3	COMISION: S/MAYOR SALDO: 1%. GARANTÍA: IMPOSICIÓN PLAZO 2 AÑOS
PARTIDO SOCIALISTA DE EUSKADI	CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN	AVAL	12	COMISION: S/MAYOR SALDO: 3%. GARANTÍA: IMPOSICIÓN

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.

El Partido Socialista de Euskadi formalizó, con la CAMP de Gipuzkoa y San Sebastián, el 15/09/1999, un préstamo hipotecario, con un principal de 150 miles de euros, a un tipo de interés variable con referencia IRPH + 0,50 y por un plazo de 10 años. A 31/12/2004 su saldo vivo se elvaba a 72 miles de euros.

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

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE SAN SEBASTIAN

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CREDITO	22.500
CREDITO	5.667

Nombre de los consejeros generales designados
ELORZA GONZALEZ ODON

CORCUERA LEUNDA SUSANA
ETXEZARRETA AIZPURU RAMON
ZUBIRIA MUGICA MARGARITA
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN
ARRATIBEL ARRONDO JAIONE
USANDIZAGA RODRIGUEZ Mª JOSE
SANCHO COSCOLLUELA CARLOS
AGUIRREZABALAGA UGARTE XABIER

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ANOETA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	1.482
PRESTAMO	1.500
CRÉDITO	1.000

Nombre de los consejeros generales designados
IRAOLA AGUIRREZABALA PATXI XABIER

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE BEASAIN

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	7.000

Nombre de los consejeros generales designados
PLAZAOLA MUGURUZA PATXI
JAUREGUI BEREZIARTUA JON

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE BERGARA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	1.400

Nombre de los consejeros generales designados
GALLASTEGI ALTUBE VICTORIANO
ARRIETA URISABEL JUAN JOSÉ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ELGETA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CREDITO	350
PRESTAMO	71

Nombre de los consejeros generales designados	
BASAURI ELCORO PATXI	

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ERRETERIA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	1.374

Nombre de los consejeros generales designados	
BUEN LACAMBRA MIGUEL A	

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE IRUN

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	1.628

Nombre de los consejeros generales designados	
SANTANO CLAVERO JOSE ANTONIO	

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE LEGORRETA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	280

Nombre de los consejeros generales designados	
IRAOLA AGUIRREZABALA PATXI XABIER	

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ANTZUOLA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRESTAMO	358

Nombre de los consejeros generales designados	
ARRIARAN AYESTARAN JOSE RAMON	

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPU

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)
SPE KUTXA	SUSCRIPCIÓN AMPLIACION CON PRIMA DE EMISIÓN	92.000
SPE KUTXA	CONCESION CUENTA DE CRÉDITO	92.000
SPE KUTXA	COBRO INTERESES CUENTA DE CREDITO	767
SPE KUTXA	CANCELACION CUENTA DE CRÉDITO	92.000
SPE KUTXA	COBRO DIVIDENDO A CUENTA Y COMPLEMENTARIO	25.009
CK KUTXA CORPORACION	VENTA CALL ACCIONES VODAFONE	7.375
CK KUTXA CORPORACION	COBRO DIVIDENDO A CUENTA	3.054
KUTXAGEST S.A.	COBRO DIVIDENDO A CUENTA	9.400
FINAR S.A.	REDUCCION CAPITAL	5.083

AIE ALQUILER DE TRENES	COMISION COMPENSACION RIESGO ACCIONISTAS	1.490
ZIHURKO S.A.	COMISIONES SEGUROS	533
KUTXAGEST S.A.	COMISIONES FORMALIZACION F INVERSION	9.992
KUTXA GESTION PRIVADA S.A.	COMISIONES PAGADAS	466
INPROGUISA	INTERESES DEVENGADOS POR CREDITOS	463

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
El Grupo Kutxa es un grupo de negocio bancario, que agrupa, bajo la matriz de la CAMP de Gipuzkoa y San Sebastián, algunas entidades financieras, gestoras de fondos, gestoras de patrimonios, corredurías de seguros, tenedoras de valores, promotoras de empresas y promotoras inmobiliarias

Servicios prestados a los clientes

Nombre entidad del grupo
CAMP GIPUZKOA SAN SEBASTIAN

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CAJA DE AHORROS. ENTIDAD MATRIZ

Nombre entidad del grupo
KUTXAGEST S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTORA DE FONDOS DE INVERSION

Nombre entidad del grupo
B MADRID GESTORA DE FONDOS

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTORA DE FONDOS DE BANCO MADRID

Nombre entidad del grupo
GSH, EFC

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO

Nombre entidad del grupo
KUTXA GESTION PRIVADA S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTION DE PARTIMONIOS

Nombre entidad del grupo
ZIHURKO S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CORREDURIA DE SEGUROS

Nombre entidad del grupo
FINAR S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE VALORES

Nombre entidad del grupo
FINARBI SL

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE VALORES

Nombre entidad del grupo
AIE SAREGI

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS DE INTERNET

Nombre entidad del grupo
GANTOUR SA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
AGENCIA DE VIAJES

Nombre entidad del grupo
CK KUTXA CORPORACION

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE VALORES

Nombre entidad del grupo
SPE KUTXA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION DE EMPRESAS

Nombre entidad del grupo
AIE ALQUILER DE TRENES

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
ALQUILER DE TRENES

Nombre entidad del grupo
INPROGUISA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCIÓN INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
INVERLUR 5005

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCIÓN INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
INVERLUR 2002

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
INVERLUR 3003

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
INVERLUR 4004

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
INVERLUR 6006

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
C INVERLUR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados

PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
BANCO DE MADRID S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
BANCO

Nombre entidad del grupo
NORBOLSA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SOCIEDAD DE VALORES

Nombre entidad del grupo
SERINOR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS INFORMATICOS

Nombre entidad del grupo
BIHARKO ASEGURADORA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SEGUROS

Nombre entidad del grupo
BIHARKO VIDA Y PENSIONES

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SEGUROS

Nombre entidad del grupo
BESAIDE

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS INFORMATICOS

Nombre entidad del grupo
BIHARKO CONSULTORA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CONSULTORA DE SEGUROS

Nombre entidad del grupo
CAF

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
COMPANIA DE FERROCARRILES

Nombre entidad del grupo
IBERMATICA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS INFORMATICOS

Nombre entidad del grupo
SERVIMATICA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
EXPLOTACION INFORMATICA

Nombre entidad del grupo
OBAREMA I

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
EUROPISTAS S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CONCESIONARIA AUTOPISTAS

Nombre entidad del grupo
SERCO

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTORA DE COBROS

Nombre entidad del grupo
URBANIZADORA ICIAR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
POLIGONOS INDUSTRIALES

Nombre entidad del grupo
OBAREMA 2

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
INGELECTRIC

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SISTEMAS DE INGENIERIA

Nombre entidad del grupo
IPARMADRID

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CONSTRUCCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
ZELTIA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
OTROS BIENES DE CONSUMO

Nombre entidad del grupo
REPINVES

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE ACCIONES

Nombre entidad del grupo
EGUISA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
APARCAMIENTOS

Nombre entidad del grupo
EUSKALTEL

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TELEFONIA

Nombre entidad del grupo
AUNA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TELEFONIA

Nombre entidad del grupo
SERVATAS

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TASACIONES DE INMUEBLES

Nombre entidad del grupo
LUZARO

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO

Nombre entidad del grupo
LOS MELANCOLICOS

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
SEKILUR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
SALINAS

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
SALINAS II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
SALINAS III

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
SALINAS IV

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo

SALINAS V

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
SALINAS VI

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
MONTEMAYOR I

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
MONTEMAYOR II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
BENALMAR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
P. BRENAN II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
FUENGIMAR II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
FUENGIMAR III

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
MONTEMAYOR III

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
FUENGIMAR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
COSTA ARGIA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
LA ALBERCA I

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
LA ALBERCA II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
J GUADAIRA I

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
J GUADAIRA II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
ESTEMAR I

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
ESTEMAR II

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
YERECIAL

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
P. BRENAN I

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
P BRENAN III

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
FUENGIMAR IV

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
NYESA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOCION INMOBILIARIA

Nombre entidad del grupo
BANCO GUIPUZCOANO

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
BANCO

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

Comunidad autónoma	Número de sucursales
Andalucía	2
Aragón	1
Castilla La Mancha	2
Castilla y León	6
Cataluña	23
Madrid	43
Valenciana	7
La Rioja	1
País Vasco	129
Oficinas fuera de España	2
Total	216

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
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	B. MADRID	PRESIDENTE
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	B. MADRID	CONSEJERO
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	B. MADRID	CONSEJERO
ALMANDOZ SARASOLA JAVIER	INPROGUISA	SECRETARIO CONSEJERO
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	NORBOLSA	VOCAL
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	BIHARKO VIDA Y PENSIONES	VOCAL
MUTILOA IZAGIRRE JOSE ANTONIO	CAF	VOCAL
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	EUROPISTAS S.A.	VOCAL
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	EUSKALTEL	VOCAL
ETXEPARE ZUGASTI CARLOS	AUNA	VOCAL

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.

El riesgo es consustancial a la actividad de una entidad financiera, por lo tanto la gestión del riesgo es un elemento fundamental de la actividad de Kutxa. El objetivo es tener la máxima calidad de riesgo de la cartera que se traduce de alguna medida en una baja tasa de morosidad.

a.- Riesgo de Crédito

Kutxa tiene establecidas, para las diferentes Áreas de Negocio, las correspondientes Políticas de Riesgos y Facultades de Concesión. De acuerdo con ellas, se gestionan los riesgos hasta el nivel de facultades delegado y se supervisan técnicamente los riesgos a aprobar por el Consejo de Administración, Comisión Ejecutiva, Presidente, Direcciones Generales y Direcciones de Área.

Se dispone de un Sistema de Preclasificación de riesgos para empresas, siendo la herramienta de gestión de los riesgos de este segmento. Para la actividad de Construcción y Promoción Inmobiliaria se utiliza un sistema específico de Preclasificación.

Kutxa gestiona la admisión y supervisión del riesgo de crédito mediante unidades de Análisis de Riesgo para las diferentes áreas y segmentos de negocio (Particulares, Expansión, Empresas y Construcción).

El departamento de Seguimiento de Riesgos realiza su función sobre los titulares y grupos de riesgos. En el caso de promociones inmobiliarias se dispone de un Sistema de Seguimiento específico, que cubre todo el proceso. También tiene una unidad de Modelos de Riesgo (adaptación a Basilea II).

La Recuperación de riesgos atrasados se realiza en una unidad especializada con el objetivo de optimizar la gestión de recobro de la cartera dudosa.

Todas las oficinas y Áreas de Negocio disponen de información diaria para seguir la situación y evolución de los riesgos bajo su gestión.

b.- Riesgo de Mercado

Se encuentran expuestas al riesgo de mercado todas aquellas posiciones, bien sean dentro o fuera de balance, que puedan verse negativamente afectadas en su valor por efecto de los movimientos en los mercados de valores, divisas, tipos de interés o mercaderías.

Tradicionalmente, la exposición de kutxa al riesgo de mercado ha sido muy baja. Para su debido seguimiento y control existe una política de riesgos, que se revisa periódicamente en orden a adaptar sus límites a la situación de los mercados, así como un órgano específico, el Comité de Activos y Pasivos (COAP), encargado de resolver las propuestas que se reciban por parte de la línea ejecutiva para aumentar, mantener, reducir o cerrar la exposición para las diferentes carteras en los distintos mercados.

Al objeto de ir adecuándose paulatinamente a las directrices emanadas del documento de Basilea II, y junto a un numeroso grupo de Cajas dentro del proyecto sectorial CECA, durante los últimos dos años kutxa ha trabajado en la implantación de un sistema de control que descansa en tres puntos básicos: datos de mercado (cotizaciones, precios, volatilidades, correlaciones, etc.), herramienta de middle-office, que posibilita la realización de los cálculos del valor en riesgo (metodología VaR), y finalmente incorporación en la gestión (límites a los operadores, monitorización por parte del controller, y reporting específico al COAP).

c.- Riesgo Operacional

La definición de Riesgo Operacional según Basilea II es la siguiente:

El riesgo operativo se define como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, personal y sistemas o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo de reputación.

A la vista de la definición Kutxa tenía hasta ahora diferentes métodos para controlar, desde el departamento de Auditoría Interna, las pérdidas que se derivasen asimiladas a riesgo operacional.

Los dos últimos años y con el liderazgo de CECA, Kutxa participa en el Proyecto Global de Riesgo también en la parte relativa a Riesgo Operacional. Se están desarrollando dos herramientas una cualitativa y otra cuantitativa, estando en la fase de culminación de la cualitativa y en la de alimentación de datos de la cuantitativa.

Como previsión se puede estimar que a lo largo de 2005 se terminará de implantar la cualitativa. En el aspecto cuantitativo, se procede a la introducción de datos con el objetivo de crear una base estadística con serie suficiente para el año 2007, fecha límite de implantación obligatoria.

Todo ello hará que el modelo que se utilice para la gestión del Riesgo Operacional sea de los más avanzados del mercado y facilite el conocimiento, la prevención, los planes de acción correctores de las debilidades conocidas y la mitigación razonable de las pérdidas habidas. Con esta implantación Kutxa se situará a la vanguardia en la gestión del Riesgo Operacional.

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.

De acuerdo a la normativa en vigor, circular BE nº 4/91, kutxa tiene suficientemente provisionada su exposición al riesgo de crédito mediante sus fondos específicos, genéricos y estadísticos, cuya dotación se efectúa contra la cuenta de resultados.

Miles de €	2004
Fondo de insolvencias:	195.793
Créditos sobre clientes	183.048
Obligaciones y otros valores de renta fija	61
Pasivos contingentes	11.934
Fondo riesgo-país	750
Créditos sobre clientes	750
Pasivos contingentes	0

El movimiento del fondo de insolvencias de kutxa, durante 2004 ha sido el siguiente:

Miles de euros	2004			
	Fondo de Insolvencias			Fondo
	Específico	Genérico	Estadístico	riesgo-país Total
Saldo inicial	9.811	63.721	83.193	550 157.275
Dotación periodo	17.103	14.188	14.254	200 45.745
Fondos recuperados	(4.486)	(421)	-	- (4.907)
Fondos utilizados	(2.268)	-	-	- (2.268)
Trasp. a otros f espec	(52)	-	-	- (52)
Otros conceptos	-	-	-	- -
Saldo final	20.108	77.488	97.447	750 195.793

Las provisiones realizadas para otros riesgos y cargas, a 31 de diciembre de 2004 eran las siguientes:

Miles de €	2004
Otras provisiones:	18.492
Fondo de insolvencias pasivos contingentes (Nota 7)	11.934
Fondo de riesgo-país	-
Provisión por operaciones de futuro	161
Fondos específicos para cobertura de otros activos	26
Otras provisiones para riesgos y cargas	6.371

El movimiento producido en el ejercicio 2004 fue el siguiente:

Miles de €	2004
Saldo inicial	12.988
Dotaciones del ejercicio	11.841
Fondos recuperados	(5.990)
Fondos utilizados y otros movimientos	(347)
Saldos al cierre del ejercicio	18.492

Igualmente, de acuerdo a la normativa en vigor, circular BE nº 5/93, los recursos propios de kutxa, que se nutren a través de los beneficios netos no distribuidos, exceden sobradamente los niveles mínimos exigidos por la autoridad supervisora.

Kutxa presentaba a 31 de diciembre de 2004 el siguiente detalle de recursos netos computables y recursos mínimos exigidos:

Miles de €	2004
Capital social y recursos asimilados	180.304
Reservas efectivas y expresas	1.300.001
Resultados del ejercicio, deducida dotación a O S	125.579
Fondo de la Obra Social	45.921
Otros recursos y deducciones, neto	(81.964)
Aseguradoras	6.093
Total recursos propios computables	1.575.934
Recursos propios exigidos de acuerdo con norm. vigente	775.015

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.

- 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.**
- 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
558	Desinversión	28-02-2004	OHL	5	Acuerdo Comisión Ejecutiva anterior a 2004. Informada la Comisión de Inversiones en 8/10/2004
552	Desinversión	09-03-2004	OHL	5	Acuerdo Comisión Ejecutiva anterior a 2004. Informada la Comisión de Inversiones en 8/10/2004
18.182	Desinversión	17-12-2004	OHL	2	Acuerdo Comisión Ejecutiva anterior a 2004. Informada la Comisión de Inversiones en 8/10/2004

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
--------------------------	--------------------------	------------------------------------	-----------------------------------------------	----------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

92.000	Inversión	14-07-2004	SPE KUTXA	100	Aprobado dentro de los presupuestos de Kutxa de 2004 en diciembre 2003 por el Consejo de Administración
25.250	Inversión	08-03-2004	INVERLUR 5005	100	Participada por SPE Kutxa. Aprobado dentro de los presupuestos de Kutxa de 2004 en diciembre 2003 por el Consejo de Administración
5	Inversión	05-10-2004	INVERLUR 6006	100	Participada por SPE Kutxa. Aprobado dentro de los presupuestos de Kutxa de 2004 en diciembre 2003 por el Consejo de Administración
9.358	Inversión	17-02-2004	BANCO DE MADRID S.A.	100	Acuerdo Comisión Ejecutiva anterior a 2004. Informada la Comisión de Inversiones 05/11/2004
921	Inversión	17-12-2004	BANCO DE MADRID S.A.	100	Comisión de Inversiones 5/11/2004
189	Inversión	20-12-2004	NORBOLSA	37	Comisión Ejecutiva 17/12/2004
13.161	Inversión	05-11-2004	EUSKALTEL	23	Comisión Ejecutiva 20/05/2004
5.083	Desinversión	30-01-2004	FINAR S.A.	100	Reducción capital. Acuerdo Comisión Ejecutiva anterior a 2004
245	Desinversión	29-10-2004	INGELECTRIC	17	Comisión Ejecutiva 29/10/2004
2.821	Inversión	01-03-2004	YERECIAL	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	FUENGIMAR	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	COSTA ARGIA	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	LA ALBERCA I	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	LA ALBERCA II	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	J GUADAIRA I	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	J GUADAIRA II	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	ESTEMAR I	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	ESTEMAR II	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado

5	Inversión	03-03-2004	SALINAS	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	SALINAS II	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	SALINAS III	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	SALINAS IV	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	SALINAS V	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	SALINAS VI	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	MONTEMAYOR I	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	MONTEMAYOR II	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	03-03-2004	MONTEMAYOR III	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
4	Inversión	01-04-2004	BENALMAR	43	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
4	Inversión	21-06-2004	P. BRENAN I	40	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
4	Inversión	21-06-2004	P. BRENAN II	40	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
4	Inversión	21-06-2004	P BRENAN III	40	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	23-06-2004	FUENGIMAR II	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	23-06-2004	FUENGIMAR III	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
5	Inversión	23-06-2004	FUENGIMAR IV	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
30	Inversión	05-08-2004	C INVERLUR	100	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
1.315	Inversión	13-08-2004	NYESA	40	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
257	Inversión	31-12-2004	SEKILUR	30	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
2.666	Desinversión	31-12-2004	YERECIAL	50	Participada por Inverlur 5005: Consejero Delegado
281.690	Desinversión	06-05-2004	REPINVES	0	Comisión Ejecutiva 17/03/2005
5.880	Desinversión	29-09-2004	EGUISA	0	Comisión Ejecutiva 16/04/2004
6.926	Desinversión	05-04-2004	KELKOO	0	Empresa participada por SPE. Acuerdo Comisión Ejecutiva 26/03/2004

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

Número de Informes emitidos	1
-----------------------------	---

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

Fecha del informe	11-02-2005
-------------------	------------

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	2.569
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	0

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	81

b) Comisión de Control:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	43

c) Comisión de Retribuciones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	2

d) Comisión de Inversiones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	2

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)	104
--------------------------------------------	-----

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	
-------------------------	--

	Consejo de Administración	Asamblea General
Organo que autoriza las cláusulas		

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

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 cotapartípe	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 cuotapartícipe	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.

CODIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO GRUPO KUTXA

1. El Código de Buen Gobierno Corporativo, (en adelante el Código), pretende garantizar que la actividad de los órganos de gobierno se desenvuelva dentro del clima de confianza y de ética que requieren la eficiencia de la empresa y la consecución de sus objetivos.

2. El Código del Grupo Kutxa detalla las obligaciones que dimanen de los deberes generales de lealtad, secreto, responsabilidad y diligencia de los miembros de los órganos de gobierno -Consejo de Administración, Comisión Ejecutiva, Comisión de Control, Comisión Delegada de Obras Sociales, Comisión de Inversiones, Comisión de Retribuciones, Junta de Patronato de la Fundación Kutxa, Dirección General y Comité de Dirección, así como de las Comisiones Delegadas que se constituyan en el futuro de Caja Gipuzkoa San Sebastián y de las sociedades en las que Kutxa ostente una participación en el capital igual o superior al 50 %.

3. Las funciones y composición de los Organos de Gobierno de Caja Gipuzkoa San Sebastián figuran descritas en sus Estatutos, aprobados por la Asamblea General el 28 de diciembre de 1991 y modificados para adaptarse a la Ley Financiera, el 8 de agosto de 2003.

4. El deber de lealtad de los miembros que componen los órganos de gobierno, (en adelante, administradores), se concreta en las siguientes obligaciones:

4.1. Los administradores no podrán desempeñar cargos en empresas competidoras con las del Grupo Kutxa. Tampoco podrán utilizar el nombre de la empresa ni invocar su condición de administradores de la misma para la realización de operaciones por cuenta propia o de personas a ellos vinculadas.

4.2. Ningún administrador podrá realizar, en beneficio propio o de personas a él vinculadas, inversiones o cualesquiera operaciones ligadas a los bienes del Grupo Kutxa, de las que haya tenido conocimiento por su condición de administrador, cuando las inversiones o las operaciones hubieran sido ofertadas por otras empresas. Podrán realizar dichas inversiones u operaciones cuando las mismas hayan sido desestimadas y dicha desestimación se haya acordado sin mediar influencia del administrador .

4.3. Los administradores deberán comunicar al consejo de administración u órgano de gobierno cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, con el interés de la empresa. En caso de conflicto, el administrador afectado se abstendrá de intervenir en la operación a que el conflicto se refiera.

4.4. A efectos aquí dispuestos, tendrán la consideración de personas vinculadas a los administradores:

- a. El cónyuge del administrador o la persona con la que tenga análoga relación de afectividad.
- b. Los ascendientes, descendientes y hermanos del administrador o del cónyuge del administrador
- c. Las sociedades en las que el administrador, por sí o por persona interpuesta, controle o pueda controlar las decisiones societarias.

5. El deber de secreto obliga a que:

5.1. Los administradores, aun después de cesar en sus funciones, deberán guardar secreto de las informaciones de carácter confidencial, estando obligados a guardar reserva de las informaciones, datos, informes o antecedentes que conozcan como consecuencia del ejercicio del cargo, sin que las mismas puedan ser comunicadas a terceros o ser objeto de divulgación cuando pudiera tener consecuencias perjudiciales para el interés de la empresa.

Esta obligación no será exigible en los supuestos en que las leyes obliguen a realizar la comunicación o divulgación a terceros, y particularmente cuando se trate del cumplimiento de requerimientos de las respectivas autoridades de supervisión, en cuyo caso la cesión de información deberá ajustarse a lo dispuesto por la correspondiente norma.

5.2. Cuando el administrador sea persona jurídica, el deber de secreto recaerá sobre el representante de ésta.

6. El deber de responsabilidad supone que:

6.1. Los administradores responden frente a la empresa y frente a los acreedores del daño que causen por actos u omisiones contrarios a la ley o a los estatutos o por los realizados incumpliendo los deberes inherentes al desempeño del cargo.

6.2. Responderán solidariamente todos los miembros del órgano de gobierno que realizó el acto o adoptó el acuerdo lesivo, menos los que prueben que, no habiendo intervenido en su adopción y ejecución, desconocían su existencia o, conociéndola, hicieron todo lo conveniente para evitar el daño o, al menos, se opusieron expresamente a aquel.

7. El deber de diligencia incluye:

7.1. La dedicación del tiempo y esfuerzo necesarios para seguir de forma regular las cuestiones que plantea la administración de la empresa, recabando la información suficiente para ello.

7.2. La participación activa en el órgano de administración y en sus comisiones o tareas asignadas, informándose, expresando su opinión, e instando a los restantes administradores su concurrencia a la decisión que se entienda mas favorable para la defensa del interés de la empresa. De no poder asistir, por causa justificada, a las sesiones a las que haya sido convocado, procurará instruir de su criterio al consejero que, en su caso, le represente.

7.3. La oposición a los acuerdos contrarios a las leyes, a los estatutos o al interés de la empresa, y solicitar la constancia en acta de su posición cuando lo considere mas conveniente para la tutela del interés de la empresa.

8. Los administradores, junto a los directivos y los empleados que trabajan en el ámbito del mercado de valores, de Caja Gipuzkoa San Sebastián, Kutxagest S.G.I.I.C., Kutxa Gestión Privada S.G.C., Banco Madrid y Banco Madrid Gestión de Activos, S.G.I.I.C.,

están sujetos, también, a sus respectivos Reglamentos Internos de Conducta en relación con los Mercados de Valores.

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 23-06-2005.

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
AGUIRREZABALAGA UGARTE XABIER	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ARBULU ORMAECHEA ANTON	CORPORACIONES MUNICIPALES	
AROSTEGUI MAKAZAGA M ^a CARMEN	IMPOSITORES	
ARRATIBEL ARRONDO JAIONE	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ARRIARAN AYESTARAN JOSE RAMON	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ARRIETA GURIDI LEON	IMPOSITORES	
ARRIETA URISABEL JUAN JOSE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ARRIOLA LOPEZ INAKI	IMPOSITORES	
AZKOITIA ZUBIZARRETA KOLDO	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
BALERDI ARREGUI JOSE RAMON	IMPOSITORES	
AGIRRE UZKUDUN FRANCISCO MARIA	IMPOSITORES	
BASAURI ELCORO PATXI	CORPORACIONES MUNICIPALES	
BASTERRET XEA BURGANA XABIER	IMPOSITORES	
BAZAKO ATUTXA PERU	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
BERECIARTUA ALBISUA MIREN AMAIA	IMPOSITORES	
BILDARRATZ SORRON JOKIN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
BUEN LACAMBRA MIGUEL A	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CALVO ELIZAZU ANA M ^a	IMPOSITORES	
CORCUERA LEUNDA SUSANA	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
DE LA GRANJA DENDATEGUI JOSE LUIS	EMPLEADOS	
EIZAGIRRE ARZAK JOSE ANTONIO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ELOLA ARANBURU AINHOA	IMPOSITORES	
ELORZA GONZALEZ ODON	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ERRASTI RAMON ROBERTO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ETXANIZ BALANTZIAGA MAITE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ETXANIZ DANBOLENEA JULEN	IMPOSITORES	
ETXEZARRETA AIZPURU RAMON	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
FANDINO ALSASUA CESAR	IMPOSITORES	
GALARRAGA ESNAOLA JOSE M ^a	IMPOSITORES	
GALLASTEGI ALTUBE VICTORIANO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
GARCIA RONDA ANGEL	IMPOSITORES	
GASCO GONZALO ERNESTO	IMPOSITORES	
GAZTANAGA GORRIA ELIXABETE	IMPOSITORES	
GOIKOETXEA GURRUTXAGA JULEN	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
GOMEZ DE SEGURA OTEGUI GURUTZ	IMPOSITORES	
GONZALEZ SOBRINO HERNAN	EMPLEADOS	
GONI QUEL ALFREDO	IMPOSITORES	
GOROSTOLA ARRIETA SALBADOR	CORPORACIONES MUNICIPALES	
HERNANDO ALBISTEGUI LUCIO	IMPOSITORES	
IMAZ AYERBE JOSE	IMPOSITORES	
INARRA AGUIREZABALA JUAN BAUTISTA	IMPOSITORES	
IRAOLA AGUIRREZABALA PATXI XABIER	CORPORACIONES MUNICIPALES	
IRIARTE UGARTE XABIER	EMPLEADOS	

ITURRARTÉ LIZEAGA LUIS MIGUEL	IMPOSITORES	
ITURRIOZ UNZUETA ALEJANDRA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JAUREGUI BEREZIARTUA JON	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUARISTI GALDOS FELIPE	IMPOSITORES	
KATXO ETXEGARATE AGUSTIN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LARRANAGA AGIRRE ESTHER	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
LASA CEBERIO IMANOL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LASAGABASTER ECHARRI JAVIER	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
LASARTE ELIZEGI JOSE RAMON	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LERTXUNDI MURGUIONDO JOAQUIN	IMPOSITORES	
LOPEZ DE GUERENU ANSOLA NURIA	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
LOPEZ MARTIN INMACULADA	IMPOSITORES	
MARTIN DELGADO MATILDE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MERINO GONZALEZ JUAN CARLOS	IMPOSITORES	
MONTERO CASTRO JOSE	EMPLEADOS	
MUNARRIZ GIMON Mª JOSE	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
MURUA URIBE-ETXEBARRIA JON MIKEL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MUTILOA ALDAZABAL JUAN FRANCISCO	IMPOSITORES	
OQUINENA PERELLO JOAQUIN	IMPOSITORES	
ORBEGOZO LOINAZ TRINI	IMPOSITORES	
OTERMIN LOPETEGI JUAN MANUEL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
OYANGUREN ITURRINO ROSA	IMPOSITORES	
PERALTA RODRIGUEZ LUCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PEREZ BUSTERO JOSE Mª	IMPOSITORES	
PEREZ GABARAIN JOSE ANTONIO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PLAZAOLA MUGURUZA PATXI	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PRIETO JIMENEZ JOSE ANGEL	IMPOSITORES	
QUERIDO NOCETI LUCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
REVUELTA GARCIA RAMON	EMPLEADOS	
RIVERO ASTIZ ARITZ	IMPOSITORES	
RIVERO URDAIN PABLO	EMPLEADOS	
RUIZ MARTIN IOSU MIRENA	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
SANCHEZ-BERRA QUINTANA GUILLERMO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SANCHO COSCOLLUELA CARLOS	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
SANTANO CLAVERO JOSE ANTONIO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SEGUROLA JAUREGUI JESUS M	EMPLEADOS	
SUDUPE OLAIZOLA ROMAN	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
THALAMAS MIRON AGUSTIN	IMPOSITORES	
TOBAR MIGUEL ANA	IMPOSITORES	
TORQUEMADA SANCHEZ ENRIQUE	IMPOSITORES	
UGARTE LILY RAMON	IMPOSITORES	
UGARTE LOPETEGI AGUSTIN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
UGARTEBURU IZETA IMANOL	IMPOSITORES	
UNANUE BEREZIARTUA JULIAN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
URBISTONDO PARDOS FCO JAVIER	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
URCHUEGUIA ASENSIO ANA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
URDANGARIN ALTUNA CARMELO	IMPOSITORES	
URRUZOLA GARMENDIA JUAN Mª	IMPOSITORES	
USANDIZAGA RODRIGUEZ Mª JOSE	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
VALLES MOLERO JOSE LUIS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
VETAS SANTOS ALICIA	IMPOSITORES	
VILLA MARTINEZ JOAQUIN	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ZABALA ARREGI MIKEL	IMPOSITORES	
ZUBIRIA MUGICA Mª ISABEL	IMPOSITORES	
ZUBIRIA MUGICA MARGARITA	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ZURIARRAIN AZAGRA JAVIER	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	

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

Descripción

A.2. Consejo de Administración

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

Descripción