

2006

PRESENTACIÓN

Se presenta a continuación la información más relevante de la actividad financiera del Grupo Caixa Galicia correspondiente al ejercicio 2006.

Junto a la información legal (cuentas anuales consolidadas, informe de auditoría consolidado e informe de gestión consolidado, propuesta de distribución de resultados, datos de identificación) se incluye otra complementaria que expone, ante un determinado entorno económico-financiero y normativo, cuáles han sido las claves estratégicas que han guiado la actividad del Grupo y sus efectos en términos de resultados.

Unos resultados que han permitido seguir avanzando tanto en el refuerzo de la solvencia de la Entidad como garantía ante sus cerca de dos millones de clientes, como en la creciente dotación de recursos para la realización de actividades de índole socio-cultural.

Los logros que aquí presentan suponen la consolidación e un proyecto iniciado en 1978 y que ha dado lugar a lo que es uno de los grupos financieros más rentables, eficientes y solventes del sistema financiero español.

Principales Magnitudes

Negocio (miles €)			
	2006	2005	2004
Activo Total	42.812.926	36.708.800	28.401.428
Volumen de Negocio	62.425.974	45.140.384	34.973.675
Inversión Total	36.100.804	30.382.160	23.263.129
Crédito sobre Clientes	28.098.052	19.191.957	14.182.408
Cartera de Valores	8.002.752	11.190.203	9.080.721
Recursos Totales de Clientes	34.327.922	25.948.427	20.791.267
Recursos de Clientes en Balance (RR. AA.)	29.311.805	21.736.630	17.331.046
Depósitos de Clientes	21.679.655	17.605.129	15.623.122
Emisiones Institucionales	7.241.546	3.740.897	1.567.921
Participaciones Preferentes	390.604	390.604	140.003
Pasivos Fuera Balance	5.016.117	4.211.797	3.460.221
Posición Neta Entidades Crédito (Interbancario)	-3.549.279	-6.010.859	-3.754.430
Riesgos sin Inversión	10.789.740	6.931.490	4.967.015
Activos Totales Medios (ATM)	38.228.763	34.894.215	28.401.428
Resultados (miles €)			
	2006	2005	2004
Margen Intermediación sin dividendos	477.241	400.915	364.296
Margen Intermediación	524.094	434.807	390.437
Margen Básico	642.773	517.570	466.621
Margen Ordinario	1.002.322	686.498	497.668
Margen Explotación	610.479	334.556	182.815
Beneficio Antes de Impuestos	443.169	251.764	145.727
Resultado Atribuido al Grupo	356.863	212.283	107.801

Recursos

	2006	2005	2004
Empleados del Grupo	4.756	4.666	4.233
Empleados de la Matriz	4.278	3.887	3.624
actividades ordinarias	4.241	3.856	3.584
Oficinas	815	758	735
Operativas	806	752	728
Galicia	470	466	467
Resto España	327	278	254
Extranjero	9	8	7
Representación extranjero	7	6	7
Empresas	2	0	0
Tarjetas	1.197.141	1.023.443	916.459
Cajeros Automáticos	954	913	874
TPV's	21.968	24.249	21.223
Clientes	1.860.570	1.792.320	1.782.500
Clientes Banca Electrónica/Online	521.993	420.459	349.082
Dotación Obra Social (miles €)	89.550	57.800	55.401

Ratios de gestión: Rentabilidad

	2006	2005	2004
R.O.A. (%)	1,15	0,72	0,51
R.O.E. (%)	22,32	14,97	8,06
RORWA	1,18	1,04	0,64
Rentabilidad Ajustada al Riesgo (%)	2,01	1,64	1,09
B.A.I./Oficina (miles €)	549,84	334,79	200,17
B.A.I./Empleado (miles €)	93,18	53,96	34,43
Rentabilidad Social: Dotación OBS/Bcio. Neto Matriz (%)	48,12	32,37	32,14

Ratios de gestión: Eficiencia y Recurrencia

	2006	2005	2004
G.E./M.O. (%)	39,09	51,27	63,27
G.E./M.B. (%)	60,96	68,00	67,48
G.E./A.T.M. (%)	1,02	1,01	1,11
Comisiones/G.Explotación (%)	30,29	23,52	24,20
G. Explotación/Empleado (miles €)	82,39	75,43	74,38
Empleados (Matriz en oficinas) /Oficina	4,27	4,27	4,09

Ratios de gestión: Productividad

	2006	2005	2004
Volumen Negocio/Empleado (miles €)	13.126	9.674	8.262
Volumen Negocio/Oficina (miles €)	77.452	60.027	48.041
Margen Explotación/Empleado (miles €)	128,36	71,70	43,19
Margen Explotación/Oficina (miles €)	757,42	444,89	251,12

Ratios de Gestión: Solvencia

	2006	2005	2004
Recursos Propios Computables (BIS) (miles €)	3.484.919	2.866.664	2.293.870
Ratio BIS (%)	9,50	11,98	13,62
Tier 1 (%)	4,86	6,42	7,46
Tier 2 (%)	4,64	5,56	6,16
Plusvalías Latentes Cartera Valores (miles €)	1.176.808	683.808	361.431

Ratios de Gestión: Gestión Riesgo

	2006	2005	2004
Tasa Morosidad (%)	0,43	0,28	0,33
Cobertura Morosidad (%)	452,14	696,13	638,10

Ratios de Gestión: Liquidez

	2006	2005	2004
RR.AA./Créditos sobre Clientes (%)	104,32	113,26	122,20
RR.AA./Total Activo (%)	68,46	59,21	61,02
Créditos sobre Clientes/Activo (%)	65,63	52,28	49,94

Carta del Presidente

Señoras y señores consejeros generales:

Tienen ustedes en sus manos el balance y resultados del ejercicio 2006. Como podrán comprobar, las cifras alcanzadas respaldan la labor realizada a lo largo del año y el acierto en el camino emprendido, que nos permitirá cerrar la década actual con una red de mil oficinas y un volumen de negocio en torno a los 160.000 millones de euros.

Si las cifras hablan por sí mismas, permítanme que destaque simplemente alguno de los rasgos que considero más característicos del ejercicio ya finalizado.

En un entorno altamente competitivo como el actual, la calidad del servicio al cliente, la innovación y la proactividad serán fundamentales para la gestión de un negocio como el financiero. De ahí que el camino iniciado hacia la “banca de relaciones” como entidad que orientada a satisfacer a sus clientes y proporcionarles un servicio singular a través de los distintos canales con los que opere, sea el eje que explica la labor realizada a lo largo de estos últimos meses.

En primer lugar, 2006 nos ha permitido avanzar de forma muy notable en la configuración de la organización como una gran plataforma comercial orientada a la venta y a la relación con el cliente. Una transformación que se acompaña de un cambio cultural en el que las personas se convierten en piezas claves y en cuya labor pierde peso la transacción, la operatoria y la carga administrativa y lo gana el asesoramiento, la relación con el cliente y la venta. Para favorecer dicho cambio, se ha puesto en marcha un sistema de retribución variable que reconoce y premia el trabajo bien hecho.

Con estas premisas, el Grupo Caixa Galicia ha cerrado el ejercicio con un incremento del volumen de negocio del 38%, superando los 62.000 millones; del 55% en el margen de explotación sin extraordinarios, y crecimientos superiores al 20% en todos los márgenes de la cuenta de resultados, lo que nos confirma en el acierto del camino emprendido.

Este dinamismo comercial, se refleja en el crecimiento del 46% en créditos a clientes, de un 32% en recursos captados de clientes, en la ganancia de cuota de mercado en todos los ámbitos geográficos en los que actúa la entidad y en la captación de 100.000 nuevos clientes.

Una evolución de las magnitudes de negocio que han incrementado en un 68% el beneficio atribuido, que se sitúa en los 357 millones de euros. Estos resultados nos permiten reforzar la solvencia de la entidad y engrosar el soporte de recursos disponibles para mantener un esquema de crecimiento sostenido.

Además, avanzar en la generación de beneficios es la mejor forma de mantenernos fieles a nuestra esencia y espíritu fundacional, ya que es el único modo de aumentar el caudal de recursos que retornamos a la sociedad. Así, hemos dotado a nuestra Obra Social con 89,6 millones de euros, una cifra sin duda histórica, que nos consolida como la tercera caja de ahorros de España en este capítulo.

Como ustedes saben, es precisamente esta faceta de responsabilidad con nuestro entorno la que me enorgullece sobre manera. Internamente, hemos caminado en

dirección a implementar una Guía de Buenas Prácticas Ambientales al mismo tiempo que consolidamos las actuaciones en materia de Responsabilidad Social Corporativa con el reconocimiento otorgado a nuestra Memoria y a la certificación obtenido en materia medioambiental.

En el ámbito social, nuestras actuaciones en los diversos programas estratégicos que desarrolla la Obra Social y la Fundación Caixa Galicia se han visto coronados por nuevos hitos en su trayectoria. Entre ellos, y sin ánimo de ser exhaustivos, la suma de dos nuevas residencias gerontológicas en Vigo y A Coruña, nuestra incorporación a la Sociedad Gallega de Servicios Sociales (SOGASERSO), la inauguración de la nueva sede del Instituto Tecnológico Empresarial, y un amplio abanico de exposiciones y actividades culturales de primer orden internacional. En el campo de reconocimientos, destacan el galardón RIBA European Awards 2006, concedido por el Royal Institute of British Architects, o el premio Calidad Valor Social en el marco de nuestro programa Socialia, dirigido a fortalecer al tercer sector.

A estas actuaciones, que se han visto reforzadas por nuevas iniciativas en programas de apoyo a las organizaciones que trabajan en el área social, con la primera convocatoria de ayudas sociales y la nueva edición de ayudas en Cooperación para el desarrollo, se une el esfuerzo intenso que se realiza a favor de la integración social y contra cualquier tipo de exclusión. Estas iniciativas han beneficiado a más de 2,6 millones de personas.

Este balance del ejercicio en la esfera social y económica son el reflejo del compromiso, la profesionalidad y la orientación al cliente de los integrantes de esta organización. Su afán de mejora continua hace que los resultados que presentamos en este informe anual se conviertan no sólo en motivo de satisfacción, sino también en factor de motivación para consolidar al Grupo Caixa Galicia entre las entidades de referencia en el sistema financiero español. Vaya desde aquí mi agradecimiento y reconocimiento a su labor.

Mauro Varela Pérez



Presidente

Agenda 2006

Se exponen a continuación los hechos más relevantes que, en el ámbito financiero y social, han acontecido en el seno del **Grupo Caixa Galicia** a lo largo del año 2006.

Enero

- El **Grupo Caixa Galicia** cierra el **ejercicio 2005** con un **beneficio atribuido** que **crece un 97%** hasta los 212,28 millones de euros
- Apertura de **4 oficinas operativas**
- **Caixa Galicia, premio de la revista "Dirigentes"** a la empresa del año 2005
Lanzamiento de la gama de préstamos específicos para el **sector empresarial** "Respuesta Empresas"
- La **Fundación Caixa Galicia** convoca sus **Becas Master y de Postgrado 2006**, el programa académico de becas más completo de Galicia
- La **Fundación Caixa Galicia** y Fegamp acuerdan crear la Escuela Gallega de Altos estudios Locales de la **administración local gallega**
- Lanzamiento de "**Protección Integral**", un paquete que incorpora un seguro de vida y de pagos para los clientes que contratan un préstamo personal
- El **Grupo Caixa Galicia financia** la construcción en Benidorm (Alicante) del **edificio más alto de Europa**

Febrero

- La Asociación Española de Usuarios de Servicios Bancarios (Ausbanc) concede el premio "Euro de Oro 2005" a **Caixa Galicia**
- La red valenciana se incrementa con la apertura de 4 nuevas oficinas en esta comunidad
- La revista "Mercado de Dinero" señala a **Caixa Galicia** como la entidad con las comisiones más bajas entre las principales entidades españolas
- **Caixa Galicia** y la Cámara de Comercio de Vilagarcía de Arousa (Pontevedra) presentan la nueva tarjeta de crédito "Visa Cámara"
- Lanzamiento de dos nuevos fondos de inversión, "A. C. Standard & Poor's Indice" y "A. C. Responsable 30", y de cuatro depósitos mixtos
- Arranca la campaña "Caixa Galicia te lleva al Mundial" que permite financiar la adquisición en atractivas condiciones un TV de pantalla plana
- La web corporativa (www.caixagalicia.es) lanza un nuevo consultorio fiscal
- Los titulares de tarjetas de crédito Visa y Mastercard emitidas por **Caixa Galicia** disfrutarán de un 5% de descuento en sus compras en las gasolineras Galp

Marzo

- Inauguración de la nueva sede de la **Fundación Caixa Galicia** en A Coruña
- **Caixa Galicia**, galardonada con el premio “Calidade Valor Social 2006” por su apoyo al sector no lucrativo gallego
- Apertura de una nueva sucursal en Alicante (Jávea)
- **Caixa Galicia** participa en la constitución de Sogaserso, una sociedad que ampliará y mejorará la red pública de infraestructuras de atención social en Galicia
- Se firma un convenio con el Ministerio de Vivienda para la financiación de actuaciones protegidas del Plan Estatal de Vivienda 2005-2008, destinado a favorecer el acceso de los ciudadanos a la vivienda
- **CXG Corporación Caixa Galicia** y Comarex recuperan para la ciudad de Málaga los antiguos terrenos de Repsol
- Caixa Activa, el servicio de banca electrónica/telefónica para particulares del Grupo, extiende a todos los clientes un nuevo sistema de autenticación vía móvil
- Se firma un convenio con la Federación de la Asociación de Trabajadores Autónomos (ATA) para apoyar la formación de los trabajadores autónomos
- Lanzamiento del “Préstamo Puente Vivienda”, destinado a financiar los pagos a cuenta a los promotores para la adquisición de una vivienda
- Se firma un convenio con el Instituto Gallego de Promoción Económica (IGAPE) para habilitar una línea específica de ayudas a las pymes gallegas productoras de mejillón afectadas por la “marea roja”
- **Caixa Galicia** y Coren colaborarán en la comercialización de productos específicos para los socios y empleados de la empresa ourensana

Abril

- El beneficio del Grupo crece un 83% en marzo y se sitúa en 116 millones de euros
- Se abren 3 nuevas oficinas
- Lanzamiento de nuevos productos; los préstamos al consumo “Préstamo Almohada” y “Préstamo Pago Aplazado” y de la hipoteca inversa “Renta Vivienda”
- **Caixa Galicia** se adhiere a la Alianza Europea para la Responsabilidad Social Corporativa
- El Director General, D. José Luis Méndez López, cumple 25 años al frente del **Grupo Caixa Galicia**
- **CXG Corporación Caixa Galicia** lidera la adquisición de Faus Group, líder mundial de suelo laminado, a través de la primera operación Leveraged Buy Out (LBO) por tamaño realizada en Galicia
- Se renueva un año más el “Programa Puntos Amarillos” de obtención de puntos canjeables por regalos en los pagos efectuados con tarjetas de crédito del Grupo
- Se refuerza la seguridad del servicio de banca electrónica Caixa Activa mediante el uso del móvil
- Se firma un convenio con la Sociedad de Garantía Recíproca de Asturias (Asturgar) para la prestación de servicios financieros en condiciones ventajosas a sus asociados
- La agencia inmobiliaria de **CXG Corporación Caixa Galicia** pasa a denominarse **CXG Inmobiliaria**
- **Caixa Galicia** firma un convenio con el Ayuntamiento de Ferrol para el desarrollo de actividades socioculturales
- Presentación del “Festival Mozart 2006”, patrocinado por la **Fundación Caixa Galicia**

Mayo

- Se celebra la Asamblea General, que aprueba las cuentas del ejercicio 2005, en el que se alcanzó un beneficio atribuido de 212 millones de euros
- Apertura de una oficina en Estados Unidos (Miami), la primera operativa fuera de Europa. A ella se unen 4 más en España
- La Comunidad Virtual **Caixa Galicia** (www.caixagalicia.es/comunidad) supera los 50.000 miembros
- **La Obra Social** firma dos convenios en León
- Se inaugura la sede del **Instituto Tecnológico Empresarial (ITE)**, la Universidad Corporativa Abierta del **Grupo Caixa Galicia**
- Lanzamiento de nuevos productos: un fondo de inversión sectorial: "Caixa Galicia Energía" y un depósito mixto "Cesta Fondos de Inversión"
- Inauguración del hotel "AC Vila de Allariz", participado por **CXG Corporación Caixa Galicia**
- **El Instituto Tecnológico Empresarial de la Caja** convoca la primera edición del "Premio ITE Caixa Galicia para los líderes financieros del futuro"
- **Caixa Galicia**, a través de la Fundación, aporta un millón de euros para catalogar el patrimonio de la Iglesia de Santiago de Compostela y firma un convenio con el Arzobispado de Sevilla para patrocinar las visitas guiadas a la iglesia Colegiata del Divino Salvador de Sevilla
- La Entidad celebra el día 16 el "Día Mundial de Internet"
- Firma de un convenio para la promoción del comercio minorista de Viveiro (Lugo) y de otro financiero y formativo con la asociación de Empresarios del Deza (A Coruña)
- **Corporación Caixa Galicia** y Nmás1 constituyen NCXG Patrimonios, el nuevo canal de banca privada del Grupo
- Inaugurado el Centro Gerontológico de Barreiro (Pontevedra), integrado en el Plan de residencias **Caixa Galicia**

Junio

- Se abren 3 nuevas sucursales operativas en territorio español
- La revista de benchmark "Dinero y Derechos" sitúa a **Caixa Galicia** como la entidad financiera con el préstamo al consumo más competitivo del mercado español
- Lanzamiento de la campaña "Préstamo Scooter", que en dos meses supera los 2.500 scooters comercializados
- Se lanza la nueva plataforma de financiación al consumo de particulares "**Caixa Galicia Financiación**"
- **Caixa Galicia** y el Ayuntamiento de Monforte harán posible la creación de un centro de la UNED en esta localidad lucense
- Nuevo producto para el colectivo de clientes inmigrantes: Cuenta Tarifa Plana "Soluciones" para Nuevos Residentes
- La sede de la Fundación **Caixa Galicia** en A Coruña, premiada por el Royal Institiut of Brithis Architects (RIBA)
- **Caixa Galicia**, galardonada con el premio "F de Oro" del Grupo de Responsables de Formación de Entidades Financieras (GREF)
- La Fundación presenta su publicación anual "La Economía Gallega. Informe 2005", que alcanza su vigésimo aniversario convertida en un referente del análisis económico de Galicia
- Nuevo producto para empresas: "Cobertura de Tipos de Interés"
- La Entidad destina 100 millones de euros a financiar la adquisición de viviendas en España por parte de inmigrantes residentes
- Lanzamiento de dos nuevos fondos de inversión: el garantizado "**Caixa Galicia Garantía 2**" y de renta variable "777 Parvest Target Return"
- **Caixa Galicia**, nuevo miembro del Grupo de Instituciones Promotoras de la Transparencia de las ONG impulsado por la Fundación Lealtad

- La Universidad de Vigo crea la “Cátedra Fundación **Caixa Galicia**”, destinada a promover la sociedad del conocimiento
- **CXG Corporación Caixa Galicia** patrocina el Campeonato del Mundo de Catamaranes “Hobie Tiger y Dragoon” que se celebrará en julio en aguas de Cangas (Pontevedra)

Julio

- El beneficio del Grupo **Caixa Galicia** se eleva a 191 millones de euros en el primer semestre, tras un incremento interanual del 52%
- Entran en funcionamiento 4 nuevas oficinas
- **Caixa Galicia**, elegida la mejor empresa gallega para trabajar y la primera caja de ahorros española con la calificación de “excelente” en un cuestionario global sobre la estrategia de recursos humanos
- SS. MM. Los Reyes de España inauguran en la sede de la Fundación en A Coruña la exposición “Manolo Millares. La destrucción y el amor”
- Presentación del nuevos servicio de banca electrónica a través del móvil: Activa Móvil
- La Caja y el Ayuntamiento de A Coruña enrolan como tripulantes a 100 jóvenes gallegos en los veleros de la Tall Ships’ Race 2006
- La Fundación hace entrega de sus Becas Máster y de Postgrado 2006, que han permitido a más de 700 gallegos completar sus estudios en los más prestigiosos centros académicos del mundo
- Nueva hipoteca mixta “Hipoteca Estable” y depósito en dólares “Depósito 7”
- La Caja, patrocinadora oficial del torneo de tenis del WTA Tour “Torneo Internacional de Tenis Ciudad de A Coruña-I Trofeo Caixa Galicia”
- La Fundación inaugura en Madrid una muestra sobre la presencia del mar en su Colección de Arte y en A Coruña la exposición “La Novia Cadáver. Del dibujo a la marioneta”
- Lanzamiento de la tarjeta “Milenio”, una tarjeta chip recargable para el pago de los billetes del autobús de la empresa Urbanos de Ourense

Agosto

- Se abren 4 nuevas sucursales operativas en España
- El Grupo presenta un completo plan de medidas para paliar los efectos de los incendios en Galicia, que incluyen 20 millones de euros en anticipos de subvenciones y préstamos a los afectados
- El centro “On Caixa Galicia” alcanza los 10.000 usuarios registrados
- Se renueva la colaboración con la Xunta de Galicia por el que la Caja apadrina los Carnés “Xove” y “Máis”
- Lanzamiento en el mercado portugués de la hipoteca mixta “Crédito Habitaçao Estável”
- **Caixa Galicia**, junto a la Fundación Astroc, presenta en Palma de Mallorca la exposición “Territorio de Mujeres en las Colecciones de IVAM y Caixa Galicia”
- Comercialización de dos nuevos depósitos mixtos: “Depósito Mixto Doble Rentabilidad” y “Depósito Combinado Fondo Inmobiliario”
- Llega a A Coruña la regata de grandes veleros Tall Ships’ Race
- Se firma un convenio con el Ayuntamiento de Redondela (Pontevedra) para la financiación de actividades culturales

Septiembre

- Se abre la primera oficina de empresas en A Coruña, un canal de atención específico para el segmento empresarial
- Apertura de 4 nuevas oficinas operativas
- Se supera el millón de envíos del “Boletín Empresarial Digital”
- Se amplía la operatoria de remesas de inmigrantes a Argentina y Ecuador
- El **Grupo Caixa Galicia** obtiene la máxima distinción internacional en la elaboración de memorias de Responsabilidad Social Corporativa con la calificación “In Accordance” por el Global Reporting Initiative
- **Caixa Galicia** y Solidaridad Internacional presentan el proyecto “Escuela de lideresas” en Guatemala
- La [web corporativa](#) crea una sección de servicios electrónicos para la operatoria de clientes a través de Internet y móvil
- Lanzamiento de un seguro de protección de recibos y remesas destinado al colectivo de inmigrantes
- Lanzamiento del “Préstamo Videocámara” para la adquisición en condiciones ventajosas de una videocámara digital y de un DVD reproductor-grabador
- Se celebra en A Coruña la Regata “S.A.R. Infanta Elena-VI Trofeo Corporación Caixa Galicia”

Octubre

- El beneficio obtenido por el **Grupo Caixa Galicia** crece un 38% hasta septiembre y alcanza los 193 millones de euros
- Se abren dos nuevas oficinas
- **CXG Corporación Caixa Galicia** presenta sus conciertos para sus clientes jóvenes “Conciertos NetClub Caixa Galicia”, en los que actúan La Oreja de Van Gogh y Fito y Los Fitipaldis y a los que asisten más de 10.000 espectadores
- Lanzamiento de “Protección Integral”, un seguro de protección total para préstamos personales, del “Seguro de Repatriación”, un nuevo producto para el colectivo inmigrante, y del fondo de inversión “Caixa Galicia Garantía Cuatro”
- Lanzamiento de la Tarjeta de Transporte Metropolitano de Santiago, que ofrece comodidad y descuentos a sus usuarios
- **CXG Corporación Caixa Galicia** entra en el capital del Grupo Tecnocom, una operación que incluye la venta de Softgal a la compañía de telecomunicaciones y tecnología
- El embajador de China en España, Qiu Xiaoqi, visita Caixa Galicia
- La Obra Social pone en marcha la “Operación carballo” con el fin de reforestar los bosques gallegos tras los incendios que asolaron Galicia en verano
- Se inicia la comercialización de “Cuenta Soluciones Caixa Galicia” un conjunto de paquetes integrados de productos y servicios para clientes particulares con tarifa plana
- Lanzamiento de la nueva web de la [Fundación Caixa Galicia](#) (www.fundacioncaixagalicia.org)
- Se inicia la comercialización de “CxG Renting de Vehículos”, destinado principalmente al segmento empresarial

Noviembre

- Apertura de 9 nuevas sucursales operativas en España
- **Corporación Caixa Galicia** y Willis, uno de los principales broker de seguros del mundo, constituyen CxG Willis para la comercialización de seguros para las administraciones públicas y grandes empresas gallegas
- Se aprueba la nueva política ambiental de la Entidad, integrada dentro del proyecto global de Grupo de Responsabilidad Social Corporativa
- Se amplía la gama de planes de pensiones con el lanzamiento de “Seguridad Activa”, integrada por dos planes garantizados
- Lanzamiento de la tarjeta de crédito “Visa Coren”
- La Obra Social dedica 1 millón de euros a la realización de proyectos sociales por parte de ONG de Acción Social gallegas.
- Se firma un convenio con la Sociedad de Garantía Recíproca Iberaval por el que se pone a disposición de las microempresas y pymes de Castilla-León una línea de productos financieros específicos
- La Caja firma un convenio con la Fundación Galicia Emigración para apoyar a las colonias de gallegos en el exterior

Diciembre

- Se abren 13 nuevas oficinas (11 operativas en España, 1 de representación en Panamá y una de empresas en Vigo –Pontevedra-), con lo que el grupo cierra el año con una red compuesta por 815 oficinas
 - Emisión de 250 millones de euros en participaciones preferentes, que tras ser suscritas íntegramente, refuerzan la solidez financiera del Grupo
 - Segunda emisión de bonos eólicos por importe de 7,6 millones de euros, suscrita íntegramente por inversores particulares
 - Lanzamiento de la nueva web de [información a inversores](http://inversores.caixagalicia.es) (<http://inversores.caixagalicia.es>)
 - Lanzamiento de “Línea Solidaria” una línea de ayudas para la recuperación de las zonas afectadas por las inundaciones sufridas en Galicia
 - **Caixa Galicia** recibe las llaves de la ciudad de Miami (EE. UU.) y se proclama el 4 de diciembre como el día de nuestra Entidad en Miami
 - Lanzamiento de dos nuevos depósitos: uno mixto (“Depósito Bienvenida”) y otro de retribución en especie (“Depósito Arte”)
 - El **Instituto Tecnológico Empresarial** (ITE-Caixa Galicia) recibe el Premio Dirigentes de la Comunidad de Galicia a la Gestión Empresarial
 - La **Fundación** inaugura en Santiago el nuevo local de su biblioteca infantil
 - **Caixa Galicia** entrega 275.000 euros a once ONG para proyectos de cooperación al desarrollo
 - Firma de un convenio con la Xunta de Galicia para la concesión de microcréditos a mujeres emprendedoras
-

Entorno actividad

Se presenta a continuación el entorno económico- financiero y legislativo en el que se ha desarrollado la actividad del **Grupo Caixa Galicia** en 2006:

Entorno Económico-Financiero

El marco económico y financiero en el que se ha desarrollado la actividad de Caixa Galicia ha estado determinado por dos factores: el dinamismo de la economía española y el incremento de los tipos de interés.

Entorno económico

Así, España ha sido una de las economías más dinámicas del área euro logrando un crecimiento del 3,9%, impulsado por la demanda interna que ha compensado el elevado déficit exterior.

El fuerte avance de la demanda interna se ha apoyado en la solidez de la inversión, sobre todo en bienes de equipo y en menor medida construcción. Por su parte, el consumo privado estabiliza su crecimiento y se sitúa por debajo del crecimiento global de la economía española.

El buen tono económico se ha reflejado en la creación de 704.600 empleos, en la reducción de la tasa de paro hasta el 8,15% y en la moderación de la inflación hasta el 2,7%.

El déficit exterior de la economía española se ha mantenido a lo largo de todo el año. No obstante, la recuperación económica de la Eurozona, principal socio comercial de España, ha permitido que reduzca su contribución negativa al crecimiento.

Precisamente el vigor de la economía europea ha sido lo más destacado del contexto económico mundial, con la mayor tasa de crecimiento de los últimos seis años (PIB +2,6%). La demanda interna, especialmente la inversión, y el crecimiento mundial sostenido han sido los motores.

Este buen tono de la Eurozona también ha sido una de las claves de la economía gallega, que ha logrado superar en dos décimas a la media española con un crecimiento del 4,1%. Además del mejor comportamiento del sector exterior, ha destacado el mayor consumo de las familias.

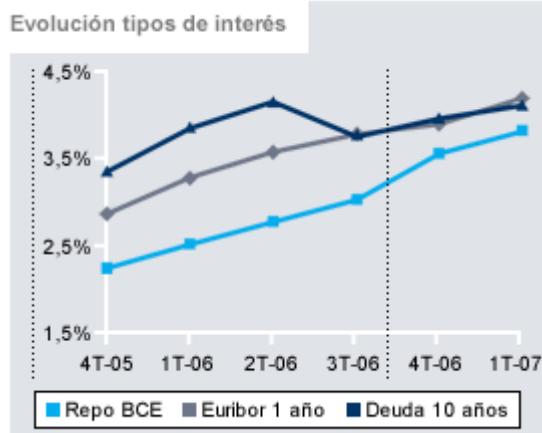


Entorno financiero

El crecimiento económico de la Eurozona a lo largo de todo el año llevó al Banco Central Europeo a incrementar los tipos hasta el 3,5%, desde el 2,25% de principios de año. Estos movimientos tuvieron su reflejo en los tipos de mercado provocando el repunte del Euríbor al 3,9% a finales de año, su mayor nivel desde mayo de 2002.

Aun a pesar de las subidas en los tipos oficiales, los tipos de interés a largo plazo se mantuvieron en niveles históricamente bajos. El bono español a diez años se mantuvo todo el ejercicio en torno al 3,5%, si bien en el tramo final del año se produciría un cierto repunte de las rentabilidades como consecuencia del buen panorama económico en la Eurozona.

En las bolsas, la recuperación de la economía europea, los excelentes resultados empresariales y la oleada de movimientos corporativos impulsaron las cotizaciones para cerrar un nuevo año de ascensos en las principales bolsas del planeta. En España, el selectivo IBEX 35 cerró 2006 con una revalorización del 32%, la mayor en su historia.



Finalmente en el mercado de divisas, el euro cerró un año de ganancias frente al dólar (apreciación del 12%) impulsado por el temor de una desaceleración de la economía estadounidense, por las subidas de tipos en Europa y por la diversificación de las reservas de divisas de los países emergentes.

Sector financiero

En este contexto, el sector financiero en España ha seguido anotando altos ritmos de crecimiento impulsada por el crédito, si bien con cierta desaceleración motivada por el enfriamiento de las hipotecas familiares.

En el sector de cajas, el crédito a los sectores privados de la economía aumentó un 28% sobre 2005. Este fuerte crecimiento ha sido compatible con la defensa de la calidad crediticia, de modo que la tasa de morosidad ha caído al 0,64%.

La captación de recursos en balance prácticamente iguala el crecimiento del crédito. Los depósitos en balance aumentaron un 20%, lo cual ha permitido a las entidades a recurrir a menores emisiones como fórmula alternativa de financiación.

El tirón del crédito se ha trasladado a la cuenta de resultados, mientras que el momento bursátil ha tenido un claro impacto en el aumento de los resultados de operaciones financieras. Esto ha permitido obtener incrementos en todos los márgenes y un aumento final del beneficio consolidado atribuido del 40,2% superando los 7.000 millones de euros por primera vez en el sector de cajas.

Entorno Legislativo

Se indican a continuación aquellas disposiciones normativas que, habiendo sido dictadas o entrado en vigor a lo largo de 2006, tienen incidencia en la actividad de Caixa Galicia.

Normas de ámbito comunitario

- **Directiva 2006/49/CE del Parlamento Europeo y del Consejo**, de 14 de junio de 2006, sobre la adecuación del capital de las empresas de inversión y las entidades de crédito (refundición).
- **Directiva 2006/48/CE del Parlamento Europeo y del Consejo**, de 14 de junio de 2006, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a su ejercicio (refundición).
- **Directiva 2006/73/CE de la Comisión**, de 10 de agosto de 2006, por la que se aplica la Directiva 2004/39/CE (MiFID) del Parlamento europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de inversión y términos definidos afectos a dicha directiva.
- **Reglamento Nº 1287/2006 de la Comisión**, de 10 de agosto de 2006, por el que se aplica la Directiva 2004/39/CE (MiFID) del Parlamento europeo y del Consejo en lo relativo a las obligaciones de las empresas de inversión de llevar un registro, la información sobre las operaciones, la transparencia del mercado, la admisión a negociación de instrumentos financieros, y términos definidos a efectos de dicha Directiva.
- **Directiva 2006/115/CE del Parlamento Europeo y del Consejo**, de 12 de diciembre de 2006, sobre derechos de alquiler y préstamo y otros derechos afines a los derechos de autor en el ámbito de la propiedad intelectual.
- **Decisión de la Comisión**, de 22 de diciembre de 2006, por la que se aplica el Reglamento 2006/2004 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre la cooperación entre las autoridades nacionales encargadas de la aplicación de la legislación de protección de los consumidores, por lo que respecta a la asistencia mutua.
- **Reglamento 1781/2006 del Parlamento Europeo y del Consejo**, de 15 de noviembre de 2006 relativo a la información sobre ordenantes que acompaña a las transferencias de fondos.
- **Reglamento 1896/2006 del Parlamento Europeo y del Consejo**, de 12 de diciembre de 2006, por el que se establece un proceso monitorio europeo.

Leyes de ámbito estatal

- **Ley 3/2006**, de 29 de marzo, de modificación de la Ley sobre el Impuesto del Valor Añadido para adecuar la aplicación de la regla de prorrata a la Sexta Directiva europea.
- **Ley 7/2006**, de 24 de abril, de modificación del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.
- **Ley 9/2006**, de 28 de abril, de evaluación de efectos de determinados planes y programas en el medio ambiente.
- **Ley 23/2006**, de 7 de julio, reguladora de la Propiedad Intelectual.
- **Ley 26/2006**, de 17 de julio, de mediación de seguros y reaseguros privados. Ley 25/2006, de 17 de julio, por la que se modifica el régimen fiscal de las reorganizaciones empresariales y del sistema portuario, y se aprueban medidas tributarias para la financiación sanitaria y para el sector del transporte por carretera.
- **Ley 32/2006**, de 18 de octubre, reguladora de la subcontratación en el sector de la construcción.
- **Ley 35/2006**, de 28 de noviembre, de modificación de los impuestos sobre la renta de las personas físicas, sobre sociedades, sobre renta de no residentes y sobre patrimonio.
- **Ley 36/2006**, de 29 de noviembre, de medidas de prevención del fraude fiscal.
- **Ley 38/2006**, de 7 de diciembre, reguladora de la gestión de la deuda externa.
- **Ley 44/2006**, de 29 de diciembre, de mejora de la protección de los consumidores y usuarios.

Reales decretos y demás normas estatales reglamentarias

- **Real Decreto 45/2007**, de 19 de enero, por el que se modifica el Reglamento de organización y régimen del notariado.
- **Real Decreto 225/2006**, de 24 de febrero, por el que se regulan determinados aspectos de las ventas a distancia y la inscripción en el registro de empresas de ventas a distancia.
- **Real Decreto 239/2007**, de 16 de febrero, por el que se modifica el Reglamento de ordenación y supervisión de los seguros privados, aprobado por el Real Decreto 2486/1998, de 20 de noviembre, y el Reglamento de mutualidades de previsión social, aprobado por el Real Decreto 1430/2002, de 27 de diciembre.
- **Real Decreto 314/2006**, de 17 de marzo, por el que se aprueba el Código Técnico de la Edificación.
- **Real Decreto 417/2006**, de 7 de abril, por el que se desarrolla el Texto Refundido de la Ley del Catastro Inmobiliario.
- **Real Decreto 602/2006**, de 19 de mayo, por el que se aprueba el Reglamento de exención de determinadas categorías de acuerdos de intercambio de información sobre morosidad.
- **Real Decreto 604/2006**, de 19 de mayo, por el que se modifica el RD 39/1997, de 17 de enero, por el que se aprueba el Reglamento de los servicios de prevención, y el RD 1627/1997, de 24 de octubre, por el que se establecen las disposiciones mínimas de seguridad y salud en las obras de construcción.
- **Real Decreto 887/2006**, de 21 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 38/2003, de 17 de Noviembre, General de Subvenciones.
- **Orden del Ministerio de Economía y Hacienda 1439/2006**, de 3 de mayo, reguladora de la declaración de movimiento de medios de pago en el ámbito de la prevención del blanqueo de capitales.
- **Orden EHA/339/2007**, de 16 de febrero que adapta y actualiza el contenido de la Orden de 23 de diciembre de 1998 a la realidad de los mercados financieros y a las necesidades actuales de las entidades aseguradoras respecto al marco de la inmunización financiera y al régimen de sus inversiones.
- **ORDEN EHA/1094/2006**, de 6 de abril, por la que se desarrollan las especialidades aplicables a los mercados secundarios oficiales de instrumentos financieros derivados sobre energía.
- **Orden EHA/1199/2006**, de 25 de abril, por la que se desarrollan las disposiciones del Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, reguladora de las instituciones de inversión colectiva, relativas a las instituciones de inversión colectiva de inversión libre y las instituciones de inversión colectiva de instituciones de inversión colectiva de inversión libre y por la que se habilita a la Comisión Nacional del Mercado de Valores para dictar diversas disposiciones.
- **Resolución** de 12 de julio de 2006, de la Agencia Española de Protección de Datos, por la que se aprueban los formularios electrónicos a través de los que deberán efectuarse las solicitudes de inscripción de ficheros en el Registro General de Protección de datos, así como los formatos y requerimientos a los que deben ajustarse las notificaciones remitidas en soporte informático o telemático.
- **Resolución** de 12 de julio de 2006, de la Agencia Española de Protección de Datos, por la que se crea el Registro Telemático de la Agencia Española de Protección de Datos.
- **Circular 1/2006**, de 24 de febrero, del Banco de España, que modifica la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, sobre información de los saldos que integran la base de cálculo de las aportaciones a los fondos de garantía de depósitos, y alcance de los importes garantizados.
- **Circular 2/2006**, de 30 de junio, del Banco de España, de modificación de la Circular 5/1993, de 26 de marzo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos.
- **Circular 3/2006**, de 28 de julio, del Banco de España, sobre residentes titulares de cuentas en el extranjero.
- **Circular 1/2006, de 3 de mayo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores**, sobre Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre.
- **Circular 2/2006**, de 27 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre información de las instituciones de inversión colectiva extranjeras inscritas en los Registros de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- **Circular 3/2006**, de 26 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre folletos explicativos de las Instituciones de Inversión Colectiva.
- **Instrucción 8/2006**, de 8 de noviembre, de la Agencia Española de Protección de Datos, sobre el tratamiento de datos personales con fines de vigilancia a través de sistemas de cámaras.

Normativa autonómica

Galicia

- **Ley 2/2006**, de 14 de junio, de Derecho Civil de Galicia, reguladora de las relaciones de derecho privado y derechos reales a los que quedan sometidas las personas con vecindad civil gallega.
- **Ley 12/2006**, de 1 de diciembre, del Parlamento de Galicia, de Fundaciones de Interés Gallego. Decreto 18/2006, de 26 de enero, por el que se establecen las ayudas públicas en materia de vivienda a cargo de la Comunidad Autónoma de Galicia y se regula la gestión de la previstas en el Real decreto 801/2005, de 1 de julio, para el período 2005-2008.
- **Decreto 145/2006**, de 27 de julio, por el que se modifica el Decreto 18/2006, de 26 de enero.
- **Orden de la Consellería de Economía e Facenda de Galicia**, de 10 de mayo de 2006 sobre autorizaciones previas a determinadas operaciones de las cajas de ahorros gallegas.
- **Orden de la Consellería de Economía e Facenda**, de 31 de mayo de 2006, por la que se regula la publicidad de las cajas de ahorro.

Andalucía

- **Ley 1/2006**, de 16 de mayo, que modifica la Ley 7/2002, de 17 de diciembre de 2002, de Ordenación Urbanística de Andalucía, la Ley 1/1996, de 10 de enero de 1996, de Comercio Interior de Andalucía, y de la Ley 13/2005, de 11 de noviembre de 2005, de Medidas para la Vivienda Protegida.
- **Decreto 220/2006**, de 19 de diciembre, que regula el ejercicio de las competencias de la Administración de la Comunidad Autónoma de Andalucía en materia de ordenación del territorio y urbanismo y modifica el Decreto 202/2004, de 11 de mayo de 2004, por el que establece la estructura orgánica de la Consejería.
- **Decreto 225/2006**, de 26 de diciembre, que aprueba el Reglamento de Organización y Funciones de la Inspección de Ordenación del Territorio, Urbanismo y Vivienda de la Junta de Andalucía.

Cataluña

- **Ley 5/2006**, de 10 de mayo, del libro Quinto del código civil Catalán relativo a los derechos reales

Comunidad Valenciana

- **Decreto 67/2006**, de 19 de mayo, del Consell, por el que se aprueba el Reglamento de Ordenación y Gestión Territorial y Urbanística.
-
-

Claves Estratégicas del Ejercicio

A lo largo del ejercicio 2006 la estrategia del **Grupo Caixa Galicia** se ha orientado en dos direcciones básicas: por una parte, a gestionar el balance para optimizar el aprovechamiento de un contexto marcado por la fortaleza del crecimiento económico, el testionamiento de la política monetaria del **Banco Central Europeo** y las intensas revalorizaciones bursátiles; por otra, profundizar en un modelo de banca de relaciones con una organización volcada en la venta y la vinculación del cliente, a través de un servicio personalizado y de calidad.

Al **primer eje** responden las siguientes actuaciones:

- Aprovechar el dinamismo económico para lograr **elevadas tasas de crecimiento del crédito**, con especial atención al crédito al consumo y a la financiación de pymes, posicionando a la entidad ante un escenario de progresiva moderación de la actividad inmobiliaria.
- Un crecimiento del crédito que se financiaría con un mayor recurso a mercados mayoristas y una ampliación de los plazos de las **fuentes de financiación** que reduzca la exposición a la subida de tipos.
- Reducción del peso de la **cartera de renta fija pública** en el balance en un contexto de tipos al alza y avanzar en la reordenación de la cartera de **participaciones empresariales**, aprovechando que favorable momento bursátil.

En el **segundo eje** se ubican las siguientes actuaciones:

- Dar un importante impulso a la **configuración de la organización como una plataforma comercial** centrada en la venta y el servicio al cliente, a través de una estructura matricial en la que se potencian tanto los canales de distribución (57 nuevas oficinas, 1.800 prescriptores, 100 gestores personales) como la estructura de soporte y desarrollo de negocio.
- Favorecer un cambio cultural hacia la acción comercial y la vinculación del cliente en el que juega un destacado papel la implantación de un **sistema de retribución variable** que incide en la motivación e implicación del **capital humano** con los resultados.
- Intensificar la orientación de la **tecnología y los sistemas de información** hacia la venta, la explotación segmentada de la base de clientes y la generación de valor, tras los avances logrados en los últimos años en la mejora de eficiencia y productividad.
- Garantizar la **solidez del crecimiento y su diversificación** como base del crecimiento sostenido de la entidad. Solidez que se construye reforzando las herramientas de **gestión del riesgo** y manteniendo una política de prudencia en la asunción y cobertura de dichos riesgos. **Diversificación** tanto por el desarrollo de nuevas líneas como por la ampliación del espectro geográfico y de segmentos de clientela con los que actúa la entidad.

La Organización como Plataforma Comercial

El grado de madurez alcanzado por el mercado, los niveles de competencia y el contexto de tipos en niveles estructuralmente bajos, exigen una mayor rentabilización de la base de clientes, de la estructura de distribución y de la capacidad tecnológica de la entidad. Este objetivo y una mayor diferenciación de la oferta pasan por un tratamiento segmentado de la base de cliente y una creciente aportación de valor, profundizando en un modelo de “banca de relaciones” frente a un enfoque transaccional o de productos. Por ello, el **Grupo Caixa Galicia** busca no sólo ampliar su base de cliente, sino reforzar su vinculación y elevar el número de productos contratados por cada uno de sus cerca de dos millones de clientes.

Para alcanzar este objetivo se actúa sobre toda la Organización, desde los canales de venta hasta la estructura de soporte prestada por los servicios centrales, configurando una estructura matricial que, frente a la tradicional estructura jerárquica piramidal de flujos verticales, favorece las relaciones internas, el flujo de la información en todas las direcciones y la incorporación de instrumentos cada vez más volcados en la venta y el servicio al cliente.

Una gran plataforma comercial a través de una estructura matricial



Esta estructura matricial consta de dos ejes fundamentales, cuya coordinación y comunicación horizontal-transversal son requisitos básicos para su óptimo engranaje y funcionamiento:

1º Eje) **Diseño y desarrollo de negocio:** A partir de la segmentación de la base de clientes, su prioridad es poner a disposición del cliente productos y servicios, ya sean propios o de terceros, que den respuesta a sus necesidades financieras, gestionar de forma segmentada y activa la base de clientes (inteligencia comercial) y dinamizar y apoyar la labor comercial desarrollada por los diferentes canales de distribución del Grupo.

2º Eje) **Canales de venta y de gestión personalizada con el cliente:** Integrado por los diferentes canales de distribución, que van desde la oficina tradicional, la red de cajeros o la banca virtual, hasta nuevas figuras volcadas en la venta que amplían el alcance y capacidad comercial del Grupo, como una red de prescriptores o gestores de pymes y de banca premier.

Diseño y Desarrollo de Negocio

Sus funciones básicas son:

- Identificar segmentos o nichos de negocio con mayor atractivo y potencial.
- Desarrollar la oferta de productos y servicios del Grupo, ya sea internamente o apoyándose en proveedores externos, que se adecuen al perfil de consumo de los diferentes segmentos.
- Fijar mecanismos y definir campañas de captación y vinculación-fidelización de cada segmento, apoyando y dinamizando la acción comercial de las unidades de negocio.

Acciones focalizadas en una primera fase en el colectivo de particulares y empresas

Estos cometidos han sido estructurados en una primera fase para los dos grandes segmentos de clientes del Grupo: Particulares y Empresas, que progresivamente se están ampliando hacia nuevos segmentos como los inmigrantes, la administración pública, la gran empresa, etc.. Una labor que cuenta con el soporte de un área de Marketing que más allá de las campañas publicitarias, profundiza en la segmentación de la base de clientes y en la aplicación de herramientas de inteligencia comercial que detectan perfiles de consumo y propensiones de compra. Una actuación decisiva para orientar los esfuerzos comerciales e incrementar la eficacia de la red de distribución.

Ejes de la estructura matricial: Desarrollo de negocio y soporte para la venta



Puesta en marcha de palancas dinamizadoras de negocio

En esta línea se enmarcan una serie de actuaciones promovidas desde este eje de diseño y desarrollo, que actúan como palancas dinamizadoras de negocio:

- Establecimiento de una sistemática comercial (comité diario de oficina, agenda de oficina y del gestor) conocida y aplicada por toda la red de distribución.
- Diseño y elaboración de planes comerciales mensuales para particulares, acompañados de cuadros de mando de seguimiento de negocio semanales.
- Plan de incentivos específicos a la red de distribución.
- Generación de “oportunidades” de gestión con clientes: más de 520.000 en 2006.
- Publicación en la Intranet corporativa de las mejores prácticas comerciales en todas las líneas de negocio.

Nuevos Productos y Campañas

En 2006 se han incorporado cerca de un centenar de personas al eje de diseño y desarrollo de negocio, lo que ha permitido poner en marcha 120 campañas, lanzar 75 nuevos productos y gestionar proactivamente a través de agendas a 621.000 clientes. Asimismo, esta estructura permite impulsar servicios de alto valor, como la cobertura de riesgo de tipo de interés o la gestión de pagos a proveedores.

120 campañas comerciales, 75 nuevos productos y acciones específicas sobre 621.000 clientes

Buena parte de estas actuaciones han estado dirigidas a dar cobertura a los dos grandes segmentos de clientes del Grupo: Particulares y Empresas, que se progresivamente se están ampliando hacia nuevos segmentos como la administración pública, los inmigrantes, la gran empresa, etc..

Particulares

La financiación al consumo se ha constituido en uno de los ejes comerciales prioritarios para el **Grupo Caixa Galicia**, puesto de manifiesto tanto por el lanzamiento de nuevos productos como por el desarrollo de campañas comerciales focalizadas en esta línea de negocio.

Más de 12.000 clientes en las tres campañas de préstamos finalistas

Durante 2006 se lanzaron tres campañas de préstamos finalistas, consistentes en la financiación de bienes de consumo de primera calidad (televisores de pantalla plana, scooters y videocámaras), que fueron suscritas por más de 12.000 clientes. Asimismo, se lanzó el préstamo “Puente Vivienda”, un producto específico para financiar las entregas a cuenta de los compradores de vivienda; el préstamo “Pago Aplazado”, que permite a los clientes aplazar a vencimiento hasta un veinticinco por ciento del principal, y el préstamo “Almohada”, que permitía a los clientes que contrataran dicho producto disfrutar de “vacaciones financieras” hasta el 2007.

Asimismo, durante 2006, al igual que en años anteriores, se han renovado las campañas de financiación estacionales destinadas a ofrecer financiación en condiciones muy competitivas en momentos en que las familias pueden necesitar liquidez: “Cuesta de Enero”, Campaña de la renta, “Vuelta al cole” y financiación de las aportaciones a planes de pensiones.

A través de la plataforma de prescriptores se han lanzado productos específicos para este canal dirigidos a particulares, como el préstamo “Ola”, “Cambia de Coche” (opción de un pago final de hasta el 25% del principal) o el préstamo “Consumo Tipo 0%”, entre otros.



Potenciación de la oferta hipotecaria

En el apartado de financiación hipotecaria, una de las señas identitarias en la actividad del Grupo Caixa Galicia, se lanzó la "Hipoteca 97", que permite financiar hasta el 97% del valor de tasación del inmueble. Un colectivo especialmente beneficiado con esta iniciativa fue el de los inmigrantes. Para ello se potenció la firma de acuerdos con prescriptores externos, fundamentalmente API's, para poder llegar a colectivos no clientes.

En cuanto a productos de ahorro/inversión, se ha seguido potenciando la comercialización de depósitos a plazo y de productos de fuera de balance (fondos de inversión, planes de pensiones y seguros).

Se lanzaron cuatro depósitos combinados con fondos de inversión, fórmula que combina un depósito a plazo de alta remuneración con un fondo de inversión con buenas expectativas de rentabilidad: "A.C.Patrimonio Inmobiliario", "Caixa Galicia Mix 25", "Caixa Galicia Eurobolsa" y "A.C. Australasia".



Amplio abanico de depósitos: tradicionales, especie, combinados, estructurados...

Para los clientes más jóvenes, se lanzó la campaña "Ahorra con Pérez, el ratoncito de tus sueños" y "Cuenta Joven + Tarjeta Visa Electrón Netclub".

También se lanzaron cinco depósitos estructurados, productos articulados a través de una imposición a plazo que garantiza el principal y un rendimiento ligado a una determinada referencia (índice bursátil, cesta de acciones,...): "Depósito Ibex 6/36", "Depósito Mixto Cesta de Fondos", dos "Depósitos Mixtos Doble Rentabilidad" y el "Depósito Bienvenida" ..

En depósitos tradicionales, se lanzó el depósito con retribución en especie "Depósito Arte", el depósito en dólares "Depósito 7", y se adaptaron las rentabilidades de la oferta del Grupo a los movimientos alcistas experimentados por los tipos de interés.

Se ofertó a los clientes del Grupo la inversión en las OPV's de Audasa-Aucalsa, de Astroc Mediterráneo, Vocento y de BME (Bolsa y Mercados Españoles), así como en la 2ª emisión de "Bonos Eólicos" realizada por el Grupo Caixa Galicia.



Protagonismo de los fondos garantizados

En productos de fuera de balance, los fondos garantizados han sido un año más el producto estrella del año en este segmento de negocio. A la oferta existente se unió el lanzamiento de tres nuevos garantizados: "Caixa Galicia Garantía", "Caixa Galicia Garantía 2" y "Caixa Galicia Garantía Cuatro". Estos tres fondos podrían ser adquiridos directamente o a través del "Biasegurado Selección", producto que une a la ventaja de un fondo garantizado un seguro de vida.



Además, se incorporaron dos nuevos Fondos: Caixa Galicia Energía, Fondo de renta variable mixta que invierte en títulos del Sector Energía de todo el mundo y A.C.Financiero, Fondo que invierte en títulos de Renta Fija emitidos por Entidades Financieras.

Asimismo se agregaron a la oferta del Grupo Caixa Galicia, a través de la plataforma operativa que ofrece Ahorro Corporación Net, los fondos de inversión de las Gestoras Internacionales: Fidelity Invest y J.P.Morgan Management cuyas Depositarias están domiciliadas en Luxemburgo. De esta forma, Caixa Galicia comercializa fondos de tres grandes Gestoras Internacionales (BNP Paribas Parvest ; Fidelity y JP Morgan).

Catálogo integrado por 130 fondos de inversión

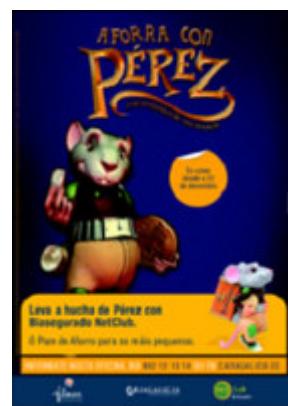
Con estas incorporaciones la oferta de **Caixa Galicia** en Fondos de Inversión finalizó 2006 compuesta por 130 Fondos: 62 Fondos nacionales que abarcan todos los segmentos de negocio: inmobiliario, monetarios, renta fija, mixtos, renta variable y garantizados y 68 Fondos internacionales que ofrecen como novedad principal el poder suscribir, además de en euros, en la misma divisa en que cotiza el Fondo.

En planes de pensiones, se ha seguido potenciando la previsión social complementaria para administraciones públicas. En esta línea, se han incorporado al plan de pensiones de promoción conjunta "Plan de Pensiones Caixa Galicia Corporaciones" 4 nuevas administraciones públicas locales. A lo largo del ejercicio 2006 se ha implantado un nuevo Plan de Pensiones específico para una entidad privada.

Asimismo, en el mes de noviembre se lanzaron dos planes de pensiones garantizados del sistema individual: "Caixa Galicia Seguridad Activa 2016" y "Caixa Galicia Seguridad Activa 2031".

De esta forma, el **Grupo Caixa Galicia** contaba a cierre de 2006 con 15 Fondos de Pensiones constituidos que integran 25 planes de pensiones (13 del sistema empleo y 12 del sistema individual). A ellos se une un plan de previsión social complementaria específico para residentes a efectos fiscales en el País Vasco.

Por último, en seguros, a lo largo de 2006 se lanzaron 3 nuevas modalidades de seguros de vida-riesgo (una libre y 2 vinculadas a operaciones de activo) dirigidas a clientes residentes en Alemania y Reino Unido. En la vida-ahorro, se comenzó a comercializar el producto "Renta Vivienda", nombre comercial de la modalidad "Hipoteca Inversa" en la Entidad.



Refuerzo de la oferta a través de internet

En cuanto a la oferta de productos de pasivo a través de Internet (banca online) A lo largo del año 2006 se completó la gama de depósitos para conformar una de las ofertas más amplias del mercado online. Así, se reforzó la gama a tipo fijo para contemplar todos los plazos (de 2 meses a 2 años), se llevó a cabo el lanzamiento de productos referenciados a la evolución del euribor o índices bursátiles, así como productos estructurados que combinan la inversión en fondos y depósitos a plazo. Igualmente se diseñaron productos novedosos, como el Depósito 9 (producto que ofrecía una gran rentabilidad el primer mes y una atractiva remuneración los ocho meses siguientes), que fueron replicados por otras entidades online.

Asimismo se lanzó la cuenta nómina que ofrecía grandes ventajas a los clientes que domiciliaran la nómina en la oficina virtual (tarjetas gratis, transferencias sin coste a través de Internet y devolución del 2% de los recibos de luz y teléfono domiciliados).

En cuanto al resto de gama de productos de pasivos comercializados en banca online, se completó la oferta con la comercialización de seguros y una amplia gama de tarjetas de crédito.



Empresas

Junto a la financiación al consumo y con garantía hipotecaria, la destinada al sector empresarial es una de los tres pilares sobre los que se estructuran las líneas preferentes de inversión del Grupo Caixa Galicia por su mayor rentabilidad ajustada al riesgo.

Junto a los tradicionales productos destinados a este segmento (avales, descuento, créditos documentarios,...) se une un creciente abanico de productos innovadores y específicos, como el leasing, renting, la gestión de pagos a proveedores o la cobertura de tipos.

El servicio de gestión de pagos a proveedores multiplicó por cuatro su base de clientes y gestionó 3.500 millones

El servicio de gestión de pagos a proveedores, novedosa herramienta que permite una gestión más eficiente de los pagos de las empresas clientes, multiplicó por cuatro su base de clientes en 2006, habiendo realizado pagos a más de 70 países y gestionado 3.500 millones de euros.

Con el fin de ampliar la gama de productos financieros para empresas, en Junio de 2006 se creó el “Grupo de comercialización de coberturas de tipos”. La finalidad de este grupo es poner a disposición de nuestros clientes/empresas toda una gama de productos financieros que les permitan gestionar su riesgo de tipo de interés.

Estos productos de alto valor añadido son comercializados por la entidad a través de dos vías:

1. Productos estandarizados en campañas de periodicidad mensual (Productos campaña)
2. Productos específicos para cada cliente en función de las características de su endeudamiento (Soluciones a medida).

Más de 1.300 millones de euros en coberturas de tipos

El éxito de esta iniciativa se pone de manifiesto en que realizó, en tan sólo seis meses más de un millar de contratos por un importe global de 1.300 millones de euros.

Igualmente, el Grupo Caixa Galicia ha continuado su inmersión en la búsqueda de soluciones diferenciadas para colectivos concretos, como el de Oficinas de Farmacia y el de Comercios de Línea Blanca y Marrón. Estas soluciones se tradujeron en el desarrollo de productos específicos, para su financiación o la de los clientes de estos establecimientos, y en la firma de convenios específicos como el realizado con COFAGA (Cooperativa Farmacéutica Gallega).

Impulso a los servicios prestados al colectivo de inmigrantes

Junto a los productos lanzados para los dos segmentos principales de la clientela del Grupo, particulares y empresas, el colectivo de inmigrantes, cuyo peso en la estructura poblacional y en la base de clientes del Grupo muestra fuertes crecimientos en los últimos años, ha recibido un fuerte impulso en la oferta financiera de la Entidad.

Se ha iniciado la comercialización de préstamos hipotecarios entre este colectivo y en el lanzamiento de productos específicos:

- La Cuenta Tarifa Plana Soluciones para Nuevos Residentes, un paquete de productos que integra soluciones para la cobertura de las principales necesidades financieras de este colectivo (tarjetas, seguro de repatriación, banca electrónica....) .
- Seguro de Protección de Recibos y Remesas. Innovador producto que proporciona cobertura en caso de incapacidad temporal o desempleo para los principales gastos del cliente o para el envío de remesas a sus países de origen.

Clientes

El elevado grado de madurez alcanzado por la actividad financiera en el mercado español, la dificultad existente para diferenciar las ofertas en términos de precios y los cada vez más exigentes requerimientos de una base de clientes con unos crecientes niveles de formación financiera, convierten en un factor crítico de negocio la rentabilización de la base de clientes, de la estructura de distribución y de la capacidad tecnológica del Grupo, a través de una relación estable con el cliente sustentada en la prestación de servicios de creciente valor añadido, sean estos financieros o no.

El cliente, centro prioritario de atención del Grupo

En un modelo de entidad volcado hacia la venta y la relación con el cliente resulta prioritario ampliar, vincular y lograr una mayor rentabilización de la base de clientes, para lo cual se desarrollan las siguientes acciones:

- Gestión muy activa de la base de [clientes identificando segmentos](#) de clientela prioritaria en función de su valor y de su potencial.
- Incremento de la eficacia en la acción comercial, buscando anticiparse a las necesidades del cliente, focalizando la acción comercial a través del canal de relación más adecuado.
- Aplicación de [herramientas de inteligencia comercial](#) que de forma activa detecten perfiles de consumo potencial del cliente y propensión de compra.
- Gestión del contacto con el cliente, definiendo distintos mecanismos de acceso en función de su tipología y propensión, lo que supone conectar la inteligencia de negocio con la gestión comercial de la red.



100.000 nuevos clientes...

Estas actuaciones han permitido captar en 2006 cerca de 100.000 nuevos clientes, cerrando el ejercicio con 1.860.570 clientes, un 3,81% más que en 2005. El 95% de ellos son personas físicas.

Esta base de clientes constituye el principal activo de la Entidad, ya que es sobre la que se cimienta el crecimiento actual y futuro del Grupo Caixa Galicia.

... y refuerzo de la vinculación

Complementariamente, se ha seguido profundizando en los niveles de vinculación. Así, prácticamente todos los préstamos con particulares llevan asociado un seguro de vida y un 90% de las hipotecas un seguro de hogar. Junto a ellos, se está potenciando la venta cruzada en productos como los pagos protegidos (en donde se está en el 50%) y en la cobertura de tarjetas de crédito vinculadas a los préstamos, en donde los porcentajes se sitúan en el umbral del 50%, reflejando un elevado potencial de crecimiento.



Calidad

Compromiso con la calidad como factor de fidelización y captación de clientes

Para dar cobertura a sus cerca de dos millones de clientes, el **Grupo Caixa Galicia** realiza una gestión basada en la calidad del servicio como factor de fidelización y captación de clientes, a través de un tratamiento personalizado y de la configuración de una oferta compuesta por un mix de productos y servicios (financieros y no financieros) adaptados a los requerimientos de cada segmento.

Reconfiguración física de la sucursal, que se vuelca en la labor de asesoramiento al cliente

El **Grupo Caixa Galicia** ha configurado una estructura de distribución que, con la oficina física como centro prioritario de atención, permite al cliente realizar su operatoria en el momento que precise y a través del canal que prefiera (oficina, Internet, teléfono, cajero, TPV,...). Esta orientación al cliente ha obligado a rediseñar la configuración de la sucursal, eliminando barreras físicas y destinando un mayor espacio al asesoramiento al cliente, todo ello en un entorno tecnológico puntero que actúa como soporte de la evolución del Grupo hacia una banca de relaciones.

Canales de atención al cliente

A través del **Servicio de Atención al Cliente (SAC)** los clientes del **Grupo Caixa Galicia** canalizan sus reclamaciones y sugerencias sobre cualquier temática relacionada con la actividad de la Entidad, dotando de claridad y transparencia a la actividad desarrollada por la Entidad. Su funcionamiento está regulado por normativa tanto interna como externa en la que se delimitan, entre otros, los plazos de respuesta a una incidencia planteada, cuya resolución se comunica al cliente y a la unidad implicada.

En 2006 se han tramitado un total de 2.299 expedientes, un 26% más que el año precedente.

El Servicio de Atención al Cliente canaliza el 22% de su actividad a través de Internet

La página web del **Servicio de Atención al Cliente** (<http://www.caixagalicia.es/sac> en castellano y en gallego <http://galegos.caixagalicia.es/sac>), constituye, cada vez en mayor medida, una parte fundamental en la operatividad de este servicio, ofreciendo una completa información al cliente y un canal ágil a través del que transmitir sugerencias o reclamaciones. En 2006 canalizó más del 22% de los expedientes.

Por su parte, la compañía de seguros Bia Galicia, participada por el Grupo Caixa Galicia y la multinacional británica AVIVA, que gestiona los productos vinculados con el ramo de vida y planes de pensiones que comercializa la Entidad en sus oficinas, dispone de las figuras del Defensor del asegurado y Defensor del partícipe.

El Call Center canaliza más de 1,8 millones de llamadas

La comunicación con el cliente se refuerza tanto a través del Centro de Atención a Usuarios operativo en Internet, que atendido por 140 expertos canalizó más de 11.000 consultas en 2006, como mediante los servicios prestados por un call center gestionado por la sociedad Servicios de Telefonía Avanzada (S.T.A.), que en 2006 canalizó 1.834.000 llamadas, un 66% más que el ejercicio precedente. La calidad del servicio prestado a los clientes es valorada objetivamente a través de la certificación de Aenor bajo la norma ISO 9001.

Click to Talk, nuevo servicio de asesoramiento telefónico a través de la web corporativa

Por último, en 2006 se lanzó "Click to Talk", un nuevo servicio de asesoramiento telefónico gratuito a través de la web corporativa que desde su incorporación en julio, ha recibido 1.260 llamadas de consulta, lo que permitió un asesoramiento personal e inmediato al cliente.

Encuestas de calidad

El objetivo final perseguido con la puesta en marcha de iniciativas y servicios complementarios de valor añadido para el cliente no es otro que avanzar en los niveles de calidad en la prestación de servicios financieros por parte del Grupo.

Un factor crítico al respecto es que estos avances sean percibidos e interiorizados por los clientes de la Entidad, tal como se deduce del "Benchmarking de satisfacción de Clientes", un informe elaborado por la patronal de las Cajas, la CECA, que como su nombre indica trata de conocer el nivel de satisfacción de los clientes particulares de las cajas españolas respecto al servicio recibido.

Tercera caja española con mayor fidelidad de sus clientes

En este ranking, Caixa Galicia es la tercera caja española con un nivel de fidelidad más elevado de sus clientes (el 95% no se plantea cambiar a otra entidad), además de que el 86% de los mismos la recomendaría a sus conocidos. También destaca su valoración respecto a la rapidez en la respuesta y la resolución de incidencias.

Tercera entidad financiera española en nivel de satisfacción de sus clientes, según FRS-Inmark

El Grupo Caixa Galicia también ha participado en el estudio sobre "Comportamiento financiero de los Particulares en España 2006" realizado por la consultora FRS-Inmark, situándose como la tercera entidad financiera de España con mejor puntuación en cuanto al "Nivel de Satisfacción" mejorando la posición relativa obtenida en el año 2005 donde era la 5^a entidad. Especialmente significativo resulta igualmente el ser la entidad con un mayor porcentaje de sus clientes dispuestos a recomendarla a otras personas.

Arranca un análisis trimestral interno de calidad de servicio en oficinas

Por último, en 2006 se ha comenzado a analizar trimestralmente la calidad de servicio en oficinas, cuyos primeros resultados verán la luz en 2007. A través de "pseudocompras", se evalúan todos los aspectos relacionados con la calidad del servicio, tales como el aspecto físico, el trato, la rapidez, la actuación comercial o la explicación de productos, entre otros.

Canales de Distribución

El segundo pilar sobre el que se configura la estructura matricial del **Grupo Caixa Galicia** lo constituye el eje de canales de distribución y gestión personalizada de clientes, integrado por los diferentes canales y redes de distribución del Grupo y por nuevas figuras volcadas en la venta, la relación y la gestión personalizada del cliente.

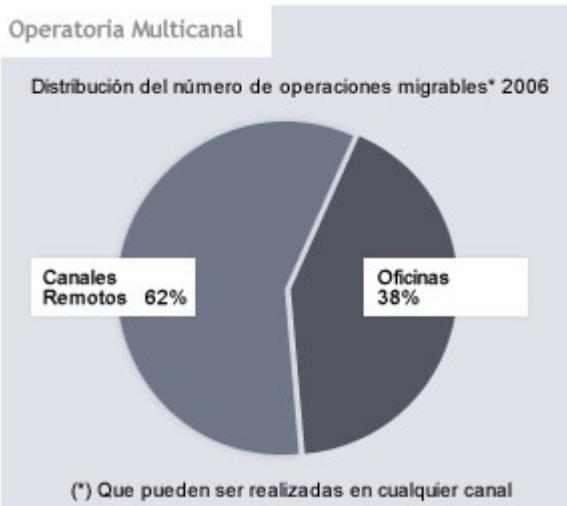
Modelo de distribución multicanal, con la oficina como centro de relación con el cliente

El **Grupo Caixa Galicia** ha configurado un modelo de distribución multicanal en el que la oficina tradicional se mantiene como instrumento básico de la relación con el cliente, actuando como centro de asesoramiento y punto de venta. Junto a la sucursal tradicional, y apoyado en un avanzado soporte tecnológico, se pone a disposición del cliente un amplio abanico de alternativas (banca por Internet o telefónica, cajeros, gestores, tarjetas,...), que redundan en una mayor calidad de servicio y en mejoras en la eficiencia del Grupo.



El 62% de la operatoria migrable ya se realiza fuera de las oficinas

El crecimiento experimentado por los canales de atención remota (banca virtual, cajeros y tpv's) del **Grupo Caixa Galicia** ha permitido que éstos canalizaran el 37% de los más de 275 millones de operaciones realizadas por clientes en dispositivos propios a lo largo de 2006, 80 puntos básicos por encima del dato de 2005. Este porcentaje se eleva al 62% si se considera únicamente el volumen de operaciones migrables, es decir, que pueden ser realizados en cualquier canal de atención, lo que supone un avance de nueve puntos porcentuales respecto a 2005.



Red Oficinas

Decidido impulso a la expansión extraregional, con 179 nuevas oficinas en el último quinquenio ...



Tras finalizar 2000 con presencia en todas las comunidades españolas y en Portugal, el Grupo Caixa Galicia ha reforzado en los últimos ejercicios su política de expansión extraregional con el objetivo de consolidarse como una de las principales plataformas financieras del mercado ibérico.

Siempre bajo estrictos criterios de prudencia y rentabilidad, basados en análisis previos del potencial de las posibles ubicaciones y de un plan de rentabilidad individualizado para cada nueva apertura, el Grupo ha ampliado en 179 su número de sucursales en el último quinquenio.

... de las que 57 se abrieron en 2006.

Tan sólo en 2006 el Grupo Caixa Galicia abrió 57 nuevas oficinas, reforzando de manera destacada su presencia en el mercado español e internacional.

La red española incorporó 55 nuevas oficinas, de las cuales el 75% se ubicaron en el arco mediterráneo, uno de los ejes prioritarios en la política de expansión del Grupo. La red de sucursales en Andalucía y en la Comunidad Valenciana se incrementó en 32 oficinas (16 en cada comunidad), en Cataluña se abrieron 3 sucursales, en Baleares 5 y en Murcia 1. Asimismo, la red en Galicia incorporó 6 nuevas oficinas (4 operativas y 2 de empresas), a las que se unieron 3 aperturas en Canarias, 2 en Madrid, 2 en Castilla-León y 1 en el País Vasco.

Complementariamente, se siguió avanzando en el proceso de ampliación y reconfiguración de la red de oficinas en el extranjero, con la intención de extender la presencia del Grupo a aquellas áreas que cuentan con importantes colonias de emigrantes españoles, acompañar a las empresas gallegas y españolas en su proceso de internacionalización y acceder a nuevos mercados y clientes, lo que además de posibilitar un incremento del negocio favorece la diversificación geográfica del riesgo.



Apertura de dos nuevas oficinas en el extranjero (Estados Unidos y Panamá) ...

Tras la conversión en operativa de la oficina de Ginebra en 2005, a lo largo de 2006 se procedió a la apertura de una oficina operativa en Estados Unidos (Miami) y de una de representación en Panamá.

La presencia internacional del Grupo se extiende también a Portugal, en donde el Grupo cuenta con 7 oficinas operativas que gestionaban al finalizar 2006 cerca de 700 millones de euros de negocio, lo que ratifica el acierto de esta iniciativa y refuerza el proyecto de incrementar paulatinamente la red en el mercado luso, con especial atención a la mitad norte del país.

... lo que eleva a 16 la red de sucursales fuera de España.

De este modo, la Entidad cerraba 2006 con 16 oficinas en el extranjero (9 operativas –7 en Portugal, 1 en Suiza y 1 en EE. UU.- y 7 de representación repartidas entre Latinoamérica y Europa), lo que unido a los múltiples acuerdos de colaboración establecidos con entidades extranjeras, extiende la prestación de servicios de la Caja a los principales centros financieros internacionales.

815 oficinas repartidas por todas las provincias españolas, Portugal, América y Europa.

Fruto de esta estrategia de expansión en el mercado nacional e internacional, el Grupo Caixa Galicia finalizaba 2006 con una red compuesta por 815 oficinas. De ellas, 806 son sucursales operativas: 797 en España, 7 en Portugal, 1 en Suiza y 1 en Estados Unidos. A ellas se unen 7 oficinas de representación en el extranjero y 2 oficinas de empresas.

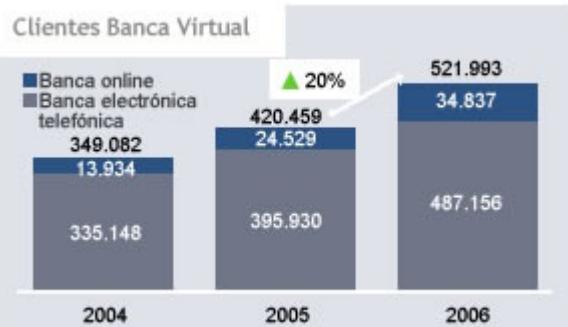
El éxito de esta política de expansión se ve avalada por el hecho de que la red extrarregional aporta ya casi las dos terceras partes del nuevo negocio gestionado por el Grupo, cuando en 2000 ese porcentaje apenas superaba el 25%.

De cara a 2007 está prevista la entrada en funcionamiento de 77 nuevas oficinas, con Andalucía, Baleares, Canarias y Cataluña como ejes prioritarios de expansión.



Banca Virtual

Uno de los canales que en los últimos ejercicios ha adquirido una mayor relevancia dentro de la estructura de distribución multicanal del Grupo ha sido el de los servicios de banca a distancia, especialmente en sus variantes de banca electrónica-telefónica y online. Con el soporte de una plataforma tecnológica de primer orden y apoyado en la progresiva implantación de las nuevas tecnologías (Internet, ordenadores personales, teléfonos móviles,...) en los hogares, el **Grupo Caixa Galicia** ha impulsado el desarrollo de un canal que mejora el servicio prestado al cliente, contribuye a avanzar en sus niveles de eficiencia y abre nuevas fuentes de captación de negocio.



521.993 clientes de banca virtual, el 28% del total del Grupo

Al finalizar 2006, los servicios de banca virtual (banca electrónica-telefónica y online) contaban con 521.993 clientes, un 24% más que en 2005, lo que suponía el 28% de la base de clientes del Grupo.

Banca telefónica y electrónica

El desarrollo exponencial que la implantación de las nuevas tecnologías, y muy especialmente la telefonía móvil e Internet, ha mostrado en el mercado español en los últimos años, ha posibilitado la implantación masiva de sistemas que permiten realizar la operatoria bancaria sin necesidad de desplazarse a una sucursal física.

En la actualidad, nueve de cada diez ciudadanos tiene un teléfono móvil, cifra que se eleva a la práctica totalidad si se incluyen las líneas de telefonía fija. Asimismo, casi la mitad de la población española "navega" por Internet y cerca de un 10% ha realizado alguna operatoria de índole financiera.

En este entorno, el **Grupo Caixa Galicia** ha configurado un servicio de banca electrónica dotado de los más avanzados estándares operativos y de seguridad, que continuamente incorpora utilidades y mejoras con el objetivo de prestar un servicio cada vez de más calidad y que aporte un mayor valor añadido al cliente.

Los servicios de banca electrónica-telefónica incrementan su base de clientes un 23%

La oferta de la Entidad en banca electrónica se canaliza a través de dos servicios adaptados a las características específicas del segmento de particulares (**Caixa Activa**) y empresas (**Caixa Gestión**). Ambos canales mantuvieron en 2006 el constante crecimiento que presentan desde su lanzamiento, tanto en el número de usuarios, que ascendió a 487.156 clientes, un 23% más que en 2005, como en el volumen de transacciones, que con un incremento del 22% alcanzaron los 62 millones de operaciones.

Durante el año 2006 se han implantado tres importantes novedades al servicio de banca electrónica a particulares:

- La correspondencia electrónica, que ha tenido una excelente acogida por parte de los clientes y ha supuesto un importante ahorro al evitar el envío de papel con cada justificante y extracto.
- Puesta en marcha del acceso a través de coordenada móvil, un sistema pionero que convierte al servicio de banca electrónica a particulares de Caixa Galicia en uno de los más seguros.
- Por último, el lanzamiento del servicio "Activa Móvil", como un nuevo canal de acceso a la Caixa Activa a través del teléfono móvil. Se trata de un servicio complementario a la banca electrónica que ha supuesto un avance en la multi-canalidad de la Entidad. En tan sólo cinco meses había alcanzado los 3.677 clientes que realizaron más de 47.000 operaciones/consultas.



Lanzamiento de “Activa Móvil”, que permite acceder a servicios de banca electrónica a través del teléfono móvil

Por lo que respecta a Caixa Gestión, en 2006 arrancó un proyecto de actualización e incorporación de nuevas funciones al servicio, siendo las actuaciones más relevantes abordadas en el año:

- Incorporación en la operatoria online de transferencias internacionales y en divisas
- Transferencias a través del Banco de España.
- Refuerzo de Seguridad en el acceso al servicio a través de un token que visualiza una palabra única por sesión
- Mejora en la información de Pago a Proveedores y Remesas de recibos en gestión de cobro y a la vista
- Sistema de Multifirma para empresas con varios apoderados y usuarios
- Funciones de valor añadido como alertas, envío de e-mail al destinatario de una transferencia.
- Incorporación de los justificantes de operaciones en fichero pdf.

“On Broker” canaliza cerca de la mitad de las operaciones de compra-venta de valores de la Entidad

El **Grupo Caixa Galicia** dispone del “On Broker”, un servicio de broker online a través del que los clientes pueden gestionar su cartera de acciones y fondos de inversión, al facilitarles información y asesoramiento sobre sus opciones de inversión, además de permitir consultar la situación de su cartera de inversión en cada momento y con el desglose que estime oportuno. El éxito de este nuevo servicio se pone de manifiesto al observar que canaliza más de la mitad de las operaciones de valores de la Entidad.

Banca Online

Desde 2002, una vez que el mercado español de acceso a Internet había alcanzado la suficiente masa crítica, el Grupo Caixa Galicia dispone de un servicio de banca online, la oficina virtual “On CaixaGalicia”.

El objetivo perseguido es incrementar las vías de captación de nuevos clientes y negocio, al acceder a un mercado mucho más amplio que el delimitado por la red de oficinas, ofreciendo a los potenciales clientes productos específicos en condiciones altamente competitivas. Al mismo tiempo, mejora la calidad de servicio a los clientes del Grupo, poniendo a su disposición un canal para realizar su operatoria financiera carente de las limitaciones horarias y físicas de las sucursales. Por último, contribuye a mejorar la eficiencia operativa del Grupo, a través de la migración de operatoria hacia canales, como la banca online, menos onerosos que la oficina tradicional.



El negocio gestionado en banca online crece un 63%...

Al finalizar 2006 “On CaixaGalicia” alcanzó un volumen de negocio de 564 millones de euros, con un crecimiento interanual del 63%. Durante el ejercicio han aumentado un 30% las solicitudes de préstamos, lo que ha permitido duplicar el saldo de activo. Por el lado del pasivo, el saldo de captación total se ha incrementado un 36%.

... y su base de clientes lo hace en un 42%

Si resulta relevante el crecimiento en términos de negocio, no lo es menos la evolución de su base de clientes. "On CaixaGalicia" finalizó 2006 con 35.837 clientes, un 42% más que un año antes.

Esta positiva evolución se ha sustentado en la configuración de un servicio ágil, de fácil utilización y con elevados niveles de seguridad en su operatoria, así como en la configuración de un catálogo de productos amplio y competitivo.

En 2006 se implantó el sistema e-notario para la firma de préstamos personales en la operatoria de banca online. Dicho sistema permite a los clientes del Grupo formalizar las operaciones directamente en cualquier notario, sin necesidad de desplazarse a una oficina de la Entidad, lo que proporciona un mayor cobertura geográfica y de horario.

Centro "On", la oficina física de la oficina virtual

La oficina virtual del **Grupo Caixa Galicia** cuenta con una oficina física en A Coruña, el Centro "On", destinada a impulsar la implantación de las nuevas tecnologías en la sociedad, al tiempo que actúa como soporte de la oficina virtual en la generación de negocio.

Los servicios prestados, como el On-broker para consultar la bolsa en tiempo real, la zona de lectura con la prensa del día y revistas económicas, las zonas de navegación libre en Internet o el asesoramiento económico personalizado, se han complementado con la zona de "Internet más Fácil" y ordenadores con tecnología táctil que permiten navegar de manera intuitiva con solo tocar el enlace de la información que desea consultar.

Complementariamente, en 2006 se pusieron en marcha nuevas iniciativas socio-culturales orientadas a apoyar a los jóvenes con talento en distintas disciplinas con gran acogida entre el público, lo que ha situado al Centro On en un punto de encuentro cultural que forma parte de la agenda de los coruñeses:

- El Otoño Musical es un novedoso proyecto que engloba una serie de conciertos cuyo objetivo es descubrir nuevos valores de todos los estilos musicales que se ha desarrollado desde octubre hasta diciembre. Se han realizado un total de 23 conciertos con un gran éxito de asistencia.
- Otra iniciativa social en colaboración con Canal Ciencia es la "Operación Carballo", desarrollada con la finalidad de sensibilizar a la sociedad de la importancia del medio ambiente para un desarrollo sostenible en Galicia.

Comercio electrónico

Durante el año 2006 la operatoria de comercio electrónico ha experimentado un fuerte crecimiento, tanto en el número de comercios que contrataron el servicio de TPV Virtual del Grupo Caixa Galicia como en las cifras de negocio alcanzadas. El número de operaciones canalizadas se ha multiplicado por tres, mientras que el importe de las mismas lo ha hecho por cinco.

Fuerte incremento en la operatoria a través de la pasarela de pagos del Grupo

Esta destacada evolución se ha debido a las mejoras introducidas tanto en el proceso operativo como en el proceso de captación de clientes cuya actividad empresarial sea proclive a las nuevas tecnologías y a la venta on line. Un ejemplo en esta línea lo constituye el Grupo Acción, S.L., que ha implantado el tpv virtual en su web www.quehoteles.com. Otros comercios que destacan por su operatoria on line con la pasarela de pagos del Grupo Caixa Galicia son el Grupo Voz, la Armería Álvarez, así como otras empresas vinculadas a la TV (Saber Vivir, o Happy Legs). Además, se ha incidido en las campañas comerciales a fin de promocionar a los comercios y destacar los productos más ventajosos o cuya comercialización a través de Internet es más factible.

Implantación del Servicio de Pago telemático para la operatoria con administraciones públicas

Por último, destaca la implantación del Servicio de Pago Telemático de la entidad público empresarial “Red.es”, como mecanismo normalizado y seguro que permite tanto el pago electrónico como la realización de cualquier otro trámite con la Administración Pública, con todas las garantías jurídicas. El lanzamiento de este sistema de pago se ha realizado con el Ayuntamiento de La Coruña.

Sitio Web Corporativo

Durante 2006, el portal corporativo del [Grupo Caixa Galicia](http://www.caixagalicia.es) en Internet (www.caixagalicia.es) ha seguido incorporando mejoras con el objetivo de dar una respuesta integral y diferenciada a todos sus usuarios, ofreciendo información actualizada sobre los productos y servicios financieros comercializados por el Grupo Caixa Galicia e incrementando sus funcionalidades prácticas.

La web corporativa (www.caixagalicia.es) recibe cerca de 600.000 visitas mensuales

El esfuerzo realizado ha tenido su reflejo en el crecimiento experimentado en el número medio de visitas mensuales a la Web Corporativa, que al finalizar el año estaba en 564.000 accesos, según los datos de la consultora Nielsen-NetRatings. Esto supone un incremento de más del 30% respecto al 2005.

Contenidos agrupados en función del destinatario

Para cumplir las expectativas de todos los colectivos, sus contenidos se agrupan en función del visitante, ya sea particular o empresa, primando la amplia y competitiva oferta de productos de banca electrónica, con una gama variada de servicios gratuitos con información económica, financiera, bursátil, tecnológica y de ocio.

Además, la web ofrece una rotación inteligente de sus contenidos haciendo coincidir las necesidades puntuales de cada segmento en el tiempo. Así, en la web de particulares se han desarrollado durante la campaña de la renta diversos servicios que aportan valor añadido a los usuarios como el Optimizador Fiscal, simuladores, guías fiscales y la nueva ley de IRPF de 2007.

A través de la web corporativa, el Grupo pone a disposición de sus clientes y usuarios en general dos servicios de atención a través de los que se [canalizan consultas y asesoramientos](#).

Compromiso con la Accesibilidad Web

El objetivo del **Grupo Caixa Galicia** es que todos sus sitios Web puedan ser visitados y utilizados de forma satisfactoria por el mayor número posible de personas, independientemente de las limitaciones personales que tengan o de las derivadas de su entorno.

Hablar de Accesibilidad Web es hablar de un acceso universal a la web, independientemente del tipo de hardware, software y capacidad de los usuarios. Con esta idea nace la iniciativa internacional de accesibilidad, conocida como [WAI](#) (“Web Accessibility Initiative”), desarrollada por World Wide Web Consortium (W3C) , a la cual se suma el Grupo Caixa Galicia.

Existen tres niveles de Accesibilidad denominados “A” nivel mínimo, “AA” (doble A) y “AAA” (triple A) máximo nivel. El objetivo del Grupo Caixa Galicia es conseguir que cualquiera de sus sitios web, de nueva creación o actualizado cumpla al menos el nivel de Accesibilidad “A”.

Equiparación de los contenidos en las dos lenguas oficiales de la comunidad gallega

En la Web Corporativa del **Grupo Caixa Galicia** se ha equiparado la oferta de contenidos en las dos lenguas oficiales de Galicia, gallego y castellano, e incluso en alguna de las nuevas webs, como por ejemplo el caso de información a inversores, se han desarrollado todos sus contenidos también en inglés.

Lanzamiento de tres nuevos sitios web con nivel de accesibilidad A

Durante 2006 se han desarrollado y publicado tres nuevos sitios web, desarrollados sobre Vignette, una innovadora plataforma de gestión de contenidos y comunicación online, que posibilita una gestión integral de contenidos multiidioma a través de una arquitectura abierta, escalable y adaptable. Estos desarrollos se han realizado con nivel de Accesibilidad A, estándar de código XHTML 1.0 y CSS2.

- La web de Servicios Móviles (<http://serviciosmoviles.caixagalicia.es>) incluye toda la información sobre los actuales servicios móviles de Caixa Galicia:
 - Activa móvil: servicio que permite acceder a través del teléfono móvil a "Caixa Activa", el servicio de banca electrónica del Grupo Caixa Galicia.
 - Servicio de alertas: el usuario recibe un SMS gratuito de cada movimiento producido con su tarjeta o cuenta. El usuario elige los avisos que desea recibir.
 - Halcash: servicio que permite enviar dinero en efectivo de forma instantánea para que sea recogido por el destinatario en un cajero automático de una entidad asociada.
 - Recarga de móviles: servicio que permite al usuario recargar cómodamente una tarjeta de prepago de teléfono móvil a través de la banca electrónica de Caixa Galicia y Activa Móvil.

Web específica con información para inversores

- La web de Información a inversores (<http://inversores.caixagalicia.es>), accesible desde la Web Corporativa de Caixa Galicia tiene como objetivo prioritario dar respuesta a los requerimientos de información que cada vez en mayor medida reclama el mercado. Más allá de las imposiciones legales a las que obligan los diferentes organismos reguladores, el Grupo Caixa Galicia facilita a cualquier inversor y público en general una información transparente, actualizada y de calidad:
 - Información financiera: informes trimestrales, cuentas anuales, principales ratios
 - Ratings otorgados por las principales agencias de calificación
 - Emisiones: vigentes, programas de renta fija, etc.
 - Comunicados enviados por Caixa Galicia a la CNMV
 - CXG Corporación (Grupo financiero Caixa Galicia)
 - Últimas Noticias del Grupo Caixa Galicia de interés para inversores

Todo ello sobre una plataforma multilingüe que además de contemplar las lenguas oficiales de la Comunidad Gallega (gallego y español) se ha desarrollado también en Inglés.

- La Web de la [Fundación Caixa Galicia](http://www.fundacioncaixagalicia.org) (<http://www.fundacioncaixagalicia.org>) ofrece una amplia variedad de propuestas culturales además de información de los proyectos de la Fundación en las diferentes áreas:
 - La Fundación: información de los objetivos y las diferentes sedes
 - Arte: se muestran las exposiciones llevadas a cabo, destacando especialmente la información sobre la Colección de Arte Caixa Galicia.
 - Biblioteca: acceso a las publicaciones editadas anualmente y a la valiosa colección de incunables que alberga la sede compostelana de la Fundación Caixa Galicia.
 - La investigación económica, que lleva a cabo el [CIEF](#) (Centro de Investigación Económica y Financiera), cuenta también con un lugar destacado y permite la consulta de los diferentes informes y publicaciones en los que este departamento trabaja, especialmente en el ámbito de la economía gallega.
 - Becas y Premios que convoca cada año la Fundación Caixa Galicia y que despiertan un gran interés, sobre todo entre los más jóvenes.
 - Tienda: Permite la compra online de aquellos productos vinculados a las muestras o publicaciones que edita la Fundación Caixa Galicia.

La Comunidad Virtual alcanza los 100.000 usuarios registrados, ...

Tras su lanzamiento en 2005, más de 100.000 usuarios registrados se benefician de servicios exclusivos a través de la Comunidad Virtual de Caixa Galicia (<http://www.caixagalicia.es/comunidad>):

- La suscripción gratuita a los boletines electrónicos.
- Asesoramiento de 140 expertos en productos y servicios financieros.
- Gestión online del Curriculum Vitae, integrándose automáticamente en la base de datos del Grupo Caixa Galicia
- Gestión del consentimiento de publicidad de e-mail y móvil.
- Concurso NetClub dirigido al colectivo más joven.
- Una nueva sección de promociones en la que se ofrecen contenidos de actualidad y máximo interés, como es la [Guía Completa del IRPF 2007](#).

... se duplican los suscriptores a los boletines, que en 2006 incorporaron el Boletín "NetClub",...

Gracias a la gran acogida de los nuevos boletines y al afianzamiento de los ya existentes, se ha superado la cifra de 47.000 suscripciones. Con un incremento de 135% respecto al año anterior.

Destacar el nuevo lanzamiento del Boletín NetClub que en 4 meses de existencia (su lanzamiento se produjo en septiembre) ya cuenta con casi 2.000 suscripciones.

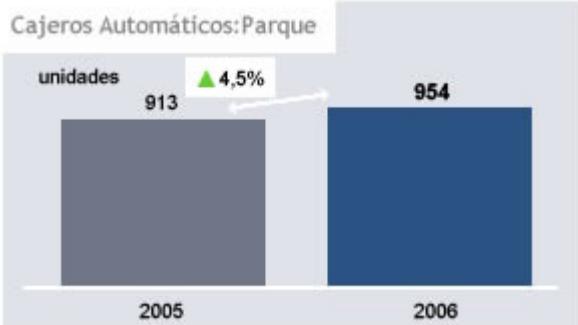
... y más de 52.000 jóvenes participaron en los concursos Web

Además se han logrado más de 52.200 participaciones de jóvenes en los concursos de la Web Joven "Net Club", orientados a sus intereses y aficiones, incrementándose la participación en el ultimo año entorno al 75%.

Automatización

Los dispositivos autoservicio, complemento de la oficina en la atención al cliente

El **Grupo Caixa Galicia** ha potenciado en los últimos ejercicios el desarrollo de una red de dispositivos de autoservicio que, enmarcada un modelo de distribución multicanal, actúan como complemento indispensable de la sucursal tradicional. Ello permite a los clientes realizar gran parte de sus operaciones rutinarias sin restricciones horarias y en localizaciones a veces alejadas de una oficina, contribuyendo al mismo tiempo a la migración de la operatoria, de forma que el personal de las sucursales puede focalizar su actividad en la acción comercial y el asesoramiento personalizado al cliente.



Un potente parque: 954 cajeros automáticos ...

Tras la incorporación de 39 nuevas unidades en el ejercicio, el **Grupo Caixa Galicia** finalizó 2006 con un parque de 954 cajeros automáticos, a través de los que se realizaron 42,3 millones de operaciones. Este parque consolida a la Entidad entre las primeras cajas españolas por número de dispositivos y sitúa su ratio de automatización (cajeros/oficina) en 1,18, por encima de la media del sistema financiero español.

Con la intención de reforzar su presencia en localizaciones con elevado tránsito de personas (aeropuertos, centros comerciales, estaciones de ferrocarril y autobuses, gasolineras, ...) el Grupo está potenciando la implantación de una red de cajeros desplazados, compuesta por 83 unidades al cierre de 2006.

... complementados con una red de puntos de información multimedia, recicladores, 500 actualizadores de libretas y 22.000 TPV's

A los cajeros automáticos tradicionales se añade una red de Puntos de Información Multimedia que, basados en tecnología web, permiten realizar toda la operatoria que la Caja presta a través de Internet.

En las oficinas con mayor movimiento de clientes se dispone de un parque de recicladores para el conteo automático de efectivo, así como de cerca de 500 actualizadores de libretas, lo que permite agilizar los trámites, reducir los posibles errores y descargar de operatoria sin valor añadido a la oficina.



Por último, el Grupo dispone de un parque de 21.968 terminales en punto de venta (TPV's) ubicados en comercios, lo que facilita la realización y financiación de compras a los clientes al tiempo que mejora la gestión operativa y financiera de los establecimientos. Especialmente significativo ha sido el incremento en su operatoria, que superó el umbral de los 31 millones de transacciones en el año, con un crecimiento anual del 25%.

Todo el parque de TPV's completa la migración a la tecnología con chip EMW

A lo largo de 2006 se ha completado la migración del parque de terminales en punto de venta (TPV's) al estándar EMV, desarrollado por las principales emisoras de tarjetas del mundo (Eurocard, Mastercard y Visa) con la finalidad de incrementar la seguridad en la operatoria sustituyendo la tradicional banda magnética por un chip.

Continua mejora de sus funcionalidades

Paralelamente al incremento en el parque, el **Grupo Caixa Galicia** mejora continuamente las funcionalidades de sus dispositivos de atención automatizada, que han pasado en muy poco tiempo de ceñirse casi exclusivamente a la operatoria de efectivo y consultas de saldo a permitir en la actualidad acceder a un abanico de opciones similar al de una oficina física.

La práctica totalidad de la red de cajeros incorpora el aplicativo propio Wosa que, sometido a continuas mejoras operativas y funcionales, permite personalizar la interacción con el cliente y anticiparse a sus posibles requerimientos (idioma, hábitos operativos, agenda con información relevante, productos, ...).

Canalizados más de 2.300 “préstamos Cajero” en el año

Tras su lanzamiento en 2005, el servicio “Préstamos Cajero”, que posibilita la gestión instantánea de un crédito a los clientes del Grupo, ha tramitado más de 2.300 operaciones en 2006.

“Hal-Cash” permite el envío instantáneo de efectivo a un cajero a través del móvil

Asimismo, el **Grupo Caixa Galicia**, en colaboración con Bankinter y Bancaja, ha desarrollado una nueva plataforma tecnológica con un servicio innovador, denominado Hal-Cash, que permite el envío instantáneo de dinero a través de teléfono móvil para su disposición en un cajero automático perteneciente a una entidad adherida al sistema. Este servicio se integra dentro de “CaixaGalicia Móviles”, que supone un importante salto cualitativo en la interacción con los clientes, que se amplía y flexibiliza al dotarse de un nuevo canal ágil y sin restricciones horarias.

Junto a la configuración de un potente parque de dispositivos autoservicio, el **Grupo Caixa Galicia** dota a sus clientes de un amplio abanico de medios de pago orientado a cubrir las necesidades de cada segmento.

El parque de tarjetas se incrementa un 17% hasta los 1,2 millones de unidades

Tras la incorporación de 173.698 nuevas tarjetas, el **Grupo Caixa Galicia** cerró 2006 con 1.197.141 unidades emitidas.

Especialmente significativo resulta el crecimiento experimentado por las tarjetas de crédito, cifrado en un 36%, y dentro de éstas, las de modalidad revolving, cuyo parque creció un 143%.

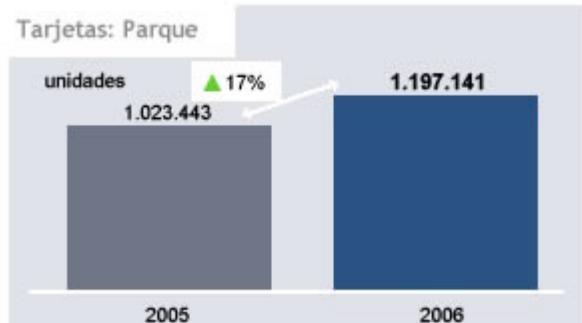
En 2006 se realizaron 4 emisiones centralizadas de tarjetas de crédito dirigidas a más de 69.000 clientes, con un porcentaje de activación cercano al 20%. También se implantó la solicitud de tarjetas de crédito a través de la Web corporativa, facilitando a clientes y no clientes la tramitación de una solicitud de tarjeta.



Emisión centralizada de más de 69.000 tarjetas de crédito

Las tarjetas de la Entidad incrementaron un 14% tanto el número de operaciones (44,67 millones en el año) como los importes canalizados (hasta 2.991 millones de euros).

Dentro de las medidas desarrolladas para incentivar el uso de las tarjetas, destaca la forma de pago denominada "Compras Especiales" incorporada a las tarjetas de crédito Visa y Mastercard, que permite financiar operaciones individuales o grupos de operaciones de forma diferente a la del crédito general de la tarjeta, lo que otorga una gran flexibilidad al cliente y constituye un mecanismo para facilitar las ventas al comercio



Acuerdo con Galp para descuentos en pagos con tarjetas Caixa Galicia en sus gasolineras

Complementariamente, se han desarrollado programas de fidelización, como la devolución en tarjetas revolving o el descuento en gasolineras Galp a los clientes que utilicen como medio de pago una tarjeta del **Grupo Caixa Galicia**.

Se crean los "Puntos Solidarios" como forma de apoyo a proyectos de ONG's a través de un programa de fidelización

Además de estos programas, en 2006 se renovó la campaña de Puntos Amarillos, basada en la obtención de puntos canjeables por regalos, por la utilización de tarjetas de crédito en comercios y se amplió el catálogo de regalos con los "Puntos Solidarios", que permiten al cliente ceder el importe de los puntos acumulados a un proyecto concreto de una ONG.



Refuerzo de seguridad en la operatoria con medios de pago

Por último, la Entidad siguió avanzando en la implantación de medidas que mejoren la seguridad en la operatoria de sus medios de pago. La solución desarrollada por **Caixa Galicia**, que permite autenticar al titular en su operatoria para comprar de forma segura en Internet, y que ya funcionaba desde 2005 para tarjetas Visa, se amplió en 2006 para las tarjetas Mastercard y Maestro.

182.000 entradas vendidas a través del servicio de "ticketing"



El Grupo Caixa Galicia pone a disposición de sus clientes un servicio de "ticketing" que permite la compra de entradas a través de canales remotos (teléfono, Internet y dispositivos automáticos) de espectáculos, cine, teatro, ópera, conciertos, danza, fútbol, actividades deportivas, etc., organizados por los promotores que mantienen acuerdos con la Entidad.

Tras la incorporación de nuevos promotores y recintos a su oferta, el servicio canalizó durante 2006 la adquisición de más de 182.000 localidades. En el área de los cines, se expedieron más de 21.000 entradas de más de 1.300 salas de cine ubicadas en 37 provincias españolas.

Gestión Personalizada de Clientes

El segundo pilar sobre el que se configura la estructura matricial del **Grupo Caixa Galicia** lo constituye el eje de canales de distribución y gestión personalizada de clientes, integrado por los diferentes canales y redes de distribución del Grupo y por nuevas figuras volcadas en la venta y en la relación personalizada con el cliente.

Dentro de estas últimas, en una primera fase la Entidad ha abordado tres líneas de actuación: banca de empresas, banca premier y la plataforma de prescriptores.

Ejes de la estructura matricial: Distribución y venta

gestión personalizada del cliente

División Empresas

Servicio especializado para un segmento estratégico

Banca Premier

Trato personal a los clientes que aportan mayor margen

Prescriptores

Acceso al cliente en el momento compra - amplitud horaria.

Multiplica la capacidad de venta.

Banca Empresas

La División Empresas aporta el 23% del crecimiento de negocio del Grupo en este segmento

Se trata de un segmento definido como estratégico por el Grupo, tanto por el dinamismo inversor de las empresas previsto para los próximos años como por el potencial de crecimiento que presenta en la estructura inversora de la Entidad. Un servicio que pivota sobre una estructura de gestores de empresas y de oficinas especializadas y que tienen como objetivo prioritario captar nuevos cliente y vincular a aquellos que hoy tienen una reducida relación con la Entidad.

En 2006 se inauguraron las dos primeras oficinas de empresas (A Coruña y Vigo) y se alcanzaron los 90 gestores de empresas, lo que permitió canalizar el 23% del crecimiento del negocio del Grupo en este segmento.

Gestores Premier

Gestión integral de los clientes de valor

A través de una segmentación estratégica de la base de clientes del Grupo, se identifican al colectivo con unos mayores requerimientos en el ámbito financiero con el objetivo de potenciar la gestión integral de los clientes de valor y priorizar la sistemática comercial en el resto de clientes.

A través de gestores personales se busca ofrecer una atención más personalizada, con mayor componente de asesoramiento, ampliando el valor que se aporta y, consecuentemente, el margen que se genera. En 2006, se identificaron los clientes objetivo y se inicia la creación de las estructuras territoriales de gestores premier.

El servicio alcanzará plena operatividad en 2007, con la asignación de un gestor especializado a cada cliente, la configuración de un catálogo de productos específico de valor añadido y un sistema de comunicación diferenciado (web premier, extracto integral...).

Plataforma Prescriptores

1.208 prescriptores de consumo y 591 API's

El **Grupo Caixa Galicia** está configurando una plataforma de financiación y de agentes colaboradores que multiplica su capacidad de venta al acceder al cliente en el momento de la compra, que es cuando se plantean sus necesidades de financiación, y poder ofrecer un servicio con un horario mucho más amplio. A cierre de 2006 se han alcanzado los 1.208 prescriptores consumo y 591 API's (negocio inmobiliario).

Creación del Centro de Atención al Prescriptor

En 2006 la Entidad ha reforzado su plataforma electrónica para atender con mayor agilidad el negocio generado a través de los prescriptores (tanto de consumo como inmobiliario –API's–), con la creación del Centro de Atención al Prescriptor (C.A.P.). Integrado por personal altamente cualificado en el marcaje de operaciones y en el análisis del riesgo, dan soporte a un equipo de gestores especialistas que, dedicados de forma exclusiva a la gestión de los prescriptores, aseguran la atención especializada de este segmento de negocio.

Se han definido además nuevas herramientas específicas para este canal:

- Portal del prescriptor, a través del cual se pueden marcar de forma automatizada las operaciones que se generan, consultar todos los productos vigentes y poder realizar cualquier tipo de simulación de cuotas, seguros ...
- Nuevos sistemas de scoring especializados en el análisis de clientes : consumo, inmigrantes, ...
- Nuevos productos: Préstamos "Ola" (posibilidad de no pagar intereses durante los tres primeros meses) y "Cambia de Coche" (con la opción de un pago final de hasta el 25% de la financiación), entre otros.

Capital Humano, principal activo del Grupo

La apuesta por la relación con el cliente y la aportación de valor como fórmula de diferenciación aumenta la importancia del capital humano como factor de competitividad. En su labor pierde peso la transacción, la operatoria y la carga administrativa, y lo ganan el asesoramiento, la proactividad comercial y la venta.

Por ello, el capital humano se constituye en el pilar básico sobre el que se sustenta la Organización, inmerso en un cambio cultural que evoluciona hacia empleados cada vez más autónomos, más formados y más receptivos al cambio, que conjuguen a partes iguales capacidad y cualificación, con iniciativa y actitud.

Modelo de gestión integral del capital humano orientado hacia la banca de relaciones

El **Grupo Caixa Galicia** ha desarrollado un modelo de gestión integral del capital humano cuyo eje central es la definición y asunción de una serie de Valores Corporativos que integran, y a su vez definen, las distintas prácticas que abarcan la función de recursos humanos en la Entidad:

- Trabajo en equipo: Capacidad para colaborar y cooperar con otras personas con recursos comunes, supeditando intereses personales a la consecución de un objetivo común.
- Orientación a resultados: Preocupación permanente por la obtención de resultados y la excelencia en el desempeño personal.
- Espíritu emprendedor: Capacidad para proponer e iniciar ideas con incidencia en la mejora operativa de la Entidad, asumiendo el riesgo asociado.
- Servicio al cliente: convertir al cliente en el centro de la actuación de la Organización, anticipándose en la cobertura de sus necesidades.

Sobre la base de estos **Valores Corporativos**, la gestión del capital humano orientada a potenciar este cambio cultural pivota sobre cuatro factores básicos:

1. **Desarrollo directivo y gestión del talento:** Es necesario contar con los mejores profesionales y avanzar en un cambio cultural centrado en cuatro ejes:
 - El talento, es decir, el conocimiento que permite elevar nuestra riqueza intelectual y profesional.
 - La polivalencia: en un entorno complejo, muy dinámico y crecientemente globalizado, no tiene sentido la especialización de los recursos que compartimentan las organizaciones, las alejan del negocio y reducen su capacidad de respuesta. Es necesaria la polivalencia, un perfil en el que herramientas como el conocimiento de idiomas son cada vez más necesarias.
 - La eficiencia en un trabajo en el que pierde peso la labor administrativa y se asignan recursos hacia la generación de valor y la venta.
 - Un gran sentido comercial, en la medida que el posicionamiento de las organizaciones pivotará sobre la capacidad de sus integrantes para relacionarse con sus clientes y su predisposición y orientación hacia la venta y el negocio.
2. **Retribución y compensación:** Otro eje básico en este cambio cultural es la implantación de sistemas de retribución variable. Se trata de un instrumento crítico como factor de motivación e implicación en la acción comercial y en la orientación a resultados. En 2006, la implantación de estos mecanismos en la red de oficinas ha sido altamente satisfactoria. Se seguirá profundizando la adecuación de las métricas a la estrategia de la Caja y se implantará este sistema de incentivos en Servicios Centrales.
3. **Formación:** Más de 9.100 participantes en acciones formativas internas, donde ganan peso las actuaciones dirigidas hacia el desarrollo de habilidades comerciales y la capacidad de generar valor al cliente. En 2006, se superaron las 133.000 horas de formación, con 695 acciones formativas.
4. **Sistemas de dinamización comercial:** el cambio cultural también se verá favorecido a través del área de sistemática comercial por la implantación de distintos instrumentos dirigidos a orientar la actividad de la red a la venta y la relación con el cliente. La implantación de reuniones diarias y semanales de ventas, la activa gestión de las agendas comerciales y los mayores niveles de atribuciones serán piezas decisivas en el cambio cultural de la estructura de ventas.

Plantilla integrada por 4.756 personas

Al finalizar 2006, la plantilla del **Grupo Caixa Galicia** estaba compuesta por 4.756 personas.

El Capital Humano de la Entidad en cifras

Desde una perspectiva cuantitativa, la plantilla del **Grupo Caixa Galicia** cerró 2006 situada en 4.756 empleados, con un crecimiento del 2% en el año.

Creación neta de 391 nuevos empleos y 390 promociones

Atendiendo a las cifras de la Matriz, contaba con 4.278 empleados, lo que supone la creación neta de 391 nuevos puestos de trabajo, debido en gran medida al proceso de expansión de los canales de distribución y de las líneas de negocio. La edad media se situó en 43,74 años y la antigüedad media en 15,94 años. Dando respuesta al Protocolo de Igualdad formalizado en 2004, de las nuevas incorporaciones netas el 65% fueron mujeres, con lo que el colectivo femenino supone el 37,68 % de la plantilla. Durante 2006 se han producido 390 promociones netas de empleados.

Capital Humano: Número de empleados

Grupo Caixa Galicia	4.756
Matriz	4.278
Red Comercial	3.518
Servicios Centrales	760
%Mujeres	37,68
Edad Media	43,74
Antigüedad Media	15,94
Promociones netas	390

Gestión del Capital Humano

La Organización está inmersa en un profundo cambio cultural en el concepto de empleado, que evoluciona hacia el asesoramiento, la proactividad comercial y la venta, al tiempo que gana mayor autonomía y profundiza en su formación.

Para lograr estos objetivos, la gestión del capital humano pivota sobre cuatro factores básicos:

Desarrollo directivo y gestión del talento

El **Grupo Caixa Galicia** está realizando una apuesta firme por identificar, retener y desarrollar el talento interno de los profesionales que lo integran, así como por ayudar al desarrollo profesional y personal de sus cerca de 5.000 empleados.

Implantación de la entrevista anual

Ello ha llevado a implementar una política que reconoce y premia las mejores prácticas y comportamientos profesionales bajo dos ejes de valoración: la cuantitativa (valoración de los resultados de la actividad comercial) y la cualitativa (valoración del potencial de una persona). Para todo esto, desde el área de Desarrollo Profesional se ha diseñado el proceso de Entrevista Anual, mediante el cual se insta a todos los profesionales de la entidad (superiores y subordinados) a concertar entrevistas presenciales (asumiendo los roles de Entrevistadores y Entrevistados respectivamente) que sirvan tanto de resumen y valoración de lo realizado a lo largo del anterior ejercicio como de punto de partida para el que se inicia. A través de un sistema informático integrado en Recursos Humanos, la Entrevista Anual incide en los siguientes aspectos fundamentales:

- Resultados de la actividad comercial: Valoración cuantitativa del negocio.
- Valoración del potencial, mediante un modelo de valoración de 10 competencias particularizado para cada colectivo de red comercial (ej: director de oficina) y unidades de Servicios Centrales.
- Diccionario de conocimientos técnicos: Un primer catálogo que nos permite conocer personalizadamente el nivel de conocimientos en operaciones de financiación, entorno financiero, herramientas informáticas...
- Puntos fuertes y áreas de mejora detectados.
- Plan de Formación individual, definido por el propio Dpto. Formación para cada persona de Caixa Galicia, junto con propuesta de recomendaciones de acciones formativas adicionales a las que se les podrá otorgar una prioridad (alta, media o baja).
- Plan de Acción: Directrices o marco de referencia y actuación que Entrevistador y Entrevistado pactan con vistas al próximo ejercicio económico.
- Observaciones y firmas por ambas partes.

La iniciativa ha tenido un gran impacto y ha gozado de una excelente acogida entre el colectivo de empleados, actuando como elemento de motivación, reconocimiento y comunicación formal entre los propios profesionales de la Organización.

Apuesta por el desarrollo individualizado de la carrera profesional: Gestor de recursos en red

Por medio de herramientas como la Entrevista Anual, se pretende cumplir la premisa máxima sobre la que pivota la actividad del área de Desarrollo Profesional en el Grupo Caixa Galicia, ayudar a las personas a desarrollar "SU" propia carrera profesional. Para ello:

- Apuesta por tener líderes dentro de la propia Organización, desarrollando personas que aporten aspectos diferenciales frente a sus competidores.
- Mantiene y fomenta nuevos itinerarios profesionales, para lo cual se está individualizando la carrera profesional de cada empleado de la Entidad.

Con objeto de personalizar la relación profesional entre la División de Recursos Humanos y los empleados del Grupo, se ha instaurado una nueva figura totalmente innovadora en materia de RR.HH.: El Gestor de Recursos en Red (en adelante GRR). Este colectivo actualmente está formado por 16 profesionales, descentralizados a lo largo de las 14 Direcciones territoriales, División Empresas y servicios centrales.

Cada uno de los GRR se responsabilizará de dar respuesta y cobertura a cualquier inquietud, en materia de RR.HH., que los profesionales de su unidad le transmitan a este respecto. La figura del GRR persigue prestar servicio a cada persona de Caixa Galicia en la gestión de las diferentes políticas de Recursos Humanos (ej. Planes de Formación, Carrera Profesional, aspectos remunerativos,...etc.), procurando dar respuesta a dichas necesidades de una manera ágil y eficaz.

Retribución y compensación

En la línea de innovación y gestión en las tendencias globales de recursos humanos en materia de compensación y retribución, desde el área de Desarrollo Estratégico de Directivos se ha planteado, por primera vez en 2005, la implantación de un Sistema generalizado de Retribución Variable (SRV) con un principal objetivo: compartir el éxito del **Grupo Caixa Galicia** con quienes lo hacen posible: sus empleados, motivando la asunción de responsabilidades comerciales y recompensando a aquellos que hacen posible el crecimiento sostenido de los resultados.

Implantación de un sistema de retribución variable ...

El lanzamiento del SRV ha beneficiado potencialmente a más de 3.200 empleados directamente implicados en las tareas comerciales, lo que supone más de un 80% de la plantilla. Ello ha significado una inversión de hasta 12,5 millones de euros, equilibrando el nivel de desempeño con un adecuado nivel de costes.

Todos los empleados vinculados a este sistema pueden hacer un seguimiento de sus objetivos así como de los importes a percibir a través de una aplicación desarrollada internamente a la que pueden acceder a través del Portal de RRHH. Por otro lado, se ha creado un buzón de sugerencias para que el empleado pueda aportar y mejorar el sistema, ya que uno de los fines del SRV es motivar al empleado.

... que en 2007 se extenderá a toda la plantilla del Grupo

Uno de los objetivos prioritarios en este ámbito para 2007 es implantar para la totalidad de la plantilla del Grupo un Sistema General de Retribución Variable, que afecte tanto a la fuerza comercial en sus distintos canales (red minorista, empresas, banca virtual, banca corporativa, etc) como el resto de servicios centrales que hacen posible que la Entidad ocupe puestos de liderazgo en el sector.

Para lograr estos objetivos, el SRV se construye sobre cinco principios básicos:

- Universal: todos los puestos de la Red comercial, son elegibles para percibir el incentivo variable.
- Transparente: los niveles de referencia del incentivo, los objetivos, escalas, ponderaciones y fórmula de cálculo se comunican a cada participante al comienzo del año.
- Motivador: se puede cobrar más del 100% del variable de referencia si los resultados superan claramente los objetivos, de forma que sigue existiendo un incentivo para seguir consiguiendo resultados.
- Homogéneo: arquitectura común de objetivos para todos los participantes, en torno a los tres grandes ejes de la actividad comercial. El SRV incluye una selección de las métricas estratégicas más relevantes para evaluar la contribución a los resultados del negocio, que son rentabilidad, negocio y clientes.
- Flexible: pondera objetivos de Canal, Unidad e Individuales según el impacto y contribución de cada puesto. No solamente serán valorados los objetivos cuantitativos, sino que también se medirán las capacidades y el alineamiento con los Valores Corporativos, seña de identidad de toda la organización.

Con todo ello, se persigue no sólo maximizar el desarrollo del negocio, sino además optimizar la capacidad, vinculación y entusiasmo de los profesionales de la Organización.

Formación

La actividad formativa en el **Grupo Caixa Galicia** se alinea con los objetivos cualitativos del conjunto de la Organización para dar respuesta a las exigencias de competitividad del sector financiero, que demandan unos recursos humanos permanentemente cualificados, motivados y ajustados al puesto que desempeñan. La transición hacia un modelo de banca de relaciones en el que prima la orientación de toda la entidad hacia el cliente y la función comercial, aumenta la importancia del capital humano como factor de competitividad y generador de valor añadido, exigencia que abarca a todos los componentes de la organización, desde los que desarrollan su actividad en la red de oficinas hasta los que lo hacen en servicios centrales.



El eje central de la labor formativa de la Entidad lo constituye el **Instituto Tecnológico Empresarial Caixa Galicia (ITE Caixa Galicia)**. 9.102 participantes en acciones formativas internas y 7 programas de larga duración desarrollados a través del ITE Caixa Galicia. Facilita servicios de formación a empresas del entorno y a profesionales o postgraduados como forma de mejorar la competitividad del tejido productivo, poniendo a disposición de la sociedad la experiencia formativa y las mejores prácticas generadas por el **Grupo Caixa Galicia**.

Formación interna

El modelo de formación interna del **Grupo Caixa Galicia** tiene como referencia el Plan Estratégico de Formación, a través del que se definen:

- Las líneas de actuación de la entidad en el ámbito de formación
- El catálogo de acciones formativas
- Las áreas de conocimiento, marco en el que se encuadran las acciones formativas
- Los planes de formación según niveles funcionales
- Los planes de formación individuales
- La planificación acciones formativas de larga duración

El primer reto recogido en el plan estratégico es alinear la formación al grado máximo con los objetivos de negocio. Además, a través del plan estratégico se persiguen otros objetivos, entre los cuales destacan los siguientes:

- Dinamización comercial de todos los puestos en las redes comerciales
- Formación como vehículo para facilitar el desarrollo profesional
- Individualización de procesos formativos
- Foco en la formación orientada a la gestión del riesgo de crédito
- Apoyo al lanzamiento de herramientas de gestión
- Impulsar la formación y reciclaje de conocimientos de los especialistas

Aunque la capacidad de formación interna como vehículo de comunicación es enorme, muchas veces es necesario ir más allá, hacer comunicaciones masivas o individualizar la comunicación. Con este objetivo en 2006 se creó, dentro del área de Desarrollo Estratégico de Directivos, el Dpto. de Marketing y Comunicación de RR.HH., para lanzar iniciativas que ayuden a los empleados a entender mejor el lugar en el que trabaja, a sentirse más partícipes de los logros del Grupo Caixa Galicia y a sentir que su contribución es importante para el proyecto. En esa línea en 2007 se potenciará el portal de RR.HH., haciéndolo más dinámico y convirtiéndolo en el principal canal de comunicación de RR.HH. junto a los GRRs (Gestores de recursos en la Red).

Potenciación del portal de RR.HH. en la Intranet corporativa

El siguiente cuadro refleja las principales magnitudes referentes a la gestión de la formación de los empleados del **Grupo Caixa Galicia**:

EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES MAGNITUDES DE GESTIÓN DE FORMACIÓN			
	2006	2005	2004
Acciones formativas	695	973	532
Horas de formación	133.246	150.055	129.110
Metodología presencial	55%	48%	61%
Metodología e-learning	45%	52%	38%
Otras metodologías	0%	0%	2,5%
Participantes en acciones formativas	9.102	11.662	9.722

Dinamización comercial de todos los puestos en las redes comerciales

A través de programas de formación enfocados a la combinación del conocimiento técnico de familias de productos con el desarrollo de habilidades comerciales orientadas a la comercialización de aquellas, se pretende facilitar herramientas de actuación comercial a una base amplia de empleados.

El ritmo de crecimiento de los indicadores de actividad comercial de la entidad debe ser apoyado en todo momento desde el área de Formación, como vehículo facilitador del cambio en la actitud de aquellos empleados con predisposición a participar en la acción comercial.

Alcanzar el máximo grado de practicidad y aproximación al negocio en las acciones formativas enfocadas a la dinamización comercial es la clave para generar el nivel de satisfacción adecuado por parte de los asistentes. A lo largo de 2006, este nivel de satisfacción se ha mantenido en niveles elevados (8,3 sobre 10) tanto en aquellos programas de formación dirigidos por formadores externos (ej. Programa de Orientación Comercial) como en los dirigidos por monitores internos (por ejemplo, el Programa de Subdirección Comercial).

Formación como vehículo para facilitar el desarrollo profesional

La participación desde el área de Formación, en coordinación con el resto de áreas de gestión de recurso humanos, como selección y desarrollo, para facilitar el tránsito profesional de las nuevas incorporaciones a la entidad y de los empleados con potencial de desarrollo ha sido uno de los objetivos prioritarios fijados para el año 2006.

La exigencia derivada fundamentalmente de los procesos de expansión y renovación de plantilla, han motivado que una gran parte del esfuerzo formativo haya sido dirigido a personas con potencial de desarrollo y a personas recién incorporadas a la organización.

Los programas de formación intensivos específicos para estos colectivos se han enfocado hacia el desarrollo a corto plazo de las competencias adecuadas para llevar a cabo las funciones correspondientes a su nivel funcional, así como al desarrollo de competencias con el objetivo de facilitar el tránsito hacia niveles funcionales superiores.

Fundamentalmente, estas acciones se han encaminado a facilitar el tránsito desde niveles de gestión comercial hacia subdirección o dirección de oficina y para facilitar la rápida integración de las nuevas incorporaciones en la actividad comercial.

De esta manera, se han diseñado programas de formación que combinan diferentes metodologías (presencial, e-learning, a distancia, en papel) con el ánimo de facilitar el aprendizaje de los colectivos señalados sin perjudicar el funcionamiento de las oficinas, causando el menor grado posible de ausencias del puesto de trabajo con motivo de formación y tratando de buscar en todo momento metodologías novedosas como la publicación de libros electrónicos de autoformación o las estancias formativas en oficinas.

Individualización y descentralización de procesos formativos

En el intento por individualizar los procesos de formación, y conscientes de que el mejor aprendizaje de las tareas asociadas a una determinada función es el “aprender haciendo”, se han impulsado la realización de estancias formativas en oficinas para empleados de la red comercial fundamentalmente, pero también para personal de servicios centrales, de manera que el aprendizaje de los procesos críticos asociados a un puesto de trabajo se realiza mediante el acompañamiento de una persona experta.

Se han puesto en marcha desde el área de Formación más de 50 procesos de aprendizaje mediante estancias formativas en oficinas, para realizar acompañamientos de aprendizaje en riesgos, subdirección, dirección o integración en la entidad.

Igualmente, se está descentralizando el mayor porcentaje de acciones formativas en las diferentes unidades territoriales, dando a conocer a cada empleado la planificación de su formación desde comienzos de año, sin olvidarse de dar respuesta al mismo a las exigencias normativas y a la demanda de formación en habilidades por parte de los empleados, que permite la mejora continua de su cualificación profesional.

Foco en la formación asociada a la gestión del riesgo de crédito

El impulso comercial del **Grupo Caixa Galicia** para la captación de negocio de empresas y/o pymes, la necesidad de incrementar el volumen de negocio de operaciones de activo para sostener los ritmos de crecimiento del balance de la entidad, así como el incremento potencial del riesgo de crédito asociado la incremento experimentado por los tipos de interés, han motivado que desde el área de Formación Interna se haya puesto especial interés en el desarrollo de programas de formación dirigidos a la adecuada gestión del riesgo de crédito.

Fruto de ello ha sido lanzamiento de acciones formativas como el Programa de Riesgos Comercial, el programa de Análisis y Financiación de Empresas, o el seminario Coberturas de Riesgos de Tipos de Interés.

Apoyo al lanzamiento de herramientas de gestión

La creación de nuevas herramientas de gestión, especialmente las dirigidas a facilitar la acción comercial de los empleados, ha sido otro de los objetivos del plan estratégico de formación. De esta manera se ha puesto foco en formar y potenciar la principal herramienta de gestión comercial de la que disponen los empleados de la red comercial.

Impulsar la formación y reciclaje de conocimientos de los especialistas

El grado de especialización de los empleados de servicios centrales hace que cada persona tenga sus propias necesidades de formación, dirigidas a la especialización funcional. De esta manera desde Formación se ha facilitado la asistencia de administrativos, técnicos y directivos de servicios centrales a más de 160 cursos, seminarios, convenciones o jornadas de trabajo organizadas por entidades externas, con el fin de fomentar el intercambio de opiniones con otras entidades, el aprendizaje y conocimiento de las nuevas tendencias en el mercado, etc.

Igualmente se ha potenciado la formación en idiomas, especialmente para los empleados de servicios centrales.

Formación externa

A través del **Instituto Tecnológico Empresarial Caixa Galicia** ([ITE Caixa Galicia](#)) el Grupo Caixa Galicia ofrece a la sociedad gallega todo el bagaje de conocimientos y mejores prácticas ha ido generando en sus casi treinta años existencia.

Los objetivos de ITE Caixa Galicia son:

- Acercar a Galicia programas de calidad, comparables a iniciativas que previamente sólo estaban disponibles en las principales capitales europeas, centrándose en aquellas áreas donde existe una gran demanda de formación y alta empleabilidad.
- Poner a disposición de los alumnos un profesorado de primer nivel. ITE Caixa Galicia no sólo cuenta con los mejores profesionales del Grupo Caixa Galicia, sino que ha buscado y establecido alianzas con los mejores profesionales y las mejores entidades en cada una de las disciplinas, tanto en el extranjero (ej: INSEAD, ISTITUTO MARANGONI, SAP) como en España (Universidad de Santiago de Compostela, Universidad Pontificia de Comillas, Universidad Politécnica de Madrid, AFI, O&F, FEF, etc.), poniendo a disposición de la sociedad gallega una oferta inexistente hasta este momento en Galicia.
- Facilitar el acceso a los programas formativos a través de Becas de Estudio y Condiciones de Financiación especiales, acercando una formación de calidad a todos los sectores de la sociedad sin exclusión alguna.

7 programas formativos de larga duración, por los que han pasado 371 alumnos en 3 años

Los programas de larga duración que componen la oferta actual son los que se muestran en el cuadro adjunto:

Programas Formativos de larga duración							
Programa	Dirigido a	Características	Nº máximo de alumnos	Prácticas en empresas	Horario	Horas lectivas	Recién titulados
Área de Finanzas y Banca							
Máster en Banca y Finanzas	X	600	9	Part-time	30	SI	
Programa Superior de Gestión Patrimonial	X	170	8	Executive	30	NO	X
Área de Finanzas y Banca							
Executive MBA	X	520	15	Executive	35		
Máster en Dirección de Empresas de Diseño y Moda	X	500	13	Executive	30	SI	X
Máster en Dirección Inmobiliaria (M.D.I.)	X	500	9	Executive	37	NO	
Área Tecnológica							
Máster SAP en Gestión Integrada de la Empresa	X	350	4	Part-time	20	SI	X
Máster en Desarrollo de Software	X	500	4	Full-time	20	SI	

A través de esta oferta de Másters, ITE Caixa Galicia aporta a los alumnos:

- Un claro valor añadido a su currículum, con un reconocimiento nacional e internacional, al acceder a una formación donde colaboran entidades de reconocido prestigio en el mundo empresarial.
- El acceso a la Bolsa de Talento de ITE Caixa Galicia, donde las principales empresas acuden para acceder a los perfiles profesionales más cualificados. Empresas como Accenture, Cap Gemini, Caixa Galicia, Deloitte, Inditex, KPMG, Renta 4, entre muchas otras, han seleccionado a alumnos de ITE por esta vía.
- La internacionalización de su carrera profesional, con la posibilidad de complementar su formación en Escuelas de Negocio de primer nivel internacional como INSEAD o Istituto Marangoni, accediendo a las mejores prácticas de mercado internacionales.

Para contribuir a que la experiencia formativa sea excelente, ITE Caixa Galicia pone a

disposición de su alumnado las mejores instalaciones, especialmente en su sede permanente (Ronda de Nelle, 31 A Coruña).

Los programas máster de ITE Caixa Galicia han sido cursados, hasta este momento, por 371 alumnos.

23 seminarios y cursos con medio millar de asistentes

Además de estos programas, ITE Caixa Galicia ha realizado durante 2006:

- 4 cursos para empresarios y emprendedores con cerca de un centenar de asistentes.
- 19 seminarios y jornadas de corta duración, sobre temas de actualidad, a los que han accedido más de 400 empresarios, profesionales y estudiantes.

Adicionalmente, ITE Caixa Galicia ha colaborado en la organización de jornadas con entidades como la Confederación de Empresarios de Pontevedra (5 jornadas sobre Financiación Empresa Familiar y 3 sobre Financiación de Inversiones Medioambientales) o APD (2 jornadas sobre Nuevas Tecnologías en las PYMEs y Gestión del cambio en las PYMEs).

ITE Caixa Galicia ha aportado también ponentes a mesas de debate celebradas al amparo del “Día do Emprendedor” organizado pro BIC Galicia en Santiago y Lugo.

En definitiva, ITE ha beneficiado a la sociedad, en especial la gallega, a través:

- Del desarrollo del tejido productivo:
 - Mejorando la formación de los cuadros directivos en las últimas tendencias de Gestión Empresarial, posibilitando que las empresas se enfrenten con éxito a los nuevos retos del mercado: las nuevas tecnologías, la globalización, la ruptura de límites entre las distintas disciplinas y la necesidad de contar con equipos flexibles de alto rendimiento que se adapten ágilmente a los cambios.
 - Creando un foro de empresas donde se ponen sobre la mesa temas de actualidad y se contribuye, mediante su debate e investigación, al desarrollo empresarial de Galicia.
- Del fomento del empleo, a través de:
 - El acceso de los alumnos a prácticas en empresas. La totalidad de los alumnos recién titulados de los programas formativos de ITE Caixa Galicia ha accedido al mercado laboral bien a través de prácticas o de contratos laborales.
 - La canalización de ofertas de empleo a través de la Bolsa de Talento de ITE Caixa Galicia, servicio gratuito para las empresas que deseen emplearlo para cubrir sus procesos de selección de personal cualificado para puestos de responsabilidad.
- De la participación, con vocación social, en proyectos europeos, como ARCO y CALÍOPE, ambos coordinados por el Servicio Galego de Igualdad.



Sistemas de dinamización comercial

El cambio cultural en el rol del capital humano dentro del Grupo se verá impulsado a través del área de sistemática comercial por la implantación de distintos instrumentos dirigidos a orientar la actividad de la red a la venta y la relación con el cliente, actuando como palancas dinamizadoras de la estructura de ventas.

Acciones formativas internas, como los programas de dinamización comercial, la formación específica en áreas de negocio prioritarias o el apoyo al lanzamiento de herramientas de gestión, persiguen la configuración de un capital humano más y mejor formado, más autónomo y con una orientación hacia el cliente.

La fuerte expansión del **Grupo Caixa Galicia** en los últimos años ha hecho necesario incorporar nuevos empleados a la Organización, tanto para cubrir puestos en la red comercial como para actuar como soporte en la estructura de servicios centrales.

Durante el año 2006 se han realizado procesos de selección con vistas a incorporar a la entidad talento, que junto con el desarrollo interno nos permite disponer de las “palancas” dinamizadoras para las diferentes Redes de Negocio.

Los principios que inspiran las incorporaciones son:

- Compensación de Necesidades: optimizar al máximo los recursos internos disponibles, coordinación con el área de desarrollo para que ninguna contratación suponga un cierre de carrera profesional para un empleado interno.
- Fomento de promociones Internas: dar respuesta a las necesidades de desarrollo directivo con la potenciación de carreras profesionales que afloren el talento interno de la entidad.
- Transparencia, procesos enmarcados dentro de las “buenas prácticas” de gestión empresarial, que conlleven un efecto en “marketing” de venta de marca
- Eficacia y productividad, procesos que conlleven un impacto en los costes lo más reducido posible, que redunde en el aumento de la eficacia de la entidad
- Exclusividad: contratación de personas que van a aportar un valor de alto rendimiento

Tecnología orientada al cliente

La orientación de la actividad del **Grupo Caixa Galicia** hacia un modelo de banca de relaciones tiene en las tecnologías de la información y las comunicaciones uno de sus pilares fundamentales a la hora de plasmar el giro de los procesos hacia la venta y tratamiento segmentado de la base de clientes.

En los últimos años, los esfuerzos tecnológicos y de procesos de la Entidad se han centrado en impulsar la migración y productividad, desplazando hacia canales distintos a la oficina aquella operatoria rutinaria y generadora de escaso valor para el cliente, y reduciendo el componente administrativo y burocrático de la operatoria de back-office.

Esta prioridad respondía fundamentalmente al cumplimiento de dos objetivos. Por una parte, reducir costes en un contexto de estrechamiento de márgenes y, por otra, mejorar la calidad de servicio y liberar recursos para centrar los esfuerzos en la generación de valor al cliente. Por lo tanto, se trataba de una actuación previa y necesaria para impulsar una “banca de relaciones”.

220 millones destinados a tecnología en el último quinquenio

La confirmación de la apuesta del Grupo Caixa Galicia por el desarrollo de una potente plataforma tecnológica se pone de manifiesto a través de la dedicación de un presupuesto creciente para esta actividad. Tan sólo en 2006 se invirtieron 63,2 millones de euros en tecnología, elevando a 220 millones el volumen de recursos destinados en el último quinquenio.

Fruto de este esfuerzo, en 2006 el 62% de las operaciones migrables se realizaron en canales distintos a la oficina. Llegados a este punto, el Grupo ha reorientado sus prioridades en el ámbito de procesos, tecnología y sistemas de información hacia la venta, la explotación segmentada de la base de clientes y la generación de valor.

Potenciación de la estrategia tecnológica hacia la venta, la explotación segmentada de la base de clientes y la generación de valor

Bajo este prisma, a lo largo de 2006 el **Grupo Caixa Galicia** centró su estrategia en este ámbito en cuatro líneas de actuación prioritarias:

- **Sistemas de información y apoyo a la acción comercial:** Se ha cerrado la segmentación de la base de clientes identificándose once segmentos estratégicos, y se han desarrollado los trabajos necesarios para que en 2007 se disponga de la primera extracción de rentabilidad por clientes, base para una acción comercial específica. Como instrumento de apoyo a la venta se ha implantado la agenda de oficina y se irán perfeccionando sistemas de datamining y CRM que permitan identificar clientes objetivos de campañas, alertas, etc.
- **Gestión del Riesgo:** La implantación de modelos para la gestión de riesgos acordes con Basilea II, será también aprovechada no sólo para la gestión del riesgo, sino también para dar soporte a una acción comercial proactiva y ágil, y para avanzar en personalización de tarifas. En 2006 se han desarrollado los scoring de autónomos y micropymes y se ha puesto en marcha un sistema de límites de riesgos para empresas.
- **Eficiencia y productividad:** Aunque la segmentación y la acción comercial van a focalizar los esfuerzos en el área de sistemas, se seguirá profundizando en la mejora de productividad vía reingeniería de procesos y migración de operatoria.
- **Infraestructuras y Seguridad:** los sistemas informáticos y las tecnologías de la comunicación constituyen un pilar básico en la gestión del riesgo operacional, al que Basilea II otorga un relevante protagonismo. En los últimos tiempos los ataques a los sistemas y bases de datos de las entidades financieras se han multiplicado, convirtiéndose en una preocupación de primera magnitud. Por lo tanto, blindar estos sistemas y garantizar la estabilidad y disponibilidad del servicio es una prioridad del Grupo Caixa Galicia. A lo largo de 2006 se ha mantenido la continua mejora de las infraestructuras tecnológicas del Grupo (Call Center, Mesa de Mercados, potencia del host central,...) y de su seguridad (implantación de la coordenada por móvil en la operatoria de banca electrónica-telefónica, centro de respaldo,...). Ello ha permitido mejorar la disponibilidad operativa, que se ha situado en el 99,6%.

Disponibilidad operativa del 99,6%

Sistemas de información y apoyo a la acción comercial

En una actividad como la de los servicios financieros en la que concurren un número elevado de entidades que ofrecen productos estandarizados y que toda innovación en este ámbito es rápida y fácilmente replicable, la calidad del servicio percibida por el potencial cliente constituye una clave de éxito y de diferenciación frente a la competencia.

Para lograr esta meta, resulta necesario desarrollar una acción comercial proactiva que busque permanentemente anticiparse a las necesidades del cliente e incorpore valor añadido a su relación con la Entidad, objetivo en el que el uso intensivo de las tecnologías de la información juega un papel determinante. La aplicación de los últimos adelantos en segmentación de la base de clientes y determinación de sus requerimientos financieros, permiten configurar un "mix" de productos y servicios que den respuesta tanto a las necesidades presentes como futuras de un cliente. La optimización de los procesos de producción tecnológica y una organización que asume el valor añadido que aporta la tecnología permiten una constante actitud innovadora así como una rápida respuesta a las novedades que surgen en el mercado.

La necesidad de información "inteligente" de negocio que la red comercial demanda para la gestión y seguimiento de los clientes, exigen el desarrollo de herramientas de apoyo a la venta que den el soporte operativo necesario y a la vez orienten a la red comercial mediante avisos y alertas de gestión.

Desarrollo de herramientas de apoyo a la acción comercial

En concreto, las principales actuaciones de la Entidad en esta línea a lo largo de 2006 se han centrado en:

Segmentación estratégica de la base de clientes

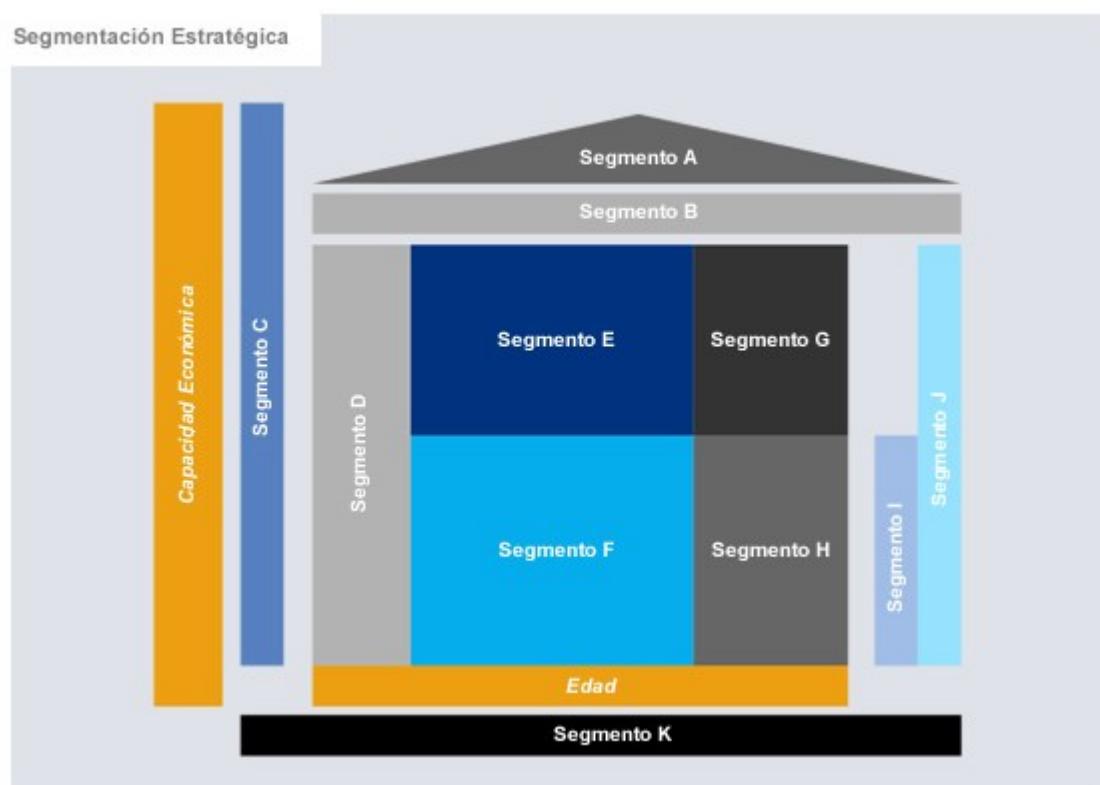
A lo largo de 2006 se ha definido una nueva segmentación estratégica de la base de clientes del **Grupo Caixa Galicia**. El principal objetivo de este desarrollo es la obtención de una herramienta que permita enfocar la oferta comercial de la entidad hacia el cliente, priorizando los productos y acciones comerciales en función de sus necesidades.

Se definen 11 segmentos estratégicos de actuación

Los once segmentos estratégicos recogen los colectivos de clientes con los que el Grupo Caixa Galicia pretende llevar a cabo una gestión diferenciada, ya sea integral o sistematizada. El análisis individualizado de cada uno de estos colectivos, va a permitir diseñar ofertas de productos más adecuados a cada uno de ellos. Además, es posible establecer el canal o canales de comunicación más apropiados en cada caso.

De la segmentación estratégica surge también el colectivo de clientes de Caixa Galicia a los que se les va a ofrecer un servicio especializado de banca personal: Servicio Premier. En este colectivo se concentran los clientes de valor para la entidad para los que se va a crear una red de gestores especializados.

Una de las variables fundamentales en la segmentación estratégica es la renta de los clientes. Por ello, en su desarrollo se ha construido un modelo de estimación de renta que permite, para cada cliente de la entidad, determinar su nivel de renta en función de los datos que se conocen como cliente del Grupo.



Plataforma tecnológica de minería de datos "Datamining"

El **Grupo Caixa Galicia** ha dado un fuerte impulso al desarrollo de la gestión avanzada de clientes a través de la herramienta de "Minería de Datos" (en inglés datamining) denominada "Clementine", que explota la información existente en una plataforma de Data Warehouse Activo (ADW) sobre arquitectura Teradata.

Entre las diversas aplicaciones de datamining para la gestión avanzada de clientes, se encuentran los modelos de estimación de la propensión que, a partir de la información conocida del cliente, permiten calcular la probabilidad de que éste contrate un producto determinado.

La estimación de estas propensiones permite diseñar campañas de marketing más eficientes, al tiempo que resulta una herramienta clave en la gestión proactiva de los clientes. En un futuro, la red comercial dispondrá en tiempo real de una matriz permanentemente actualizada, que indicará la propensión de cada cliente a contratar cada uno de los productos de la Entidad.

De este modo, se conocerá cuál de los productos del catálogo (préstamos, fondos, tarjetas, etc.) se adecúa en cada momento a las necesidades de cada cliente, permitiendo al gestor comercial anticiparse a sus requerimientos y centrar su labor en los productos con mayor probabilidad de ser contratados.

Modelos de propensión a la contratación de productos

En la primera aplicación de este software se crearon modelos de propensión a la contratación de préstamos al consumo y de fondos garantizados. En la actualidad existen, además, modelos operativos para planes de pensiones y tarjetas de crédito.

Además, se ha desarrollado un modelo de prevención de abandonos. Con este tipo de modelos es posible identificar distintos perfiles de clientes con riesgo de abandono, con antelación suficiente como para diseñar una acción comercial que permita su fidelización. Este modelo se ha desarrollado en 2006, aunque su implantación tendrá lugar a lo largo de 2007.

Rentabilidad por cliente

En 2006 arrancó el desarrollo de una de las herramientas de apoyo a la acción comercial que, en el corto plazo, permitirá determinar una cuenta de resultados individualizada para cada cliente del grupo, lo que permitirá:

- Apoyar el proceso de presupuestación: La rentabilidad de contratos / clientes apoyará el proceso de presupuestación y fijación de objetivos relativos a resultados:
 - En base a estimaciones de crecimiento de márgenes de clientes / grupos de clientes
 - Utilizable de forma agregada tanto para centros como para carpetas
- Adecuar el modelo de gestión comercial en base a rentabilidad: La posibilidad de segmentar la clientela minorista en base a su rentabilidad facilitará la adopción de estrategias comerciales específicas sobre grupos de clientes según aportación al margen.
- Evolucionar hacia un modelo de valoración de clientes

Desarrollo de una herramienta que individualiza por cliente su rentabilidad global

El sistema de rentabilidad actuará como punto de partida para la evolución hacia modelos de valoración de clientes donde se incorporen conceptos de:

- Estimación de flujos de caja futuros por cliente
- Ciclo de vida medio del cliente
- Adecuación del valor aportado al riesgo

Puesta en explotación de la Agenda de Oficina

Con la finalidad de optimizar la actividad comercial del Grupo, se ha incorporado a toda la red una nueva herramienta directamente vinculada con el apoyo a la acción comercial: **la Agenda de Oficina**.

Se trata de una herramienta destinada a facilitar la gestión y el seguimiento operativo de las acciones comerciales centralizadas (campañas y acciones planificadas) y las proactivas realizadas por la oficina (Microcampañas).

Soporte red empresas

El segmento de pymes ocupa un lugar prioritario en el planteamiento estratégico del Grupo. A las buenas perspectivas y potencial de crecimiento que presenta, se une su mayor rentabilidad ajustada al riesgo frente a otras líneas y el favorable tratamiento que recibirá bajo Basilea II.

Importantes mejoras en el soporte tecnológico para la operatoria con empresas

Para apoyar el desarrollo de esta línea de negocio, articulada alrededor de la División Empresas, se han implementado en 2006 mejoras en los soportes de algunos productos de valor añadido, como el servicio de pago a proveedores, la cobertura de tipos de interés en operaciones de activo, factoring, leasing, renting, créditos documentarios, descuento, el servicio de banca electrónica para empresas "Caixa Gestión" o el lanzamiento de un nuevo sistema de información sobre operaciones de efectos, entre otros.

Gestión del Riesgo

Fichero de Rating de Empresas para Orientación Comercial (COFRE)

Desde 2004 se encuentra a disposición de la Red Comercial una base de datos con información económico-financiera y cualitativa de empresas clientes y no clientes. A partir de esta base de datos se creó en 2006 el Fichero de Rating Empresas para Orientación Comercial (COFRE).

Acceso a datos de más de 500.000 empresas

COFRE permite, a través de una aplicación específica, el acceso de toda la red comercial de la Entidad a una la base de datos integrada por más de 500.000 empresas, facilitando tanto información interna (posición integral del cliente) como externa (datos contables), a lo que unen servicios de alto valor añadido:

- A través de un rating interno, y su equivalente en términos de Standard & Poor's, facilita una evaluación inicial, comparable y objetiva de la calidad crediticia de una empresa.
- A través de su buscador, permite identificar posibles nuevos clientes que cumplan los criterios deseados en términos de calidad de crédito, sector y localización geográfica.

COFRE permite la generación de una ficha para cada una de las empresas seleccionadas. En ella, además de los datos básicos, se incluye un perfil económico-financiero, la calificación de la empresa, los spreads y límites propuestos, información sobre el sector en el que opera y los productos con mayor potencial de contratación.

En definitiva, constituye una herramienta clave en el desarrollo y expansión del negocio con empresas, al tiempo que permite avanzar en el control y gestión del riesgo de crédito. Su principal fortaleza radica en una **valoración homogénea de la calidad crediticia** de las empresas, dotando a los usuarios de información crítica a la hora de priorizar sus acciones comerciales.

A lo largo de 2006 se han incorporado nuevas funcionalidades a la aplicación de bienes, como información contable de acuerdo con las nuevas normas contables (NIIF), la posibilidad de dar de alta nuevas empresas y la incorporación de gráficos y comentarios a los estados financieros, lo que permite una más rápida visualización de los datos. Asimismo, se ha implementado un enlace a la base de datos empresarial "Informa online", lo que permite actualizar los datos de la base de datos de la aplicación con los datos de Informa.

Basilea II

Se ha seguido profundizando en la implantación de los métodos de gestión avanzados establecidos en **Basilea II**. La nueva normativa sobre capital permitirá a las entidades operar con índices de adecuación del capital que dependerán en gran medida de su capacidad de gestión del riesgo, para lo cual el desarrollo de aplicaciones que optimicen esta tarea constituye un factor crítico de negocio que posibilitará la liberación de recursos para incrementar la rentabilidad del capital del Grupo.

Desarrollo de scoring de autónomos y micropymes

Tras la implantación en 2005 del scoring de particulares en operaciones de activo (hipotecas, consumo y tarjetas), integrado en el Expediente Electrónico, así como del sistema de rating interno de empresas (COFRE), en 2006 se han desarrollado los scoring de autónomos y micropymes y se ha puesto en marcha un sistema de límites de riesgos para empresas.

Eficiencia y Productividad

El Grupo Caixa Galicia es una de las entidades financieras españolas más eficientes, logro en el que el soporte prestado por su plataforma tecnológica tiene una incidencia directa. Ello ha permitido reducir desde 2000 en un 33% el coste medio de una transacción, situándose un 36% por debajo de la media española.

Costes transaccionales un 36% inferiores a la media del sector

Pero lo que realmente aporta valor añadido es el hecho de que esta reducción de costes operativos ha ido acompañada de una sustancial mejora de la calidad del servicio prestado a los cerca de dos millones de clientes del Grupo.

En esta línea, las **actividades desarrolladas en 2006** se han centrado en seguir optimizando la operativa de los procesos, con el Expediente Electrónico como gran protagonista, así como aprovechando las posibilidades que ofrecen las tecnologías en la migración de operatoria y reducción de costes:

Expediente electrónico

Es el sistema para la **tramitación electrónica** de operaciones de activo, en el se integran todas las tareas y aplicaciones implicadas. Es, por tanto, un proceso guiado para el gestor, que a la vez automatiza e integra tareas antes realizadas de forma manual o bien de manera independiente.



Sus principales **características** se resumen en:

- **Integración:** Todos los procesos y subprocesos de tramitación de operaciones de activo (desde la selección de producto hasta la formalización) se arrancan desde el expediente.
- **Virtualización del expediente:** Las operaciones no tienen que "viajar" físicamente, ya que tanto los datos como la documentación se incorporan electrónicamente al Expediente, lo que permite agilizar notablemente su tramitación. Cualquier unidad implicada en el proceso puede acceder al expediente de manera inmediata sin necesidad de envíos ni esperas.

- **Operatividad:** Los datos se comunican automáticamente entre las aplicaciones implicadas en la tramitación, posibilitando que se tecleen en una única ocasión. De esta forma, las operaciones se hacen más seguras en términos operativos, al evitar la entrada repetitiva del mismo dato, que incrementa el riesgo de errores.
- **Gestión:** Por otro lado, el propio expediente determina un flujo de tareas a realizar, lo que facilita la tramitación de la operación y orienta al empleado encargado en el proceso.

Al finalizar 2006 el 92% de los préstamos (hipotecarios, personales,...) se tramitaban a través del expediente electrónico, con porcentajes del 100% en líneas como los préstamos personales.

La práctica totalidad de las operaciones de activo se canalizan a través del Expediente Electrónico

Para alcanzar estas cifras, a lo largo del ejercicio se han implantado medidas de flexibilización operativa orientadas a optimizar los procesos de tramitación y gestión del expediente electrónico. Asimismo, se ha continuado con la integración de nuevos productos y utilidades a la tramitación por esta aplicación, como la operatoria de tarjetas de crédito, las cuentas corrientes de crédito, las líneas de descuento, los préstamos a empleados de la Entidad, o la incorporación al aplicativo del rating de empresas, del informe de Asesoría Jurídica en operaciones hipotecarias y la solicitud de verificaciones registrales, entre otros.

Proyecto "e-migr@"

Se ha seguido avanzando de una manera muy activa en uno de los proyectos más ambiciosos en el ámbito del perfeccionamiento de procesos, cuya finalidad es, bajo un prisma de mejora continua, ir abordando la reingeniería de las rutinas operativas y comerciales de la red de sucursales para la optimización de los recursos disponibles.

El proyecto "e-migr@" se plantea por tanto con un doble objetivo. Por una parte, la mejora de la eficiencia en la operatoria de oficinas, a través de la reingeniería de los procesos encaminados a optimizar los recursos de la red comercial; por otra, el impulso a la migración de operaciones de clientes hacia los canales de bajo coste.

A lo largo de 2006, las principales actuaciones en esta línea han sido:

- **Migración de operaciones de pensionistas hacia cajeros:** Se ha continuado incentivando al colectivo de pensionistas para que incremente la realización de sus operaciones de reintegros en los cajeros automáticos, explicando las ventajas operativas de este canal frente a la ventanilla de la oficina y a través de campañas promocionales. Ello ha permitido incrementar en un 14% el número de cuentas de pensiones que realizan operaciones en cajeros automáticos y en ocho puntos porcentuales, hasta el 41%, el número de cuentas que disponen de medios para operar en cajeros.

El 41% de las cuentas disponen de medios para operar en cajeros

- **Migración del abono de recibos y de transferencias periódicas por ventanilla** hacia canales alternativos o domiciliaciones: Se han desarrollado dos campañas de migración del abono de recibos con el objetivo de impulsar la domiciliación de su pago, lo que se logró con más de 130.000 nuevos recibos, al tiempo que se incrementaba en un 7% las transferencias realizadas a través de canales automáticos o de autoservicio.

Se domicilian 130.000 nuevos recibos

- **Recarga de tarjeta monedero:** Se han instalado dispositivos automáticos en oficinas para realizar las recargas, tanto en efectivo como con adeudos en cuenta, de las tarjetas monedero de los clientes. Esta iniciativa ha permitido incrementar en un 63% el número de recargas de tarjetas monedero realizadas a través de los canales de autoservicio.

- **Ampliación en el uso de los dispositivos:** Otros aspectos relacionados con el avance en las acciones relacionadas con potenciar el uso de los dispositivos automáticos y de autoservicio, se resumen en los siguientes datos del año 2006:
 - El número de libretas a la vista con PIN se ha incrementado en un 95%.
 - El número de cuentas con tarjetas de débito se ha incrementado en un 38%.
 - El número de clientes de banca electrónica/telefónica se ha incrementado en un 23%.
 - El número de actualizaciones de libretas en los dispositivos de autoservicio se han incrementado en un 89%.

Variables Clave de Migración

	2005	2006
Recibos Migrados	8,35%	8,40%
Actualizaciones en Autoservicio	86,41%	88,89%
Cuentas con Medios/Total cuentas	40,03%	44,29%
Cuentas Reintegro/Total Cuentas	18,47%	19,43%
Recarga Tarjeta Monedero en Autoservicio	27,22%	44,42%
INDICADORES GENERALES DE MIGRACION		
Transferencias Migradas /Total Transferencias	36,07%	45,05%
Reintegros<600€ en cajero / Total Reintegros<600€	72,20%	72,43%
Clientes banca virtual / Total Clientes	23,46%	28,06%
Cuentas de Pensiones con Medios/Total Cuentas de Pensiones	37,65%	40,55%
Cuentas de Pensiones con Reintegro en Cajeros/Total Ctas Pensiones	14,56%	16,65%

"Proyecto -1%"

Se ha continuado avanzando en el **"Proyecto -1%"**, que persigue la reducción continua de los costes operativos de la Entidad a través del uso eficiente y racional de la tecnología. En 2006 se ha seguido avanzando hacia la "oficina sin papeles" potenciado el envío de información al cliente a través de medios electrónicos y reconfigurado el servicio de valijas, lo que ha permitido reducir en más de 825.000 el número de cartas enviadas a clientes y en un 30% el volumen de documentación en valija. Asimismo, se ha optimizado el proceso de reformas de los inmuebles de oficinas, reduciendo tanto el coste como el tiempo medio empleado en la adecuación de un inmueble.

El **"Proyecto -1%"** permite reducir costes en más de 1,2 millones de euros

El resultado final se ha traducido en un ahorro de costes de más de 1,2 millones de euros.

Infraestructura y seguridad

Los recursos destinados a esta finalidad se han distribuido en 2006 en dos líneas de actuación prioritarias:

Optimizar su infraestructura básica

Se ha seguido fortaleciendo el corazón de la arquitectura de sistemas del **Grupo Caixa Galicia, el host central IBM**, encargado de procesar todas las operaciones generadas por el creciente negocio de la Entidad. La capacidad de proceso del host ha duplicado su potencia hasta los 3.125 MIPS (millones de instrucciones por segundo), con una capacidad de almacenamiento en disco de 57,4 terabytes. Ello ha permitido incrementar su capacidad operativa en un 46%, situando en 1.508 millones las operaciones realizadas en el año.

Se duplica la capacidad del ordenador central

Se ha migrado la infraestructura Avaya que soporta todos los servicios de **Call Center** de la Entidad a un equipamiento de última generación que soporta Telefonía IP y se integra con todo el sistema de telefonía IP de la Caja.

Se ha construido un sistema en alta disponibilidad (equipos en CPD y CR) con acceso a los operadores de telefonía también en alta disponibilidad y que ha permitido disponer de centros de atención de llamadas en cualquier punto de la red de la Entidad.

Mejoras en el soporte para la operatoria de los call center

También se ha renovado el sistema de grabación de llamadas evolucionando los anteriores grabadores NICE a un sistema de grabación Witness que soporta la grabación de telefonía IP.

Se concluyó también el **proyecto “Genesys”** que ayuda al trabajo de los operadores en el Call Center permitiendo tener toda la información disponible a un solo clic:

- Fax, e-mail o llamada
- Histórico de contactos del cliente
- Datos del cliente
- Acceso a la Oficina 2000 posición del cliente
- Visión de las operaciones en curso del cliente
- Acceso a la operación en curso

Renovación de la infraestructura de la Mesa de Mercados

A lo largo del ejercicio se procedió a la renovación de la infraestructura de la **mesa de mercados**. Se ha instalado un nuevo equipamiento que soporta todo el tráfico de voz entre los distintos intervenientes en el mercado (brokers, otras entidades, reguladores, ...) y los operadores de las distintas mesas de la Sala de Contratación. El sistema adquirido a Etrali permite que los terminales se conecten vía IP o por TDM proporcionando servicios en cada puesto como ocho canales de altavoces regulables uno a uno, dos microteléfonos con botón de mute independiente y señalización por led de canal abierto, micrófonos manos libres, terminal totalmente programable para cada usuario, ...



El sistema se complementa con la grabación de todos los canales de audio sobre un sistema Nice directamente integrado con el equipamiento de Etrali.

Soporte tecnológico a la expansión internacional del Grupo

También en 2006 se ha desarrollado la infraestructura tecnológica para dar soporte a la **expansión internacional** del Grupo. Así, se ha implantado una nueva plataforma de retail en Portugal, al tiempo que se ha dado cobertura a la nueva oficina en Miami y mejorado la de Suiza y se ha optimizado el tratamiento de la información de clientes en las oficinas de representación.

Avanzar en la seguridad de la operatoria

En una actividad que resulta cada vez más compleja tanto por el número de operaciones realizadas, que crece exponencialmente y abarca las 24 horas del día, como por los canales a través de los que se realizan (ventanilla de la oficina, Internet, teléfono, cajeros, tpv's, etc.), resulta de vital importancia dotar a la infraestructura tecnológica de la Entidad de los mayores estándares de seguridad en su operatoria, incidiendo muy especialmente en aquella en la que se intercambia información con el exterior.

Implantación de un “Cuadro de Mando” para el seguimiento de servicios críticos

Con este objetivo, en 2006 se ha implantado un “**Cuadro de Mando**” a través del que se puede realizar un seguimiento y control en tiempo real de las disponibilidad de servicios críticos como la red de oficinas, cajeros, webs corporativas, banca electrónica/telefónica o el correo electrónico.

Igualmente, se ha seguido avanzando en la mejora en la **seguridad operativa del servicio de banca electrónica “Caixa Activa”**: Tras realizar pruebas piloto, se ha extendido a todos los clientes el sistema de **acceso mediante coordenada aleatoria** remitida vía mensaje SMS al teléfono móvil del cliente. De este modo, se añade un elemento adicional externo a Internet como método de seguridad y un canal, el teléfono móvil, que dispone de la tecnología necesaria, además de ser un elemento extendido entre la práctica totalidad de la población.

Extensión a todos los clientes del grupo de la autenticación a través de coordenada móvil

Se ha desarrollado la aplicación para el nuevo servicio de banca electrónica a través del teléfono móvil “**CaixaGalicia Móviles**”. Las principales características de este servicio son su sencilla e intuitiva navegación, su seguridad (cuenta con certificado “Java Verified”, código de licencia y cifrado de todos los datos confidenciales), compatibilidad con los diferentes operadores de telefonía y menor coste para el cliente frente a otras ofertas existentes en el mercado.

Mejoras en la operatoria de arbitrajes

Se han realizado importantes mejoras en la **operatoria de arbitrajes** (renta variable y futuros). En la situación anterior, aun cuando los sistemas en Caixa Galicia funcionasen correctamente, si fallasen las conexiones con SIBE, CECA o MEFF no se podrían realizar operaciones de arbitrajes. Para dar respuesta a esta posible situación, se ha firmado con SFB (Software Financiero Bolsa, S.A.) un contrato de nivel de servicio y de contingencia, de forma que exista una conexión alternativa con SFB para hacer frente a cualquier incidencia. Se cubrirá también el caso de indisponibilidad total, de forma que los operadores podrían teclear las operaciones en los locales de SFB.

Completada la migración del parque de cajeros y TPV's al estándar EMV

Por último, Caixa Galicia ha completado en 2006 el proceso de migración del parque de cajeros y TPV's al nuevo **estándar de tarjetas EMV**, que persigue incrementar la seguridad en la operatoria con medios de pago a través de tarjetas con chip.

La regulación internacional respecto a EMV impone el cambio de responsabilidad en las operaciones que se producen con este tipo de tarjetas, trasladando al propietario del terminal la relativa al uso fraudulento si el mismo no cumple con la normativa.

Gestión del Riesgo y solidez en el crecimiento

El **Grupo Caixa Galicia** viene manteniendo desde su nacimiento una estrategia de crecimiento que le ha permitido alcanzar incrementos ininterrumpidos del negocio gestionado y de los resultados generados por su actividad. Para que dicha estrategia pueda mantenerse en el tiempo, resulta imprescindible dotarse de la suficiente fortaleza y solidez financiera que actúe como soporte de ese crecimiento.

Así, se hace hincapié en la dotación y uso diario para la gestión de contrastadas herramientas de control y gestión de los riesgos inherentes a la actividad financiera, de modo que tales riesgos sean asumidos tomando en consideración los beneficios esperados y, naturalmente, manteniendo los niveles de capitalización precisos al efecto, una vez que se han sorteado (por el propio proceso de sedimentación normativa) las volatilidades que en tal materia introduce la implantación de las NIIF, y a la expectativa de los requerimientos que impone para el futuro la transposición de los acuerdos de Basilea.

El Grupo hace especial hincapié en mantener una parte muy significativa de su negocio de riesgo en sectores y clientes cuyo perfil de riesgo, determinado por la conjunción de los algoritmos de evaluación automatizada y el análisis de riesgos tradicional, se considera medio-bajo, dedicando especial atención a aquellos que, estructural y coyunturalmente, pudieran presentar desviaciones sobre dicha tipología.

Igualmente, el **Grupo Caixa Galicia** aprovecha todas las posibilidades que permite la legislación vigente para reforzar su capitalización, tanto a través de la dotación a reservas del mayor porcentaje del beneficio posible como mediante la emisión de títulos que computen como recursos propios.

Gestión del Riesgo

Con el horizonte puesto en la cercana transposición a la normativa española de los postulados y métodos avanzados establecidos en Basilea II, el Grupo Caixa Galicia está desarrollando un sistema integral de gestión y control de los distintos riesgos de la operatoria financiera.

Sistema integral de gestión y control de los riesgos

El núcleo de este sistema lo constituyen no tanto un conjunto de herramientas estadístico-matemáticas, como su integración en un conjunto de procedimientos orientados a apoyar y mejorar la toma de decisiones sobre la base de una mejor y mayor información. En tal sentido, la Organización es consciente de que la calidad de sus decisiones es el resultado de incorporar su conocimiento y experiencia a las distintas previsiones de las herramientas automatizadas, de modo que el riesgo (entendido como suceso no evaluado ni previsto) queda minimizado, puesto que sus tomas de posición incorporan el binomio rentabilidad/riesgo.

Creación de una Dirección de Riesgos de acuerdo con los postulados de Basilea

El Grupo Caixa Galicia asume esta orientación y desde el año 2000 se trabaja en el constante rediseño de una organización interna más compleja y completa que se adecue mejor a las directrices del BIS II. Así, en el año 2006 se ha procedido a la creación de una Dirección de Riesgos que ha aglutinado en su seno todos los departamentos previamente operativos relacionados con la generación y puesta en explotación de las distintas herramientas y procedimientos de control de los diferentes riesgos financieros. Dicha Dirección focaliza sus tareas en el control del riesgo (identificación, medición y seguimiento), haciendo descansar su gestión en las distintas áreas de negocio, tal como postula Basilea.

Adopción Modelos Avanzados de Gestión global del riesgo (Raroc)	
Riesgo Crédito	Todos los módulos por segmento en funcionamiento En marcha cálculo de severidad y pérdida esperada (ya se informa en operaciones Consejo).
Riesgo Mercado	Cálculo diario de pérdidas potenciales mediante modelos Var y análisis de sensibilidad Validados a través de procesos de <i>back testing</i> .
Riesgo Tipos de Interés	Estimación mensual del consumo teórico de Recursos Propios Según metodología BIS II con niveles inferiores a los límites definidos. Nuevo modelo de simulación en 2006.
Riesgo Liquidez	Plan de contingencia anual desde 2001, análisis semanal de estrés de liquidez. Seguimiento continuo de activos líquidos, garantías en BCE, estabilidad pasivos y acceso a los mercados de capitales.
Riesgo Operacional	Concluidas las herramientas de evaluación cualitativas (<i>Interna y de CECA</i>). Avanzada la definición de bases de pérdidas y líneas de negocio según BIS II. Definido con CECA el sistema de indicadores.

Toda la información sobre riesgos generada por esta Dirección en sus distintas áreas (crédito, mercado, interés, liquidez, operativo, legal, etc) se incorpora a la documentación utilizada por las Comisiones de Alta Dirección (Dirección, Estrategia, Tesorería, Pleno de Crédito, de Auditoría), no sólo a efectos del seguimiento, sino, fundamentalmente, en orden a tomar las decisiones considerando las situaciones y previsiones de dichos informes de riesgos.

Reorganización de los procesos de negocio

Pero más importante que la generación de algoritmos de valoración de riesgos, el proyecto de Basilea II se entiende en el Grupo como un argumento motriz de la reorganización de sus procesos de negocio. Esta orientación cobra especial significación en el proceso de concesión de crédito, pues para ahondar en una mayor eficiencia se ha construido el denominado "expediente electrónico" en el que se automatizan la captura de información de clientes (internas y externas), el proceso de solicitudes, los análisis económicos y los dictámenes en las distintas fases. Dicha herramienta, además de reducir los costes de transformación (mayor agilidad en la respuesta y menor número de personas interviniendo) está generando una filosofía del dato dentro de la organización pues a su alrededor se articulan numerosas bases de datos de información sobre nuestros clientes (prácticas del KYC -Conoce a tu cliente-) cruciales para el proceso de discriminación y segmentación de clientes.

Prudente cobertura del riesgo asumido

El mejor exponente de los resultados obtenidos con estas propuestas es la prudente cobertura del riesgo asumido: para una tasa de morosidad del Grupo (0,43%, uno de los valores más bajos del sistema financiero español) cuenta con una cobertura del 454%; en un consumo teórico de recursos propios por exposición a variaciones de tipos de interés del 5,85% a cierre del ejercicio (cuando el límite interno establecido es del 16%) o en unas plusvalías latentes en la cartera de valores de 1.177 millones de euros.

Riesgo crédito

Una de las tasas de morosidad más reducidas del sistema financiero español ...

Uno de los indicadores diferenciales de la calidad en la gestión del **Grupo Caixa Galicia** es contar con una de las tasas de morosidad más bajas del sistema financiero español (0,43% a cierre de 2006) un 50% inferior a la mantenida por la media del sector.

... sustentada en un marcado perfil conservador de la inversión crediticia, ...

Dicho ratio cobra más valor en un momento de importante expansión de la inversión crediticia del grupo, con un mayor esfuerzo en segmentos de negocio de mayores riesgos (consumo, pymes). Esta nueva tendencia no modifica, sin embargo, el marcado perfil conservador de la inversión crediticia del Grupo, pues todavía permanecen como más significativos focos de negocio dos segmentos tradicionalmente considerados como de elevada calidad: el negocio hipotecario con particulares (los créditos con garantía hipotecaria representan más de la mitad de la cartera de créditos sobre clientes), y los préstamos a grandes empresas emisoras, cuya calificación por agencias externas se sitúa, para más del 55% del volumen, en ratings iguales o superiores al BBB, siendo el resto empresas nacionales de reconocida solvencia pero sin calificación por agencias.

... el establecimiento de límites por sectores económicos con control mensual ...

Igualmente, y en aras de la necesaria diversificación, la entidad establece límites al riesgo por sectores económicos, pues salvo el sector de la promoción-construcción (cuya aportación se sigue de manera continuada), ninguno de ellos puede alcanzar un volumen que exceda del 15% del total de la inversión crediticia de la Entidad o el 100% de los recursos propios. El seguimiento de estos límites se realiza mensualmente.

Igualmente, el valor de todos los riesgos que la Entidad contraiga con un mismo sujeto o grupo económico ajeno no podrá exceder del 25% de sus recursos propios. Si los riesgos se mantienen frente a las entidades no consolidadas del propio grupo económico el límite indicado anteriormente será del 20%.

Por último, el conjunto de los “grandes riesgos” (aquellos cuyo valor supera el 10% de los recursos propios de la Entidad) no puede superar ocho veces los recursos propios del Grupo.

... y un Servicio de Estudios que realiza un seguimiento continuo de los diferentes sectores, con especial atención al constructor/promotor

El Servicio de Estudios Sectoriales mantiene una base actualizada (con una periodicidad, al menos, trimestral) de informes de valoración estructural y conyuntural de los principales sectores económicos, con especial atención al sector de la construcción-promoción, en el que se evalúan las expectativas del mercado en el ámbito nacional y en los distintos mercados regionales. En paralelo, se ha desarrollado, en colaboración con las Universidades Gallegas un “Observatorio Inmobiliario” donde hace converger la opinión de los principales actores del mercado inmobiliario para analizar la situación del sector en Galicia.

El “Expediente Electrónico” canaliza más del 86% de las operaciones de crédito

Por su especial significación operativa, ha de destacarse el significativo avance del Expediente Electrónico, por el que ya se tramitan más del 86% de las operaciones que se aprueban. Este aplicativo informático, coordinador de otras aplicaciones, se configura como el elemento que aglutina esta visión de coordinación entre herramientas y análisis tradicional necesaria para unificar control y gestión.

Con él, en un entorno totalmente informatizado, se llevan a cabo, de manera ordenada y secuencial, las distintas etapas asociadas al proceso de concesión de operaciones, logrando una homogenización de procedimientos y criterios de toda la red. El objetivo marcado establece que a lo largo de 2007 la práctica totalidad de las operaciones se tramiten ya haciendo uso de dicha herramienta.

Sobre la base de toda esta estructura y organización de negocio, tres son los factores críticos que confluyen en el mantenimiento de una baja tasa de morosidad:

Riguroso análisis en la concesión.

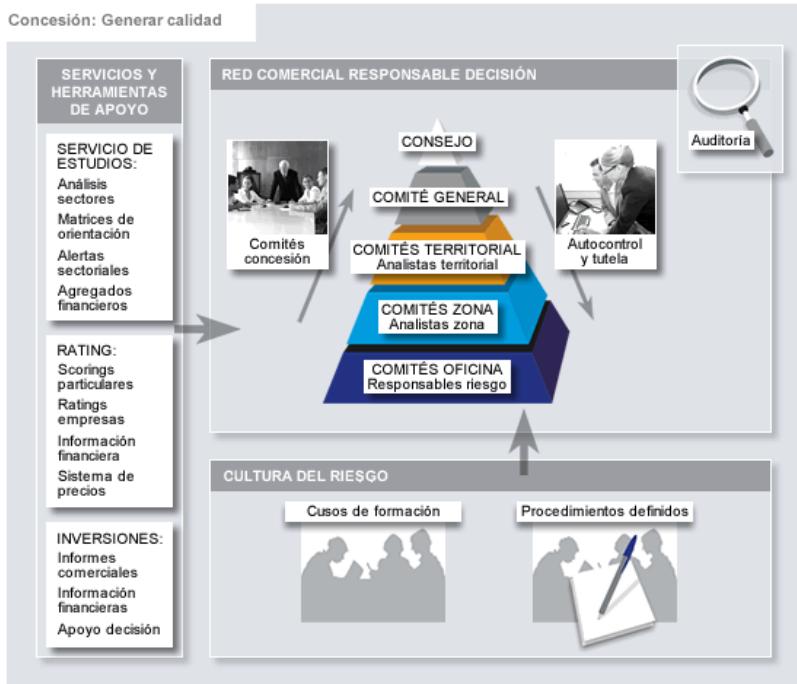
El proceso de concesión, clave en la calidad de la inversión

La concesión se configura como el momento clave en la generación de la calidad de la inversión, por lo que el **Grupo Caixa Galicia** vuela sus esfuerzos en un exigente y profundo análisis de todas las operaciones, y en un seguimiento de los criterios aplicados por toda la red. En esa línea:

- Se define de forma pormenorizada el proceso de concesión (pasos, pautas y criterios) a seguir por la red comercial en sus diferentes canales (red de oficinas, redes complementarias-prescriptores, red de empresas, banca virtual, etc).
- Se garantiza la concurrencia de opiniones a través de un sistema piramidal de comités para la aprobación de operaciones, apoyados para los principales productos (hipotecas, consumo, tarjetas, créditos empresariales) por un conjunto de algoritmos-modelos de evaluación de calidad predictiva contrastada.
- Se dota a la red de personal especializado: responsables de riesgos, analistas, especialistas en promociones hipotecarias. Esta tendencia se acentúa con la creación de redes especializadas (prescriptores, empresas, micropymes) que requieren de personal más preparado para dichos segmentos y sus productos específicos.
- Se facilitan a las unidades de inversión de herramientas de apoyo (expediente electrónico, sistemas de rating y scoring; informes sectoriales, etc) que redundan en su eficacia y eficiencia, incorporando dichas herramientas al procedimiento de aprobación de forma muy activa.
- Se establece un plan de formación continuado a la red, para atender tanto a las necesidades de crecimiento de la organización como a la aparición de nuevos canales y productos.

Auditoría lleva a cabo una revisión anual de la calidad de la inversión y de los procedimientos de concesión y seguimiento, confirmando la bondad de estas medidas en cuanto al sostenimiento de las tasas de morosidad así como en la agilidad y seguridad en la respuesta y aprobación de operaciones. Dicha revisión se hace necesaria en tanto que, hoy en día, son las redes comerciales (en sus distintas divisiones internas) las que tienen asignadas las atribuciones de estudio y aprobación de operaciones, haciendo uso de un escalado piramidal de atribuciones.

Estas, a su vez, tienen establecido, vía comisiones periódicas de seguimiento del riesgo, un sistema de autocontrol también piramidal (pero descendente) de modo que los distintos órganos conocen, vía muestras, vía comisiones de riesgos, los criterios de análisis y aprobación de riesgos de las unidades inferiores asignadas.



Para reforzar esta tarea de autocontrol y seguimiento, a lo largo del año 2006 se han ido creando unidades centralizadas de apoyo a dicha actividad. De cara a 2007, se va a reorganizar este procedimiento, siendo adscritos los analistas de las distintas redes a la Dirección de Riesgos, si bien se mantendrá su distribución territorial, garantizándose así la agilidad de respuesta y la unidad de criterios.

En cuanto al desarrollo de un sistema de control y gestión en línea con los postulados de Basilea II, desde hace seis años el Grupo ha ido realizando importantes esfuerzos para, apoyándose en consultores y proveedores de reconocido prestigio nacional e internacional, implantar todo un conjunto de herramientas de evaluación de clientes y operaciones que una vez contratadas son consideradas como estratégicas en la gestión de la inversión crediticia.

Las unidades de gestión y concesión de operaciones contarán en breve con un completo grupo de aplicaciones que califican a buena parte de nuestros clientes: scorings para las operaciones con particulares, autónomos y microempresas y rating para empresas y grandes empresas. Para los modelos vigentes, esta calificación desencadena hoy día una opinión en términos de bondad del cliente y/o operación. En el corto plazo, a dicha evaluación se incorporará una previsión sobre primas de riesgo, lo que unido a una analítica de clientes y productos, servirá como punto crítico de apoyo a la decisión de la oficina.

En la misma línea, estas valoraciones se completarán con un sistema de límites contrastado por clientes, productos, ratings y sectores amparados en dichas clasificaciones. A lo largo del 2006 ya se han llevado a cabo pruebas satisfactorias relacionadas con las empresas de tamaño mediano.

Actualmente se encuentran operativos cuatro sistemas de evaluación, que además de cubrir un amplio espectro limitado de operaciones (no tanto en volumen), han generado en la red comercial y en los propios departamentos gestores de dichas herramientas un notable grado de confianza, experiencia y garantía en su uso y en sus posibilidades futuras:

Más de 60.000 préstamos al consumo pasan un scoring...

1. El scoring de operaciones con garantía personal para particulares (**scoring de consumo**). Instalado en el host en 2000, e incorporado al Expediente Electrónico en 2005, durante el año 2006 ha evaluado más de 60.000 operaciones, lo que supone más del 57% de los préstamos formalizados por la entidad. La bondad de sus predicciones ha permitido su rápida aceptación por parte de la red, así como una sensible reducción de sus tiempos de trabajo.

... a los que se unen el 12% de las solicitudes de hipotecas

2. El scoring de operaciones con garantía hipotecaria para particulares (**scoring hipotecario**). Operativo e incorporado al expediente electrónico para la red comercial desde septiembre de 2005, ha resuelto a lo largo del año 2006 un total de 12.748 solicitudes, lo que representa el 12% de las solicitudes de préstamos de la entidad. Al finalizar el año 2006 se ha llevado a cabo un seguimiento de su capacidad predictiva, que ha puesto de manifiesto su elevada tasa de acierto en las operaciones con clientes nacionales, así como la necesidad de reajustar algunos parámetros relacionados con el segmento de inmigrantes.

3. El **rating de empresas** para las operaciones que se tramitan a través del expediente electrónico. A lo largo del año 2006 se ha incorporado este modelo (que se compone a su vez de otros cinco submodelos en función de la tipología y volumen de negocio de las empresas) al expediente, con la intención de que la red comercial tome contacto con las implicaciones de sus valoraciones.

Incorporación de rating de empresas al Expediente Electrónico

Estos modelos son utilizados en otras dos actuaciones que sí tienen importancia en cuanto a la gestión del negocio:

- Desde junio de 2003 se someten a su dictámen las operaciones que requieren la aprobación del Consejo. A lo largo de 2006 se analizaron un total de 562 clientes, con un riesgo formalizado de 5.367 millones de euros, en los que junto a la calificación se ofrecía una estimación de la prima de riesgo que servía de referencia al Órgano directivo para aprobar las condiciones económicas de la operación.

Información y calificación de 765.000 empresas

- Se han evaluado (sólo con el módulo financiero) de forma masiva un total de más de 600.000 empresas españolas (clientes y no clientes), obteniendo calificación para un total de 765.000 empresas. Esta información, junto con una prima de riesgo recomendada y unos límites de riesgo orientativos, se obtiene en un aplicativo (denominado Cofre) totalmente automatizado y actualizable (con la introducción de nuevos estados financieros) que genera un informe específico para cada empresa. Dicho aplicativo permite toda suerte de búsquedas y consultas por parte de las redes comerciales, convirtiéndose en una elemento clave en la negociación-contratación con el cliente y en la selección previa de las carteras a gestionar.

El scoring de tarjetas de crédito analiza más del 65% de las tarjetas emitidas

4. El **scoring de tarjetas de crédito**. Instalado en el host a mediados de 2004, ha evaluado algo más de 78.600 solicitudes de tarjeta durante 2006, superando el 65% de todas las emitidas. Además de apoyar la decisión en una operación de riesgo (frente a la anterior concepción de la tarjeta como medio de pago), su implantación ha supuesto un paso más en la concienciación de la red comercial sobre la necesidad de recoger información de nuestros clientes.

Próxima implantación del scoring de autónomos y microempresas...

A lo largo de 2007 está prevista la implantación en el expediente electrónico de los algoritmos de decisión relativos a los pequeños negocios (scorings reactivos de autónomos y microempresas), un modelo específico para inmigrantes; el rating de mayoristas y un sistema experto para las promociones inmobiliarias. Igualmente, se prevé la incorporación de los datos de severidad individual.

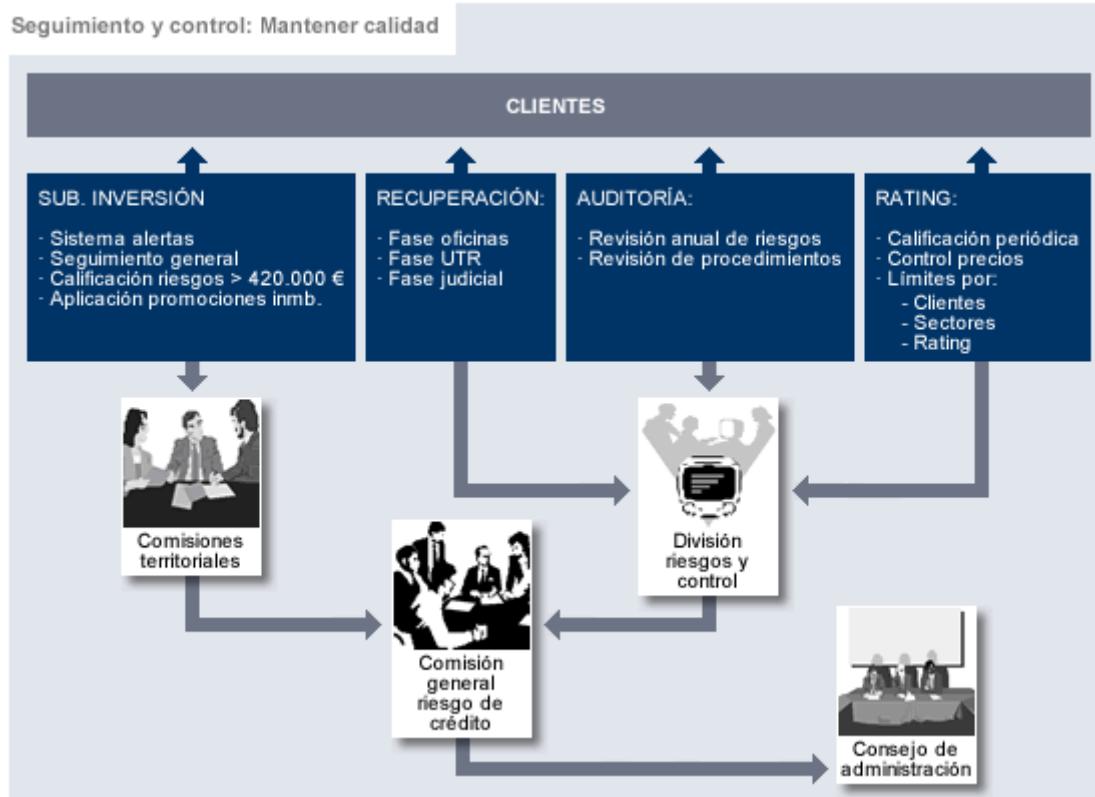
...así como de un aplicativo de preconcesión de límites para operaciones con particulares

Pero el principal hito en 2007, en cuanto a herramientas, será la culminación de los trabajos desarrollados a lo largo de 2006, con la puesta en explotación de un aplicativo de preconcesión de límites para operaciones con particulares (consumo, hipotecas, descubiertos, tarjetas) que enlazado con el propio expediente electrónico permitirá una mayor agilidad comercial de nuestra red además de poder obtener para todos nuestros clientes una calificación de riesgo sobre la base de su modelo proactivo de carácter comportamental, solucionando así el vacío en calificaciones de operaciones concedidas sin uso de cualquier otro tipo de modelo.

Seguimiento continuado de clientes

Complementario al hecho de considerar la concesión como el momento crucial del proceso de inversión crediticia, el **Grupo Caixa Galicia** ha establecido diversos mecanismos que obligan a las unidades de inversión a mantener actualizada la información del cliente:

- Un aplicativo de alertas que informa a las oficinas de indicios de posible debilidad del cliente. Esta debe contrastarlos y actuar en consecuencia con dicho análisis, trasladando a sus órganos superiores las situaciones que haya detectado como problemáticas.
- Un informe periódico de los parámetros críticos de las promociones inmobiliarias (ventas, ritmo de ejecución, disposiciones, etc), que alerta de aquellas que muestren debilidades, especialmente en la ejecución y ventas. El aplicativo que soporta este informe se integrará con el modelo experto de calificación de promotores inmobiliarios antes comentado.
- Un profundo análisis anual llevado a cabo por Auditoría Interna sobre calidad crediticia de las carteras. Dicho análisis, bajo criterios de evaluación similares a los de analistas de riesgos, se lleva a cabo segmentando la cartera por importes, tipología de riesgo, etc. e identificando aquellos que requieren un mayor seguimiento.
- Un sistema piramidal de Comisiones de Seguimiento en el que las oficinas informan a su Zona y Territorial de las operaciones con alertas y ciertas complicaciones, y éstas a su vez informan a los Comités Superiores.



Nuevo procedimiento y aplicativo de seguimiento de la inversión que define la política comercial con el cliente

A lo largo del año 2006 se ha trabajado en la definición de un nuevo procedimiento y aplicativo del seguimiento de la inversión en su doble vertiente de sintomático (sobre la base de alertas) y sistemático (sobre la base de unos parámetros - importes, tipología- que la Dirección de Riesgos considere necesario un análisis periódico), de modo que todo análisis conlleve la definición y señalamiento en las bases de datos, de una política comercial para con el cliente a partir de ese momento. Para el último trimestre de 2007 se prevé su puesta en explotación.

Igualmente, en cada una de las áreas territoriales de la Red Comercial se están creando microunidades de seguimiento con dependencia funcional de la Dirección de Riesgos, cuyas principales tareas serán: vigilancia estrecha de la calidad de la concesión a través de muestras sobre operaciones recientemente concedidas; mejorar la calidad de las respuestas de la red a las alertas de seguimiento, tanto en agilidad temporal como en la profundidad del análisis realizados y propuesta de actuación sobre tales riesgos.

La unión de ambos esfuerzos (aplicativos y organización) garantizará un ágil control de las respuestas, un mejor seguimiento de las propuestas de actuación y, por agregación piramidal, una mayor facilidad para detectar problemas que afecten a varios productos y/o áreas.

Eficacia en la recuperación

Si bien el índice de operaciones que entran en situación de impago es bajo (aunque creciente en términos absolutos derivado del fuerte crecimiento de la inversión del Grupo), la eficacia de los equipos de recuperación contribuye a mantener los índices de falencia entre los mejores del sistema español.

Eficacia de los equipos de recuperación

El sistema de recobro del grupo se articula en tres fases consecutivas: en los primeros impagos actúa la oficina titular del riesgo apoyada por un "call center" de recobro telefónico; posteriormente, se da traslado a las más especializadas Unidades Territoriales de Recuperación (dependientes de la Dirección de Riesgos) donde se gestiona un recobro amistoso y se preparan los expedientes de litigio; y finalmente, si fueran necesarias, una red externa de abogados (bajo la supervisión del Departamento Jurídico) lleva a cabo las actuaciones contenciosas. Estas tres fases actúan de forma coordinada bajo la supervisión de la Subdirección de Recuperación.

Las tasas de recuperación (en porcentaje sobre los saldos con incidencia de pago) de las distintas fases durante el año 2006 y anterior han sido las siguientes:

Tasa Recuperación(%)		
	Año 2006	Año 2005
Fase Oficina	74,0	84,0
Unidades de recuperación	64,3	63,8
Litigios	19,7	25,4

A lo largo de 2006 la Entidad recuperó a través de las Unidades Territoriales de Recuperación y por vía judicial saldos dudosos por un valor de 29,3 millones de euros, cinco más que en el período anterior.

Riesgo interés

El riesgo de tipo de interés es consustancial al negocio de una entidad financiera al intermediar con clientes en productos de activo y pasivo sensibles en distinta medida a variaciones en los tipos de interés y con distinta estructura de vencimientos y repreciaciones. Por este motivo, es necesario realizar estudios sobre el impacto en la Entidad de los posibles cambios en la estructura de tipos de interés y de cambio actuales.

El objetivo fundamental del estudio de dicho riesgo consiste en prevenir y actuar ante el posible efecto adverso de la coyuntura económica en las cuentas de la Entidad. Mediante modelos deterministas y con periodicidad mensual, se realizan hipótesis de distintos escenarios de tipo de interés y de cambio sobre los niveles actuales, analizando el impacto de los mismos en el margen de intermediación como medida en el corto plazo, así como en el valor económico de los recursos propios del Grupo desde una visión a largo plazo.

En **Caixa Galicia** se clasifican los distintos activos y pasivos del balance por bandas temporales, tanto desde una perspectiva de balance estático, suponiendo que las partidas que vencen se renuevan en los mismos plazos originales, como de balance dinámico implementando el Plan de Objetivos Anual en el balance cerrado del mes.

Con estos estudios se elevan a la Comisión de Activos y Pasivos, órgano delegado por el Consejo de Administración en lo relativo a la gestión de los riesgos de interés y liquidez, propuestas de posibles coberturas que minimicen el impacto negativo en el margen y/o en el valor económico.

GAP ESTÁTICO DE REPRECIACION(dic-06)								
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Más 2 años	No Sensible	TOTAL
TOTAL ACTIVO	9.110.059	7.996.456	5.970.146	9.529.964	1.731.598	3.622.857	3.352.983	41.314.063
Mercado monetario	2.240.931	851.246	176.511	158.286	146.880	440.613	178.270	4.192.737
Mercado de Capitales	52.525	214.302	331.338	881.465	1.235.334	2.482.525	1.121.088	6.318.577
Mercado de Crédito	6.816.603	6.930.908	5.462.297	8.490.213	349.384	699.720	255.515	29.004.640
Otros Activos	0	0	0	0	0	0	1.798.110	1.798.110
TOTAL PASIVO	7.284.724	10.099.860	3.670.127	3.343.226	4.112.191	9.529.251	3.310.683	41.314.063
Mercado Monetario	3.238.705	2.883.182	1.433.577	683.669	142.212	426.643	6.106	8.814.094
Empréstitos y Fin. Subordinada	447.296	3.865.658	945.060	1.033.430	460.139	450.000	0	7.201.583
Depósitos de Clientes	3.306.896	3.351.020	1.291.460	1.626.127	3.509.840	8.625.609	0	21.737.982
Otros Pasivos	255.827	0	0	0	0	0	3.304.577	3.560.404
Fuera de balance	664.844	-1.406.732	-1.383.292	362.111	-336.157	2.099.226	0	0
GAP SIMPLE	2.526.179	-3.510.136	916.727	6.548.849	-2.716.750	-3.807.168	42.300	0
GAP ACUMULADO	2.526.179	-983.957	-67.230	6.481.619	3.764.869	-42.300		

En el cuadro de gaps de repreciación adjunto, se aprecia cómo Caixa Galicia mantiene un gap acumulado positivo en el plazo de 12 meses. Ante la situación actual de alza de tipos de interés experimentada desde el último trimestre de 2005, este gap positivo implica una mejora en el margen de intermediación de la Caja, si bien la subida de tipos no se transmite con la misma intensidad y al mismo tiempo en todas las partidas sensibles.

Riesgo Mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas en las posiciones mantenidas, como consecuencia de movimientos adversos en los precios o en los tipos de interés de mercado. La gestión y el control del riesgo de mercado se lleva a cabo en unidades separadas, lo que permite la independencia de las áreas de contratación y tomadoras de riesgo del área encargada de la medición e información a la alta Dirección de los niveles de riesgo asumidos.

El Grupo Caixa Galicia participa de forma activa en los mercados financieros y realiza un seguimiento diario de los cambios producidos en la valoración de los instrumentos financieros que componen su cartera, como consecuencia de la variación de los tipos de interés, tipos de cambio, cotizaciones de valores de renta fija y variable y volatilidades.

En función de las características del riesgo, las actividades se segmentan en varias categorías: negociación, inversión, estrategia y distribución, para las que se realiza un seguimiento diario informando mensualmente a los órganos de gobierno de los riesgos asumidos y de los resultados obtenidos.

La operatoria de negociación, orientada a la obtención de beneficios a corto plazo y con reflejo de su valoración en cuenta de resultados, se concentra en la actividad con deuda pública anotada, valores de renta variable y derivados sobre tipos de interés a corto y a largo plazo.

La mayor parte de la actividad de negociación de valores se realiza en valores emitidos en el estado español y la de derivados con entidades financieras establecidas en la Unión Europea.

La actividad de negociación se agrupa según el tipo de riesgo y en función de la clase de valores, existiendo para cada una de ellas tres clases de límites: a las posiciones, a los resultados (stop-loss) y a las pérdidas potenciales.

Para estimar las pérdidas potenciales se emplea la metodología del Valor en Riesgo (VaR), que estima cual es la máxima pérdida esperada con un nivel de confianza del 99 % y un horizonte temporal de un día.

El nivel de riesgo asumido se mantiene por debajo de los límites establecidos

El VaR medio diario a lo largo del año 2006, calculado con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día, fue de 296 miles de euros, con un riesgo máximo de 1.338 miles de euros. En ningún caso, a lo largo del año, se han superado los límites de riesgo de mercado autorizados para las actividades de la cartera de negociación. La calibración de estos resultados es contrastada periódicamente mediante procesos de back-testing, por medio del cual se comparan los resultados estimados por VaR con los beneficios o pérdidas obtenidas. Adicionalmente se generan escenarios de mercado adversos, para comprobar el comportamiento del valor de mercado de las carteras en esas situaciones de stress-testing.

Riesgo Medio en Términos de VaR Cartera Negociación (Miles de euros)

	2006			2005
	diciembre	Máximo anual	Media anual	Media anual
Instrumentos a Valor	506	1.338	296	221
de los que:				
Deuda Pública	4	558	35	32
Renta Variable	45	231	68	76
Derivados a corto plazo	376	700	170	36
Derivados a largo plazo	305	410	114	95

La **Comisión de Tesorería** es responsable de la definición de las estrategias de negociación y del seguimiento de su ejecución. En condiciones normales de mercado, los límites son revisados y aprobados anualmente por Consejo y en menor plazo si las situaciones de mercado lo aconsejan.

La mayor actividad en los mercados se concentra en las carteras de inversión de renta fija y de renta variable (disponible para la venta).

El principal objetivo de la cartera de renta fija es la creación de valor económico, a medio y largo plazo, y por tanto generación de margen financiero. La finalidad de la cartera ordinaria de renta variable es la obtención de beneficios por venta a medio plazo.

Para el análisis de riesgo, las actividades son analizadas y medidas bajo los siguientes parámetros:

- Límites a las posiciones globales y en determinados valores.
- Límites a los resultados (mark to market).
- Análisis de la sensibilidad ante variaciones en los precios de mercado. Análisis de escenarios o stress testing.
- Valor en riesgo (VaR).

Riesgo Medio en Términos de VaR Cartera Disponible para la venta (Miles de euros)

	2006			2005
	diciembre	Máximo anual	Media anual	Media anual
Deuda Pública no indexada	1.342	4.615	1.386	4.405
Renta Fija Privada no indexada	4.054	6.758	4.955	4.325
Renta Variable cotizada	2.743	4.020	748	227

Riesgo Liquidez

Al igual que en ejercicios anteriores, el sector financiero español experimentó en 2006 crecimientos en la inversión superiores a los experimentados por los pasivos de clientes en balance, lo que obliga a una adecuada gestión de dicho balance para, entre otros, atenuar los riesgos de liquidez.

Favorable posición de liquidez (crédito clientes/RR.AA.: 96%)

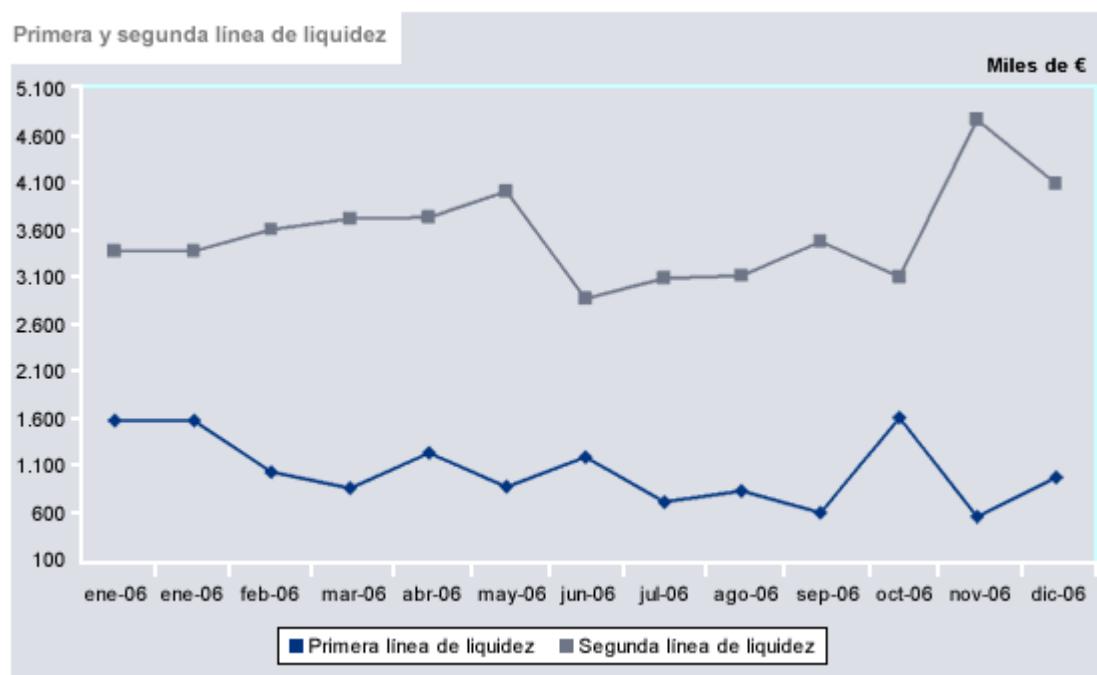
El **Grupo Caixa Galicia** presta especial atención a la gestión de la liquidez, a pesar de contar con una favorable posición de liquidez, con un ratio de liquidez estructural del 96% y una cartera de valores integrada en su mayor parte por activos líquidos, que supone un 22% del balance. Con carácter anual, los objetivos de inversión y financiación son revisados en el denominado "Plan de Actuación de Liquidez", donde se establecen tanto los límites cuantitativos como los objetivos cualitativos a alcanzar. En dicho Plan se estiman las emisiones de valores a realizar en función de la evolución prevista del balance, se fijan los niveles de activos líquidos a mantener y se determina el nivel de seguridad con el que se quiere contar en las simulaciones de escenarios.

Estructura interna claramente definida

La estructura interna de gestión del riesgo de liquidez está claramente definida en el Grupo Caixa Galicia. La Comisión de Activos y Pasivos, responsable también de la gestión del riesgo de tipo de interés, define la política de liquidez a partir de las directrices del Consejo de Administración. Su ejecución en los mercados financieros corresponde a la Dirección General Adjunta Financiera, en coordinación con el resto de áreas de la Entidad.

El Comité de Emergencia de Liquidez, en el que están representadas todas las áreas afectadas de la Organización, ha ampliado sus funciones, inicialmente centradas en garantizar el normal funcionamiento de la Entidad ante situaciones de crisis, a realizar un seguimiento continuado del Plan de Actuación anual y a lograr un proceso de mejora continua de la gestión de la liquidez. En su análisis se emplean tanto proyecciones de cash-flows como diversos ratios sobre la estructura de los activos líquidos, el comportamiento y concentración de los recursos de clientes y de los pasivos contingentes y la simulación de escenarios.

Se definen dos líneas básicas de liquidez, a corto y a largo plazo, sobre las que se simulan diversas hipótesis sobre la retirada de fondos por la clientela y sobre la salida de fondos por utilización de pasivos contingentes.



Durante 2006 se ha prestado especial atención a:

- 1.- Captación de fondos a través de productos de pasivo estables, con remuneraciones atractivas para los clientes o vinculados a productos de seguro.
- 2.- Adquisición de títulos valores calificados como aptos para las operaciones de política monetaria del Banco Central Europeo.
- 3.- Implicación de forma activa a toda la organización en el proceso de gestión de la liquidez.
- 4.- Mantenimiento de una adecuada información sobre el riesgo de liquidez.

En relación con el endeudamiento neto en el mercado interbancario, destacar que la mayor parte de la financiación se obtiene mediante la movilización de la cartera de valores.

La Entidad cuenta con el 4,25% de todos los activos entregados en garantía por el sistema financiero español para operaciones de regulación monetaria del BCE

Se aprovechan las oportunidades que ofrece la instrumentación de la política monetaria del Banco Central Europeo y se emplean tanto valores de renta fija privada como préstamos incluidos en las Listas 1 y 2, para generar fondos líquidos. Se mantiene en torno a un 4,25% de las garantías del total del sistema financiero español en el Banco de España para las operaciones de política monetaria.

Emisiones diversificadas en mercados mayoristas por importe de 6.000 millones

Aunque tanto los recursos tradicionales de los clientes de la red comercial como los recursos fuera de balance se han incrementado durante 2006 de forma sustancial, el incremento del crédito sobre clientes se ha completado mediante la emisión de instrumentos de deuda en mercados mayoristas, con un objetivo básico de diversificación por instrumentos y plazos.

Emisiones en mercados mayoristas durante 2006

Concepto	Millones de Euros
Deuda Senior	2.200
Cédulas Hipotecarias	1.900
Pagarés (*)	1.332
Cédulas Territoriales	300
Deuda Subordinada	200
Total emisiones	5.932

() Durante 2006 se ha ampliado el programa anual de pagarés hasta 5.000 millones de euros.*

Las entidades de calificación han resaltado positivamente el grado de diversificación de los vencimientos de las emisiones en curso. Por otro lado y dadas las necesidades de financiación en mercados mayoristas se ha reforzado el departamento de mercado de capitales para atención a inversores institucionales.

Dada la importancia de la calidad de la información de la cartera de créditos y préstamos como instrumento de generación de liquidez, se han abordado proyectos de mejora de la calidad de la misma con el objetivo de ser movilizable en el menor tiempo posible, bien como garantía de las emisiones, bien mediante procesos de titulización. En este sentido se realizan revisiones de la cartera viva con carácter trimestral.

Riesgo Operacional

La mejora de la calidad y eficacia de los procedimientos y procesos en orden a una mejor prestación de servicios se configura como un elemento clave en la diferenciación de las entidades financieras. Por ello, y así lo entiende el acuerdo de Capitales Bis II, se hace necesario un permanente estudio sobre dónde y cómo pueden producirse deficiencias en los procesos.

El **Grupo Caixa Galicia** ha diseñando desde hace varios años una estructura estable de conocimiento, control y seguimiento de este riesgo a través de departamentos específicos que amplían la solidez del control de este riesgo, mejorando la labor de la **Auditoría de Servicios Centrales** en sus puntuales actuaciones sobre distintas áreas.

Mapa de Riesgos con más de 1.000 puntos de control

Así, el año 2005 trajo el primer cierre del llamado Mapa de Riesgos, en el que se revisaron 19 áreas (de negocio y de soporte) con más de 1.000 puntos de control, al objeto de obtener una relación de los principales gaps entre exposiciones de riesgos y sistemas de control de los mismos. Estos gaps se acompañaban con planes de acción que se habrían de abordar durante los años siguientes y de cuya evolución se hace un seguimiento exhaustivo en las comisiones de auditoría.

Ligar los distintos riesgos y sus controles (además de hacerlo en ocasiones con estimaciones económicas al asociarse a ellos ciertos eventos de pérdidas) y trasladar a las unidades de negocio la responsabilidad de las mejoras, está generando en toda la organización un continuado esfuerzo de mejora de los procesos internos y frente al exterior, condición ineludible para ofrecer un servicio de calidad en todas sus áreas. La consecución de un entorno de control interno con suficiente fortaleza, garantiza a la Dirección una toma de decisiones más segura, de modo que podrá asumir el perfil de riesgo que más se adecue a sus estrategias de negocio.

Participa en el Proyecto de Riesgo Operacional de la CECA

En paralelo a este macroproyecto interno de Mapa de Riesgos, el **Grupo Caixa Galicia** participa activamente en el proyecto de riesgo operacional impulsado por CECA con el objetivo de cumplir los criterios recomendados por el acuerdo BIS II. Las actuaciones desarrolladas se orientan en las siguientes direcciones:

- Automatizar la captura de datos para la creación de una base de eventos de pérdidas, que permitirá en el futuro la cuantificación de los consumos de recursos propios derivados de este tipo de riesgo.
- Afinación de los cálculos de desagregación del margen ordinario en las distintas líneas de negocio, enlazándolos con los datos resultantes de la contabilidad analítica de clientes de reciente puesta en marcha. Este esfuerzo, asociado a otros logros en la organización, permitirán determinar los consumos de Recursos Propios propuestos por BIS II por el método estándar.
- Generar indicadores de riesgo operacional como sistema de alertas sobre la mayor o menor proximidad a los eventos de pérdidas definidos. Durante 2006 se ha cerrado el denominado conceptual del modelo sectorial de CECA de modo que a lo largo de 2007 comenzará su implantación para una serie de indicadores.

Componentes gestión integral del riesgo operacional: Visión global

HERRAMIENTAS		HMR - H. Mapa de riesgos	Seguimiento principales factores de riesgo.
		HEC - H. Evaluación cualitativa	Reporting global de los resultados cierre sectorial. Desarrollo de nuevas funcionalidades HEC.
		BDP - Base datos de pérdida	Gestión y control eventos de pérdidas operacionales. Desarrollo de nuevas funcionalidades de la BDP.
	Proyecto sectorial riesgo operacional	KRI - H. Indicadores de riesgo	Finalizado proceso de revisión de documentos funcionales.
		HPA - H. Planes de acción	Aplicaciones en desarrollo.

En paralelo, y más directamente ligado con la calidad de servicio al cliente, la Subdirección de Procesos tiene a su cargo el análisis de los procesos de negocio ligados a los clientes, para proceder a un rediseño global integrando los procedimientos operativos y las aplicaciones relacionados. Estas tareas contribuyen eficazmente a mejorar nuestros servicios, reducir costes y minimizar riesgos operativos. Para ello, en 2006 se ha seguido potenciando el denominado “Proyecto e-migra”, con activa participación de la red comercial, aportando continuas propuestas de mejora.

En cuanto a los riesgos operacionales relacionados con los equipos informáticos, cabe destacar la existencia de un centro de respaldo propio que restablece el servicio en una hora ante cualquier eventualidad. Igualmente, la Entidad continua realizando importantes inversiones en aras de mantener un sólido y avanzado soporte tecnológico, tanto en equipos como en aplicaciones, dedicando especial atención a las medidas de seguridad y de intrusión externa. Para apuntalar esta orientación, con carácter anual se realizan trabajos de consultoría y auditoría informática. En este punto resulta relevante destacar la puesta en marcha de una nueva aplicación que da soporte a la red de oficinas en el extranjero, lo que redundará en una mejor y más segura operatoria.

Solvencia

El **Grupo Caixa Galicia** ha seguido aprovechando las posibilidades de captación de recursos propios que permite la legislación vigente, tanto a través de la dotación a reservas del mayor porcentaje del beneficio posible, como mediante la emisión de títulos que computen como recursos propios. A cierre de 2006, el Grupo contaba con un volumen de 3.485 millones de euros de Recursos Propios Computables, un 22% más que en 2005.

La solidez financiera de la Entidad fue nuevamente avalada en 2006 por las calificaciones otorgadas por dos de las más prestigiosas agencias de rating, que se situaron en los niveles más elevados obtenidos por entidades de las características de **Caixa Galicia**.

Ratings

	Largo Plazo	Corto Plazo
<u>Moody's</u>	A1	P1
<u>Fitch-Ibca</u>	A+	F1

Las calificaciones de Fitch y Moody's que Caixa Galicia viene obteniendo de forma continuada, muestran una tendencia estable de la solvencia y calidad crediticia.

Trayectoria de Estabilidad del Rating													
Agencia	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	
<u>Moody's</u>	-	-	-	A1									
<u>Fitch</u>	A+												

Capitalización

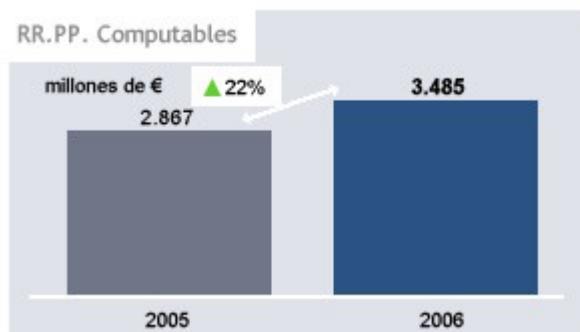
El 52% del beneficio neto de la matriz se destina a reservas

Tras la preceptiva aprobación por parte de la Asamblea General de la Entidad, está previsto destinar con cargo a los resultados de 2006 un total de 96,53 millones de euros a reservas, el 51,9% del beneficio neto de la Matriz.

Complementariamente, a lo largo del ejercicio se realizó una emisión de deuda subordinada y otra de participaciones preferentes, que tras ser suscritas íntegramente, aportaron 450 millones de euros a los recursos propios del Grupo.

Los Recursos Propios Computables se incrementan un 22% hasta los 3.485 millones

De este modo, los Recursos Propios Computables del Grupo Caixa Galicia a cierre de 2006 se situaron en 3.485 millones de euros, acumulando un incremento anual del 21,57%.



A pesar de acudir a la emisión de títulos en los últimos ejercicios, los Recursos Propios Básicos o de primera categoría, que crecieron un 16,20% en 2006, suponen el 51,19% del total.

550 millones de excesos de Recursos Propios

Esta política ha permitido situar el exceso de recursos propios del Grupo en 550 millones de euros.

A pesar del aumento experimentado en el volumen de recursos propios, los elevados ritmos de crecimiento del Grupo han propiciado una contracción del Coeficiente de Solvencia (Circular 5/93 del Banco de España), que cerró 2006 situado en el 9,50%, 150 puntos básicos por encima del mínimo legal establecido.

Atendiendo al criterio de capitalización establecido por el Banco de Basilea, el Ratio BIS se situó igualmente en el 9,50%, con un Tier 1 del 4,86% y un Tier 2 del 4,64%.

Ratings

La solidez financiera de la Entidad fue nuevamente avalada en 2006 por las calificaciones otorgadas por dos de las más prestigiosas agencias de rating, que se situaron en los niveles más elevados obtenidos por entidades de las características de **Caixa Galicia**.

Así, la agencia [Moody's](#) ratificó en noviembre de 2006 su confianza en la Entidad concediendo a **Caixa Galicia** la puntuación A1 en su calificación como emisor, A1 en los depósitos a largo plazo, Prime 1 en los depósitos a corto plazo y B- en cuanto a su fortaleza financiera general, además de una perspectiva a medio plazo estable derivada de que la buena solvencia crediticia se basa en una sólida posición financiera.

Los argumentos destacados que justifican los ratings asignados por parte de Moody's son la *"fortaleza de su negocio en su comunidad de origen, las mejoras en la rentabilidad y eficiencia resultado de un renovado dinamismo comercial, sus muy fuertes indicadores de calidad de su cartera crediticia, buena gestión del riesgo y adecuada capitalización..."*.

Por su parte, en su revisión anual elaborada en diciembre de 2006, la agencia [Fitch Ratings](#) (principal agencia europea de calificación crediticia) ha otorgado a **Caixa Galicia** la calificación A+ a largo plazo, F1 a corto plazo, B en Individual y 3 en Soporte, con una perspectiva del rating a largo plazo estable. Los ratings asignados a la Caja reflejan, según indica la agencia *"su fuerte implantación regional, la buena gestión, la saludable rentabilidad de sus actividades centrales, la excelente calidad de sus activos y cobertura del crédito"*.

La perspectiva estable refleja que *"Caixa Galicia tiene capacidad para continuar generando una saludable rentabilidad, debido a las buenas previsiones para la economía española, la fortaleza de su posición en su mercado de origen y al buen posicionamiento de su balance para aprovechar las subidas de tipos de interés"*.



CxG Caixa Galicia: Cartera Empresarial como eje de diversificación

CXG Corporación CaixaGalicia es una organización cuyo objetivo es materializar inversiones que generen valor para su entorno, a través del impulso y el desarrollo de las sociedades en las que participa. Asimismo, CXG constituye un pilar fundamental en la diversificación de las líneas de negocio del **Grupo Caixa Galicia** hacia actividades vinculadas con la actividad financiera y la externalización de aquellas no puramente financieras, lo que redunda en una mejora de la eficiencia de la Organización.



CxG, la marca de la Corporación

CXG opera bajo la forma de sociedad anónima y pertenece íntegramente a **Caixa Galicia**. Desde su creación en 1987 como embrión del brazo empresarial del Grupo, el crecimiento ininterrumpido de la Corporación culminó en 2005 con el nacimiento de **CxG**, cuyos ejes básicos de actuación son:

- Apuesta por sectores estratégicos y en empresas con posiciones de liderazgo.
- Refuerzo de la política de alianzas financieras o con socios industriales para optimizar el desarrollo de esta política inversora.
- Desarrollo de un plan estratégico de la Corporación, que refuerza la apuesta del Grupo por la actividad de seguros y las tecnologías de la información, y el papel de la sociedad de capital riesgo Gescaixa Galicia como dinamizadora de iniciativas empresariales.
- Impulso de la actividad inmobiliaria, no sólo en el ámbito de la promoción de vivienda, sino también en el desarrollo y gestión de suelo para su inyección en el mercado.

Bajo esta filosofía, CXG ha mantenido en 2006 el dinamismo de su actividad inversora, al tiempo que ha avanzado en la progresiva adecuación de su cartera a los cambios que la aplicación de las NIIF incorpora en el tratamiento de las participaciones empresariales.

Presente en más de 20 sectores y 120 empresas, con una cartera estructurada en nueve áreas

CXG Corporación CaixaGalicia está presente en más de 20 sectores productivos y de servicios a través de su participación en cerca de 120 empresas, complementando las dimensiones financiera y social del Grupo Caixa Galicia. Su cartera de sociedades empresariales está estructurada en nueve áreas: Cartera Estratégica, Cartera de Desarrollo, Capital Riesgo, Joint Ventures, Fondo Social, Inversiones Alternativas, Desarrollo Inmobiliario, Patrimonio Inmobiliario y Grupo de Empresas.

CxG Corporación CaixaGalicia adquirió a comienzos de 2006 el establecimiento financiero de crédito Crediter, que bajo el nombre comercial de CXG Crédito Familiar, ofrecerá créditos a través de comercios, créditos rápidos de bajo importe y créditos con garantía hipotecaria para agrupación de préstamos. Con esta adquisición, CXG pretende participar en el plan estratégico que desarrolla actualmente Caixa Galicia para crecer y posicionarse en el crédito al consumo.

El Beneficio de CxG crece un 124% hasta los 288 millones

El resultado final de la actividad desarrollada por **CXG** en 2006 se tradujo en un beneficio después de impuestos de 288 millones de euros, lo que supone un incremento del 124% respecto al ejercicio anterior, afianzando a la Corporación como un eje básico en la diversificación de ingresos del **Grupo Caixa Galicia**.

Cartera Estratégica

A través de su Cartera Estratégica, **CXG Corporación CaixaGalicia** está presente en el accionariado de sociedades admitidas a cotización bursátil, bien en España, bien en países con presencia significativa de Caixa Galicia.

Cartera estratégica

Estamos presentes en el accionario de algunas de las sociedades cotizadas más importantes del mercado español.

Participamos de forma significativa en sociedades que desarrollan su actividad en sectores de importancia estratégica para nuestro entorno más cercano.



En 2006, CXG ha participado en importantes operaciones corporativas en los mercados financieros nacionales. De entre estas operaciones destacan la apuesta por el sector energético con la toma de participación de un 3% en la portuguesa Galp, así como en el diversificado Grupo Sacyr Vallehermoso, reforzando la presencia de CXG en su accionariado hasta alcanzar el 5% de participación.

Asimismo, CXG se ha convertido en uno de los principales accionistas de Tecnocom, tras suscribir una ampliación de capital, de manera que con los recursos aportados, Tecnocom ha proseguido su plan de desarrollo corporativo y de crecimiento y, con la colaboración de CXG, pretende dar un sustancial impulso a dicho plan, que le lleven a convertirse en la compañía de referencia en el sector TIC en España.

Inversión en cotizadas por más de 900 millones, con 1.200 millones en plusvalías latentes

Al cierre del ejercicio 2006, el valor de mercado de la cartera estratégica de CXG superaba los 2.000 millones de euros, lo que supone un incremento del 50% sobre la valoración del ejercicio anterior.

En resumen, tras las inversiones efectuadas en el año 2006, la cartera de la Corporación totalizaba a finales del ejercicio más de 1.000 millones de euros, distribuida como sigue:

Cartera CxG Corporación Caixa Galicia		
Miles euros	Inversión Total	% Participación
Tecnocom	12.947	14,4
Astroc Mediterráneo	31.025	4,0
Galp Energía	157.543	3,0
Grupo Empresarial ENCE	6.775	1,0
Pescanova	33.604	16,9
SacyrVallehermoso	244.311	5,0
Unión Fenosa	430.022	8,0
Total cotizadas	916.227	
Grupo de Empresas	22.966	
Otras no cotizadas, de las que:		
Investimentos Ibéricos	22.500	45,0
Faus Group	44.784	45,1
Banco Etcheverría	16.091	44,7
Cupa Group	40.044	20,0
Caser	16.695	6,9
Gas Galicia	20.794	10,0
Reganosa	12.311	25,9
Inhova	9.694	25,0
Plásticos Ferro	15.996	20,1
Grupo Norvento	15.011	20,0
Lazora	10.000	10,0
Lico Corporación	10.000	10,0
Filmax Entertainment	5.000	7,8
Sociedad de Fomento y Desarrollo	5.008	25,0
Terras Gauda	1.202	5,0
Valor Mercado Sociedades Cotizadas		2.113.222
Plusvalías latentes a 31 de diciembre en cotizadas		1.164.970

Cartera de Desarrollo

Refuerzo de la presencia en grandes grupos no cotizados

La Cartera de Desarrollo canaliza la actividad de CXG en empresas no cotizadas con una trayectoria pasada de estabilidad accionarial y capacidad del equipo gestor, con un sólido proyecto de crecimiento orgánico o inorgánico y con una cuenta de resultados positiva. Entre las principales operaciones del ejercicio 2006, destacan las participaciones relevantes tomadas por CXG en los grupos Cupa y Faus, así como la desinversión efectuada en Itinere Infraestructuras.

Cartera desarrollo

Formamos parte del accionariado de sociedades no cotizadas con una trayectoria pasada de estabilidad accionarial y capacidad del equipo gestor, con un sólido proyecto de crecimiento orgánico o inorgánico y con una cuenta de resultados positiva.



Capital Riesgo

Apoyo a la iniciativa empresarial a través del capital riesgo ...

CXG toma participación, tanto mayoritaria como minoritaria, a través de su cartera de Capital Riesgo, en compañías no cotizadas en las bolsas de valores y con altas perspectivas de crecimiento, y liderazgo, maximizando el retorno financiero a través de una cartera diversificada y gestionada eficientemente.

Fruto de esta política de inversión, a través del Fondo Invercaixa Galicia se ha tomado una participación de un 10% en el capital social de Daimon Naval. La participación de CXG Corporación CaixaGalicia en este proyecto, se enmarca dentro de su estrategia de contribuir a hacer realidad aquellos proyectos y actividades que abren nuevas vías de desarrollo para Galicia. En este caso, la entrada de CXG Corporación CaixaGalicia responde a su voluntad de involucrarse en un proyecto industrial que ofrece una nueva perspectiva sobre un sector-la construcción naval- tradicionalmente ligado a la esfera socioeconómica de Galicia.

Asimismo, en 2006 **CXG Corporación CaixaGalicia** ha reforzado la presencia en el Grupo Norvento, uno de los líderes en Galicia en la producción de energía eólica.

Inversión en capital riesgo

Importe acumulado miles de €



... que acumula más de 71 millones de inversión.

A cierre de 2006 la inversión en capital riesgo de CxG , incluyendo la efectuada a través del fondo social, ascendía a 71,4 millones de euros, un 19% más que en 2005.

Joint Ventures

Búsqueda de sinergias a través de la asociación con empresas expertas en el negocio a abordar

El área de Joint Ventures reúne aquellas inversiones en sociedades mixtas creadas en asociación con socios tecnológicos o industriales expertos en el negocio en el que se quiere entrar.

La cartera de Joint Ventures se ha reforzado significativamente a lo largo del ejercicio 2006. De una parte NCXG PATRIMONIOS, constituida al 50% con NMAS1, inició en el mes de mayo su andadura como la nueva unidad de Banca Privada y asesoramiento patrimonial de la Caja, mediante la apertura de sus oficinas de Coruña y Vigo. Adicionalmente destaca la constitución de CXG Willis, con la intención de ser un referente gallego en los servicios especializados de seguros para grandes cuentas (administraciones públicas y empresas).

Cabe destacar que **CXG Corporación CaixaGalicia** ha participado en las ampliaciones de capital realizadas en 2.006 por BIAGALICIA y CASER, continuando con el apoyo de compañías aseguradoras punteras en España en los sectores de vida y no vida, respectivamente.

Fondo Social

Iniciativa pionera en España que busca el apoyo a los colectivos más desfavorecidos

A través del **Fondo Social Caixa Galicia F.C.R.** iniciativa pionera en España, **CXG Corporación CaixaGalicia** participa en proyectos enfocados al desarrollo cultural, educativo y socioeconómico, con especial dedicación a los colectivos menos favorecidos. Fruto de esta política de inversión, en 2006, el Fondo Social Caixa Galicia, F.C.R., ha invertido en los siguientes proyectos:

- Galega Economía Social, S.L.: Sociedad creada por la Confederación Galega de Minusválidos (COGAMI) para dirigir, gestionar y controlar sus centros especiales de empleo. Mediante una inversión de más de 1 millón de euros, el Fondo Social Caixa Galicia, F.C.R. pasa a participar con el 20% del capital de Galega Economía Social, S.L. Esta inversión permitirá consolidar los cerca de 440 puestos de trabajo de Galega Economía Social y elevar hasta 1.300 su número actual de empleados.
- Sogasero, S.A.: Creada por la Xunta de Galicia, Caixa Galicia y Caixanova centrará su actuación en la labor asistencial y tiene entre sus primeros objetivos poner en marcha cinco residencias de ámbito comarcal en Galicia y supondrá la creación de un total de 750 plazas para dependientes.

Asimismo, CXG, a través del **Fondo Social Caixa Galicia**, ha reforzado la presencia en el Proyecto CIMA (Centro de Investigación Médica Aplicada) promovido por la FUNA (Fundación Universitaria de Navarra). Se trata de una de las mayores inversiones realizadas en España en el sector de la investigación biomédica. La finalidad del proyecto es la obtención de procedimientos y productos terapéuticos en algunos de los principales campos de la medicina actual..



Inversiones alternativas

El área de Inversiones Alternativas incluye aquellos instrumentos financieros no incluidos en las carteras anteriores y gestionados por terceros, con el objetivo de llegar a sectores, zonas geográficas o tipologías de activos para los cuales **CXG** no tenga un equipo de inversión para hacerlo directamente. De entre las operaciones ejecutadas en 2006, CXG ha tomado diversas participaciones en fondos de capital riesgo de diversa tipología: universitario (I+D Unifondo), infraestructuras (Ahorro Corporación Infraestructuras), empresas de tamaño medio (AC Capital Premiere II) o energético (Eolia Gregal y Eolia Mistral).

Desarrollo y Patrimonio Inmobiliario

Proyectos inmobiliarios en las principales zonas de desarrollo de España

Las áreas de Desarrollo y Patrimonio Inmobiliario canalizan las actividades e inversiones de **CXG** en el sector inmobiliario. Partiendo de la inversión en suelo, se lleva a cabo la gestión, planeamiento, ordenación y promoción inmobiliaria, activando áreas de crecimiento y facilitando la expansión futura. Durante el ejercicio 2006 y siguiendo las pautas de actuación establecidas en su Plan Estratégico, **CXG** ha continuado con su política inversora en el sector inmobiliario tanto a través de la constitución de nuevas sociedades con socios de referencia el sector, como de inversiones directas en suelo para su posterior desarrollo urbanístico. Asimismo, dentro de un proceso de diversificación dentro del sector, se ha optado por incidir en la potenciación del área de su patrimonio inmobiliario a través de la inversión directa en inmuebles para su posterior explotación en régimen de arrendamiento. **CXG** se encuentra ya presente en la práctica totalidad de las zonas geográficas de expansión atractivas para la inversión inmobiliaria en el territorio español, llevando así a cabo proyectos inmobiliarios en Cataluña, Comunidad de Madrid, Andalucía, Comunidad Valenciana, Castilla-León, Castilla La Mancha, y por supuesto en Galicia.

Grupo de Empresas

Pilar en la vinculación del cliente y de la mejora de eficiencia del Grupo.

El **Grupo de Empresas** reúne a compañías que ofrecen sus productos y servicios tanto al mercado residencial como al empresarial, en negocios como el B2B (comercio electrónico entre empresas) y a través tanto de su propia red como la de **Caixa Galicia**. Estas compañías pertenecen a sectores tan diversos como los seguros, el ocio y entretenimiento, las tasaciones y el marketing directo (telemarketing e impresión).

El **Grupo de Empresas** constituye una vía prioritaria para avanzar en la vinculación de la base de clientes a través de la venta cruzada. En proyectos concretos como CRM-Pymes, disponer de filiales dedicadas a prestar servicios básicos para las empresas constituye un pilar básico sobre el que constituir un mix de productos y servicios orientados a este segmento específico de clientela.

Asimismo, el grupo de Empresas contribuye a mejorar los niveles de eficiencia del grupo al asumir actividades parafinancieras de la Matriz mediante procesos de externalización, con un claro efecto en la reducción de costes.

Grupo de empresas

Gestionamos nuestro propio Grupo de Empresas, en el que figuran algunos de los líderes del mercado gallego en sus respectivos sectores.

Nuestro grupo de Empresas opera en el mercado en negocio B2B, a través de la red de oficinas de Caixa Galicia y directamente al público.



Actividad

Enmarcado en la configuración de una plataforma de prestación de servicios financieros y parafinancieros, **Caixa Galicia es uno de los grupos financieros españoles más diversificados**, tanto en lo referente a las líneas de negocio en las que opera como a los canales de atención que utiliza en su relación con los clientes.

Al mismo tiempo, la diversificación alcanzada dota al Grupo Caixa Galicia de mayor flexibilidad para adaptar la evolución de sus diferentes líneas de negocio, reduciendo su sensibilidad a la alteración del ciclo económico, de una determinada línea de negocio o de un área geográfica concreta.

Así, el **Grupo Caixa Galicia** está integrado por:

- La **Matriz, Caixa Galicia**, quien atendiendo a su especial naturaleza jurídica desarrolla su actividad financiera con la finalidad de generar excedentes que son revertidos íntegramente en reforzar su solidez financiera y en el desarrollo de actuaciones de índole socio-cultural.
- **CxG Corporación Caixa Galicia**, que agrupa las participaciones empresariales del Grupo con la finalidad de diversificar sus líneas de negocio, aprovechar sinergias con la actividad financiera de la Matriz y lograr una mayor vinculación con el tejido empresarial favoreciendo el desarrollo de su entorno.

La actividad financiera desarrollada por la Matriz está integrada por dos áreas complementarias. Por una parte, la **banca minorista**, que constituye la actividad primordial de la Entidad y está dirigida a la cobertura integral de las necesidades financieras de las familias, empresas y administraciones públicas; por otra, la operatoria en mercados financieros a través de la captación/colocación de recursos y la negociación de títulos, dando soporte a la gestión de la tesorería y liquidez de la Entidad.

Este modelo de negocio diversificado permitió afrontar con éxito un ejercicio 2006 que ha estado caracterizado por dos factores básicos: el incremento experimentado por los tipos de interés y el dinamismo mostrado por la economía española.

En este contexto, y en lo que respecta a la **inversión**, durante 2006 se ha seguido focalizando el crecimiento sobre las líneas con una mejor rentabilidad ajustada al riesgo y para las que el nuevo acuerdo de capitales (Basilea II) fija un menor consumo de recursos propios. Bajo este prisma, se establecen tres líneas de actuación preferentes:

- La financiación a empresas y autónomos, un nicho de mercado que cuenta con amplio potencial de crecimiento en la entidad.
- La financiación al consumo y a través de medios de pago, por su mayor rentabilidad.
- La financiación hipotecaria, un negocio con un bajo perfil de riesgo y amplio potencial de vinculación del cliente.

Al mismo tiempo, la cartera de valores del Grupo se contrajo como resultado de la caída del saldo en la cartera de renta fija pública como consecuencia de la tendencia alcista de los tipos de interés.

Por lo que respecta a las **fuentes de financiación**, se aprovechó el contexto de tipos para primar la captación de recursos a plazo, tanto a través de depósitos como de emisiones institucionales de renta fija. Asimismo, la captación de recursos de fuera de balance mantuvo la progresión de ejercicios precedentes, incidiendo cada vez en mayor medida en la cuenta de resultados del Grupo vía ingresos por comisiones.

Inversión

El Grupo Caixa Galicia cerró 2006 con un saldo de Inversión Total (crédito sobre clientes + cartera de valores) de 36.101 millones de euros, acumulando un incremento anual del 18,82%. Este crecimiento neto de 5.719 millones de euros se sustentó en el fuerte crecimiento experimentado por el crédito sobre clientes, con las líneas de inversión preferentes (pymes, consumo y vivienda) como protagonistas, debido a su mayor rentabilidad ajustada al riesgo. Por su parte, la cartera de valores redujo su saldo debido al ajuste producido en la renta fija pública ante la coyuntura alcista en los tipos de interés. No obstante, se mantiene como la 4^a caja y 6^a entidad financiera española por volumen de cartera de valores.



Crédito sobre Clientes

La financiación concedida a familias, empresas y administraciones públicas en forma de préstamos, créditos, descuento y otros instrumentos, ha sido una de las líneas de negocio más dinámicas en 2006.



El crédito sobre clientes crece un 46%, el crecimiento porcentual más elevado del sector...

El crédito sobre clientes del Grupo creció un 46,41% hasta situar su saldo en 28.098 millones de euros.

Este crecimiento es el más elevado del sector español de cajas, cuyo incremento medio fue del 27%.

Crédito sobre clientes (miles de euros)				
	dic-06	dic-05	Variación	%
Administración pública	1.046.937	1.065.766	-18.829	-1,77
Otros sectores privados	27.528.885	18.400.176	9.128.709	49,61
Con Garantía Real	16.209.440	10.383.511	5.825.929	56,11
Con Garantía Personal v otros	11.319.445	8.016.665	3.302.780	41,20
Activos dudosos	120.045	53.172	66.873	125,77
Crédito sobre Clientes Bruto	28.695.867	19.519.114	9.176.753	47,01
Fondos para insolvencias	-470.855	-327.157	-143.698	43,92
Otras entidades, ajustes v eliminaciones	-126.960	0	-126.960	
Total Crédito sobre Clientes	28.098.052	19.191.957	8.906.095	46,41

... lo que permite duplicar el saldo de esta partida de balance en dos ejercicios, hasta situarlo en **28.098 millones**.

El crecimiento en términos absolutos alcanzó los 8.906 millones de euros, lo que unido al conseguido en 2005 (5.010 millones) ha permitido duplicar el saldo de esta partida de balance en tan sólo dos años.



Focalización del crecimiento en las líneas preferentes ...

Apoyada en una actividad comercial proactiva y una [oferta amplia y competitiva](#), el crecimiento del crédito sobre clientes se ha focalizado en las líneas definidas como preferentes (pymes y autónomos, consumo e hipotecas), por su mayor rentabilidad ajustada al riesgo.

... que se traduce en un crecimiento del 58% en la financiación a empresas...

Así, dentro de la financiación a clientes privados residentes, la financiación concedida a **empresas** aumentó un 58%, pasando a suponer, con 15.754 millones, el 61% del saldo total.

Analizando la estructura de la cartera por tipología de empresa, se observa un reparto similar entre los tres grupos (pymes y autónomos, promotores y gran empresa), con un tercio de la cartera cada uno. En lo que concierne en su distribución sectorial, destaca la vinculación con el sector constructor e inmobiliario, que supone más de la mitad del crédito empresarial, a pesar de lo cual cuenta con una muy reducida tasa de morosidad (0,12%).

El Grupo dispone de un canal de atención específico de atención a la empresa, la "División Empresas", y de un moderno servicio de banca electrónica para empresas, "Caixa Gestión". A ellos se une un capital humano especializado que cuenta con el soporte una moderna plataforma tecnológica y una oferta de productos adaptados a los requerimientos específicos de este colectivo.

Así, junto a los productos destinados a cubrir las necesidades de financiación más habituales de este segmento (avales, descuento, créditos documentarios,...), se ha configurado un amplio abanico de productos específicos como el leasing, el renting, el factoring y la Gestión Integral de Pagos a Proveedores.

El saldo en avales se incrementó en un 91,5% hasta los 3.025 millones de euros, al tiempo que los créditos documentarios lo hicieron en un 124,2% hasta situarse en 142 millones.

El volumen de descuento comercial y anticipos de crédito un 43% en 2006 situándose en el umbral de los 3.563 millones de euros, con un incremento del saldo vivo de la inversión del 51% y del 31% en el número de clientes. Estas cifras permitieron a Caixa Galicia mantenerse en el tercer lugar en número de efectos descontados por las cajas españolas, ascender hasta el tercer lugar en nominales descontados y hasta el cuarto lugar en nominales depositados.

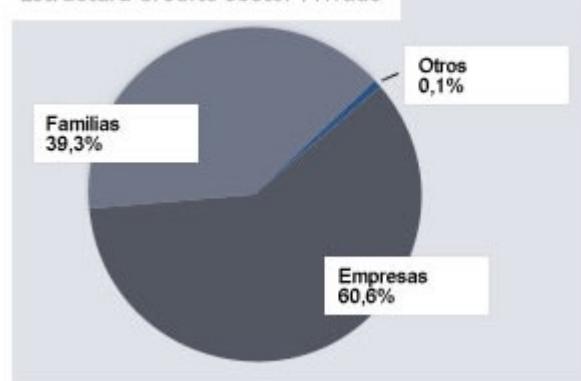
En leasing, la producción alcanzó cifras récord, duplicando las operaciones formalizadas y su importe, con 2.603 operaciones nuevas por un importe financiado de 315 millones de euros.

En renting, Caixa Galicia se situó como la segunda caja española que más producción aportó a Lico Renting, a pesar edl progresivo desvío de esta línea de negocio hacia CxG Renting;. Por su parte, en factoring el volumen de cesiones se incrementó un 28% hasta situarse en los 27 millones de euros.

En el servicio de pago a proveedores se ha multiplicado por cuatro el número de clientes, lo que se tradujo en un crecimiento del 160% en el volumen de anticipos y del 75% en el volumen de pagos, de los cuales los pagos internacionales han supuesto la mitad.

Igualmente, la financiación a las **familias** incrementó notablemente su saldo, un 33%, alcanzando los 10.220 millones de euros, con porcentajes de variación significativos en sus dos principales partidas, vivienda y consumo.

Estructura Crédito Sector Privado



Crédito Empresas:
Estructura por tipología Empresa



...en la formalización de 25.000 nuevas hipotecas...

La financiación de la adquisición de vivienda, una de las líneas de negocio tradicionales del Grupo, ha mantenido en 2006 el dinamismo mostrado en los últimos ejercicios, acumulando un crecimiento del 33% en su saldo.

A lo largo del año se han formalizado cerca de 25.000 hipotecas por un importe que superó en un 52% al de 2005.

...y un aumento del 31% en la financiación al consumo...

Por su parte, la financiación al consumo se incrementó un 31%, actuando como contrapunto a la previsible ralentización de los ritmos de crecimiento del crédito hipotecario que tendrá lugar en los próximos ejercicios.

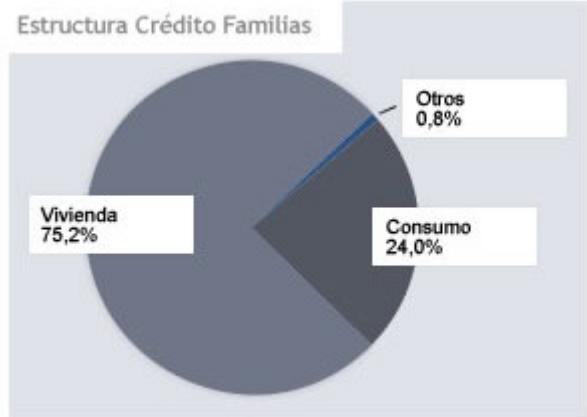
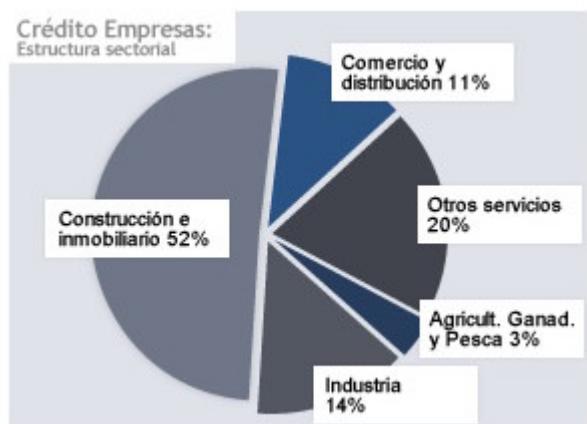
Incrementos de cuota en todas las líneas...

Este impulso a la financiación, tanto al segmento familias como empresas, tuvo un claro reflejo en términos de cuota de mercado, permitiendo al Grupo Caixa Galicia ganar cuota en todas las líneas, lo que le otorga una mayor sostenibilidad en el tiempo, al no depender de la evolución de una línea de negocio específica. Se incrementó en 25 puntos básicos la cuota total sobre el conjunto de entidades de crédito españolas, alcanzando el 1,72% del crédito al sector residente.

...manteniendo una adecuada calidad de la cartera crediticia.

A pesar del crecimiento experimentado por la financiación concedida a clientes, la aplicación de una avanzada y rigurosa gestión del riesgo de crédito ha permitido mantener la tasa de morosidad del Grupo en el 0,43%, uno de los valores más bajos del sistema financiero español, cuya media se situó 21 puntos básicos por encima (0,64%).

En una política caracterizada por la máxima prudencia y anticipación a posibles cambios en las condiciones de los mercados, el Grupo Caixa Galicia mantuvo su cobertura de insolvencias en el 454%, una de las tasas más elevadas del sistema financiero español.



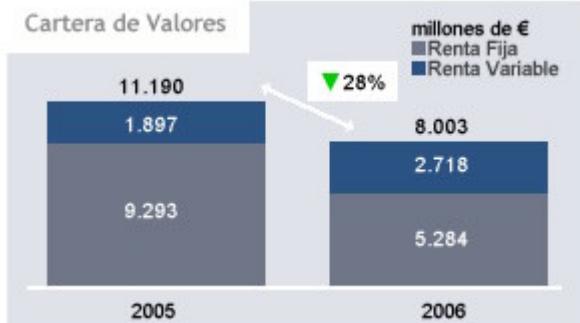
Asimismo, la cobertura del fondo genérico de insolvencias suponía el 94% del total, contribuyendo a mejorar la solidez financiera del Grupo.



Cartera de valores

Activa gestión de la cartera en un entorno de bolsas y tipos al alza...

La actividad desarrollada en 2006 por el Grupo Caixa Galicia en su operatoria con la cartera de valores ha estado marcada, en renta variable, por una activa gestión de la cartera de participaciones empresariales, que ha posibilitado la generación de importantes plusvalías y el refuerzo de las posiciones en la cartera estratégica del Grupo. Paralelamente, se han deshecho posiciones en renta fija pública ante el tensionamiento mostrado por los tipos a largo durante el año. El resultado final de esta política se ha traducido en una reducción en el saldo de la cartera de valores del 28%, situando su saldo en 8.003 millones de euros.



...que se tradujo en un refuerzo de la cartera estratégica del Grupo a través de CxG Caixa Galicia...

El saldo de la cartera de renta variable del Grupo creció un 43,26% en el año, alcanzando los 2.718 millones de euros.

La [cartera estratégica de CxG Corporación Caixa](#) Galicia agrupa las participaciones en empresas que combinan una favorable perspectiva de rentabilidad con un efecto positivo en el entorno en el que opera el Grupo. A cierre de 2006 esta cartera estaba valorada en más de 2.100 millones de euros, acumulando unas plusvalías latentes de 1.165 millones.

Los principales movimientos inversores en esta cartera han sido la toma de participación en Galp (3%),



Tecnocom (14,4%) y Astroc Mediterráneo (4,0%), así como el incremento en la participación en el Grupo Sacyr-Vallehermoso, en donde se alcanzó un 5% de participación en su capital.

...y en una reducción del saldo de la cartera de renta fija pública.

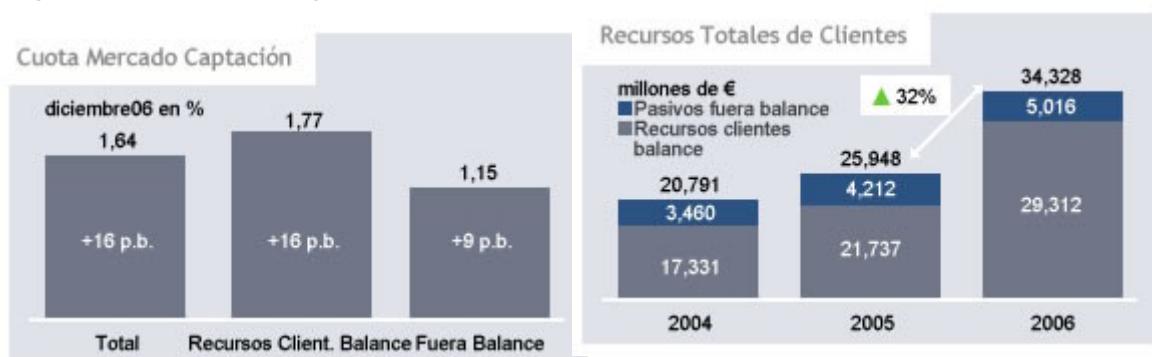
Por su parte, la cartera de renta fija del Grupo situó su saldo en 5.284 millones de euros al cierre de 2006, acumulando un decremento anual del 43%, fruto de la reordenación de la cartera de renta fija pública ante el tensionamiento de la curva de tipos. Por su parte, la cartera de renta fija privada incrementó su saldo en un 11%.

Recursos Captados de Clientes

Para dar cobertura a la fuerte expansión de la financiación concedida a clientes, el Grupo Caixa Galicia ha priorizado en 2006 la captación de recursos a plazo como forma de atenuar el impacto de un entorno alcista de tipos. Igualmente, se mantuvo la positiva evolución de la captación fuera de balance, una línea de negocio estratégica por su aportación vía comisiones a la cuenta de resultados del Grupo.

El resultado final se tradujo en un incremento de 8.379 millones de euros en los recursos captados de clientes o captación total, que cerraron 2006 con un saldo de 34.328 millones de euros, un 32% más que en 2005.

Este crecimiento en la captación de recursos fue superior al alcanzado por el conjunto del sector financiero español, lo que permitió a la Entidad incrementar su cuota de mercado en los principales epígrafes de esta línea de negocio.



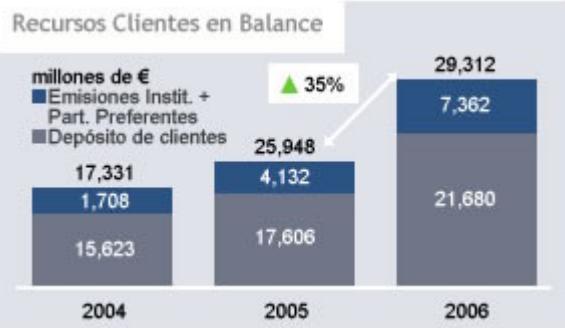
Recursos Totales de Clientes (miles de euros)

	dic-06	dic-05	Variación	%
Administración Pública	817.912	869.486	-51.574	-5,93
Otros Sectores Privados	20.885.563	16.735.643	4.149.920	24,80
Depósitos a la vista	7.957.468	7.070.457	887.011	12,55
Depósitos a plazo	11.602.129	8.188.900	3.413.229	41,68
Cesión Temporal Activos y Otros	1.325.966	1.476.286	-150.320	-10,18
Otras entidades, ajustes y eliminaciones	-23.820	0	-23.820	-
Depósitos de Clientes	21.679.655	17.605.129	4.074.526	23,14
Empréstitos	6.395.864	3.096.067	3.299.797	106,58
Financiación subordinada	845.682	644.830	200.852	31,15
Participaciones preferentes	390.604	390.604	0	0,00
Pasivos por contratos de seguros	0	0	0	-
Recursos de Clientes en Balance	29.311.805	21.736.630	7.575.175	34,85
Fondos de inversión	2.963.510	2.529.735	433.775	17,15
Planes de Pensiones	883.451	766.812	116.639	15,21
Seguros	1.169.156	915.250	253.906	27,74
Recursos fuera de Balance	5.016.117	4.211.797	804.320	19,10
Recursos Totales de Clientes	34.327.922	25.948.427	8.379.495	32,29

Recursos de Clientes en Balance

Los recursos totales de clientes en balance crecen un 35%, el segundo porcentaje más elevado del sector español de cajas...

La captación de recursos de clientes en balance del Grupo Caixa Galicia, que finalizó 2006 con un saldo de 29.312 millones de euros, acumulando un incremento anual del 35%, el segundo más elevado del sector español de cajas. Este crecimiento se centró en los recursos a plazo, tanto a través de la emisión de títulos de renta fija como de los depósitos, que aportaron el 81% del crecimiento de los Recursos Totales de Clientes.



...potenciando la captación a plazo, tanto a través de emisiones de títulos de renta fija...

Ante la coyuntura alcista de tipos de interés, el Grupo ha recurrido a la emisión de títulos de renta fija como fórmula de financiación y refuerzo de su solvencia.

Durante el año se realizaron emisiones por importe de 5.932 millones de euros, destacando las dos emisiones de bonos de tesorería por importe de 2.000 millones. A ellas se unió una emisión de participaciones preferentes por importe de 250 millones.



...como de los depósitos a plazo.

Por su parte, los depósitos de clientes crecieron un 23% (4.075 millones de euros) hasta alcanzar los 21.680 millones. Los depósitos a plazo aportaron el 84% de este crecimiento.

Analizando su distribución sectorial, los depósitos del sector privado, residente y no residente, crecieron un 25% en el ejercicio, mientras que los depósitos del sector público redujeron su saldo en un 6%.

La Caja con mayor peso del negocio con el sector no residente

Destaca el peso del Grupo en la canalización del ahorro del sector no residente. Con el soporte de una red de 16 oficinas en el extranjero, gestiona el 11,5% de los depósitos captados por el sector español de cajas. El negocio gestionado de sus cerca de 100.000 clientes no residentes supone el 8,1% total, el porcentaje más elevado entre las cajas españolas.

La fuerte actividad del Grupo en este segmento de negocio y clientela se pone igualmente de manifiesto

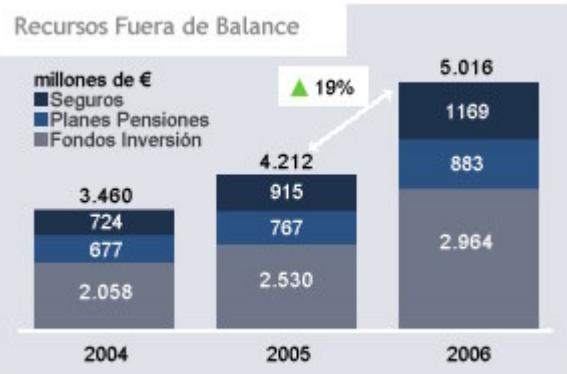
en su operatoria de remesas, que canalizó 1.390 millones de euros en 2006.

El crecimiento de la captación de recursos vía depósitos se sustenta en la configuración de una [amplia y competitiva gama de productos](#).

Recursos Fueras de Balance

La captación de recursos fuera de balance crece un 19% hasta los 5.016 millones....

La captación de recursos a través de productos de fuera de balance es una línea estratégica de negocio del Grupo por su aportación vía comisiones a la cuenta de resultados. Con el soporte de una amplia y diversificada cartera de productos que cubre los posibles perfiles inversores de cada segmento de clientela y de una acción comercial especialmente proactiva en esta línea de negocio, los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo Caixa Galicia cerraron 2006 con un volumen de 5.016 millones de euros, un 19% más que en 2005.



... con crecimientos significativos en las tres principales líneas: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros.

El crecimiento alcanzado, cifrado en 804 millones de euros, se ha distribuido entre las tres principales líneas de negocio que lo integran:

- Los **fondos de inversión** incrementaron su saldo un 17% hasta los 2.964 millones, acaparando el 54% del crecimiento de la captación de recursos fuera de balance.



Cartera compuesta de 130 fondos de inversión que abarcan todos los segmentos de negocio

La oferta en esta línea de negocio, compuesta por 130 fondos de inversión, abarca todos los segmentos de negocio: monetario, renta fija, renta variable, mixtos, garantizados, inmobiliario e internacionales.

El Grupo dispone de dos aplicaciones orientadas a mejorar el asesoramiento personalizado al cliente. Por una parte, "Mi Perfil", que permite informar al cliente sobre su posición completa en fondos de inversión, así como asignar perfiles inversores y determinar una cartera modelo asociada al mismo. Por otra, "Mi Gestor", complementaria a la anterior y que genera los traspasos de fondos que debe realizar el cliente para adaptar su cartera a la cartera modelo configurada.

- El patrimonio gestionado en **planes de pensiones** creció un 15% alcanzando los 883 millones de euros, mientras que el número de partícipes lo hizo en un 9%, alcanzando los 87.000 al cierre de un ejercicio en el que se contrataron 10.500 nuevos planes.

87.000 partícipes en planes de pensiones

El Grupo Caixa Galicia contaba a cierre de 2006 con 15 Fondos de Pensiones constituidos que integran 23 planes de pensiones (13 del sistema empleo y 12 del sistema individual). A ellos se une un plan de previsión social complementario específico para residentes a efectos fiscales en el País Vasco.

- Por último, los **seguros**, una línea de negocio estratégica para el Grupo Caixa Galicia, ha sido un ejercicio más la que ha alcanzado un mayor crecimiento en términos porcentuales, cifrado en el 28%. Con un incremento anual de 254 millones, los recursos gestionados se situaron en 1.169 millones de euros. A lo largo del año, se duplicó la formalización de nuevos contratos hasta 188.911, situando la cartera en 390.563 seguros, tanto de vida como de no vida.

Se duplica la formalización de contratos de seguros...

- - Seguros de vida: La evolución de esta línea de negocio recibió su impulso decisivo en 2001 tras la entrada del Grupo Aviva en el capital de BíaGalicia. Desde ese momento, y aprovechando las sinergias generadas por la alianza con una de las aseguradoras más importantes de Europa, el Grupo Caixa Galicia potenció su actividad en bancassurance, aprovechando la capacidad de alcance de su extensa red de distribución y la amplitud y calidad de la oferta de Aviva. Ello ha permitido a BíaGalicia formalizar en 2006 un total de 89.860 contratos, un 27% más que en 2005, con un volumen de primas devengadas de 386 millones de euros, finalizando el año con una cartera integrada por 292.456 pólizas.

...con BiaGalicia como segunda compañía española por primas de unit linked...

Esta evolución tuvo su lógica traslación en el ranking estatal de empresas aseguradoras. Así, BíaGalicia finalizó 2006 como la segunda compañía de seguros española por primas de seguros unit linked y la decimosegunda en primas de bancassurance (fuente: ICEA).

- - En el ramo seguros de no vida (automóvil, vivienda, multirriesgos...) y en el segmento de pymes, el Grupo opera a través de la Correduría de Seguros Caixa Galicia. Como sociedad de intermediación, su actividad se centra en el establecimiento de contratos de colaboración con importantes compañías del sector con la finalidad de ofrecer a sus clientes una oferta amplia y competitiva en tarifas.

En 2006 la Correduría de Seguros Caixa Galicia constituyó "CxG Willis" junto a la Correduría Willis para atender al segmento de grandes empresas y administraciones públicas.

.... y la Correduría de Seguros creciendo a ritmos del 58%.

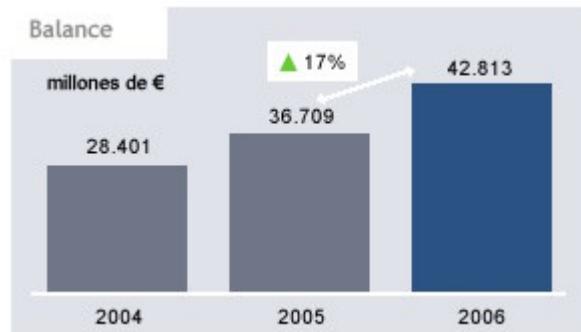
A lo largo de 2006, tanto la actividad como los ingresos de la Correduría han experimentado una notable progresión, incrementando en un 58% las primas generadas.

También ha recibido un fuerte impulso el servicio asegurador a la promoción inmobiliaria, traducido en un crecimiento del 20% en las primas de seguros decenales y de un 46% en todo riesgo construcción.

Volumen de Negocio y Balance

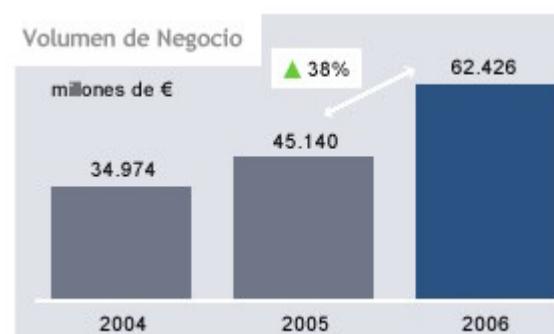
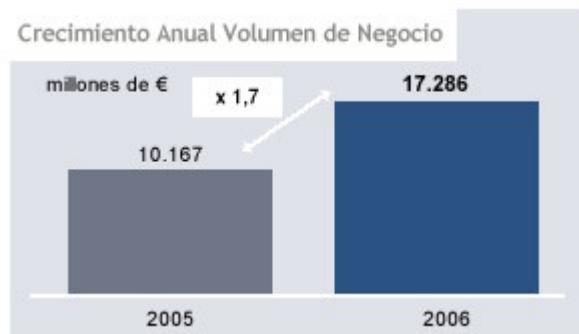
El volumen de negocio crece un 38% hasta los 62.426 millones, el crecimiento porcentual más elevado del sector español de cajas...

Como resultado de los avances alcanzados tanto en los créditos sobre clientes, que crecieron un 46%, como en los recursos captados de clientes, que lo hicieron en un 32%, el volumen de negocio gestionado por el Grupo Caixa Galicia alcanzó a cierre de 2006 un saldo de 62.426 millones de euros, lo que supuso un incremento de 17.286 millones de euros, un 38%, en el año. Este crecimiento fue el más elevado de todo el sector español de cajas.



El fuerte avance del negocio, unido a la expansión acometida en los canales de distribución del Grupo, ha permitido incrementar el peso de la Entidad en términos de cuota de mercado en el mercado español y reafirmar su liderazgo en Galicia.

Por su parte, El Balance del Grupo Caixa Galicia cerró 2006 con un saldo de 42.813 millones de euros, acumulando un incremento anual del 17% (6.104 millones).



Posicionamiento

Ganancia cuota de mercado en todas las comunidades autónomas...

Caixa Galicia ha ganado en 2006 cuota de mercado todas las comunidades autónomas. En el conjunto del mercado español la cuota de mercado de la Entidad en volumen de negocio se situó en el 1,75%, destacando el incremento de 24 puntos básicos, hasta el 1,82%, en la cuota en créditos a clientes.

Si se compara sobre el sector cajas, la cuota se situó en el 3,48% del volumen de negocio, 27 puntos básicos por encima del valor en 2005. En créditos, el incremento de cuota alcanzó los 45 puntos básicos.

En Galicia, el Grupo gestiona la cuarta parte del volumen de negocio del mercado gallego, porcentaje que aproxima al 50% si se considera únicamente al sector de cajas de ahorros.

Cuota de Mercado en el sistema financiero español		
	S/Total Cajas	S/Total Sistema Financiero
Créditos	3,7%	1,8%
Depósitos	3,2%	1,7%
Volumen negocio	3,5%	1,8%

...y en las principales líneas de negocio, tanto de activo como de pasivo.

Atendiendo a las diferentes líneas de negocio, tal y como se ha comentado con anterioridad, se observa cómo Caixa Galicia ha conseguido incrementar sus cuotas de mercado en las [principales líneas de inversión](#) y [captación](#), lo que indica un crecimiento diversificado y, por tanto, menos sensible a la evolución de una única línea de negocio.

El liderazgo de Caixa Galicia en el mercado gallego no se reduce únicamente a su cuota de mercado, sino que se extiende a las variables de negocio y resultados más significativas, confirmándose asimismo como una de las principales entidades financieras del mercado español.

Posición del Grupo Caixa Galicia en el ranking

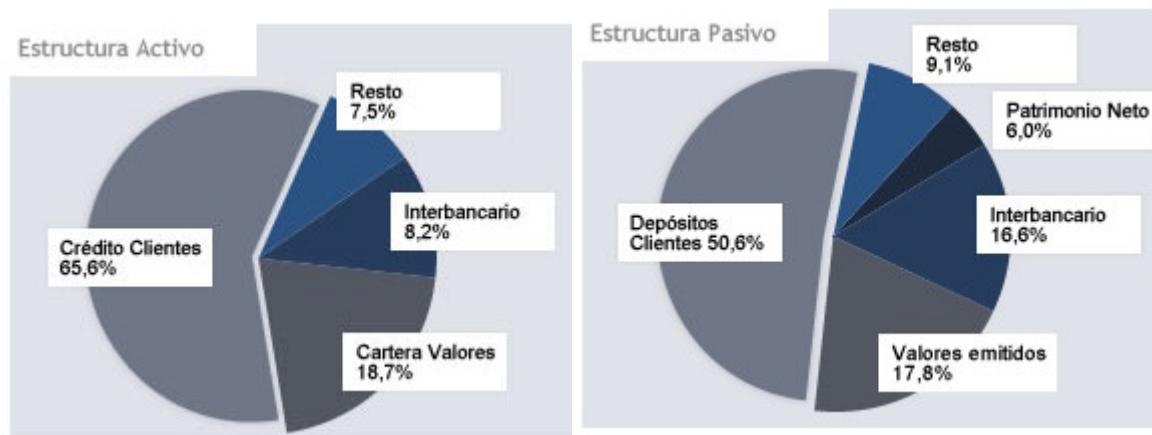
Datos a diciembre de 2006	Sistema Financiero Gallego	Sector Cajas	Sistema Financiero Español
Beneficio Atribuido	1	4	9
Activo Total	1	6	11
Volumen de Negocio	1	7	12
Cartera de Valores	1	4	6
Gastos Explotación/ATM	1	5	6
Eficiencia: GE/MO	1	4	7
Rentabilidad: ROE	1	4	9
Oficinas	1	8	13

Estructura de Balance

El Balance alcanza los 42.813 millones, con una fuerte ganancia de peso del negocio minorista (captación vía recursos ajenos y créditos sobre clientes)

Fruto de la estrategia seguida por la Entidad, la estructura de balance del Grupo Caixa Galicia refleja un favorable posicionamiento de cara a aprovechar la dinámica alcista de tipos que anticipa la pendiente de la curva de tipos.

Por el lado del pasivo, los valores emitidos por el Grupo y los depósitos han seguido ganando peso, suponiendo en conjunto el 68,5% del pasivo, 9,25 puntos porcentuales más que en 2005, en detrimento básicamente de la captación a través del mercado interbancario. Por el lado del activo, el crédito sobre clientes ha capitalizado el protagonismo, ganado 13,35 puntos porcentuales hasta suponer el 65,6% del activo, que ha tenido su contrapunto en el descenso de la cartera de valores, que en el caso de renta fija pública presenta una mayor rigidez a las variaciones de tipos de interés.



Operatoria en Mercados

El Grupo Caixa Galicia mantiene tradicionalmente una activa presencia en los mercados financieros lo que le permite acceder a fuentes de financiación diversificadas, emplear técnicas avanzadas en la gestión de los riesgos de interés, liquidez y mercado mediante la utilización de derivados financieros, aprovechar las mejores oportunidades de inversión y ofrecer a los clientes productos innovadores. Esta actuación permite complementar la dinámica actividad comercial desarrollada en banca minorista, obteniendo sinergias y mejoras de eficiencia en la gestión global del Grupo.

Activa presencia en los mercados de capitales como complemento al impulso comercial del grupo

Como resultado del cambio iniciado en 2005, la actividad del Área se ha ido reduciendo durante el ejercicio, representando al final del mismo un 30% del activo total (frente a un 44% al cierre del ejercicio anterior.) Dentro del activo, cabe destacar el impulso de la actividad de sindicación como complemento a la actividad crediticia minorista. En el pasivo, el acceso de la Entidad a los mercados de financiación y los diferenciales existentes en el mercado mayorista, han propiciado un incremento significativo la financiación mayorista como vía potenciada de financiación, frente a otros sistemas tradicionales.

Balance de Actividad en Mercados Financieros (Millones de euros)			
	2006	2005	% Variación
ACTIVO			
Interbancario	3.142	3.565	-11,87
Sindicados no ECA	2.735	1.830	49,44
Cartera de Renta Fija	5.197	9.111	-42,96
Cartera de Renta variable	1.121	1.010	11,00
Derivados	447	481	-7,14
Total activo Área	12.641	15.997	-20,98
% sobre total Activo Caja	30%	44%	
PASIVO			
Interbancario	8.275	11.204	-26,14
Cesión temporal a clientes institucionales	623	760	-18,03
Derivados	550	475	15,86
Financiación mayorista	10.811	3.433	214,90
Total Pasivo Área	20.259	15.872	27,64
% sobre total Pasivo Caja	47%	43%	

La actividad del Grupo Caixa Galicia en los mercados financieros en 2006 se ha visto influida básicamente por dos aspectos:

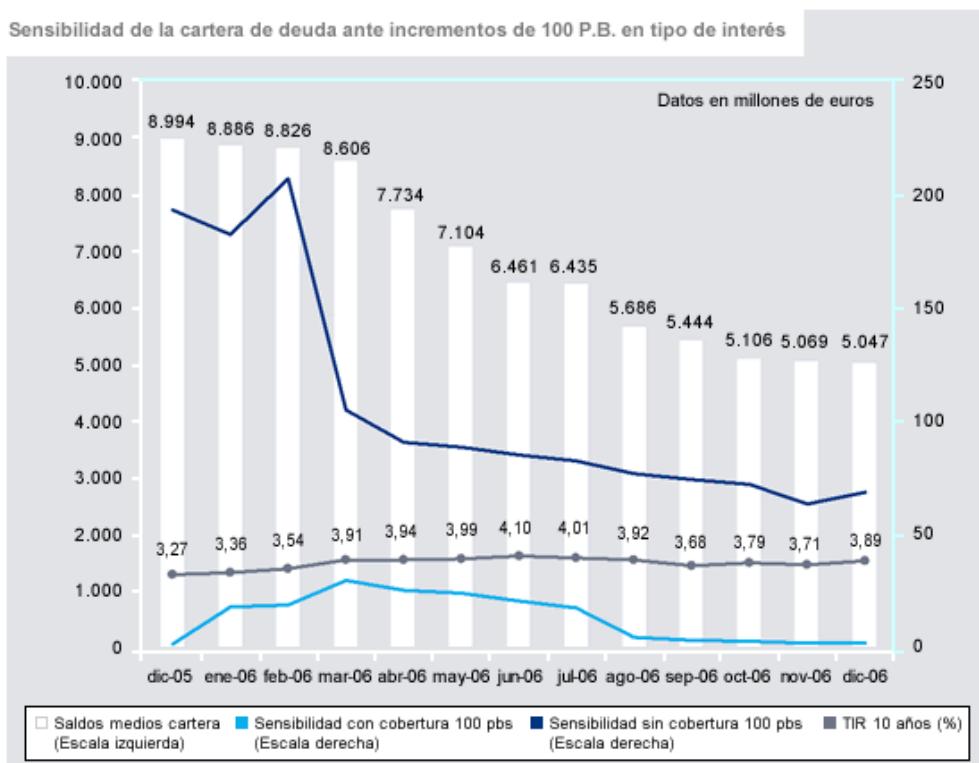
- La evolución alcista de los tipos de interés en la Eurozona, con sucesivas subidas del tipo de intervención hasta el 3,50%, que se ha traducido en un continuo repunte de todos los tramos del EURIBOR.
- El crecimiento de la economía mundial, liderado por Europa, y el mantenimiento de una bolsa de valores claramente alcista. El crecimiento de los índices bursátiles ha sido del 32% en el IBEX, del 15% en Eurostock y del 14% en el Standard & Poors.

En este entorno, la gestión el Área de mercados financieros durante 2006 se ha centrado en cinco aspectos:

Mantenimiento de la contribución del Área al margen de intermediación del Grupo.

Gestión de carteras dirigida al mantenimiento de la contribución al margen de intermediación, con una gestión dinámica de coberturas de tipos de interés. La cartera de deuda pública ha ido reduciendo sus volúmenes ante el escenario de subida de tipos de interés. De esta forma, con la mayor generación de resultados en las actividades de arbitrajes y mercado de capitales, se ha logrado neutralizar parcialmente la reducción de la actividad en cartera de renta fija. La aportación del Área al margen financiero se sitúa en torno a 79 millones de euros.

El Área aporta 79 millones al margen de intermediación del Grupo



Contribución al Margen de Intermediación del Grupo (Miles de euros)		
	2006	2005
Cartera de Valores	35.545	93.284
Arbitraje	24.268	18.616
Sindicados	18.917	12.046
Total	78.730	123.946
Contribución al Margen de Intermediación (%)	15.0	28.5

Activa presencia en los mercados de capitales

Se ha continuado con una activa presencia en los mercados de capitales, participando de forma dinámica en las operaciones de colocación y aseguramiento de sindicados y emisiones de valores, diversificando adecuadamente el riesgo por áreas geográficas y manteniendo la buena calidad del riesgo contraído.

Dinamismo en la operatoria de sindicados y emisión de valores

Se ha participado en 73 operaciones de sindicados en euros y en divisas con un contravalor inicial superior a 2.200 millones de euros, con un crecimiento del saldo vivo en estas operaciones de 913 millones de euros, un 32% superior al de 2005, con un total de 12 nuevas agencias por un principal de 605 millones de euros. Entre las operaciones más significativas están Astroc Mediterráneo (con agencia), Cemex España, S.A., Telefónica Europe BV y Residencial Monte Carmelo, S.A.

La actividad en sindicados incrementa su aportación al margen financiero un 57%

La actividad en sindicados ha permitido incrementar la aportación al margen financiero del Área en un 57%.

Las líneas de actuación en la actividad en **renta fija privada** se centran en:

- Aprovechar la evolución de los diferenciales crediticios y de los tipos de interés para generar resultados por venta.
- Utilizar valores calificados para las operaciones de política monetaria del Banco Central Europeo
- Asegurar la obtención de un margen financiero positivo como instrumento de cobertura del riesgo de interés de posiciones de pasivo captadas a corto y medio plazo.

El área no cuenta con impagados ni dudosos

La participación del Grupo Caixa Galicia en las operaciones de financiación en los mercados internacionales incrementa el grado de diversificación geográfica de la inversión crediticia y permite reducir el riesgo global de la cartera. La selección del riesgo y el seguimiento individualizado y continuo de las diferentes operaciones han permitido que, un ejercicio más, no existan impagados ni dudosos en el área financiera.

Distribución Saldo Vivo Mercados Geográficos (Inversión crediticia y renta fija)		
En %	2006	2005
España	63,85	73,80
Unión Europea (resto)	28,04	19,63
USA	6,02	3,23
Europa Occid. (otros)	0,64	0,75
Australasia	0,52	0,49
Supranacionales	0,20	0,26
Otros	0,22	0,15
< 3 mill. euros	0,50	1,68
Total	100.00%	100.00

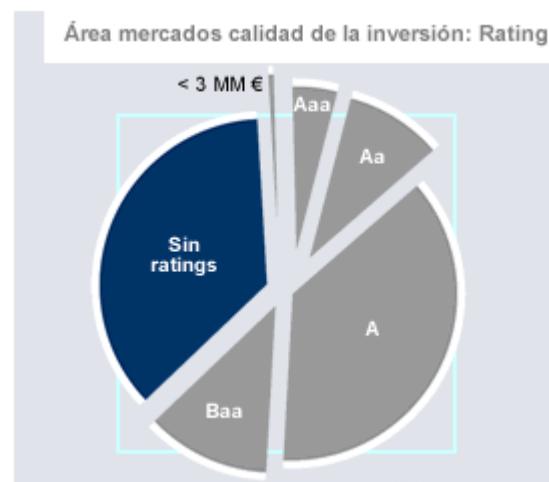
Calidad del riesgo: el 81% de los activos calificados tienen rating “A” o superior

La calidad del riesgo asumido en los mercados de capitales queda avalada por sus calificaciones crediticias. El 62% de los activos cuenta con rating externo y de este importe el 81% tiene una calificación de A o superior y el 99,6% está valorado como rating de inversión.

Sin tensiones de liquidez

Esta alta calidad crediticia permite que la mayoría de estos activos puedan ser utilizados como garantía en las operaciones de política monetaria del Banco Central Europeo o puedan ser fácilmente vendidos en mercado, lo que facilita la gestión de la liquidez al contar con suficientes activos líquidos disponibles.

Se ha potenciado significativamente la actividad de aseguramiento y colocación de financiaciones sindicadas. Así, el resultado de cobro de comisiones por esta actividad ha supuesto un total de 4,9 millones de euros. Se ha intervenido en un total de doce operaciones por un total de 2.006 millones de euros.



Activa gestión de la cartera de renta variable

Gestionar activamente la cartera de renta variable, aprovechando las oportunidades de inversión para generar plusvalías y materializando beneficios por venta para contribuir de forma continua a la mejora de resultados del Grupo.

Durante el ejercicio se ha reforzado significativamente la actividad de negociación de renta variable lo que ha permitido generar unos resultados por operaciones de cerca de 2 millones de euros y un margen financiero positivo.

Las plusvalías latentes por operatoria en renta variable crecen en 82%.

La cartera disponible para la venta se ha gestionado igualmente de forma activa, realizando beneficios por ventas significativos durante el ejercicio e incrementando la inversión en esta cartera. El resultado final se tradujo en un incremento del saldo del 41%, alcanzando unas plusvalías no realizadas de 1.184 millones de euros, un 82% superiores a las del ejercicio 2005.

Redefinición de la operatoria con derivados

Para incorporar al balance el valor de mercado de los derivados, en cumplimiento de los requisitos normativos para la clasificación de las operaciones de cobertura, se ha realizado el análisis de todos los expedientes. Parte de los derivados de cobertura, al cerrarse con otros derivados, se han clasificado en la cartera de negociación. Este hecho, junto a la necesidad de registrar de forma separada en el activo o en el pasivo los derivados en función de su valoración, explican la variación de los saldos de derivados en el ejercicio. Las posiciones netas de negociación siguen siendo muy reducidas, al estar cerradas entre sí la mayoría de las operaciones.

Operatoria con Derivados (Miles de euros)

	2006	2005
ACTIVO		
Derivados de negociación	332.955	345.597
Derivados de cobertura	113.681	138.598
PASIVO		
Derivados de negociación	335.617	353.222
Derivados de cobertura	214.705	121.527

Mantenimiento de la política de estricto control de los niveles de riesgo asumidos e intensificación de la gestión global de los riesgos de mercado, interés, liquidez, operativo y crédito.

Continuar la política de estricto control de los niveles de riesgo asumidos e intensificar la gestión global de los riesgos de mercado, interés, liquidez, operativo y crédito, facilitando la coordinación de las áreas financieras con el resto de unidades, anticipando la captación de fondos ante previsibles necesidades de liquidez y reforzando la solvencia del Grupo.

Estricto control de los riesgos asociados a la operatoria en el área

En este línea de actuación, aprovechando los niveles de tipos y diferenciales en mínimos, se ha incrementado el recurso a la financiación a través de los mercados de capitales, principalmente a través de emisiones con garantía (cédulas territoriales e hipotecarias) y bonos de tesorería. Se han captado 5.932 millones de euros, de los cuales 2.000 millones correspondieron a dos emisiones de Bonos de tesorería ([gestión del riesgo liquidez](#)).

Captados 6.000 millones a través de emisiones de renta fija para apuntalar la solvencia del Grupo y captar recursos a plazo

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés, de mercado y de tipo de cambio en moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos normativos se consideran de cobertura, cubriendo la variación en el valor razonable de la operación y siempre que afecten a la cuenta de resultados.

Además, el Grupo posee instrumentos financieros derivados con la finalidad de mitigar determinados riesgos inherentes a su actividad, que no cumplen las condiciones para ser considerados como operaciones de cobertura. En particular, la Caja tiene contratadas determinadas operaciones de credit-default-swap mediante las cuales se cubre del riesgo de crédito de las operaciones con las que están relacionados. Estos instrumentos derivados son contabilizados por la Caja como garantías financieras recibidas.

En la gestión del riesgo de mercado de las actividades de negociación en renta fija, renta variable y derivados y del riesgo de cambio se emplea la metodología del Valor en Riesgo (Var, "value at risk"). Esta metodología recoge la máxima pérdida esperada ante movimientos adversos de mercado, en un horizonte temporal de un día y con un nivel de confianza del 99%, y se completa con límites internos sobre las posiciones en determinados valores, divisas y derivados, así como con límites sobre las pérdidas de la actividad o "stop loss". Este sistema es contrastado periódicamente mediante procesos de back-testing. Los niveles de riesgo asumidos en 2006, tal y como se refleja en el apartado de ["gestión del riesgo"](#), han sido similares a los de 2005 y no relevantes en términos de consumo de recursos propios.

Resultados

El Grupo Caixa Galicia alcanzó un beneficio de 443 millones de euros en 2006, lo que supuso un crecimiento anual del 76,0%. Tras el pago de impuestos, el beneficio atribuido al Grupo se situó en 357 millones de euros, un 68,1% más que en 2005.

Esta evolución del beneficio se ha sustentado en un aumento del 38% en el volumen de negocio gestionado, fruto del impulso comercial dado a la organización con la apertura de 57 nuevas oficinas y la diversificación de las líneas de negocio, así como de la implantación de un sistema de retribución variable que refuerza la orientación a objetivos de la Organización. Una fortaleza comercial que se ha trasladado al crecimiento de los resultados recurrentes, con un incremento del 55% en el margen básico de explotación (sin resultado de operaciones financieras).



A la actividad típicamente financiera, se sumó un favorable momento bursátil que fue aprovechado para incrementar los resultados de operaciones financieras en un 112%. Estrategia que, gracias a una activa gestión de la cartera, fue compatible con un aumento de las plusvalías latentes que se duplicaron para superar los 1.100 millones de euros.

El balance del ejercicio se completa con incrementos superiores al 20% en todos los márgenes de la cuenta de resultados y una fuerte mejoría en los niveles de eficiencia, rentabilidad y productividad del Grupo.

Cuenta Resultados Grupo Caixa Galicia (Miles de euros)

	dic-06	% Variación
Ingresos Financieros	1.392.054	37,39
Gastos Financieros	867.960	50,05
Margen Intermediación	524.094	20,53
Neto Comisiones	118.679	43,40
Margen Básico	642.773	24,19
Neto Operaciones Financieras	343.500	112,22
Resultados por Puesta en Equivalencia	16.049	127,03
Margen Ordinario	1.002.322	46,01
Gastos Explotación	391.843	11,34
Margen Explotación	610.479	82,47
Provisiones Insolvencias	176.545	137,49
Resto Neto	9.235	-209,23
Beneficio Antes Impuestos	443.169	76,03
Resultado Consolidado	356.834	68,13
Resultado Atribuido al Grupo	356.863	68,11

Cuenta Resultados

Un análisis más detallado de los principales epígrafes de la cuenta de resultados evidencia la consistencia de estos resultados.

El fuerte crecimiento del negocio permite que el margen de intermediación crezca un 21%...

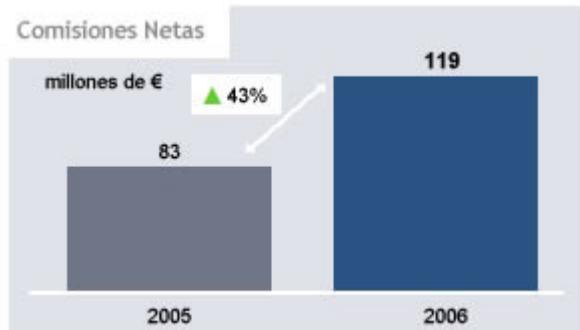
Así, la positiva evolución del negocio se ha trasladado a los ingresos, con especial intensidad en los generados por el crédito sobre clientes, que crecieron un 65% en el ejercicio. De este modo, el margen de intermediación creció un 20,5% hasta alcanzar los 524,09 millones de euros.

El aumento en la capacidad de generación de ingresos recurrentes y sostenibles en el tiempo queda patente al observar la evolución trimestral de este margen en la Matriz, que sin considerar los dividendos creció a una de las tasas más elevadas del sector español de cajas.



...lo que apoyado en la positiva evolución de los ingresos por prestación de servicios...

A esto se suma que los ingresos por prestación de servicios crecieron un 43,4%, como consecuencia de la evolución mostrada por líneas de negocio que aportan valor añadido al cliente, como seguros, medios de pago o valores así como por servicios avanzados como la cobertura de riesgos de tipo de interés o el pago a proveedores.



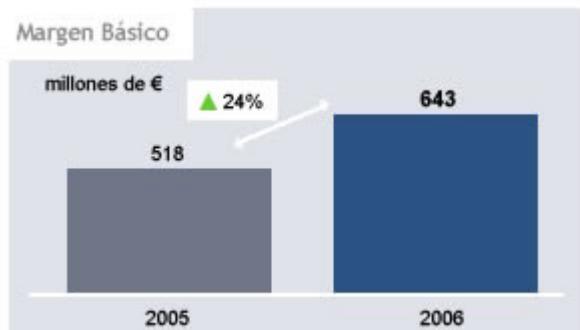
... hacen que el margen básico aumente un 24%.

De este modo, el margen básico, reflejo de la capacidad de la entidad para generar ingresos recurrentes, creció un 24,2% hasta situarse en los 643 millones de euros.

La mayor aportación de los ingresos recurrentes, unida al buen comportamiento de la cartera de participadas, permite que el margen ordinario aumente un 46% y supere por primera vez los 1.000 millones de euros.

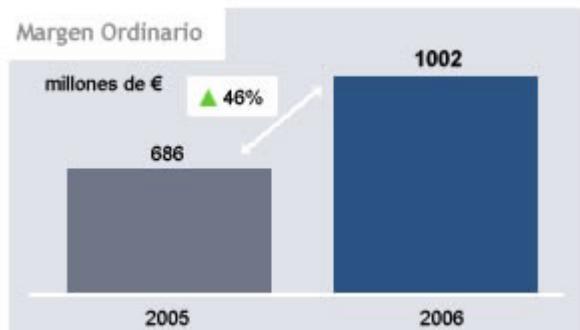
A la evolución de los ingresos generados por la actividad financiera típica, se unió el buen comportamiento de la cartera de participadas.

Por una parte, la aportación por puesta en equivalencia se duplicó hasta los 16 millones de euros; por otra, la entidad ha aprovechado el favorable momento bursátil para incrementar los resultados de operaciones financieras, que crecieron un 112%, compatibilizándolo con un sustancial incremento de las plusvalías latentes de la cartera de participadas, que se duplicaron hasta alcanzar los 1.375 millones de euros. El resultado es un margen ordinario que supera por primera vez los 1.000 millones de euros, con un crecimiento del 46,0%.

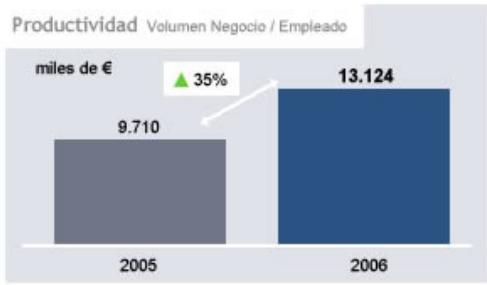


Fuertes avances en los niveles de productividad, eficiencia y recurrencia...

La evolución mostrada por la generación de ingresos, unido a los avances en la productividad por empleado, que ha crecido un 35% en 2006, han situado el ratio de eficiencia (GE/MO) en el 39,1%, lo que supone una mejoría de doce puntos porcentuales respecto a 2005.



Por su parte, los ingresos por comisiones siguieron incrementando la cobertura de los gastos de explotación, aunque aún existe un apreciable margen hasta converger con los ratios medios del sector. Así, el ratio de recurrencia (comisiones/gastos de explotación) se situó en el 30,29%, con una mejora de 6,77 puntos porcentuales en el ejercicio, frente al 43,58% de media del sector cajas.



... que permiten absorber los costes de la expansión del Grupo, de tal modo que el margen de explotación aumenta un 82% (un 55% sin extraordinarios).

Estos avances en términos de eficiencia y recurrencia permitieron absorber el impacto que sobre los costes ha tenido un aumento de la red en 57 nuevas oficinas y la creación de 381 empleos, de tal modo que el margen de explotación amplía su crecimiento hasta el 82,5%, alcanzando los 610 millones.



Eliminando el efecto de los ingresos extraordinarios, el margen de explotación recurrente crece un 54,9%, evidenciando el excelente comportamiento de la actividad típica del Grupo.

Refuerzo de la solidez...

Esta holgura ha sido aprovechada para seguir profundizando en la solidez de la entidad, al incrementar las provisiones por insolvencias en 102 millones de euros (incremento anual del 137%), a pesar de los reducidos niveles de morosidad del Grupo, y aumentar los recursos propios básicos vía reservas, permitiendo que los recursos propios computables se incrementaran un 22% para alcanzar los 3.485 millones.

...que no ha sido óbice para alcanzar unos resultados que han permitido incrementar sustancialmente la dotación para la labor social del Grupo...



El Beneficio Neto de la Matriz, que alcanzó los 186,08 millones de euros en 2006, será distribuido, tras su preceptiva aprobación por parte de la Asamblea General de Caixa Galicia, del siguiente modo: se destinarán a Reservas 96,53 millones de euros con el objetivo de continuar reforzando la solidez financiera del Grupo, y se potenciará la actividad socio-cultural mediante la asignación al fondo social de 89,55 millones de euros, el 48,1% del beneficio neto, porcentaje que supera en 24,3 puntos porcentuales la media del sector español de cajas (23,8%).



...y situarse como la segunda caja española que mayor porcentaje de su beneficio destina a Obra Social, el 48,1%, duplicando la media del sector de cajas.

Rentabilidad

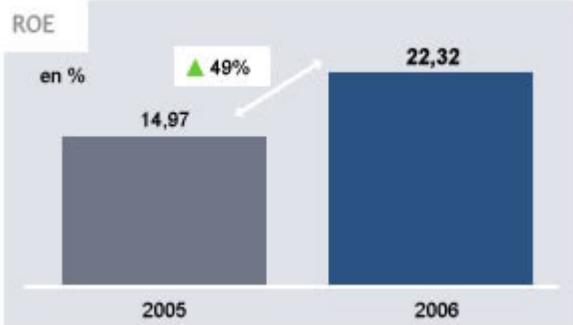
Las mejoras alcanzadas en la eficiencia y productividad del Grupo, unidas al crecimiento del negocio gestionado, se tradujeron en relevantes avances en la rentabilidad

Los avances logrados en términos de eficiencia y productividad, unidos al crecimiento en la actividad de la Entidad, han permitido mejorar los niveles de rentabilidad del Grupo Caixa Galicia, consolidándolo en valores superiores a los de la media del sector.

Todos los márgenes de la cuenta de resultados relativizados sobre los activos totales medios (ATM) del Grupo presentan avances porcentuales de dos dígitos, que alcanzan el 66,7% en el caso del margen de explotación/ATM, que finalizó el ejercicio 2006 situado en el 1,60%.



La rentabilidad obtenida sobre los recursos propios o R.O.E. (Beneficio Neto Consolidado/Recursos Propios Medios) alcanzó a cierre de 2006 el 22,32%, 7,35 puntos porcentuales por encima del ratio en 2005.

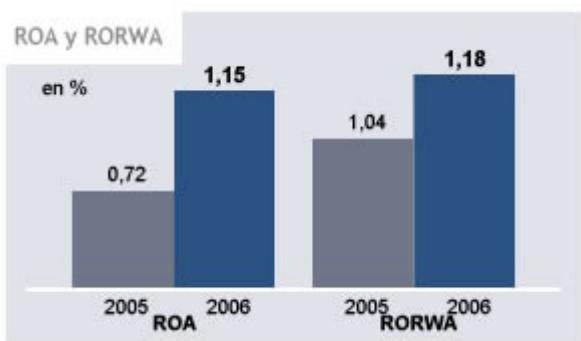


Por su parte, la rentabilidad sobre los activos o el R.O.A. (Beneficio antes de impuestos Consolidado/Activos Totales Medios Consolidados) del Grupo Caixa Galicia crecía 43 puntos básicos hasta situarse en el 1,15%.

La reducida posición de riesgo de los activos del balance del Grupo permiten que la rentabilidad ajustada al riesgo asumido o RORWA (Beneficio Neto atribuido al Grupo/Activos Medios Ponderados por Riesgo) se sitúe en el 1,18%.

En términos relativos, el beneficio generado por cada empleado del Grupo Caixa Galicia en 2006 creció

un 73% hasta alcanzar los 93,18 miles de euros. Asimismo, el beneficio por oficina creció un 64%, situándose en 549,84 miles de euros.



Información Legal

Fechas de constitución e inscripción de la entidad

La Caja de Ahorros de Galicia se constituyó por fusión de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de La Coruña y Lugo y la Caja General de Ahorros y Monte de Piedad de Ferrol, por escritura pública otorgada en La Coruña el día 3 de Abril de 1978.

La Caja de Ahorros de Galicia figura inscrita en el Registro Mercantil de La Coruña, tomo 1019, folio 1, hoja número C-4045, inscripción 1^a, así como en el Registro Especial de Cajas de Ahorro con el número 130. Su código de identificación fiscal es G-15028947, y su número de entidad financiera, 2091.

Domicilio social y lugar en que pueden consultarse sus estatutos y demás información pública sobre la entidad

- Domicilio Social: Rúa Nueva, 30. 15003 A Coruña
- Teléfono: 981 18 70 00
- Telefax: 981 18 81 79
- Página web: www.caixagalicia.es

Los Estatutos, cuyo texto refundido fue aprobado por la Asamblea General celebrada el 18 de Junio de 2005 y que en la actualidad se halla íntegramente vigente, y la demás información pública sobre la Entidad, pueden consultarse en su domicilio social.

Plazos y formas de convocatoria de las asambleas generales ordinarias o extraordinaria

De conformidad con los artículos 17 y 18 de los Estatutos:

La convocatoria de la Asamblea General corresponde al Consejo de Administración.

La reunión ordinaria se convocará con la antelación necesaria para asegurar su celebración, dentro de los seis meses, a contar desde la fecha de cierre del ejercicio.

El Consejo de Administración convocará reunión extraordinaria siempre que lo estime conveniente a los intereses sociales, pudiendo hacerlo también a petición de un tercio de los miembros de la propia Asamblea o por acuerdo de la Comisión del Control, cuando se trate de materias de la competencia de ésta. En ambos casos, la convocatoria se hará dentro del término de quince días a partir de la presentación de la petición, no pudiendo mediar más de veinte días entre la fecha de la convocatoria y la señalada para la celebración de la Asamblea.

La Caja de Ahorros de Galicia es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro

Forma parte igualmente de la Federación de Cajas de Ahorro de Galicia, de la Confederación Española de Cajas de Ahorro, del Instituto Internacional de Cajas de Ahorro, de la Agrupación de Cajas de Ahorro de la Comunidad Económica Europea y de la Asociación Bancaria Europea.

Propuesta Distribución Resultados

El Consejo de Administración, en aplicación de la normativa vigente, tomó el acuerdo de proponer a los señores Consejeros Generales la aprobación de la distribución del resultado de Caixa Galicia del ejercicio 2006 de la siguiente forma:

Resultados	Miles de Euros
Beneficios antes de Impuestos	185.148
Impuestos de Sociedades	-536
Excedente Neto del Ejercicio	186.084
Distribución del Excedente Neto	Miles de Euros
A Fondo Obra Social	89.550
A Reservas	96.534
<i>Datos Individuales</i>	

Cuentas Anuales Consolidadas

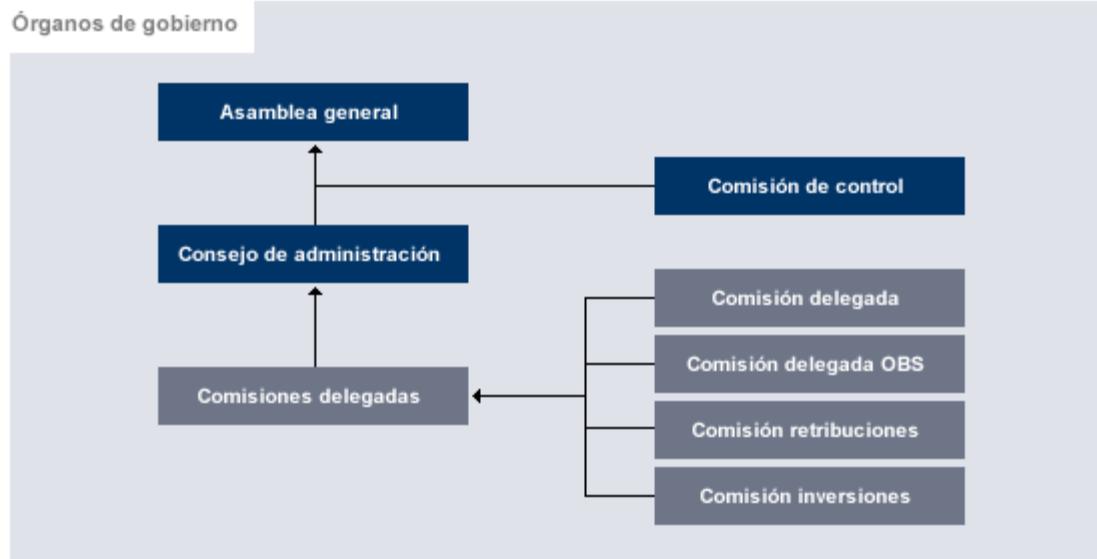
Se adjunta PDF con las [Cuentas Anuales del Grupo Caixa Galicia 2006 \(1.169KB\)](#)

Gobierno Corporativo

[Informe Anual Gobierno Corporativo](#) (PDF 202KB)

Caixa Galicia es una entidad de origen fundacional de carácter privado y, al igual que el resto de las Cajas, está sometida a la legislación del Estado y, en su caso, de la Comunidad Autónoma gallega.

Órganos de gobierno



Su régimen jurídico está contenido en los Estatutos, cuya modificación parcial fue aprobada por la Asamblea General el 18 de junio de 2005, con la finalidad de adaptarlos a lo establecido en el Decreto de la Xunta de Galicia 276/2004, de 18 de noviembre.

En los Estatutos se contiene la composición de la Asamblea y la procedencia de sus miembros, así como las pautas de actuación de cada uno de los Organos de Gobierno. En el Reglamento de Procedimiento Electoral se desarrolla el proceso de selección de los miembros de los Organos de Gobierno de la entidad, cuya duración en el cargo es por periodos de cuatro años, hasta un máximo de doce años, de forma continuada o interrumpida, y transcurridos ocho años desde dicha fecha podrán ser nuevamente reelegidos. En tanto no se cumpla el plazo para el que fueron designados, el nombramiento de los miembros de los Organos de Gobierno será irrevocable.

De acuerdo con los Estatutos vigentes, el gobierno del grupo Caixa Galicia, su administración, representación y control, corresponde a los siguientes órganos:

Es el órgano supremo de gobierno y decisión de la Entidad. Esta integrada por 160 Consejeros Generales procedentes del mayor número de localidades y de todos los sectores vinculados estrechamente con la Caja, esto es, impositores, corporaciones locales, entidades de reconocido prestigio en el ámbito social y empleados de la Institución. Celebra sus reuniones ordinarias con periodicidad anual.



Asamblea General

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Vicepresidente 1º

D. Andrés Fernández-Albalat y Lois

Vicepresidente 2º

D. Alfonso Paz-Andrade Rodríguez

Secretario (No Consejero)

D. Francisco Javier García de Paredes y Moro

Vicesecretario (No Consejero)

D. Francisco Serna Gómez

Director General

D. José Luis Méndez López

Vocales

Apellidos, nombre

Abelleira Mayor Luis
Abraham John Kuriakose
Alonso Agrelo Jose Antonio
Amilivia González Mario
Aran Bernal José Emilio
Baamonde Díaz Agustín
Ballesteros Ballesteros Amelia
Baños Navarro Esteban
Barbeito Vilaríño Ana Mª
Barcia Diéguez Ariadna Mª
Barcón Sanchez Mar
Barreiro Pérez Juan Bautista
Bellas García Rosa
Caamaño Suárez Manuel
Calviño Facal Natalia
Camino Copa Angel
Canobbio Pineda Estefanía
Caramelo Roel Juan
Cardador Canelo Florencio
Cendán Fernández José Manuel
Cerredelo Ferreiro José Manuel
Colmeiro Rojo Mª Carmen
Cuenco Velasco José

Dans Fariña M^a Consolación
De Castro Lorenzo Santiago
Díaz Blanco Ana M^a
Díaz López Enrique
Díaz Pereira Francisco Manuel
Diéguez Gullón Nicolás
Domínguez Fernández M^aJosé
Domínguez García José Antonio
Domínguez Rodríguez Manuel
Fernández Domínguez Luis
Fernández Losada Diego J.
Fernández Moreda Salvador
Fernández Nogueira Manuel
Fernández Pérez Juan Miguel
Fernández Piñeiro José Antonio
Ferreiro González José Antonio
Ferreiro González María José
Ferrero Rodríguez Evencio
Figueira Blanco M^a Fernanda
Flores Peña Manuel
Folgueiras Conde Manuel
Fraiz Gomez Nuria
Freire Bujía Belarmino
Freire Couto Manuel
Gallego Peña Jorge
García García José Luis
García Iglesias José
García Martínez Xosé Manuel
García Rodríguez Teófilo Xabier
García Rodríguez Alfredo
García Seoane Angel
Gil Merino Antonio
Goicoa Fernández M^a Mercedes
Gómez Vazquez Miguel Angel
González Barcia José
González Caamaño J. Ismael
González Matías Francisco
González Regueira José Miguel
González-Cela Pardo Gerardo
Graña López Manuel Angel
Grien Díaz Luis Carlos
Guerreiro Riveira Jesús
Hernández Ramírez Fernando
Hervella Vazquez José
Ibáñez Santiago Leopoldo
Isern Pérez José Luis
Jimeno Peláez José Manuel
Juncal Castro M^a José
Lagarón Vidal Ernesto
Lameiro Prol Manuel
Llamas Llamas Mario
Loimil Garrido Francisco
Longarela Saavedra Pedro
López Castro Manuel
López Miranda Rafael
López Orozco José Clemente
López Rojo Francisco
López-Domínguez López Jesús
Maceiras Rivas Isaac V.
Maneiro Castro Marcos
Marín Valle M^a Victoria
Mariño Mariño Constantino
Marrube Martínez M^a Flora
Martín Ávila Santos
Martínez Agra M^a Pilar
Martínez Álvarez Cipriano Elías
Martinez Cantón Ángela

Martinez Castell Magdalena
Martínez Merelles José Manuel
Martínez Villanueva José Antonio
Martino Martino Teodosio
Matía Villarino Gerardo
Montero Blanco Xosé María
Montero Martínez Clodomiro
Molares Cabana Mª Dolores
Moreira Montes Francisco
Mosquera González María
Mourelle Díaz Mª Oliva
Muiño Domínguez José
Muñoz Tubet Jesús Adolfo
Olivé López José Luis
Oreiro Fariña Juan
Ortiz Amor Gonzalo
Otero Echart Manuel Francisco
Pahíno Vazquez Yolanda
Partida Brunete Luis M.
Paz Bernardez Antonio
Pedrosa Silva María Teresa
Pereira Dono Olimpia
Pérez Rodríguez Esperanza
Permuy Martínez Xosé Mª
Petisco Abeijón Alejandro
Picos García Javier
Pitarch Rico Mª Jesús
Porteiro Tuñas Enrique
Quintela Pazo Manuel
Ramos Peralta José
Raposo Guldrís Armando
Rey Cedeira Juan José
Rey Majado Aurea-Elena
Reza Domínguez José Antonio
Rico Lago Javier
Rieiro Oreiro Ernesto
Rodríguez Corcoba Fernando
Rodríguez Díaz Severino
Romay Beccaría José Manuel
Rodríguez García Roberto
Roel Rivas Melchor
Rubido Ramonde Leopoldo
Rumí Sampedro José
Sánchez Benítez de Soto Manuel Alfonso
Sánchez Marín Mª Dolores
Sanz Sánchez Pedro Emilio
Senande Meijome Pedro
Silva Carneiro Natalia
Souto Saa Mª Teresa
Teijeiro Neira Mª del Carmen
Torres García Mª Belén
Torres París Mª Dolores
Touceda Dorelle Olga
Tovar Martín Elías
Varela Bendaña Ana Isabel
Varela Rey José Ramón
Vazquez Marineli Carlos Manuel
Vazquez Taín Miguel
Veiga Paz José Eduardo
Vicente Ordóñez Paloma
Vidal Andión Antón
Villar Ageitos María Luisa
Villar Rouco Miguel Anxo
Yvant Paul Camille

Consejo de Administración

Le corresponden las funciones de administración, gestión y representación de la Caja, tal como se recoge en el artículo 20 de los Estatutos, con plenitud de facultades y sin más limitación que las que son reservadas expresamente a la Asamblea de la Entidad.

El Consejo de Administración, que está integrado por 21 consejeros integrados por los cuatro grupos representativos (impositores, corporaciones locales, entidades de prestigio en el ámbito social y empleados) se reúne en sesión ordinaria una vez al mes. Los acuerdos se adoptan por mayoría de los vocales asistentes.

Durante el año 2006, el Consejo de Administración ha celebrado 14 reuniones.

Comisiones Delegadas del Consejo de Administración

El Consejo de Administración puede delegar en una Comisión las funciones que considere procedentes, excepto las relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General y las que a su vez le hubieran sido específicamente delegadas, a menos que estuviese expresamente autorizado para subdelegarlas.

De hecho, el Consejo tiene delegadas actualmente parte de sus funciones en dos comisiones: la Comisión Delegada del Consejo de Administración y la Comisión Delegada para la Obra Social.

Otras Comisiones del Consejo de Administración

De acuerdo con lo previsto en el ordenamiento jurídico y en el Reglamento del Consejo, éste, con el carácter de órganos colegiados no ejecutivos ni delegados, creó en su seno una Comisión de Retribuciones y una Comisión de Inversiones, con funciones de informe, estudio y, en su caso, propuesta sobre las materias concretas que les sean encomendadas expresamente por el Consejo de Administración.

Comisiones Delegadas del Consejo de Administración

El Consejo de Administración puede delegar en una Comisión las funciones que considere procedentes, excepto las relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General y las que a su vez le hubieran sido específicamente delegadas, a menos que estuviese expresamente autorizado para subdelegarlas.

De hecho, el Consejo tiene delegadas actualmente parte de sus funciones en dos comisiones: la Comisión Delegada del Consejo de Administración y la Comisión Delegada para la Obra Social.

Otras Comisiones del Consejo de Administración

De acuerdo con lo previsto en el ordenamiento jurídico y en el Reglamento del Consejo, éste, con el carácter de órganos colegiados no ejecutivos ni delegados, creó en su seno una Comisión de Retribuciones y una Comisión de Inversiones, con funciones de informe, estudio y, en su caso, propuesta sobre las materias concretas que les sean encomendadas expresamente por el Consejo de Administración.

Composición Consejo de Administración

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Vicepresidente 1º

D. Andrés Fernández-Albalat y Lois

Vicepresidente 2º

D. Alfonso Paz-Andrade Rodríguez

Secretario (No Consejero)

D. Javier García de Paredes y Moro

Vicesecretario (No Consejero)

D. Francisco Serna Gómez

Vocales

D. Agustín Baamonde Díaz
Dª Mª del Mar Barcón Sánchez
D. José Manuel Cerredelo Ferreiro
D. Mª José Domínguez Fernández
D. Manuel Domínguez Rodríguez
D. Salvador Fernández Moreda
D. José Hervella Vázquez
D. Francisco Loimil Garrido
D. José Clemento López Orozco
D. Isaac Maceiras Rivas
Dª Mª Victoria Marín Valle
D. Cipriano Elías Martínez Álvarez
Dª María Mosquera González
D. Gonzalo Ortiz Amor
D. Manuel F. Otero Echart
D. Enrique Porteiro Tuñas
D. Roberto Rodríguez García
Dª Dolores Sánchez Marín

Director General

D. José Luis Méndez López

Composición Comisión Delegada

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Vicepresidente 1º

D. Andrés Fernández-Albalat y Lois

Vicepresidente 2º

D. Alfonso Paz-Andrade Rodríguez

Vocales

D. Manuel Cerdedelo Ferreiro
D.Jesús-Salvador Fernández Moreda

Secretario

D. Roberto Rodríguez García

Vicesecretario

D. Enrique Porteiro Tuñas

Director General

D. José Luis Méndez López

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Vicepresidente

D. Alfonso Paz-Andrade Rodríguez

Secretario

D. Javier García de Paredes y Moro

Vicesecretario

D. Francisco Serna Gómez

Gerente

D. Manuel Aguilar López

Vocales

D. Agustín Baamonde Díaz
Dª María del Mar Barcón Sánchez
D. Manuel Domínguez Rodríguez
D. Francisco Loimil Garrido
D. Isaac V. Maceiras Rivas
Dª María Victoria Marín Valle
D. Cipriano Elías Martínez Álvarez
D. María Mosquera González
D. Manuel F. Otero Echart
Dª. Dolores Sánchez Marín

Director General

D. José Luis Méndez López

Comisión de inversiones

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Secretario

El Secretario del Consejo (D. Javier García de Paredes y Moro)

Vicesecretario

El Vicesecretario del Consejo (D. Francisco Serna Gómez)

Vocales

D. Francisco Loimil Garrido
D. Gonzalo Ortiz Amor

Director General

D. José Luis Méndez López

Composición Comisión de Nombramientos

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Secretario

El Secretario del Consejo (D. Javier García de Paredes y Moro)

Vicesecretario

El Vicesecretario del Consejo (D. Francisco Serna Gómez)

Vocales

D. Andrés Fernández-Albalat y Lois
D. Enrique Porteiro Tuñas

Director General

D. José Luis Méndez López

Comisión de Control

Presidente

D. Mauro Varela Pérez

Vicepresidente

D. José Luis Méndez López

Vocales

D. Andrés Fernández-Albalat y Lois
D. Alfonso Paz-Andrade Rodríguez
D. José Hervella Vázquez.
Dª María José Domínguez Fernández
D. José Clemente López Orozco
D. Xosé R. Barreiro Fernández
D. Javier Losada de Azpiazu
D. José Manuel Romay Becaría.
D. Jesús-Manuel López-Domínguez López
Dª María Dolores Torres París

Secretario (no consejero)

D. Javier García de Paredes y Moro

Vicesecretario (no consejero)

D. Francisco Serna Gómez

Gerente (con voz y sin voto)

Dª. María Teresa Porto Pedrido

Tal como se recoge en los artículos 30 a 35 de los Estatutos, compete a la Comisión de Control la supervisión de la gestión del Consejo de Administración para que se desarrolle en el marco de los fines propios de la entidad, de las directrices y resoluciones de la Asamblea General y de las directrices emanadas de la normativa financiera.

Todos los Consejeros de la Comisión de Control representan proporcionalmente a los cuatro sectores que forman parte de la Asamblea. Su perfil y función es encuadrable en la categoría de los llamados consejeros independientes.

Durante el año 2006, la Comisión de Control ha celebrado 11 reuniones.

Comisión de Auditoría

Durante el ejercicio 2006, la Comisión de Control actuó como Comisión de Auditoría, al amparo del acuerdo de delegación de facultades del Consejo de Administración de 2003.

Composición Comisión de Control

Presidente

D. Nicolás Diéguez Gullón

Secretario

D. Ángel Camino Copa

Vocales

D. Teófilo Xabier García Rodríguez
D. José González Barcia
Dª Magdalena Martínez Castell
D. Javier Picos García
Dª. Mª Jesús Pitarch Rico
D. Leopoldo Rubido Ramonde

Composición Comisión de Dirección

Dirección General

D. José Luis Méndez López

Dirección General Adjunta Primera – Red 2

D. Juan Dapena Traseira

Dirección General Adjunta – Red 1

D. José Manuel Fernández García

Director División Estatal

Don Eduardo Manuel Vioque Ruiz

Dirección General Adjunta On Caixa

D. José Venegas Alonso

Dirección General Adjunta de Sistemas

D. José Manuel Valiño Blanco

Director General Adjunta Finanzas

D. José Ignacio Navas Díaz

Dirección General Adjunta de Planificación, Administración y Control

D. Ramón Seoane Sánchez

Consejero-Delegado Corporación Caixa Galicia

D. José Luis Méndez Pascual

Dirección Adjunta Relaciones Jurídicas

D. José Eduardo Álvarez Sánchez

Dirección Adjunta Diseño y Desarrollo de Negocio

D. Álvaro Valentín García Diéguez

Dirección Adjunta Riesgos

D. Francisco José Zamorano Gómez

Dirección General Adjunta de Secretaría General

D. Francisco Javier García de Paredes y Moro

Direcciones Territoriales

División Galicia

D. Julio Rivero Gómez

División Estatal

D. Eduardo Manuel Vioque Ruiz

A Coruña

Dª. Dolores Estrada Gromaz

Ferrol

D. Marcos Vidal Álvarez

Lugo

D. Walter Álvarez Álvarez

Santiago de Compostela

D. Juan Carlos Carneiro Caneda

Ourense

D. Alfonso Cortés Castañera

Pontevedra

D. José Manuel Fernández Fernández

Asturias

D. Julián Rodríguez Donate

Cataluña

D. Ricardo Metón Teijeiro

León

D. José Antonio Maira Calvo

Levante

D. José Escrig Aparici

Centro

D. Alfonso Prieto González

Sur

D. Antonio José Prieto Prieto

Vasco-Aragonesa

D. José Manuel Casal Barbeyto

Portugal

D. Joao Pedro Deconick Pimenta

Div. Internacional

D. Roberto Franci Francardi

Div. Sector Turístico

D. Ramón Roselló Pons

Div. Empresas

D. Yago Enrique Méndez Pascual



Paseo de la Castellana, 43
28046 Madrid
Tel. +34 902 021 111
Fax +34 913 083 566

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de Caja de Ahorros de Galicia:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorros de Galicia (la Entidad Dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo) que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad Dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de flujos de efectivo consolidado y del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, además de las cifras del ejercicio 2006, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006. Con fecha 6 de abril de 2006 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros de Galicia y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, que guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2006 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad Dominante consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Caja de Ahorros de Galicia y sociedades dependientes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Jose María Sanz Olmeda
Socio – Auditor de Cuentas

24 de abril de 2007

GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Cuentas Anuales consolidadas al 31 de
diciembre de 2006 e Informe de Gestión
consolidado correspondiente al ejercicio 2006



BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO	2006	2005
Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 7)	700.681	823.909
Cartera de negociación (Nota 8)	392.704	445.979
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	5.449	-
Otros instrumentos de capital	54.300	104.821
Derivados de negociación (Nota 8.3)	332.955	341.158
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	303	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 9)	6.446.798	9.884.371
Valores representativos de deuda	4.032.065	8.204.340
Otros instrumentos de capital	2.414.733	1.680.031
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	3.604.718	7.133.282
Inversiones crediticias (Nota 10)	31.986.070	22.823.336
Depósitos en entidades de crédito	3.504.908	3.316.018
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	165.910
Crédito a la clientela	28.098.052	19.191.957
Valores representativos de deuda	-	35.028
Otros activos financieros	383.110	114.423
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Cartera de inversión a vencimiento (Nota 11)	1.246.915	1.053.340
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	1.050.791	913.745
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura (Nota 12)	113.681	139.564
Activos no corrientes en venta (Nota 13)	7.194	6.893
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Activo material	7.194	6.893
Resto de activos	-	-



BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

ACTIVO - Continuación	2006	2005
Participaciones (Notas 14 y 16)	249.290	112.643
Entidades Asociadas	249.290	112.643
Entidades Multigrupo	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones (Nota 44)	145.645	144.509
Activos por reaseguros	-	-
Activo material (Notas 15 y 33)	838.834	734.130
De uso propio	673.819	574.246
Inversiones inmobiliarias	38.385	39.122
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	-	-
Afecto a la Obra Social	126.630	120.762
<i>Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activo intangible (Notas 4 y 16)	24.585	13.638
Fondo de comercio	883	-
Otro activo intangible	23.702	13.638
Activos fiscales (Nota 27)	311.584	255.466
Corrientes	91.399	34.559
Diferidos	220.185	220.907
Periodificaciones (Nota 17)	46.327	55.449
Otros activos (Nota 18)	302.618	215.573
Existencias	183.102	106.066
Resto	119.516	109.507
TOTAL ACTIVO	42.812.926	36.708.800



BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

PASIVO	2006	2005
Cartera de negociación (Nota 8)	335.623	344.064
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Derivados de negociación (Nota 8.3)	335.617	344.058
Posiciones cortas de valores	6	6
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 19)	38.240.460	32.886.016
Depósitos de bancos centrales	1.826.411	2.069.084
Depósitos de entidades de crédito	7.054.187	9.326.877
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	21.679.655	17.605.129
Débitos representados por valores negociables	6.395.864	3.096.067
Pasivos subordinados	845.682	644.830
Otros pasivos financieros	438.661	144.029
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura (Nota 12)	214.705	130.691
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Depósitos de bancos centrales	-	-
Resto de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Resto de pasivos	-	-
Pasivos por contratos de seguros	-	-
Provisiones (Notas 20 y 44)	323.924	336.395
Fondos para pensiones y obligaciones similares	255.827	283.955
Provisiones para impuestos	-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	49.511	27.661
Otras provisiones	18.586	24.779
Pasivos fiscales (Nota 27)	426.670	304.975
Corrientes	4.782	5.895
Diferidos	421.888	299.080
Periodificaciones (Nota 21)	82.211	62.997
Otros pasivos (Notas 22 y 33)	228.635	307.947
Fondo Obra Social	201.673	189.810
Resto	26.962	118.137
Capital con naturaleza de pasivo financiero (Nota 23)	390.604	390.604
TOTAL PASIVO	40.242.832	34.763.689



BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

PATRIMONIO NETO	2006	2005
Intereses minoritarios (Nota 24)	1.870	1.993
Ajustes por valoración (Nota 25)	764.925	444.475
Activos financieros disponibles para la venta	764.925	444.475
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Fondos propios (Nota 26)	1.803.299	1.498.643
Capital o fondo de dotación	60	60
Emitido	60	60
Pendiente de desembolso no exigido (-)	-	-
Prima de emisión	-	-
Reservas	1.446.376	1.286.300
Reservas (pérdidas) acumuladas	1.430.912	1.278.952
Remanente	-	-
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	15.464	7.348
Entidades Asociadas	15.464	7.348
Entidades Multigrupo	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
De instrumentos financieros compuestos	-	-
Resto	-	-
Menos: Valores propios	-	-
Cuotas participativas y fondos asociados (Cajas de Ahorros)	-	-
Cuotas participativas	-	-
Fondo de reservas de cuotapartícipes	-	-
Fondo de estabilización	-	-
Resultado del ejercicio	356.863	212.283
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.570.094	1.945.111
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	42.812.926	36.708.800
PRO MEMORIA	2006	2005
Riesgos contingentes	3.250.622	1.739.728
Garantías financieras (Nota 34)	3.153.230	1.642.808
Activos afectos a obligaciones de terceros	-	-
Otros riesgos contingentes	97.392	96.920
Compromisos contingentes	7.539.118	5.191.762
Disponibles por terceros (Nota 34)	7.406.229	5.104.642
Otros compromisos	132.889	87.120



**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresadas en miles de euros)**

	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 35)	1.345.201	979.353
Intereses y cargas asimiladas (Nota 36)	(867.960)	(578.438)
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	(16.343)	(5.473)
Otros	(851.617)	(572.965)
Rendimiento de instrumentos de capital (Nota 37)	46.853	33.892
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	524.094	434.807
Resultados en entidades valoradas por el método de la participación (Nota 38)	16.049	7.069
Entidades Asociadas	16.049	7.069
Entidades Multigrupo	-	-
Comisiones percibidas (Nota 39)	140.595	104.403
Comisiones pagadas (Nota 40)	(21.916)	(21.640)
Actividad de seguros	-	-
Primas de seguros y reaseguros cobradas	-	-
Primas de reaseguros pagadas	-	-
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros	-	-
Ingresos por reaseguros	-	-
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros	-	-
Ingresos financieros	-	-
Gastos financieros	-	-
Resultados por operaciones financieras (neto) (Nota 41)	343.063	160.634
Cartera de negociación	13.638	(4.545)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2.137	416
Activos financieros disponibles para la venta	338.046	183.191
Inversiones crediticias	-	-
Otros	(10.758)	(18.428)
Diferencias de cambio (neto)	437	1.225
MARGEN ORDINARIO	1.002.322	686.498
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros (Nota 42)	61.237	33.061
Coste de ventas (Nota 42)	(49.497)	(16.284)
Otros productos de explotación (Notas 15.2 y 43)	33.269	32.228
Gastos de personal (Nota 44)	(288.866)	(263.660)
Otros gastos generales de administración (Nota 45)	(94.659)	(80.964)



**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresadas en miles de euros)**

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS (Continuación)	2006	2005
Amortización	(36.458)	(33.061)
Activo material (Nota 15)	(33.825)	(32.226)
Activo intangible (Nota 16)	(2.633)	(835)
Otras cargas de explotación (Notas 1.8, 15.2 y 46)	(16.869)	(23.262)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	610.479	334.556
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(154.696)	(66.510)
Activos financieros disponibles para la venta e inversión a vencimiento (Notas 9.3 y 11.3)	(7.061)	2.089
Inversiones crediticias (Nota 10.3)	(146.926)	(68.599)
Activos no corrientes en venta	-	-
Participaciones	-	-
Activo material	(342)	-
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	(45)	-
Resto de activos	(322)	-
Dotaciones a provisiones (neto) (Nota 20)	(21.849)	(7.827)
Ingresos financieros de actividades no financieras	-	-
Gastos financieros de actividades no financieras	-	-
Otras ganancias (Nota 47)	15.588	10.519
Ganancias por venta de activo material	2.235	7.407
Ganancias por venta de participaciones	1	-
Otros conceptos	13.352	3.112
Otras pérdidas (Nota 47)	(6.353)	(18.974)
Pérdidas por venta de activo material	(115)	(252)
Pérdidas por venta de participaciones	-	-
Otros conceptos	(6.238)	(18.722)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	443.169	251.764
Impuesto sobre beneficios (Nota 27)	(86.335)	(39.523)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	356.834	212.241
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	356.834	212.241
Resultado atribuido a la minoría (Nota 24)	(29)	(42)
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	356.863	212.283



ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

	2006	2005
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto	320.450	209.545
Activos financieros disponibles para la venta	320.450	209.545
Ganancias/Pérdidas por valoración	448.629	321.339
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	(128.179)	(111.854)
Reclasificación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias/Pérdidas por conversión	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Reclasificaciones	-	-
Resultado consolidado del ejercicio	356.834	212.241
Resultado consolidado publicado	356.834	212.241
Ajustes por cambios de criterio contable (*)	-	-
Ajustes por errores (*)	-	-
Ingresos y gastos totales del ejercicio	677.284	421.786
Entidad dominante	677.313	421.828
Intereses minoritarios	(29)	(42)
Pro memoria: ajustes en el patrimonio neto imputables a períodos anteriores		
Efecto de cambios en criterios contables	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-
Efectos de errores	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-
TOTAL	-	-



ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

	2006	2005
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	356.834	212.241
Ajustes al resultado:	281.168	132.697
Amortización de activos materiales (+)	33.825	32.226
Amortización de activos intangibles (+)	2.633	835
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	154.696	66.510
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	21.849	7.827
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(2.120)	(7.155)
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	(1)	-
Resultado de Entidades valoradas por el método de participación (neto de dividendos) (+/-)	(16.049)	(7.069)
Impuestos (+/-)	86.335	39.523
Otras partidas no monetarias (+/-)	-	-
Resultado ajustado - Subtotal	638.002	344.938
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación		
Cartera de negociación	(53.275)	265.774
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	5.449	-
Otros instrumentos de capital	(50.521)	94.943
Derivados de negociación	(8.203)	170.831
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mdo. monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(3.437.573)	1.996.050
Valores representativos de deuda	(4.172.275)	1.313.445
Otros instrumentos de capital	734.702	682.605
Inversiones crediticias	9.319.697	5.662.784
Depósitos en entidades de crédito	188.890	541.898
Operaciones del mdo. monetario a través de entidades de contrapartida	(165.910)	(1.587)
Crédito a la clientela	9.063.058	5.076.059
Valores representativos de deuda	(35.028)	35.028



ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

	2006	2005
Otros activos financieros	268.687	11.386
Otros activos de explotación	-	93.561
Subtotal	5.828.849	8.018.169
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación		
Cartera de negociación	(8.441)	163.014
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Derivados de negociación	(8.441)	163.008
Posiciones cortas de valores	-	6
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.120.941	7.302.816
Depósitos de bancos centrales	(242.673)	346.738
Depósitos de entidades de crédito	(2.241.011)	2.798.327
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	(774.999)
Depósitos de la clientela	4.038.036	2.757.006
Débitos representados por valores negociables	3.299.797	2.115.157
Otros pasivos financieros	266.792	60.587
Otros pasivos de explotación	45.953	241.672
Subtotal	5.158.453	7.707.502
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1)	(32.394)	34.271



ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en miles de euros)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones (-)

Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	120.598	50.984
Activos materiales	138.830	76.552
Activos intangibles	13.580	3.270
Cartera de inversión a vencimiento	193.575	(74.592)
Otros activos financieros	-	(72.535)
Otros activos	120.120	2.034

Subtotal

586.703

(14.287)

Desinversiones (+)

Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	1	-
Activos materiales	2.120	-
Activos intangibles	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	24.747	(119.015)
Otros activos	-	-

Subtotal

26.868

(119.015)

TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (2)

(559.835)

(104.728)

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

Emisión/Amortización de capital o fondo de dotación (+/-)	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propios (-)	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propios (+)	-	-
Emisión/Amortización de cuotas participativas (+/-)	-	-
Emisión/Amortización de otros instrumentos de capital (+/-)	-	-
Emisión/Amortización de capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-)	390.604	-
Emisión/Amortización de pasivos subordinados (+/-)	(189.752)	308.420
Emisión/Amortización de otros pasivos a largo plazo (+/-)	-	-
Aumento/Disminución de los intereses minoritarios (+/-)	(94)	666
Dividendos/Intereses pagados (-)	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	268.243	158.034

TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (3)

469.001

467.120

EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)

AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	(123.228)	396.663
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	823.909	427.246
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	700.681	823.909

(*) Por efectivo se entiende la caja y depósitos en bancos centrales.



GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio
anual terminado el 31 de diciembre de 2006



1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otra información

1.1. Introducción

Caja de Ahorros de Galicia (en adelante la Caja, la Institución o la Entidad dominante) es una Institución exenta de lucro mercantil integrada por fusión de varias cajas de la Comunidad Autónoma de Galicia y de la Caja Rural de León. Dado su carácter de Caja General de Ahorro Popular, la Caja debe destinar los excedentes netos obtenidos en cada ejercicio a constituir reservas para mayor garantía de los fondos administrados, financiar su propio desarrollo y realizar las obras sociales previstas en sus fines específicos.

La Caja es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “Web” oficial de la Caja (www.caixagalicia.es) como en su domicilio social (Rúa Nueva 30, A Coruña) pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública sobre la Caja.

La Institución está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las cajas de ahorros, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se hallan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

1. Mantenimiento en forma de depósitos en Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
2. La Ley 4/1996, de 31 de mayo, encomienda a la Xunta de Galicia la labor de orientación en materia de Obra Benéfico Social, indicando las principales necesidades y prioridades que deben atender. De acuerdo con el artículo 21 del Decreto 261/1999, de 17 de septiembre, por el que se desarrolla la regulación de la obra benéfico social de las Cajas de Ahorros Gallegas, esta labor de orientación de los fondos de la obra benéfico social se podrá realizar mediante convenios entre las Cajas de Ahorros y la Consellería de Economía e Facenda, en los que se determinarán los límites mínimos de dotación a Obra Benéfico Social del ejercicio que se deberán aplicar a determinadas áreas de actuación.
3. En virtud del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de Crédito, modificado por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, respecto a los sistemas de indemnización de los inversores y por la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, la Institución tiene la obligación de aportar anualmente hasta un límite máximo del 2 por mil de los recursos computables de terceros, más el 0,1 por mil del valor de los valores e instrumentos financieros en ella depositados o registrados por los inversores, al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio. La garantía de este Fondo cubre los depósitos hasta el equivalente a 20.000 euros por impositor (véase Nota 46).



Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, la Caja es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas que se detallan a continuación y que constituyen, junto con ella, el Grupo Caja de Ahorros de Galicia definido de acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y disposiciones que la desarrollan, especialmente el artículo segundo del Real Decreto 1371/1985, de 1 de agosto, y la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, por los que se regula la consolidación de estados financieros de las entidades de crédito. Consecuentemente, la Caja está obligada a elaborar, además de sus propias cuentas anuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en asociadas, que se recogen en los anexos de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2006, los activos totales, el patrimonio neto y los resultados del ejercicio de la Entidad Dominante representan el 97%, el 61% y el 52%, respectivamente de los mismos conceptos del Grupo (el 98%, el 74% y el 84%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2005).



A continuación se presentan, de forma resumida, el balance de situación individual, la cuenta de pérdidas y ganancias individual, el estado de cambios en el patrimonio neto individual y el estado flujos de efectivo individual de la Entidad Dominante correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, preparados de acuerdo con los mismos principios y normas contables y criterios de valoración aplicados en las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo:

a) Balances de situación individuales al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Caja y depósitos en bancos centrales	700.561	823.909
Cartera de negociación	392.704	450.418
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	4.297.771	8.297.238
Inversiones crediticias	32.350.661	23.113.999
Cartera de inversión a vencimiento	1.246.915	1.053.340
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	113.681	138.598
Activos no corrientes en venta	7.194	6.893
Participaciones	791.619	792.249
Contratos de seguros vinculados a pensiones	145.645	144.509
Activo material	807.070	708.696
Activo intangible	14.578	8.403
Activos fiscales	289.728	238.708
Periodificaciones	43.507	55.251
Otros activos	119.271	109.276
Total activo	41.320.905	35.941.487
 Cartera de negociación	335.623	353.228
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	38.512.810	33.242.922
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	214.705	121.527
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Provisiones	323.871	336.288
Pasivos fiscales	59.874	72.396
Periodificaciones	80.786	63.049
Otros pasivos	228.481	307.947
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-
Total pasivo	39.756.150	34.497.357
 Ajustes por valoración	13.256	23.532
Fondos propios:	1.551.499	1.420.598
Capital o fondo de dotación	60	60
Prima de emisión	-	-
Reservas	1.365.355	1.241.964
Otros instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	-	-
Cuotas participativas y fondos asociados	-	-
Resultado del ejercicio	186.084	178.574
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
Total patrimonio neto	1.564.755	1.444.130
Total pasivo y patrimonio neto	41.320.905	35.941.487
 Riesgos contingentes	3.264.415	1.755.651
Compromisos contingentes	7.539.108	5.191.762
Total cuentas de orden	10.803.523	6.947.413



b) Cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados	1.349.353	981.820
Intereses y cargas asimiladas	(864.206)	(578.519)
Rendimiento de instrumentos de capital	143.345	118.073
Margin de intermediación	628.492	521.374
Comisiones percibidas	128.718	104.926
Comisiones pagadas	(21.805)	(21.640)
Resultados de operaciones financieras (neto)	14.260	14.439
Diferencias de cambio (neto)	437	1.225
Margin ordinario	750.102	620.324
Otros productos de explotación	6.276	4.189
Gastos de personal	(260.021)	(237.056)
Otros gastos generales de administración	(97.000)	(87.861)
Amortización	(33.368)	(30.037)
Otras cargas de explotación	(4.395)	(4.266)
Margin de explotación	361.594	265.293
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(154.003)	(66.263)
Dotaciones a provisiones (neto)	(21.845)	(7.827)
Otras ganancias	5.509	10.458
Otras pérdidas	(5.707)	(18.837)
Resultado antes de impuestos	185.548	182.824
Impuesto sobre beneficios	536	(4.250)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
Resultado de la actividad ordinaria	186.084	178.574
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
Resultado del ejercicio	186.084	178.574



c) Estados individuales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto:		
Activos financieros disponibles para la venta	(10.276)	(32.979)
Pasivos financieros a valor razonable con cambios	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Resultado del ejercicio:	186.084	178.574
Resultado publicado	186.084	178.574
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-
Ajustes por errores	-	-
Ingresos y gastos totales del ejercicio	-	-
Total	175.808	145.595

d) Estados individuales de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Flujos de efectivo netos de las actividades de explotación:		
Resultado del ejercicio	186.084	178.574
Ajustes al resultado	206.619	101.199
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	5.362.106	7.680.650
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación	4.974.607	7.508.134
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión:	(329.404)	(12.349)
Inversiones	(333.461)	(86.986)
Desinversiones	4.057	74.637
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación	200.852	309.608
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes	(123.348)	404.516
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	823.909	419.393
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	700.561	823.909



1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Dominante y de cada una de las sociedades que componen el Grupo e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación y se presentan de conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo del Grupo correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005.

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados, descritos en la Nota 2. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja celebrada el 6 de mayo de 2006. Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006 han sido formuladas por los Administradores de la Caja en la reunión del Consejo de Administración de fecha 29 de marzo de 2007. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo y las cuentas anuales de la casi totalidad de entidades integradas en el Grupo, correspondientes al ejercicio 2006, se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Asambleas y Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración del Grupo entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Caja.

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9,10, 11, 14, 15 y 16)
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Nota 2.12 y 44)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.14 y 2.15)
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación (Nota 2.15)
- El valor razonable de determinados activos no cotizados (Nota 29)
- El periodo de recuperación de los impuestos diferidos (Nota 2.13)



A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2006 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, conforme a lo establecido en la normativa en vigor, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

1.4 Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación se presenta la relación de participaciones en el capital de entidades de crédito, nacionales y extranjeras, mantenidas por el Grupo al 31 de diciembre de 2006 y 2005 que superan el 5% del capital o de los derechos de voto de las mismas:

Entidad	% de Participación	
	2006	2005
Banco Etcheverría, S.A.	44,73%	44,73%
Crediter, S.A., E.F.C.	100%	-%

Al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005, ninguna entidad de crédito, nacional o extranjera, o grupos, en el sentido del artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores, en los que se integre alguna entidad de crédito, nacional o extranjera, posee alguna participación superior al 5% del capital o de los derechos de voto de ninguna entidad de crédito que deba ser considerada como Entidad del Grupo.

1.5. Contratos de agencia

El Grupo no mantiene acuerdo o relación alguna de agencia con terceras personas para la negociación o formalización de operaciones bancarias.

Sin perjuicio de ello, sí mantiene el Grupo determinados acuerdos con personas físicas y jurídicas para la captación de operaciones en beneficio de aquélla, aunque sin que les hayan sido concedidas facultades para negociarlas o formalizarlas, por lo que no pueden ser calificados como Agentes a los efectos previstos en el Real Decreto 1542/95, de 14 de julio y en la Circular 6/2002 del Banco de España.

1.6. Impacto medioambiental

Las operaciones globales de la Caja se rigen por la normativa ambiental aplicable a sus instalaciones y actividades, para la protección del medio ambiente de carácter comunitario, estatal o local (Reglamentos (CE), leyes, decretos, órdenes y ordenanzas).

El Grupo considera que ha adoptado las medidas oportunas para garantizar el cumplimiento legal, implantando un Sistema de Gestión Ambiental conforme a la Norma Internacional ISO 14001. Dicho sistema promueve la protección del medio ambiente y la minimización del impacto ambiental.



Durante los ejercicios 2006 y 2005, las inversiones con influencia en aspectos ambientales se han incluido dentro de los programas existentes de mantenimiento y renovación de instalaciones, sin ser necesario establecer nuevas cuentas de carácter netamente ambiental. Dichas inversiones durante los ejercicios 2006 y 2005 no han tenido carácter significativo y a partir de los análisis ambientales realizados no se han detectado riesgos ni impactos ambientales críticos, por lo que no se ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter ambiental, ni se ha considerado que existan contingencias significativas relacionadas.

1.7. Coeficientes mínimos

1.7.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

El cumplimiento de recursos propios mínimos en las Entidades de Crédito en España, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, viene establecido por la Ley 13/1992, de 1 de junio, que se desarrolla por el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y la Orden de 10 de diciembre de 1992, así como por la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones, que incluyen la Circular 2/2006 de 30 de junio.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por las citadas normativas.

1.7.2 Coeficiente de Reservas Mínimas

De acuerdo con la Circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínima.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005, las entidades consolidadas han cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.8. Fondo de Garantía de Depósitos

La Caja está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos.

En el ejercicio 2006, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a estos organismos ascendieron a 4.118 miles de euros (3.949 miles de euros en 2005) que se han registrado en el capítulo "Otras Cargas de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 46).

1.9. Hechos posteriores

Al 31 de diciembre de 2006 las reservas correspondientes a la revalorización realizada al amparo del Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, por un importe de 38.183 miles de euros se encontraban recogidas como reservas indisponibles. En el mes de enero de 2007 la Caja ha procedido a reclasificar dicho importe al epígrafe de "Otras reservas" de carácter disponible, dado que, de acuerdo con el plazo establecido en la legislación, se ha considerado que la plusvalía monetaria ha sido realizada.

El Grupo ha emitido cédulas hipotecarias y bonos de tesorería por importe de 1.500 millones de euros y 400 millones de libras en los meses de enero y marzo de 2007 respectivamente.

En los primeros meses del ejercicio 2007, el Grupo ha vendido las participaciones del 1,08% en el Grupo Empresarial Ence, S.A. y del 1% en Unión Fenosa, S.A.



2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1 Consolidación

2.1.1. *Entidades dependientes*

Se consideran “Entidades dependientes” aquéllas sobre las que la Caja tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos políticos de las entidades participadas o, aún siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Caja el control. Conforme a lo dispuesto en la normativa en vigor, se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. En el Anexo I de esta Memoria se facilita información significativa sobre estas sociedades.

Las cuentas anuales de las entidades dependientes se consolidan con las de la Caja por aplicación del método de integración global tal y como éste es definido en la normativa en vigor. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio neto del Grupo, se presenta en el capítulo “Intereses minoritarios” del balance de situación consolidado (Nota 24)
- Los resultados consolidados del ejercicio, se presentan en el capítulo “Resultado atribuido a la minoría” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. (Nota 24)

La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

2.1.2. *Negocios conjuntos*

Se entiende por “Negocios conjuntos” los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“partícipes”) realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecte requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que tales operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras distintas de las de los partícipes.

Los activos y pasivos asignados a las operaciones conjuntas y los activos que se controlan conjuntamente con otros partícipes se presentan en el balance de situación consolidado clasificados de acuerdo con su naturaleza específica. De la misma forma, los ingresos y gastos con origen en negocios conjuntos se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada conforme a su propia naturaleza.



Asimismo, se consideran también “Negocios conjuntos” aquellas participaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí.

Las cuentas anuales de aquellas sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos se consolidan con las de la Caja por aplicación del método de integración proporcional; de tal forma que la agregación de saldos del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y las posteriores eliminaciones de los saldos y de los efectos de las operaciones realizadas con sociedades del Grupo tienen lugar, solo, en la proporción que la participación del Grupo representa en relación con el capital de estas entidades.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

2.1.3. *Entidades asociadas*

Se consideran entidades asociadas aquellas sociedades sobre las que la Caja tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el “método de la participación”; tal y como éste es definido en la normativa en vigor.

Si como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo; a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas entidades.

En los ejercicios 2006 y 2005, el Grupo no ha procedido a integrar en el perímetro de consolidación a la sociedad Regasificadora del Noroeste, S.L., de la que cuenta con una participación del 25,93%, dado que la existencia de pactos parasociales limitan al Grupo a la hora de ejercer influencia significativa en dicha sociedad.

2.2. **Instrumentos financieros**

2.2.1 *Registro inicial de instrumentos financieros*

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance consolidado cuando el Grupo se convierte en parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos y los depósitos de dinero se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.



Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.2.2 *Baja de los instrumentos financieros*

Un activo financiero se da de baja del balance consolidado cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aún no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero (véase Nota 2.7).

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquiere por parte del Grupo, bien con la intención de recolocarlo de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

2.2.3 *Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros*

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.



El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes, se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”); utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 39, deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los cambios de los flujos de efectivo futuros de la misma.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo a las siguientes categorías:

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

- Se consideran “**Activos financieros incluidos en la cartera de negociación**” aquellos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la normativa en vigor.
- Se consideran “**Pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación**” aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la normativa en vigor.



- Se consideran “**Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**” aquellos instrumentos financieros híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos establecidos en la normativa en vigor para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar dicha separación.

Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe de “Resultado de las operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero distintos de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes de “Intereses y rendimientos asimilados”, “Intereses y cargas asimiladas” o “Rendimiento de instrumentos de capital” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Cartera de inversión a vencimiento: en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la normativa en vigor. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.8.

Inversiones crediticias: En esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por las entidades consolidadas y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo a lo dispuesto en la normativa en vigor, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.



Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el período que resta hasta el vencimiento.

En términos generales, es intención de las sociedades consolidadas mantener los préstamos y créditos que tienen concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación consolidado por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.8.

Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

Activos financieros disponibles para la venta: En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como inversiones crediticias, o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias propiedad del Grupo y los instrumentos de capital propiedad del Grupo correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas y que no se hayan clasificado como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance consolidado. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.8.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y "Rendimiento de instrumentos de capital" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.8. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.



El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros desde el momento de su adquisición de aquellos títulos clasificados como disponibles para la venta se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe “Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo de registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe “Resultados de operaciones financieras”.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: en esta categoría se incluyen aquellos pasivo financieros asociados con activos financieros clasificados como disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en patrimonio neto.

Pasivos financieros al coste amortizado: en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

No obstante lo anterior, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo a lo dispuesto en la normativa en vigor se presentan registrados en los estados financieros consolidados de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.19.

2.3 Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés, mercado y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la normativa en vigor, dichas operaciones son consideradas como de “cobertura”.

Cuando el Grupo designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir; así como los criterios o métodos seguidos por el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.



El Grupo sólo considera como operaciones de cobertura aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo se clasifican en la categoría de **coberturas de valor razonable**, es decir, cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos - en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto -, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando de acuerdo a lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de resultados hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

Además, el Grupo posee determinados instrumentos financieros derivados con la finalidad de mitigar determinados riesgos inherentes a su actividad, que no cumplen las condiciones para ser considerados como operaciones de cobertura. En particular, la Caja tiene contratadas determinadas operaciones de credit-default-swap mediante las cuales se cubre del riesgo de crédito de las operaciones con las que están relacionados. Estos instrumentos derivados son contabilizados por la Caja como garantías financieras recibidas (véase Nota 2.9).

2.4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional



La moneda funcional del Grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2006 asciende a 2.043.223 miles de euros y 2.042.618 miles de euros, respectivamente (1.764.193 miles de euros y 1.743.862 miles de euros, respectivamente al 31 de diciembre de 2005). Aproximadamente el 59% de dichos saldos al 31 de diciembre de 2006 corresponden a dólares norteamericanos, y el resto son en su totalidad, divisas cotizadas en el mercado español.

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

La conversión a euros de los saldos en monedas extranjeras se realiza en dos fases consecutivas:

- Conversión de la moneda extranjera a la moneda funcional de las entidades del Grupo, negocios conjuntos y valoradas por el método de la participación, y
- Conversión a euros de los saldos de las empresas consolidadas o valoradas por el método de la participación, cuya moneda de presentación no es el euro.

La moneda funcional de todas las empresas del Grupo o valoradas por el método de la participación en los estados financieros consolidados coincide con sus respectivas monedas de presentación.

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por las entidades consolidadas o valoradas por el método de la participación se registran inicialmente en sus respectivos estados financieros por el contravalor en sus monedas funcionales resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, las entidades consolidadas convierten los saldos monetarios en moneda extranjera a sus monedas funcionales utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Asimismo:

1. Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
2. Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable.

2.4.3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por la Caja para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales considerando los criterios anteriormente descritos han sido los siguientes:

Desglose por tipo de moneda (1 Euro =)	2006	2005
Libra Esterlina	0,67	0,69
Dólar USA	1,32	1,18
Dólar Canadiense	1,53	1,37
Franco Suizo	1,61	1,56
Corona Sueca	9,04	9,39
Corona Noruega	8,24	7,99
Corona Danesa	7,46	7,46
Yen Japonés	156,93	138,90
Dólar Australiano	1,67	1,61



2.4.4. Registro de las diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de las entidades consolidadas y de sus sucursales se registran, con carácter general por su importe neto en el epígrafe “Diferencias de cambio (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto consolidado “Ajustes por valoración – Diferencias de cambio” del balance de situación consolidado hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2.5. Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados por el Grupo para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

2.5.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados:

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la normativa en vigor. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirllos por las entidades consolidadas.

2.5.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados:

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su pago.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

2.5.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.



2.5.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.6. Compensaciones de saldos

Solo se compensan entre sí - y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación consolidado por su importe neto - los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del balance; reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre si:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida; que se valora posteriormente a su coste amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.



- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las titulaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:
 - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la Nota 34.5 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor al cierre del ejercicio 2006.

2.8. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado - y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro - cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.
- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance de situación consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevar a cabo las entidades consolidadas para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.



A continuación, se presentan los criterios aplicados por el Grupo para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro:

2. 8.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de los que puedan tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento, y,
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, dichos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste sea variable).

Por lo que se refiere específicamente a las pérdidas por deterioro que traen su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia un envilecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, bien sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones distintas de ésta, y/ o
- Por materialización del “riesgo-país”, entendiendo como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.
- Colectivamente: El Grupo establece distintas clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc. y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro (“pérdidas identificadas”) que deben ser reconocidas en las cuentas anuales de las entidades consolidadas.



Adicionalmente a las coberturas específicas por deterioro indicadas anteriormente, el Grupo cubre las pérdidas inherentes incurridas de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal mediante una cobertura colectiva. Dicha cobertura colectiva, que se corresponde con la pérdida estadística, se realiza teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación y corresponden a las pérdidas inherentes incurridas a la fecha de los estados financieros, calculadas con procedimientos estadísticos, que están pendientes de asignar a operaciones concretas.

En este sentido, el Grupo ha utilizado, dado que no dispone de suficiente experiencia histórica y estadística propia al respecto, los parámetros establecidos por Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que determinan el método e importe a utilizar para la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda y riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, que se modifican periódicamente de acuerdo con la evolución de los datos mencionados. Dicho método de determinación de la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda se realiza mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal. Los mencionados porcentajes varían en función de la clasificación realizada de dichos instrumentos de deuda dentro del riesgo normal entre las siguientes subcategorías: Sin riesgo apreciable, Riesgo bajo, Riesgo medio - bajo, Riesgo medio, Riesgo medio - alto y Riesgo alto.

2.8.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable; una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Grupo para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en la Nota 2.8.1 para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, éstas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto del Grupo "Ajuste al patrimonio por Valoración - Activos financieros disponibles para la venta" y se registran por todo el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. De recuperarse posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocería en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se produce la recuperación.

De la misma forma, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como "activos no corrientes en venta" que se encontraan registradas dentro del patrimonio neto consolidado del Grupo se consideran realizadas y, consecuentemente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en el que se produce la clasificación de los activos como "no corrientes en venta".



2.8.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable; una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a “instrumentos de deuda” (según se explican en la Nota 2.8.2); salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de tales pérdidas se reconoce en el epígrafe “Ajustes al patrimonio por valoración - Activos financieros disponibles para la venta”.

Como criterio adoptado por la Caja para la consideración de deterioro de activos financieros, se considera que un título de cartera de renta variable clasificado como disponible para la venta se encuentra deteriorado cuando se produzca una caída en la cotización superior al 40% y esta caída se mantenga durante un periodo de un año y medio, de acuerdo con lo recogido en la normativa vigente.

Adicionalmente, se considerarán excepciones al criterio anteriormente mencionado cuando se produzcan circunstancias excepcionales y no previsibles que supongan una caída generalizada de las cotizaciones.

2.8.4. Instrumentos de capital valorados a coste

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

2.9. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran “Garantías financieras” los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste; independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, etc.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.8.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe “Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del pasivo del balance consolidado. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.



En la circunstancia de que fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación consolidado, se reclasificarán a la correspondiente provisión.

2.10. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.10.1. Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo "Inversiones crediticias" del balance de situación consolidado, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (Nota 2.14).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas", respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones calculado de acuerdo a lo dispuesto en la normativa en vigor.

2.10.2. Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activo material"; bien como "Inversiones inmobiliarias" bien como "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo", dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal en el epígrafe "Otros productos de explotación".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe "Otros gastos generales de administración".



2.11. Fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por el Grupo

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones gestionados por las sociedades consolidadas no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos por las sociedades del Grupo (servicios de gestión de patrimonios, depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Grupo no gestiona fondos de inversión ni de pensiones.

2.12. Gastos de personal

2.12.1 Compromisos post-empleo

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Caja debe complementar las prestaciones de los sistemas públicos de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados o derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

La Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, en su reunión del día 13 de noviembre de 2002, adoptó determinados acuerdos que modificaban los compromisos por pensiones existentes hasta esa fecha, según se detalla a continuación:

- La modificación del Plan de Pensiones con arreglo a lo pactado en el Acuerdo Colectivo sobre Previsión Social Complementaria de fecha 12 de noviembre de 2002, para, de esta forma, dar cabida de forma íntegra al contenido del citado Acuerdo, sobre la base de lo siguiente:
 - La sustitución del sistema prestacional anterior por un plan de aportación definida para aquellos trabajadores que voluntariamente acepten el nuevo sistema.
 - La incorporación de los colectivos procedentes de Banca y de Caja Rural de León, tanto activos como pasivos, con el objeto de proceder a la exteriorización de los compromisos por pensiones de los citados colectivos, cuya definición se encuentra en el citado Acuerdo Colectivo.
- Como consecuencia de lo anterior, para el personal adherido al plan de aportación definida, la Comisión de Control aprobó la modificación del Plan de Pensiones para proceder a la incorporación al mismo de los Derechos por Servicios Pasados y Obligaciones ante Beneficiarios correspondientes a nuevos compromisos, compromisos no integrados en el Plan y/o compromisos no incluidos en el anterior Plan de Reequilibrio, según lo pactado en el citado Acuerdo Colectivo.

Desde el 31 de diciembre de 2002, los complementos de pensiones de los empleados de la Caja pasaron a estar cubiertos de la siguiente forma:

- Mediante póliza de fondo de pensiones contratada con Intercaser, S.A. (para el personal jubilado antes del 3 de noviembre de 1988).



- Mediante el Plan de Pensiones denominado “Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, Plan de Pensiones N-0348” único adscrito al Fondo de pensiones “Empleados Caixa Galicia, Fondo de Pensiones”, gestionado por Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. y parcialmente asegurado por Caser, S.A. y Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A. (para el personal jubilado después del 3 de noviembre de 1988, para el personal activo de la Caja y para los colectivos de Banca y Caja Rural de León antes citados).
- Mediante un fondo interno que cubre el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal activo no adherido al Plan de Pensiones externo y el pasivo actuarial devengado por los complementos de pensiones correspondientes al personal que se acogió a los planes de jubilaciones parciales y de prejubilaciones, así como el pasivo actuarial que podría originarse como consecuencia de posibles desviaciones futuras en el comportamiento de las hipótesis actariales, calculado de acuerdo con los criterios de la norma trigésima quinta de la Circular 4/2004, del Banco de España.

En el marco de la adaptación de la Caja a los criterios contables de la Circular 4/2004, del Banco de España, se contabilizo con cargo a reservas en el ejercicio 2005, pero con efectos contables desde el 1 de enero de 2004, la totalidad del déficit existente a dicha fecha relativo tanto a la adecuación de la Caja a los requerimientos de la anterior Circular 5/2000 de Banco de España como a la actual normativa en vigor.

Asimismo, la Caja tiene aprobado un Plan de Reequilibrio por la Dirección General de Seguros, en base al cual se viene produciendo, cada año, de acuerdo con el calendario aprobado, el traspaso efectivo al Plan de Pensiones de los fondos correspondientes, devengando un interés efectivo del 4% anual por las cuantías pendientes de amortizar.

Los importes traspasados efectivamente en los ejercicios 2006 y 2005 ascendieron a 13.075 miles de euros y 13.445 miles de euros respectivamente, siendo el importe pendiente de traspasar de 56.786 miles de euros y 69.861 miles de euros al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

Para la determinación del importe de los compromisos por retribuciones post-empleo, la Caja ha obtenido los correspondientes estudios actariales al 31 de diciembre de 2006 y 2005, realizados por actuarios independientes, quienes han aplicado, para cuantificarlos, entre otros, los siguientes criterios:

1. Se ha utilizado como método de cálculo el de la “unidad de crédito proyectada”, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.



2. Los cálculos de los estudios actuariales para los sistemas de prestación definida se han efectuado aplicando las siguientes hipótesis:

	2006	2005
Tablas de supervivencia:		
-Personal activo	GRM/F-95	GRM/F-95
-Personal pasivo (póliza PCP-1013)	PERM/F-2000P	PERM/F-2000P
-Personal pasivo	PERM/F-2000P	PERM/F-2000P
Tipo de interés técnico:		
-Personal activo	4%	4%
-Personal prejubilado	4%	4%
-Personal pasivo (póliza PCP-1013)	4%	4%
-Personal pasivo	4%	4%
Incremento salarial:	2%	2%
Incremento bases Seguridad Social:		
-Fondo externo	2%	2%
-Fondo interno	1%	1%
Tasa de revalorización de pensiones	1%	1%

Asimismo, en atención a la eventualidad de que pudiesen existir diferencias futuras entre el pasivo actuarial derivado de la aplicación de las anteriores hipótesis y el que finalmente pudiera derivarse del comportamiento real de las hipótesis actuariales, se ha registrando una provisión por el importe de las desviaciones resultantes de la aplicación de los criterios de la nueva normativa contable en vigor.

3. La edad estimada de jubilación para cada empleado es la primera en la que tienen derecho a jubilarse o la pactada, en su caso.

4. El valor razonable de los contratos de seguro se ha determinado como el importe de las provisiones técnicas matemáticas constituidas por la correspondiente entidad aseguradora, considerando como tipo de rendimiento esperado el 4%.

Las retribuciones post-empleo se registran contablemente de la siguiente forma:

Compromisos de aportación definida

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Compromisos por prestación definida

La Caja registra en el epígrafe "Provisiones - Fondo para pensiones y obligaciones similares" del pasivo del balance (o en el activo, en el epígrafe "Otros activos - Resto" dependiendo del signo de la diferencia y siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en la nueva normativa contable en vigor para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como "Activos afectos al plan" y del "Coste por los servicios pasados" cuyo registro se ha diferido en el tiempo.



Se consideran "Activos afectos al plan" aquellos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones: no son propiedad de la Caja, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada a la Caja, sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados y no pueden retornar a la Caja, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la Caja relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para rembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por la Caja.

Si la Caja puede exigir a un asegurador, el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a rembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo afecto al plan, la Caja registra su derecho al reembolso en el activo del balance de situación, en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones" que, en los demás aspectos se trata como un activo del plan.

Se consideran "Ganancias y pérdidas actuariales" las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

La Caja registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-empleo con los empleados en el ejercicio en el qué se producen, mediante el correspondiente cargo o abono a la cuenta de resultados.

El "Coste de los servicios pasados", que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, a lo largo del periodo comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del periodo corriente, entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados, en el capítulo de "Gastos de personal".
- El coste por intereses, entendiendo como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo, en el capítulo de "Intereses y cargas asimiladas". Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo, netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo. El importe registrado por este concepto en dicho epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2006 ha ascendido a 11.538 miles de euros (11.232 miles de euros en el ejercicio 2005) (Nota 36).
- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados". El importe registrado por este concepto en dicho epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2006 ha ascendido a 6.260 miles de euros (6.096 miles de euros en el ejercicio 2005) (Nota 35).
- Las pérdidas y ganancias actuariales y el coste de los servicios pasados, en el epígrafe "Dotaciones a las provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



2.12.2. Otras retribuciones a largo plazo

2.12.2.1. Compromisos por jubilaciones parciales y prejubilaciones

En el ejercicio 2006 y en ejercicios anteriores, la Caja ofreció a algunos de sus empleados la posibilidad de jubilarse parcialmente o de prejubilarse con anterioridad a cumplir la edad establecida en el Convenio Colectivo laboral vigente. Con este motivo, en el ejercicio 2006 y en ejercicios anteriores se constituyeron fondos para cubrir los compromisos adquiridos con estos trabajadores, tanto en materia de salarios como de otras cargas sociales, desde el momento de su jubilación parcial o de su prejubilación, hasta la fecha de su jubilación efectiva.

Los compromisos por prejubilaciones se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida, con la excepción de que todo el coste por servicios pasados se registra de manera inmediata en el momento en el que surge.

2.12.2.2. Premios de antigüedad

La Caja tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacer una prestación a los mismos por importe de 1.000 euros y 2.000 euros en el caso de que el empleado cumpla 25 y 40 años de servicio en la Caja, respectivamente.

La Caja tiene registrado, dentro del epígrafe "Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares" de los balances al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el pasivo devengado en concepto de premios de antigüedad.

2.12.3. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, la Caja está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. Al 31 de diciembre de 2006 no existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

2.13. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades español y por los impuestos de naturaleza similar aplicables a las entidades extranjeras consolidadas se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 27).

El Grupo considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquella que generará en el futuro la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquella que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.



Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte del Grupo su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos de la administración correspondiente en un plazo que no excede a los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. No obstante lo anterior, no se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización de un fondo de comercio.

Por su parte el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que las entidades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes; efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Tal y como se indica en la Nota 27, la Ley 35/2006 ha modificado el tipo de gravamen aplicable a los resultados del Banco. De este modo, las diferencias temporarias pendientes de reversión al 31 de diciembre de 2006 se han valorado aplicando los porcentajes detallados en la mencionada Nota en función del ejercicio estimado de reversión.

2.14. Activos materiales

2.14.1. Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a



los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance consolidado a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada y,
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Grupo, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Inmovilizado material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

	Porcentaje anual
Inmuebles	2%
Mobiliario	8% a 14%
Instalaciones	6% a 13%
Maquinaria y equipos electrónicos	25%

Los equipos de automoción se amortizan degresivamente en 4 años (40%, 30%, 20% y 10%).

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe "Perdidas por deterioro de activos – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.



Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo “Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de resultados en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

2.14.2 *Inversiones inmobiliarias*

El epígrafe “Inversiones inmobiliarias” del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.14.3. *Afecto a la Obra Social*

En el epígrafe “Activo material –afecto a la Obra Social” del balance de situación consolidado se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de la Caja (Nota 33).

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1), con la única salvedad de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino con contrapartida en el epígrafe “Otros pasivos – Fondo Obra Social” del balance de situación consolidado.

2.15. *Activos intangibles*

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Solo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que las entidades consolidadas estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.



2.15.1. Fondos de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las participaciones en el capital de las entidades consolidadas y valoradas por el método de la participación respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

1. Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los activos (o reduciendo el de los pasivos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran en sus balances de situación de las entidades adquiridas.
2. Si son asignables a activos intangibles concretos, reconociéndolos explícitamente en el balance de situación consolidado siempre que su valor razonable a la fecha de adquisición pueda determinarse fiablemente.
3. Las diferencias restantes se registran como un fondo de comercio, que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo específicas.

Los fondos de comercio - que solo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso - representan, por tanto, pagos anticipados realizados por la entidad adquirente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la entidad adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

Los fondos de comercio adquiridos a partir del 1 de enero de 2004 se mantienen valorados a su coste de adquisición y los adquiridos con anterioridad a esa fecha se mantienen por su valor neto registrado al 31 de diciembre de 2003 calculado de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio). En ambos casos, con ocasión de cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Fondo de comercio" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

2.15.2. Fondos de comercio negativos

Las diferencias negativas entre el coste de las participaciones en el capital de las entidades consolidadas y asociadas respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

1. Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los pasivos (o reduciendo el de los activos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran registrados en sus balances de situación de las entidades adquiridas.
2. Los importes remanentes se registran en el capítulo "Otras ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar la adquisición de capital de la entidad consolidada o asociada.



2.15.3. Otros activos intangibles

Los activos intangibles, distintos del fondo de comercio, se registran en el balance consolidado por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

Los activos inmateriales pueden ser de “vida útil indefinida” - cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas - o de “vida útil definida”, en los restantes casos.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe “Amortización – Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, las entidades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Otro activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.16. Existencias

Este epígrafe del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las entidades consolidadas:

- Mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio,
- Tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o,
- Prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios.

Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste - que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales - y su “valor neto de realización”. Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo del valor neto contable de las existencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro (neto) – Resto de activos”.

El valor en libros de las existencias se da de baja del balance y se registra como un gasto - en el capítulo “Coste de ventas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada si la venta corresponde a actividades que forman parte de la actividad habitual del Grupo consolidado o en el capítulo “Otras cargas de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los demás casos - en el período en el que se reconoce el ingreso procedente de la venta.



2.17. Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales de las entidades consolidadas, sus respectivos Administradores diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, y
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa en vigor.

Las provisiones - que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable - se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al cierre de los ejercicios 2006 y 2005 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las entidades consolidadas con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo a los criterios anteriores se registran con cargo o abono al epígrafe "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.18. Estados de flujos de efectivo consolidados

En los estados de flujos de efectivo consolidados, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.



- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Grupo, el cual se encuentra registrado en el epígrafe “Caja y depósitos en bancos centrales” del balance consolidado.
- Los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe “Caja y depósitos en bancos centrales” del activo del balance de situación consolidado.

2.19 Activos no corrientes en venta

El capítulo “Activos no corrientes en venta” del balance de situación recoge el valor en libros de las partidas, individuales o integradas en un conjunto (“grupo de disposición”) o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (“operaciones en interrupción”), cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplen los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas - que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera - previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las entidades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta; salvo que las entidades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de esos activos.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados de los mismos. Mientras que permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias y consolidada. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe de “Perdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.



2.20. Obra Social

El Fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe "Otros pasivos – Fondo de Obra Social" del balance consolidado. Las dotaciones a dicho Fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de la Caja.

Los gastos derivados de la Obra Social se presentan en el balance deduciendo el Fondo de la Obra Social, sin que en ningún caso se imputen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance consolidado (Notas 15 y 22)

El importe de la Obra Social que se materializa mediante actividades propias de la Caja o de alguna otra entidad de crédito del Grupo, se registra simultáneamente mediante la reducción del Fondo de la Obra Social y mediante la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de acuerdo con las condiciones normales de mercado para dicho tipo de actividades.

3. Distribución de los resultados de la Caja

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Caja del ejercicio 2006 que su Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación comparada con la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2005, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Distribución:		
Reservas voluntarias	96.534	120.774
Fondo Obra Social	89.550	57.800
Resultado distribuido	186.084	178.574
Resultado del ejercicio	186.084	178.574

4. Combinaciones de negocios

En el primer trimestre del ejercicio 2006, la Caja adquirió el 100% del capital social de Crediter, S.A. El precio de compra de dicha participación se estableció en 9.717 miles de euros. El valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida en el momento de la adquisición de la participación se estimó en 8.885 miles de euros. El exceso del precio de compra sobre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida registrados en el balance consolidado, 832 miles de euros, ha sido contabilizado como un fondo de comercio, que tiene su origen en los beneficios esperados por los Administradores de la Caja de la entidad adquirida.



5. Información por segmentos de negocio

5.1 Segmentación por líneas de negocio

La actividad principal del Grupo se desarrolla en torno a la Banca Minorista y las líneas de negocio relacionadas con ésta, por lo que no existen otras líneas de negocio significativas de las que los Administradores del Grupo requieran una información detallada para su gestión operativa en los términos exigidos por la normativa en vigor para la obligatoriedad de presentar información segmentada.

5.2 Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desarrolla su actividad, prácticamente en su totalidad, en el territorio nacional siendo la tipología, en cuanto a riesgos relacionados, de la clientela similar en todo el territorio. Por tanto, la Institución dominante considera un único segmento geográfico para toda su actividad.



6. Retribuciones del Consejo de Administración y a la Alta Dirección

6.1. Remuneración al Consejo de Administración

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Caja exclusivamente, en su calidad de Consejeros de la Caja, durante los ejercicios 2006 y 2005:

CONSEJEROS	Retribuciones a corto plazo							Total 2006	Total 2005
	Consejo de Administración	Comisión Delegada	Comisión Retribuciones	Comisión Inversiones	Comisión Delegada OBS	Otros (**)			
Agustín Baamonde Díaz	8	-	-	-	2	2	12	10	
María Mar Barcón Sánchez	6	5	-	-	2	-	13	17	
Jose Manuel Cerredelo Ferreiro	4	8	-	-	-	1	13	-	
Josefina Domínguez Fernández	4	-	-	-	-	-	4	-	
Manuel Domínguez Rodríguez	8	-	-	-	2	2	12	11	
Andrés Fernández-Albalat Lois	9	18	-	2	1	2	32	33	
Jesús Salvador Fernández Moreda	3	8	-	-	-	-	11	-	
Nuria Fraiz Gómez (*)	3	-	-	-	-	2	5	9	
Jose Antonio García Cardeso (*)	4	-	-	-	1	1	6	12	
José M. García Iglesias (*)	-	-	-	-	-	-	-	17	
Jose Hervella Vázquez	5	-	-	-	-	-	5	-	
José Jiménez Salvador (*)	4	-	-	-	-	1	5	11	
Francisco Loimil Garrido	4	-	-	1	2	-	7	-	
José Ramón López López (*)	4	7	-	-	-	1	12	25	
Jose Clemente López Orozco	3	-	-	-	-	-	3	-	
Isaac Ventura Maceiras Rivas	8	-	-	-	2	2	12	12	
Luís Pedro Mariño Tarrio (*)	3	6	-	-	-	-	9	21	
María Victoria Marín Valle	8	-	-	-	2	2	12	12	
Cipriano Elías Martínez Álvarez	3	-	-	-	2	-	5	-	
María Mosquera González	8	-	-	-	2	-	10	9	
Gonzalo Ortiz Amor	5	-	-	-	-	-	5	-	
Manuel Francisco Otero Echart	4	-	-	-	1	-	5	-	
Alfonso Paz-Andrade Rodríguez	6	8	-	-	2	1	17	7	
Enrique Porteiro Tuñas	8	14	1	-	-	1	24	13	
Manuel Jesús Precedo Lafuente (*)	3	-	-	-	-	-	3	1	
José Antonio Rodríguez Fernández (*)	3	-	-	-	1	2	6	11	
Roberto Rodríguez García	8	10	-	-	1	1	20	12	
José Rodríguez Reza (*)	4	8	1	-	-	2	15	29	
María Dolores Sánchez Marín	8	-	-	-	2	2	12	11	
Mauro A. Varela Pérez	12	22	2	4	4	-	44	40	
Jesús R. Victoria Meizoso (*)	3	-	-	2	-	1	6	12	
	163	114	4	9	29	26	345	335	

(*) Consejeros cuyo cese se ha producido durante el ejercicio 2006

(**) Incluye dietas asistencia Comisiones Electorales y Asambleas Generales, en su caso.



6.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal de Alta Dirección a 13 personas (15 personas en 2005), pertenecientes al Comité de Dirección de la Caja, los cuales se han considerado a dichos efectos personal clave.

En el cuadro siguiente se muestran las remuneraciones devengadas en favor de la Alta Dirección de la Caja, tal y como se ha definido anteriormente:

	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones post-empleo		TOTAL	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
TOTAL	5.036	4.584	1.154	708	6.190	5.292

6.3. Otras operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección

Además de las retribuciones devengadas durante el ejercicio a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Caja y a la Alta Dirección que se han indicado anteriormente (véanse Notas 6.1 y 6.2), se presenta a continuación un detalle de los ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 correspondientes a operaciones realizadas con la Caja:

	Ingresos financieros		Gastos financieros	
	2006	2005	2006	2005
Alta Dirección y miembros del Consejo de Administración	132	120	34	49

Asimismo, a continuación se ofrece un detalle de los saldos de activo y pasivo registrados en el balance de situación que corresponden a operaciones mantenidas con los miembros del Consejo de Administración de la Caja y con la Alta Dirección al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Activo – préstamos concedidos (importe bruto)		Activo- cuentas de crédito (importe bruto)	
	2006	2005	2006	2005
Alta Dirección y miembros del Consejo de Administración	4.498	5.039	1.340	2.511

6.4. Prestaciones post-empleo de los anteriores miembros del Consejo de Administración de la caja y de la Alta Dirección

No se ha registrado importe alguno en concepto de compromisos por pensiones y obligaciones similares mantenidos por la Caja con anteriores miembros del Consejo de Administración de la Caja y con anteriores miembros de la Alta Dirección en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005.



7. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Caja	151.622	140.675
Depósitos en Banco de España	546.676	682.290
Depósitos en otros bancos centrales	1.802	524
Ajustes por valoración (Intereses)	581	420
	700.681	823.909

El saldo de este epígrafe no incluye saldos que se hayan valorado a valor razonable.

El Reglamento BCE/1998/15, de 1 de diciembre de 1998, modificado por el Reglamento BCE/2000/8, del 31 de agosto de 2000, el Reglamento BCE/2002/3 del 18 de abril de 2002 y el Reglamento BCE/2003/9 del 12 de septiembre de 2003, establece la obligatoriedad para las entidades de crédito de cumplir el coeficiente de reservas mínimas a partir de los pasivos computables durante el periodo de mantenimiento establecido. Las reservas mínimas a mantener en la cuenta de reservas del Banco de España ascienden a 325.726 miles de euros y 272.225 miles de euros al 31 de diciembre de 2006 y 2005 respectivamente.

8. Carteras de negociación

8.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes, por tipo de instrumentos y por áreas geográficas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	326.682	340.240
Otros sectores residentes	52.923	67.039
Otros sectores no residentes	13.099	38.700
	392.704	445.979
Por tipos de instrumentos		
Renta fija cotizada	5.449	-
Acciones cotizadas	54.300	104.821
Derivados negociados en mercados organizados	332.955	341.158
	392.704	445.979
Por áreas geográficas		
España	94.224	118.075
Resto de países de la Unión Europea	127.181	51.036
Resto de Europa	167.908	272.192
Resto del Mundo	3.391	4.676
	392.704	445.979



El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

8.2. Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	327.422	337.386
Otros sectores residentes	2.590	1.858
Otros sectores no residentes	5.611	4.820
	335.623	344.064
Por tipos de instrumentos		
Derivados negociados en mercados organizados	-	1.852
Derivados no negociados en mercados organizados	335.617	342.206
Otros	6	6
	335.623	344.064
Por áreas geográficas		
España	61.360	24.732
Resto de países de la Unión Europea	112.019	61.480
Resto de Europa	156.693	247.255
Resto del mundo	5.551	10.597
	335.623	344.064

8.3. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos inherentes, del valor razonable de los derivados de negociación del Grupo, así como su valor nacional (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros		
	2006	2005	
	Deudores	Acreedores	Nocial
Riesgo de cambio	53.273	44.509	3.721.173
Riesgo de precio	3.643	3.958	222.250
Riesgo de interés	276.039	287.150	18.243.268
Otros riesgos	-	-	30
Total	332.955	335.617	22.186.691
	341.158	344.058	17.347.783

El importe nocial de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y / o combinación de los mismos.



En la Nota 12 se detallan los métodos aplicados por la Institución en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

9. Activos financieros disponibles para la venta

9.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo-

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por áreas geográficas -		
España	4.604.234	8.892.572
Resto de países de la Unión Europea	1.408.336	802.015
Resto de Europa	219.951	27.852
Latinoamérica	1.005	2.642
Resto	225.230	124.391
(Pérdidas por deterioro) (*)	6.458.756	9.849.472
Otros ajustes por valoración	(16.781)	(15.414)
Activos dudosos	4.813	50.303
	10	10
	6.446.798	9.884.371
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	47.337	23.259
Entidades de crédito no residentes	74.939	82.161
Administraciones Públicas residentes	2.089.910	6.881.126
Otros sectores residentes	2.466.987	1.988.187
Otros sectores no residentes	1.779.583	874.739
(Pérdidas por deterioro) (*)	6.458.756	9.849.472
Otros ajustes por valoración	(16.781)	(15.414)
Activos dudosos	4.813	50.303
	10	10
	6.446.798	9.884.371
Por tipos de instrumentos -		
Valores representativos de deuda:		
Deuda Pública española	4.044.023	8.169.441
Letras del Tesoro	2.089.910	6.900.696
Obligaciones y Bonos del Estado	24	-
Deuda Autonómica	1.820.381	6.345.637
Deuda Pública extranjera	269.505	555.059
Emitidos por entidades financieras	404.206	-
Otros valores de renta fija	86.328	107.883
Otros instrumentos de capital:		
Acciones de sociedades españolas	1.463.579	1.160.862
Acciones de sociedades extranjeras	2.414.733	1.680.031
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	2.204.390	1.658.743
	179.857	1.255
	30.486	20.033
(Pérdidas por deterioro) (*)	6.458.756	9.849.472
Otros ajustes por valoración	(16.781)	(15.414)
Activos dudosos	4.813	50.303
	10	10
	6.446.798	9.884.371

(*) Este importe, tanto al 31 de diciembre de 2006 como de 2005, corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito



El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2006 era del 4,17% (3,12% al 31 de diciembre de 2005).

En el epígrafe “Otros instrumentos de capital”, se recogen, fundamentalmente, al 31 de diciembre de 2006, las participaciones del Grupo en Unión Fenosa, S.A., por importe de 919.129 miles de euros correspondiente al 8,00% del capital social de dicha sociedad (956.979 miles de euros correspondiente al 9,99% del capital al 31 de diciembre de 2005), en Sacyr Vallehermoso, S.A., por importe de 640.518 miles de euros correspondiente al 5,00% del capital social (155.709 miles de euros correspondiente al 2,75% del capital al 31 de diciembre de 2005), en Metrovacesa, S.A., por importe de 173.094 miles de euros correspondientes al 1,32% del capital social, en Astroc Mediterráneo, S.A. por importe de 192.789 miles de euros correspondiente al 4,00% del capital social y en Galp Energía SGPS, S.A. por importe de 172.646 miles de euros correspondiente al 3,00% del capital social.

9.2 Activos vencidos y deteriorados

Al 31 de diciembre de 2006 existen activos vencidos y deteriorados por un importe de 10 miles de euros (10 miles de euros al 31 de diciembre de 2005). Por otra parte, no existen activos con saldos vencidos que no se han considerado como deteriorados.

9.3 Cobertura del riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2006, la Caja ha registrado un importe de 16.781 miles de euros como cobertura del riesgo de crédito de los activos recogidos en esta cartera (15.414 miles de euros al 31 de diciembre de 2005). A continuación se recoge el movimiento del ejercicio 2006 y 2005 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura de los valores representativos de deuda:

2006	Movimientos con efecto en pérdidas y ganancias					
	Saldo al 31.12.05	Dotaciones ejercicio	Recuperaciones	Utilizaciones	Otros	Saldo al 31.12.06
Determinadas de forma genérica	15.414	5.922	-	-	(4.555)	16.781
Total Pérdidas por deterioro	15.414	5.922	-	-	(4.555)	16.781

2005	Movimientos con efecto en pérdidas y ganancias					
	Saldo al 31.12.04	Dotaciones ejercicio	Recuperaciones	Utilizaciones	Otros	Saldo al 31.12.06
Determinadas de forma genérica	17.703	-	(2.289)	-	-	15.414
Total Pérdidas por deterioro	17.703	-	(2.289)	-	-	15.414



10. Inversiones crediticias

10.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	28.837.300	20.331.241
Resto de países de la Unión Europea	2.809.703	2.102.875
Resto de Europa	229.898	132.019
Latinoamérica	408.155	242.778
Resto del Mundo	171.795	330.434
(Pérdidas por deterioro)	(470.855)	(327.157)
Otros ajustes por valoración	74	11.146
	31.986.070	22.823.336
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	3.492.478	3.303.594
Administraciones Públicas residentes	998.546	1.017.208
Administraciones Públicas no residentes	43.147	45.756
Otros sectores residentes	25.987.959	17.742.036
Otros sectores no residentes	1.934.721	1.030.753
(Pérdidas por deterioro)	(470.855)	(327.157)
Otros ajustes por valoración	74	11.146
De los que		
- Intereses devengados	89.514	64.924
- Operaciones de microcobertura	5.690	9.471
- Primas/descuentos en la asunción	(13.260)	(7.037)
- Comisiones	(81.870)	(56.212)
	31.986.070	22.823.336
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda	-	35.028
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	25.219.940	17.397.367
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	3.364.407	2.126.076
Adquisiciones temporales de activos	1.414.428	1.223.972
Depósitos a plazo en entidades de crédito	1.323.362	2.073.589
Otros	1.134.714	283.315
(Pérdidas por deterioro)	(470.855)	(327.157)
Otros ajustes por valoración	74	11.146
	31.986.070	22.823.336

Los saldos recogidos en el cuadro anterior incluyen un importe clasificado por el Grupo como activos dudosos de 120.045 miles de euros al 31 de diciembre de 2006 (53.172 miles de euros al 31 de diciembre de 2005) (Nota 10.2)

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2006 era del 3,92% (3,44% al 31 de diciembre de 2005).



10.2 Activos vencidos y deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2006 y de 2005, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido a dichas fechas, clasificados en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005

	Miles de euros					
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2005	22.777	19.486	2.748	572	7.589	53.172
Saldos al 31 de diciembre de 2006	65.766	32.449	9.876	4.368	7.586	120.045

El detalle de Activos deteriorados por clases de contrapartes es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Otros sectores residentes	106.930	50.384
Otros sectores no residentes	13.115	2.788
	120.045	53.172

El importe de activos deteriorados corresponde en su totalidad, al 31 de diciembre de 2006 y 2005, a créditos y préstamos concedidos por el Grupo.

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2006 y al 31 de diciembre de 2005

Los activos que presentan saldos vencidos pero que no se han considerado como deteriorados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 suponen un importe de 218.021 miles de euros y 140.746 miles de euros, respectivamente. Fundamentalmente se incluyen importes vencidos en plazos inferiores a los 3 meses.

El detalle por tipo de contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Administraciones Pùblicas residentes	11.770	12.985
Otros sectores residentes	192.814	126.462
Otros sectores no residentes	13.437	1.299
	218.021	140.746

El importe total de los activos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 corresponde a créditos y préstamos.



10.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2006 y 2005 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dicho ejercicio, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Movimiento de las “Pérdidas por deterioro” del ejercicio 2006:

	Saldo al 31.12.05	Movimientos con efecto en pérdidas y ganancias			Utilizaciones	Otros	Saldo al 31.12.06
		Dotaciones ejercicio	Recuperaciones				
Determinadas de forma específica	45.852	21.709	(32.379)		(4.327)	(301)	30.554
Determinadas de forma genérica	281.305	158.948	-		-	48	440.301
Total Pérdidas por deterioro	327.157	180.657	(32.379)		(4.327)	(253)	470.855

Movimiento de las “Pérdidas por deterioro” del ejercicio 2005:

	Saldo al 31.12.04	Movimientos con efecto en pérdidas y ganancias			Utilizaciones	Otros	Saldo al 31.12.05
		Dotaciones ejercicio	Recuperaciones				
Determinadas de forma específica	72.712	7.487	(26.619)		(5.826)	(1.902)	45.852
Determinadas de forma genérica	191.946	89.359	-		-	-	281.305
Total Pérdidas por deterioro	264.658	96.846	(26.619)		(5.826)	(1.902)	327.157

Dentro del importe registrado como pérdidas por deterioro determinadas de forma específica, al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se encuentra registrado un importe de 3.379 miles de euros y 31.756 miles de euros respectivamente, correspondientes a la provisión por riesgos subestándar. Estas provisiones por riesgos subestándar están calculadas sobre un importe de riesgo vivo al 31 de diciembre de 2006 y 2005 de 16.652 miles de euros y 138.997 miles de euros, respectivamente, correspondientes a riesgos con entidades deportivas (en 2005 riesgos con el sector de construcción naval y con entidades deportivas).

Adicionalmente durante el ejercicio 2006 se han producido recuperaciones de activos fallidos por importe de 2.811 miles de euros (3.344 miles de euros durante el ejercicio 2005) y altas de fallidos con cargo directo a la cuenta de resultados por importe de 1.459 miles de euros en 2006 y 1.716 miles de euros en el ejercicio 2005 (Nota 30).

El detalle de las pérdidas por deterioro por clases de contrapartes es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Otros sectores residentes	439.623	311.341
Otros sectores no residentes	31.232	15.816
	470.855	327.157



11. Cartera de inversión a vencimiento

11.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	613.759	469.063
Resto de países de la Unión Europea	504.538	450.070
Resto	134.312	134.207
(Pérdidas por deterioro)	(5.694)	-
	1.246.915	1.053.340
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito residentes	40.967	44.572
Entidades de crédito no residentes	33.288	44.233
Administraciones Públicas residentes	521.911	364.521
Otros sectores residentes	50.881	59.970
Otros sectores no residentes	605.562	540.044
(Pérdidas por deterioro)	(5.694)	-
	1.246.915	1.053.340
Por tipo de instrumentos -		
Deuda Pública española	521.911	364.521
Obligaciones y Bonos del Estado	521.911	364.521
Otros valores de renta fija	730.698	688.819
Cotizados en mercados organizados	730.698	688.819
(Pérdidas por deterioro)	(5.694)	-
	1.246.915	1.053.340

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2006 era del 3,88% (3,39% al 31 de diciembre de 2005).

11.2 Activos vencidos y deteriorados

No existen activos vencidos ni deteriorados dentro de esta cartera ni al 31 de diciembre de 2006 ni 2005.



11.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2006 (en el ejercicio 2005 no se produjeron movimientos) de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dicho ejercicio, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Movimiento de las “Pérdidas por deterioro” del ejercicio 2006:

	Movimientos con efecto en pérdidas y ganancias			Utilizaciones	Otros	Saldo al 31.12.06
	Saldo al 31.12.05	Dotaciones ejercicio	Recuperaciones			
Determinadas de forma genérica	-	1.139	-	-	4.555	5.694
Total Pérdidas por deterioro	-	1.139	-	-	4.555	5.694

12. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps que dan cobertura a Depósitos de clientes con remuneración a tipo fijo.
- Interest Rate Swaps que dan cobertura a Créditos sindicados sobre clientes, referenciados a tipo fijo.
- Futuros Financieros sobre tipos de interés que dan cobertura a parte de la cartera de Deuda de la Entidad, referenciada a tipo fijo.
- Call Money Swaps que dan cobertura fundamentalmente a referencias de la cartera de Deuda de la Entidad y depósitos interbancarios.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados han sido el descuento de flujos de caja para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo para valoraciones de productos estructurados con componente opcional.

Coberturas de valor razonable

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos inherentes, del valor razonable y del nocional de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006			2005		
	Deudores	Acreedores	Nocional	Deudores	Acreedores	Nocional
Riesgo de precio	-	-	75.502	2.715	2.544	497.686
Riesgo de interés	113.681	214.705	9.460.409	135.835	117.953	10.859.987
Otros riesgos	-	-	-	1.014	10.194	283.167
Total	113.681	214.705	9.535.911	139.564	130.691	11.640.840

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con dichos instrumentos.



El Grupo aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones en las que se encuentra expuesta a las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles a las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes.

13. Activos no corrientes en venta

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los saldos de estos capítulos de los balances de situación presentaban la siguiente composición:

	Miles de euros	
	2006	2005
Activos procedentes de adjudicaciones	5.970	5.666
Activos residenciales	3.284	2.737
Activos industriales	1.982	2.200
Activos agrícolas	388	409
Otros activos	316	320
Inversiones Inmobiliarias	1.224	1.227
Activos residenciales	876	878
Activos industriales	12	12
Activos agrícolas	316	317
Otros activos	20	20
Total	7.194	6.893

Las ventas de Activos no corrientes son realizadas al contado, salvo en ocasiones en las que es necesario un aplazamiento por un plazo prudencial, siempre y cuando exista una garantía real que afiance dicho aplazamiento y preservando los intereses del Grupo mediante las adecuadas fórmulas jurídicas. En los casos en que la venta es financiada con préstamos otorgados por el Grupo, éstos son concedidos en las condiciones financieras y de riesgo habituales para cualquier cliente.

14. Participaciones

14.1. Participación en entidades asociadas

En el Anexo III se muestra un detalle de las participaciones consideradas como asociadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones relevantes sobre las mismas.

El saldo del epígrafe "Participaciones – empresas asociadas" de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 incluye 91.154 miles de euros y 22.491 miles de euros, respectivamente, correspondientes a fondos de comercio asociados a este tipo de participaciones. En la Nota 16 se ofrecen diversas informaciones relativas a éstos fondos de comercio.

14.2. Participación en negocios conjuntos

En el Anexo II se muestra un detalle de las participaciones consideradas negocios conjuntos por el Grupo al 31 de diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones de carácter relevante sobre las mismas.



14.3. Notificaciones sobre adquisición de participaciones

Se han realizado las notificaciones sobre adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades del Grupo, asociadas y multigrupo, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 86 de la Ley de Sociedades Anónimas y en el artículo 53 de la Ley 24/1988, del Mercado de Valores. A estos efectos, las altas y bajas más significativas de participaciones a lo largo del ejercicio 2006 por parte del Grupo han sido las siguientes:

	% Altas	% Bajas
Crediter, S.A., E.F.C.	100%	-
Andrés Faus, S.A.	45%	-
Cupire Padesa, S.L.	20%	-
Softgal, S.A.	-	100%
Softgal Gestión,	-	100%
Estratega Consulting, S.L.	-	51%
Impulso TV comunicación Multimedia, S.L.	-	50%

En el ejercicio 2005 el Grupo adquirió participaciones de la Sociedad Jocai XXI, S.A. por un importe de 630 miles de euros para un porcentaje del 32%. Asimismo el Grupo vendió su participación del 60% en la Sociedad Espacios Termolúdicos, S.A.

14.4. Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, no existen pérdidas por deterioro correspondientes a participaciones de entidades del Grupo, entidades Multigrupo o entidades asociadas

15. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación consolidado en el ejercicio 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste -				
Saldos al 1 de enero de 2006	919.354	40.980	141.169	1.101.503
Otras adiciones	138.925	58	11.957	150.940
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(9.680)	(600)	(2.256)	(12.536)
Otros traspasos y otros movimientos	(499)	-	-	(499)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	1.048.100	40.438	150.870	1.239.408
Amortización acumulada -				
Saldos al 1 de enero de 2006	345.108	1.858	20.407	367.373
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(4.366)	(91)	-	(4.457)
Dotaciones	33.539	286	3.833	37.658
Saldos al 31 de diciembre de 2006	374.281	2.053	24.240	400.574
Activo material neto -				
Saldos al 31 de diciembre de 2006	673.819	38.385	126.630	838.834



	Miles de euros			
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste -				
Saldos al 1 de enero de 2005	866.001	32.412	119.632	1.018.045
Otras adiciones	68.570	9.692	21.537	99.799
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(15.217)	(889)	-	(16.106)
Otros traspasos y otros movimientos		(235)	-	(235)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	919.354	40.980	141.169	1.101.503
Amortización acumulada -				
Saldos al 1 de enero de 2005	316.779	1.252	17.366	335.397
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(3.291)	-	-	(3.291)
Dotaciones	31.620	606	3.041	35.267
Saldos al 31 de diciembre de 2005	345.108	1.858	20.407	367.373
Activo material neto -				
Saldos al 31 de diciembre de 2005	574.246	39.122	120.762	734.130

15.1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Coste	Amortización Acumulada	Saldo Neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	180.217	(155.979)	24.238
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	285.804	(153.582)	132.222
Edificios	417.226	(35.547)	381.679
Obras en curso	36.107	-	36.107
Saldos al 31 de diciembre de 2005	919.354	(345.108)	574.246
Equipos informáticos y sus instalaciones	209.494	(169.854)	39.640
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	324.312	(166.715)	157.597
Edificios	425.474	(37.712)	387.762
Obras en curso	88.820	-	88.820
Saldos al 31 de diciembre de 2006	1.048.100	(374.281)	673.819

Al 31 de diciembre de 2006, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 226.023 miles de euros (237.979 miles de euros al 31 de diciembre de 2005), aproximadamente, se encontraban totalmente amortizados.

15.2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo ascendieron a 1.503 miles de euros y 1.544 miles de euros respectivamente (Nota 43) y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con las mismas ascendieron a 277 miles de euros en el ejercicio 2006 (317 miles de euros, en el ejercicio 2005) (Nota 46).

15.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo

No existen activos cedidos en arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2006 ni al 31 de diciembre de 2005



15.4. Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 no existen pérdidas por deterioro correspondientes al activo material

16. Activo intangible

16.1. Fondo de comercio

16.1.1 Composición del saldo y movimientos significativos:

A continuación se presenta el desglose de los fondos de comercio registrados en el epígrafe “Activo intangible-Fondo de comercio” de los balances consolidados del Grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a las entidades que los han originado:

	Miles de Euros	
	2006	2005
Entidades consolidadas -		
Crediter, S.A., E.F.C. (Nota 4)	832	-
Unicom, S.L.	51	-
	883	-

Además de los fondos de comercio incluidos en el cuadro anterior, en el balance consolidado se encuentran registrados fondos de comercio formando parte del saldo de los epígrafes “Participaciones – Entidades asociadas” al 31 de diciembre de 2006 y 2005 (véase Nota 14). El detalle de estos fondos de comercio a dichas fechas, atendiendo a la entidad que los ha originado se presenta a continuación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Entidades asociadas (Nota 14)		
Banco Etcheverría, S.A.	6.682	6.682
Sociedad de Fomento y Desarrollo Turístico, S.A.	2.650	2.650
Camerfirma, S.A.	-	485
Andrés Faus, S.A.	39.001	-
Islalink	676	-
Cupire Fadesa, S.L.	23.085	-
Norvento Curuxeiras, S.L.	6.386	-
Plásticos Ferro, S.A.	6.263	6.263
Ozona Consulting, S.L.	175	175
Norvento Montouto, S.L.	6.236	6.236
Total	91.154	22.491

De acuerdo con las estimaciones y proyecciones de que disponen los Administradores del Grupo, las previsiones de ingresos atribuibles al Grupo de estas sociedades o unidades generadoras de efectivo a la que se encuentran vinculados soportan el valor neto de los fondos de comercio registrados.



El movimiento (importes brutos) habido en los fondos de comercio registrados en el balance de situación consolidado a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Entidades consolidadas		
Saldo al 1 de enero	-	-
Otras adiciones del ejercicio	883	-
Saldo al 31 de diciembre	883	-
Entidades asociadas		
Saldo al 1 de enero	22.491	9.573
Otras adiciones del ejercicio	69.148	6.236
Bajas del ejercicio	(485)	
Otros traspasos y otros movimientos	-	6.682
Saldo al 31 de diciembre	91.154	22.491

16.1.2. Pérdidas por deterioro:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 no existen pérdidas por deterioro correspondientes al activo material

16.2. Otro activo intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Coste	Amortización Acumulada	Saldo neto
Saldo al 1 de enero de 2005	7.614	(3.231)	4.383
Otras adiciones/dotaciones con cargo a resultados del ejercicio	8.322	(835)	7.487
Otros movimientos	1.767	1	1.768
Saldo al 31 de diciembre de 2005	17.703	(4.065)	13.638
Otras adiciones/dotaciones con cargo a resultados del ejercicio	12.696	(2.633)	10.063
Otros movimientos	(53)	54	1
Saldo al 31 de diciembre de 2006	30.346	(6.644)	23.702

La totalidad del importe de los Activos Intangibles en los ejercicios 2006 y 2005 está constituida por aplicaciones informáticas utilizadas en el desarrollo de la actividad del Grupo y que son amortizadas en función de su vida útil que inicialmente se estima, con carácter general, de 3 a 5 años. No existen al 31 de diciembre de 2006 y 2005 Activos Intangibles con vida útil indefinida.



No existen activos intangibles totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2006 ni al 31 de diciembre de 2005 ni se han registrado pérdidas por deterioro que hayan afectado a los mismos en dichas fechas, si bien a lo largo del ejercicio 2006 han sido dotados 45 miles de euros, registrados en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Otro activo intangible" que han sido totalmente utilizados.

17. Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Gastos financieros diferidos de emisiones	7.872	6.134
Gastos diversos	3.885	1.731
Custodia y comisiones fondos	4.700	3.925
Cupón cedido	25.004	43.335
Otras	4.866	324
	46.327	55.449

18. Otros activos

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Existencias	183.102	106.066
Operaciones en camino	91.914	77.191
Otros	27.602	32.316
	302.618	215.573

El importe registrado en el epígrafe Existencias al 31 de diciembre de 2006 y 2005 corresponde fundamentalmente, a los terrenos y demás propiedades que las entidades del Grupo tienen para la venta en la actividad de promoción inmobiliaria.

19. Pasivos financieros a coste amortizado

19.1 Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005 era la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Banco de España	1.820.710	2.065.647
Ajustes por valoración (Intereses devengados)	5.701	3.437
	1.826.411	2.069.084

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2006 era del 3,60% (2,36% al 31 de diciembre de 2005).



19.2 Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2006	2005
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	3.074.142	2.423.382
Cesión temporal de activos	3.338.681	6.776.159
Otras cuentas	580.561	72.789
Ajustes por valoración	60.803	54.547
	7.054.187	9.326.877

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2006 era del 3,54% (2,24% al 31 de diciembre de 2005).



19.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por situación Geográfica -		
España	19.561.698	15.682.984
Resto de países de la Unión Europea	353.536	312.250
Resto del mundo	1.753.996	1.483.624
Ajustes por valoración	10.425	126.271
	21.679.655	17.605.129
Por naturaleza -		
Cuentas corrientes	3.328.502	2.658.239
Cuentas de ahorro	5.264.594	4.912.640
Cuentas de ahorro vivienda	59.692	61.425
Imposiciones a plazo	6.672.733	5.994.204
Pasivos financieros híbridos	221.807	57.769
Otros fondos a plazo	4.834.337	2.432.575
<i>De los que Cédulas Hipotecarias</i>	4.232.500	2.432.500
Cesiones temporales de activos	1.324.254	1.350.540
Otros	-36.689	11.466
Ajustes por valoración	10.425	126.271
	21.679.655	17.605.129
Por contrapartes -		
Administraciones públicas residentes	814.414	868.887
Administraciones públicas no residentes	2.712	74
Otros sectores residentes	18.747.284	14.814.097
Otros sectores no residentes	2.104.820	1.795.800
Ajustes por valoración	10.425	126.271
	21.679.655	17.605.129

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2006 era del 1,83% (1,38% al 31 de diciembre de 2005).



19.4. Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Bonos y obligaciones emitidos	3.580.000	1.580.000
Pagarés y otros valores	2.785.037	1.498.326
Ajustes por valoración	30.827	17.741
- Intereses devengados	50.332	19.391
- Operaciones de microcobertura	(17.947)	(717)
- Primas/Descuentos en la asunción	(1.442)	(933)
- Costes de transacción	(116)	-
	6.395.864	3.096.067

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2006 era del 3,38% (2,57% al 31 de diciembre de 2005).

19.4.1. Bonos y obligaciones emitidos

El desglose del saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2006 y 2005, por emisiones y vencimientos es el siguiente:

Tipo	Interés nominal	Fecha de Emisión	Fecha de vencimiento	Miles de euros		
				Nominal Emisión	Importe suscrito	
					2006	2005
Bonos de Tesorería	3,25%	01/04/03	01/04/08	120.000	120.000	120.000
Bonos de Tesorería	3,25%	01/08/03	01/08/08	240.000	240.000	240.000
Bonos de Tesorería	3,25%	02/09/04	02/09/09	150.000	150.000	150.000
Bonos de Tesorería	2,60%	15/11/05	15/11/08	70.000	70.000	70.000
Bonos de Tesorería	3,75%	25/11/05	29/11/10	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Bonos de Tesorería	3,67%	08/05/06	08/05/09	1.000.000	1.000.000	-
Bonos de Tesorería	3,73%	08/11/06	08/11/11	1.000.000	1.000.000	-
					3.580.000	1.580.000

El movimiento que ha habido en la cuenta “Bonos y Obligaciones Emitidos” en los ejercicios 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	1.580.000	675.085
Emisiones	2.000.000	1.070.000
Amortizaciones	-	(165.085)
Saldo final	3.580.000	1.580.000



19.4.2. Pagarés y otros valores

El Grupo mantiene 334 emisiones de pagarés vivas al 31 de diciembre de 2006 (83 emisiones al 31 de diciembre de 2005), por un importe total de 2.785.037 miles de euros (1.498.326 miles de euros al 31 de diciembre de 2005). Todas las emisiones vivas al 31 de diciembre de 2006 han sido emitidas en los ejercicios 2006 y 2005 y tienen su vencimiento en los ejercicios 2007 y 2008 (las emisiones al 31 de diciembre de 2005 fueron emitidas en el ejercicio 2005 en su totalidad y todas han vencido en el ejercicio 2006). El tipo de interés de las emisiones vivas al 31 de diciembre de 2006 se sitúa entre el 2,10% y el 4,07% (entre el 2,10% y el 2,90% al 31 de diciembre de 2005).

La totalidad de estos instrumentos financieros se encuentran denominados en euros.

El movimiento que ha habido en la cuenta “Pagarés y otros valores” en los ejercicios 2006 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo inicial	1.498.326	234.976
Emisiones	3.983.253	2.240.397
Amortizaciones	(2.713.739)	(975.713)
Otros movimientos	17.197	(1.334)
Saldo final	2.785.037	1.498.326

El importe correspondiente a las emisiones y amortizaciones de pagarés incluye las emisiones detalladas en la tabla anterior así como las emisiones y amortizaciones realizadas y vencidas durante el ejercicio, por importe de 1.062.194 miles de euros en el ejercicio 2006 y 742.071 miles de euros en el ejercicio 2005.

19.5. Pasivos subordinados

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Obligaciones subordinadas	838.599	638.599
Ajustes por valoración	7.083	6.231
	845.682	644.830



El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005, en función del tipo de interés de las emisiones, es el siguiente:

19.5.1. Obligaciones subordinadas

Fecha de inicio	Fecha de Vencimiento	Tipo nominal	Nominal	Miles de euros	
				2006	2005
01/09/1988	perpetua	3,75%	58.599	58.599	58.599
01/10/2002	01/10/2012	4,00%	120.000	120.000	120.000
03/11/2003	03/11/2013	3,00%	90.000	90.000	90.000
01/04/2004	01/04/2014	3,00%	70.000	70.000	70.000
04/01/2005	04/01/2015	3,00%	90.000	90.000	90.000
04/07/2005	04/07/2015	3,12%	210.000	210.000	210.000
12/09/2006	12/09/2016	3,65%	200.000	200.000	-
				838.599	638.599

19.5.2. Movimiento durante el ejercicio:

Ejercicio 2006	Obligaciones subordinadas
Saldo inicial	638.599
Emisiones	200.000
Saldo final	838.599

Ejercicio 2005	Obligaciones subordinadas
Saldo inicial	580.391
Emisiones	300.000
Amortizaciones	(240.000)
Otros movimientos	(1.792)
Saldo final	638.599

La emisión de obligaciones subordinadas de fecha 1 de septiembre de 1988 es de carácter permanente, por lo que su amortización se diferirá al momento de la liquidación, por disolución, de la Caja. No obstante, una vez transcurridos 20 años, el Banco de España o la autoridad entonces competente, podrá autorizar, si lo solicita la Caja, la amortización total o parcial de la emisión. El pago de los intereses se suspenderá, salvo autorización expresa del Banco de España, en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Caja haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior, en cuyo caso, los intereses impagados se acumularán en un débito que tendrá carácter subordinado y sólo se hará efectivo cuando la cuenta de resultados presente excedentes y hasta un tercio de los mismos. Los intereses de demora se someterán a previa autorización del Banco de España, no pudiendo exceder, en ningún caso, del tipo de interés de la emisión.

Estas emisiones tienen el carácter de subordinadas y, a efectos de la prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de la Caja.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio 2006 han ascendido a 19.746 miles de euros (24.299 miles de euros durante el ejercicio 2005).



Las emisiones de financiación subordinada cuentan con la autorización de Banco de España para su cómputo como recursos propios, computando al 31 de diciembre de 2006 un importe de 337.616 miles de euros como recursos propios básicos y 890.983 miles de euros como recursos propios de segunda categoría (279.173 miles de euros y 749.426 miles de euros al 31 de diciembre de 2005).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2006 era del 3,64% (3,64% al 31 de diciembre de 2005).

20. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2005 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		Otras provisiones
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	
Saldos al 1 de enero de 2005	280.604	19.921	23.391
Dotación con cargo a resultados	18.890	7.871	-
Reversión de provisiones	-	(44)	-
Provisiones utilizadas	(15.539)	-	(7)
Otros movimientos	-	(87)	1.395
Saldos al 31 de diciembre de 2005	283.955	27.661	24.779
Dotación con cargo a resultados	11.701	24.432	-
Reversión de provisiones	-	(2.583)	(5.910)
Provisiones utilizadas	(39.829)	-	(224)
Otros movimientos	-	1	(59)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	255.827	49.511	18.586

La composición del epígrafe de "Provisiones - Fondos para Pensiones y obligaciones similares se detalla en la Nota 44 Gastos de personal.

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros

Otras Provisiones para riesgos

Otras provisiones para riesgos y cargas incluye los fondos constituidos por el Grupo para cubrir riesgos que, derivados de hechos ya acaecidos, es probable que generen desembolsos futuros relacionados con la operativa habitual del Grupo.



El concepto Reversión de provisiones en el epígrafe de “Provisiones – Otras provisiones” en el ejercicio 2006 se corresponde con la liberación de provisiones que han sido registradas en el epígrafe “Impuesto sobre beneficios” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 27).

21. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Por garantías financieras	20.825	12.221
Otras	61.386	50.776
	82.211	62.997

22. Otros pasivos - Resto

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Fondo Obra Social	201.673	189.810
Operaciones en camino	16.684	117.578
Otros	10.278	559
	228.635	307.947

23. Capital con naturaleza de pasivo financiero

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Participaciones preferentes	390.000	390.000
Ajustes por valoración	604	604
	390.604	390.604

Dentro del este epígrafe se registran las participaciones preferentes emitidas por Caixa Galicia Preferentes, S.A. Sociedad Unipersonal, por importes de 140.000 miles de euros y 250.000 miles de euros al 31 de diciembre de 2006 y de 2005. El siguiente cuadro recoge las principales características de dichos pasivos, emitidos a perpetuidad:

Fecha de inicio	Tipo nominal	Nominal	Miles de euros	
			2006	2005
29/12/2003	3,51%	140.000	140.000	140.000
14/12/2005	4,58%	250.000	250.000	250.000
			390.000	390.000

A efectos comparativos, en los balances de situación correspondientes al ejercicio 2005 dichas participaciones preferentes que se encontraban recogidas en el epígrafe de “Pasivos subordinados” han sido reclasificadas al epígrafe de “Capital con naturaleza de pasivo financiero”.



24. Intereses minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los capítulos “Intereses Minoritarios” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y “Resultado Atribuido a la Minoría” de la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2006 y 2005 se presenta a continuación:

Entidad	Miles de euros			
	2006		2005	
	Intereses Minoritarios	Resultado Atribuido a la Minoría	Intereses Minoritarios	Resultado Atribuido a la Minoría
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	44	258	44	143
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	19	4	16	(9)
Espacios Termolúdicos, S.A.	849	(136)	897	(74)
Euxa, S.L.	978	(153)	1.080	(127)
Estratega Consulting, S.L.	-	-	(2)	25
CxG Administración de Flotas, S.L.	9	(2)	-	-
	1.899	(29)	2.035	(42)

25. Ajustes por valoración

25.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio de la Caja; variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estas participaciones.

Los ajustes por valoración se desglosan en 769.443 miles de euros de plusvalías de renta variable cotizada (422.270 miles de euros al 31 de diciembre de 2005) y en 4.518 miles de euros de minusvalías de renta fija cotizada (22.205 miles de euros de plusvalías al 31 de diciembre de 2005). Dichas plusvalías de renta variable recogen, fundamentalmente al 31 de diciembre de 2006, la revalorización (neta de impuestos) de las participaciones del Grupo en las sociedades Unión Fenosa, S.A. por 326.711 miles de euros (282.426 miles de euros en 2005), Sacyr Vallehermoso, S.A. por 267.413 miles de euros (49.128 miles de euros en 2005) y Astroc Mediterráneo, S.A. por 109.191 miles de euros (cero miles de euros en 2005).

No existen ajustes por valoración de otra naturaleza al 31 de diciembre de 2006 ni al 31 de diciembre de 2005.

En el estado de cambios en el patrimonio neto, incluido en esta memoria se presentan los movimientos en el epígrafe de “Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta” del balance consolidado para los ejercicios 2006 y 2005.



26. Reservas

A continuación se detalla una conciliación del valor en libros al inicio y al final de los ejercicios 2006 y 2005 del epígrafe de “Patrimonio neto – Fondos propios - Reservas” de los balances de situación, en el que se explican todos los movimientos habidos en el mismo a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005:

	Fondo de dotación	Reservas por revalorización del inmovilizado	Reservas generales	Reservas (pérdidas) método Participación
Saldos al 1 de enero de 2005	60	147.249	1.077.701	5.060
Variaciones del Patrimonio neto:				
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	(967)	54.969	2.288
Transferido a pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Transferido al valor contable de los elementos	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-
Traspaso entre partidas	-	(967)	54.969	2.288
Dotación con cargo al excedente del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2005	60	146.282	1.132.670	7.348
Variaciones del Patrimonio neto:				
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	(417)	152.557	8.116
Transferido a pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Transferido al valor contable de los elementos	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-
Traspaso entre partidas	-	(417)	152.557	8.116
Dotación con cargo al excedente del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006	60	145.685	1.285.227	15.464

La dotación a reservas se determina en base a las disposiciones contenidas en la Ley 13/1985 y en el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, que regulan el nivel mínimo de recursos propios que deben mantener los intermediarios financieros.

Las Cajas de Ahorros deben destinar a reservas o a fondos genéricos como mínimo un 50% de sus resultados una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades.

De la cifra de Resto de Reservas al 31 de diciembre de 2006, un importe de 1.219.670 miles de euros corresponde a Reservas de la Entidad dominante (1.095.682 miles de euros al 31 de diciembre de 2005).

A continuación se presenta información sobre las reservas que tenían el carácter de indisponibles para la Caja:

- Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio:

Esta reserva puede destinarse, sin devengo de impuestos, a ampliar el capital social. A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición. No obstante, existe imposibilidad de distribución de este saldo, a menos que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.



El saldo registrado en el epígrafe “Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas” del patrimonio neto de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 en concepto de reservas de revalorización del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio ascendía a 38.183 miles de euros en ambas fechas.

- Reservas de revalorización por conversión a Circular 4/2004

Esta reserva pasa a ser disponible bien por la amortización del inmueble objeto de revalorización, bien por enajenación del mismo. Dicha reserva asciende a 107.502 miles de euros y a 108.099 miles de euros al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

26.1 Reservas de entidades integradas global o proporcionalmente

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto “Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas” de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 en la parte de dicho saldo que tiene su origen en el propio proceso de consolidación, desglosado para entidades integradas global o proporcionalmente en los estados financieros consolidados, se indica seguidamente:

Entidad	Miles de euros	
	2006	2005
	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas
Corporación Caixa Galicia, S.A.	71.851	39.848
S.T.D. Multiopción, S.A.	279	264
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	-	261
Invercaixa Galicia, F.C.R.	(3.382)	(1.640)
Euxa, S.L.	(721)	(616)
Ciberviaxes, S.A.	(459)	(459)
Otras sociedades	(2.011)	(670)
	65.557	36.988

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas



26.2 Reservas y diferencias de cambio de entidades valoradas por el método de la participación:

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto “Fondos propios – Reservas - Reservas de entidades valoradas por el método de la participación” de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y del saldo registrado en el epígrafe “Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Diferencias de cambio” a dichas fechas, en la parte de dicho saldo que se ha puesto de manifiesto como parte del proceso de consolidación, desglosado para cada entidad valorada por el método de la participación en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

Entidad	Miles de euros	
	2006	2005
	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas
Bia Galicia, S.A.	6.125	5.174
Plásticos Ferro, S.L.	3.189	2.287
Gallega de Residuos Ganaderos, S.A.	698	892
Helena Activos Líquidos, S.L.	348	348
Sociedad de Fomento y Desarrollo Turístico, S.A.	(617)	(555)
Camerfirma, S.A.	-	(163)
Otras sociedades	5.721	(635)
	15.464	7.348

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas



27. Situación fiscal

27.1 Grupo Fiscal Consolidado.

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo Fiscal Consolidado del que la Caja es sociedad dominante, tributa en el Régimen de Consolidación Fiscal del Capítulo VII, Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (TRLIS). Las sociedades dominadas del Grupo Fiscal Consolidado son todas aquellas sociedades dependientes que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades.

Durante el ejercicio 2006 el Grupo Consolidado Fiscal incluye las siguientes sociedades:

SOCIEDADES DEPENDIENTES
Albazul del Castillo, S.L.U.
Altabrava Del Mar, S.L.U.
Blancacima del Noroeste, S.L.U.
CXG Desarrollos Inmobiliarios, S.L.U.
CXG Paim, S.L.U.
CXG Publicidad Directa, S.L.
Caixa Galicia Preferentes, S.A.
Cavea Producciones, S.L.U.
Ciberviaxes, S.A.
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A.
Corporación Empresarial y Financiera de Galicia, S.L.U.
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.
CXG Corporación Caixa Galicia, S.A.U.
CXG Renting, S.L.U.
Gescaixa Galicia Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo, S.A.U.
Hayedo de Montesaltos, S.L.U.
Home Galicia, S.A.
Instituto Tecnológico y Empresarial Caixa Galicia, S.A.
STD-Multiopción, S.A.
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A.
Tasagalicia Consult, S.A.
Torre de Hércules, S.L.U.

El hecho de presentar la Caja declaración consolidada en el Impuesto sobre Sociedades, no determina que el Impuesto sobre Sociedades devengado difiera sustancialmente del que se produciría en el supuesto de tributación individual, por razón de lo cual no se hace mención a diferencias permanentes o temporales derivadas de la consolidación.



27.2 Ejercicios sujetos a inspección fiscal.

Al 31 de diciembre de 2006, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los ejercicios 2002 a 2006 respecto de los principales impuestos que son de aplicación al Grupo Fiscal. El resto de las entidades consolidadas tiene, en general, sujetos a inspección por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios en relación con los principales impuestos que le son de aplicación.

Como consecuencia de las posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal a las operaciones realizadas por las entidades consolidadas para los ejercicios no prescritos, podrían ponerse de manifiesto pasivos fiscales de carácter contingente cuyo importe no es susceptible de cuantificación objetiva. No obstante, en opinión de los Administradores de la Caja, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse, no tendría una incidencia significativa en estas cuentas anuales.

27.3 Conciliación de los resultados contable y fiscal.

El saldo del epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado-Otros pasivos financieros" de los balances de situación adjuntos, incluye el pasivo correspondiente a los diferentes impuestos que son aplicables.

La conciliación entre del resultado contable de la Entidad Dominante de los ejercicios 2006 y 2005 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2006	2005
Resultado antes de impuestos	186.084	182.828
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:		
Dotación Obra Benéfico-Social	(89.550)	(57.800)
Otras diferencias permanentes (neto)	1.171	1.115
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporales:		
Con origen en el ejercicio	137.096	89.533
Con origen en ejercicios anteriores	(72.582)	(140.594)
Base Imponible (Resultado Fiscal)	162.219	75.082

El desglose del saldo del capítulo "Impuestos sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2006	2005
Cuota íntegra (35%)	56.777	26.279
Deducciones	(49.869)	(26.279)
Impuesto corriente	6.908	-
Impuestos diferidos deudores	(22.060)	19.154
Impuestos diferidos acreedores	(520)	(1.283)
Disposición de fondos	(5.910)	-
Otros conceptos	21.046	(13.621)
Entidades consolidadas	86.871	35.273
Total Impuesto sobre Beneficios	86.335	39.523

"Otros conceptos" recoge al 31 de diciembre de 2006 y 2005 deducciones por dividendos, que se aplica la Caja en dichos ejercicios.



Durante el ejercicio 2006 no se han producido cambios en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior. No obstante, con efectos a partir del ejercicio 2007, la Ley 35/2006 del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la renta de no Residentes y sobre el Patrimonio modifica el tipo de gravamen aplicable a los resultados del Grupo, que será 32,5% en 2007 y 30% en 2008 y ejercicios posteriores.

Por aplicación de la Norma 42 de la Circular 4/2004, la cuantificación de los activos y pasivos por impuesto diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria, o crédito que corresponda, el tipo de gravamen a que se espera recuperar o liquidar, lo cual ha supuesto una modificación de los importes registrados como impuestos diferidos, correspondiendo el impacto más significativo en la cuenta de resultados, un cargo por importe de 25.364 miles de euros, a la reevaluación de los impuestos diferidos registrados en Caixa Galicia y el impacto más significativo en el patrimonio neto a los impuestos diferidos registrados en la Corporación Caixa Galicia por la valoración de la cartera disponible para la venta por un importe positivo de 27.840 miles de euros.

27.4 Impuestos repercutidos en el patrimonio neto.

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los ejercicios 2006 y 2005 el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto consolidado los impuestos correspondientes a los Ajustes por Valoración de los Activos financieros disponibles para la venta, hasta el momento en que estos activos sean vendidos, por los siguientes importes:

	Miles de Euros	
	2006	2005
Impuestos diferidos deudores en concepto de minusvalías no realizadas de títulos disponibles para la venta	3.618	-
Impuestos diferidos acreedores en concepto de plusvalías no realizadas de títulos disponibles para la venta	371.130	239.333



27.5 Impuestos Diferidos.

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2006 y 2005 han surgido determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances al 31 de diciembre de 2006 y 2005 son los siguientes:

Impuestos diferidos deudores en concepto de:	Miles de Euros	
	2006	2005
Amortización fondo de comercio oficinas Banco Urquijo	1.603	2.339
Amortización fondo de comercio oficinas BNP	5.232	6.572
Dotación fondo de pensiones (neto)	82.948	108.293
Cobertura de insolvencias	107.905	78.494
Dotación Fondo Riesgo subestandar	922	11.001
Imputación comisiones préstamos	7.652	11.613
Ajustes valoración renta fija y renta variable	3.618	-
Otros conceptos	10.305	2.595
Total Impuestos diferidos deudores	220.185	220.907

Impuestos diferidos acreedores en concepto de:	Miles de Euros	
	2006	2005
Amortización acelerada R.D.Ley 3/1993	783	1.057
Amortización Activos revalorizados	49.671	58.211
Ajustes valoración renta fija y renta variable	371.130	239.333
Otros conceptos	304	479
Total Impuestos diferidos acreedores	421.888	299.080

Durante el ejercicio 2005, la sociedad Jocai XXI, S.L. acordó la ampliación de su capital, que fue suscrita por la Caja mediante la aportación no dineraria de determinados elementos de su inmovilizado material por importe de 2.476 miles de euros. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 96.1.b) del TRLIS, dicha operación de ampliación de capital mediante la aportación no dineraria de elementos patrimoniales fue acogida al régimen de neutralidad fiscal establecido en el Capítulo VIII del Título VII del citado TRLIS. Los valores de Jocai XXI, S.L. recibidos fueron contabilizados por la Caja por 630 miles de euros. Dichos valores han sido transmitidos por la caja a la entidad CXG Desarrollos Inmobiliarios, S.L. en el presente ejercicio.

El Grupo se acogió en el ejercicio 2005 al beneficio fiscal previsto en el artículo 42 del TRLIS, consistente en la deducción por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material, inmaterial y financiero.

El importe de la renta acogida a la dicha deducción en 2005 ascendió a 125.448 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, el Grupo asumió compromisos de reinversión por importe de 256.546 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2005 se habían atendido compromisos de reinversión, a nivel consolidado, por 138.426 miles de euros, aproximadamente, quedando un saldo pendiente de reinversión de 118.120 miles de euros, aproximadamente, a la citada fecha.

La Caja se acogió, en el ejercicio 2004, al beneficio fiscal previsto en el artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, consistente en la deducción por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 1.854 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 3.973 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2004 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión.



Asimismo, la Caja se acogió, en el ejercicio 2003, al beneficio fiscal previsto en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, consistente en la deducción por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 1.398 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 4.733 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2004 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.6.b) del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

La Caja se acogió, en el ejercicio 2002, al beneficio fiscal previsto en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades, consistente en la deducción por reinversión del beneficio extraordinario obtenido en la venta de elementos del inmovilizado material por importe de 690 miles de euros, aproximadamente. En consecuencia, la Caja asumió compromisos de reinversión por importe de 2.034 miles de euros, aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2002 se habían atendido en su totalidad dichos compromisos de reinversión.

Además, en el ejercicio 2001, la Caja decidió acogerse a lo dispuesto en la Disposición Transitoria Tercera de la Ley 24/2001, incorporando en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades todas las rentas pendientes de integración y en virtud de lo dispuesto en el derogado artículo 21 de la Ley 43/1995 y aplicando la deducción por reinversión regulada en el nuevo artículo 36. ter de la Ley 43/1995, del Impuesto sobre Sociedades.

Con fecha 24 de septiembre de 2001, la sociedad participada Corporación Caixa Galicia, S.A. procedió a la venta del 50% de la participación que mantenía en la sociedad Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A., lo que generó una plusvalía de 139.555 miles de euros. El cálculo de la provisión del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, fue realizado por la sociedad participada acogiéndose al beneficio fiscal del diferimiento por reinversión, recogido en el artículo 21 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, según el cual la sociedad participada no integró en la base imponible del ejercicio 2001 la renta obtenida en la transmisión onerosa, para lo cual el Grupo fiscal debía reinvertir el importe total obtenido en la citada transmisión dentro del plazo comprendido entre el año anterior a la transmisión y los tres años posteriores.

El importe de la renta no integrada en la base imponible se debía sumar a la misma, a opción del sujeto pasivo, dentro de los siete años siguientes al término del plazo anterior ó, tratándose de bienes amortizables, dentro del período de amortización. Dada la incompatibilidad entre el diferimiento por reinversión y la deducción por doble imposición interna de dividendos por plusvalías de fuente interna, regulada en el artículo 20.5 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, el importe de la plusvalía a diferir ascendía a un total de 135.656 miles de euros y el impuesto diferido correspondiente a 47.480 miles de euros.

No obstante lo anterior, el Grupo fiscal podía optar en la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, por acogerse a lo dispuesto en los párrafos precedentes ó por lo establecido en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, introducido por la Ley 24/2001, de 31 de diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social para el ejercicio 2002 y en la Disposición Transitoria tercera, apartado tres de la anterior Ley, en los que se regula, respectivamente, el tratamiento fiscal de la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios y el régimen transitorio aplicable a las rentas pendientes de integrar en las bases imponibles que se hubieran acogido a la reinversión de beneficios del artículo 21 de la ley 43/1995 en su redacción vigente hasta el 1 de enero de 2002.



Finalmente, en la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001, el Grupo fiscal optó por acogerse a la última opción indicada anteriormente. Al 31 de diciembre de 2001 se había producido la reinversión de 108.182 miles de euros de los 144.243 miles de euros correspondientes al importe de la venta de Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A., correspondiendo la reinversión a elementos del inmovilizado material afectos a actividades económicas y a valores representativos de la participación en el capital o en fondos propios de toda clase de entidades, habiéndose efectuado las reinversiones correspondientes tanto por la propia Corporación Caixa Galicia, S.A. como por las restantes entidades que integran el Grupo fiscal sujeto al Régimen de Consolidación Fiscal. En consecuencia, el Grupo fiscal integró en la base imponible de la declaración del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2001 la misma proporción de la plusvalía generada en la venta de dicha sociedad participada, por importe de 101.742 miles de euros, aplicándose la deducción por reinversión de plusvalías del 17%, por importe de 17.296 miles de euros.

Durante el ejercicio 2003, se acordó con la parte compradora un ajuste sobre el precio de venta del 50% de la participación, en el sentido de minorar el citado precio de venta pactado originalmente (144.243 miles de euros) en 2.050 miles de euros, quedando fijado dicho precio definitivamente en 142.193 miles de euros.

Este ajuste en el precio de venta original determinó, a su vez, que tanto el importe de la plusvalía acogible a deducción por reinversión derivada de la citada transmisión como el importe a reinvertir exigido para acogerse a tal deducción se viesen minorados en igual cuantía (2.050 miles de euros), quedando fijados, tras el referido ajuste en el precio, en 133.606 y 142.193 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2004 se habían atendido en su totalidad los compromisos de reinversión pendientes, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.6.b) del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2003 las sociedades Home Galicia, S.A. y Conexiones Informáticas de Galicia, S.A., también se acogieron a la deducción por reinversión recogida en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995 en relación con la plusvalía obtenida en la venta de inmovilizado material, por un total de 111 y 1 miles de euros, respectiva y aproximadamente. Al 31 de diciembre de 2004 se habían atendido en su totalidad los compromisos de reinversión pendientes, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.6.b) del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

Asimismo, en el ejercicio 2001, Corporación Caixa Galicia, S.A. se acogió a lo dispuesto en el artículo 36.ter de la Ley 43/1995 y en la Disposición Transitoria tercera de la Ley 24/2001 en relación con la plusvalía obtenida en la venta de acciones de Intelsis, S.A. Dado que al 31 de diciembre de 2001 no se había producido la reinversión de cantidad alguna en relación con esta operación, Corporación Caixa Galicia, S.A. se limitó a disminuir la base imponible en 122 miles de euros, correspondientes a la parte de la plusvalía susceptible de acogerse al beneficio fiscal, una vez deducida la parte de plusvalía acogida a deducción por doble imposición. El precio de venta de la transmisión ascendió a 3.786 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2004 se habían atendido en su totalidad los compromisos de reinversión pendientes, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 42.6.b) del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 135 Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, Caja de Ahorros de Galicia manifiesta que durante el ejercicio 2005 procedió a revalorizar contablemente parte de su inmovilizado material, para ajustarlo a su valor



razonable a 01.01.2004, sin que dicha revalorización se haya incluido en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

El importe de las revalorizaciones contables realizadas asciende a 168.096 miles de euros, aproximadamente, conforme al siguiente detalle:

Elementos afectados	Importe
Edificios uso propio	157.008
Edificios en renta	11.088
TOTAL	168.096

La revalorización contable se practicó en el ejercicio 2005, si bien su efecto se incluye en los saldos del balance del ejercicio 2004, mediante asiento de primera aplicación de la Circular 4/2004.

28. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

La Comisión de Activos y Pasivos define las políticas de liquidez a partir de las directrices del Consejo de Administración. El objetivo que persigue el Grupo en la gestión de la liquidez es lograr una adecuada combinación de activos y pasivos que permita hacer frente a sus obligaciones ante cualquier eventualidad con activos líquidos, sin que esto implique incurrir en costes elevados o pérdidas de rentabilidad.

Las medidas utilizadas para el control del riesgo de liquidez son los gaps de liquidez, ratios de liquidez y el análisis de escenarios de stress testing. Los límites se establecen fijando un límite a corto plazo para la posición neta de tesorería y un límite para el resto de las posiciones incluyendo endeudamiento y los compromisos pendientes. El Grupo mantiene planes de contingencia de liquidez que actualiza anualmente.

Los Planes de Liquidez autorizados por el Consejo de Administración obligan al mantenimiento de activos líquidos alternativos. Por ello se fomenta la existencia de operaciones susceptibles de afectar como garantía en el Banco de España, siendo nuestra participación en el sistema muy significativa

La emisión de instrumentos de financiación en mercados mayoristas ha sido uno de los elementos clave de la gestión de la liquidez estructural del Grupo. El objetivo de este tipo de emisiones es la diversificación de las fuentes de financiación tanto en productos, como en vencimientos, sectores y distribución geográfica.



Los cuadros siguientes muestran una matriz de vencimientos según su fecha contractual, para los saldos recogidos en los epígrafes de “Inversión Crediticia” y de “Pasivos financieros a coste amortizado” del activo y pasivo del balance individual de Caixa Galicia, respectivamente al 31 de diciembre de 2006 y 2005, dado que representa el 97% y el 98% del total de activo y pasivo del Grupo, respectivamente:

2006										
Activo	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de cinco años	Sin clasificar	Total	
Depósitos en entidades de crédito	751.606	1.750.928	670.110	157.440	34.467	139.836	-	-	3.504.387	
Crédito a la clientela	67.672	1.211.766	1.060.579	1.719.327	2.231.800	9.022.237	12.875.897	326.089	28.515.367	
Otros activos financieros	-	330.907	-	-	-	-	-	-	330.907	
	819.278	3.293.601	1.730.689	1.876.767	2.266.267	9.162.073	12.875.897	326.089	32.350.661	

2006										
Pasivo	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de cinco años	Sin clasificar	Total	
Depósitos de Bancos Centrales	1.826.411	-	-	-	-	-	-	-	1.826.411	
Depósitos de Entidades de Crédito	580.561	2.673.614	1.488.769	1.298.023	615.833	235.769	161.615	-	7.054.184	
Depósitos de la clientela	3.347.847	8.073.516	2.008.901	1.138.251	1.319.865	1.415.331	4.443.801	-	21.747.512	
Débitos representados por valores negociables	-	388.695	665.658	875.058	823.434	3.640.894	-	-	6.393.739	
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	845.682	390.000	1.235.682	
Otros pasivos financieros	-	255.282	-	-	-	-	-	-	255.282	
	5.754.819	11.391.107	4.163.328	3.311.332	2.759.132	5.291.994	5.451.098	390.000	38.512.810	

2005										
Activo	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de cinco años	Sin clasificar	Total	
Depósitos en entidades de crédito	168.491	2.284.301	494.508	113.862	97.791	140.315	-	14.792	3.314.060	
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	165.274	-	-	-	-	-	636	165.910	
Crédito a la clientela	49.185	915.942	744.405	799.258	1.833.242	6.012.220	8.738.964	370.405	19.463.621	
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	35.028	-	35.028	
Otros activos financieros	-	135.380	-	-	-	-	-	-	135.380	
	217.676	3.500.897	1.238.913	913.120	1.931.033	6.152.535	8.773.992	385.833	23.113.999	

2005										
Pasivo	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de cinco años	Sin clasificar	Total	
Depósitos de Bancos Centrales	2.065.647	-	-	-	-	-	-	-	3.437	2.069.084
Depósitos de Entidades de Crédito	72.792	2.605.631	2.078.921	1.637.320	2.624.600	85.000	168.066	54.547	9.326.877	
Depósitos de la clientela	2.939.629	7.389.505	1.441.091	921.989	1.143.806	1.602.566	2.054.632	126.876	17.620.094	
Débitos representados por valores negociables	-	291.498	254.658	692.248	259.922	1.580.000	-	17.741	3.096.067	
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	638.599	396.231	1.034.830	
Otros pasivos financieros	-	89.705	32	293	-	-	-	-	90.030	
	5.078.068	10.376.339	3.774.702	3.251.850	4.028.328	3.267.566	2.861.297	598.832	33.236.982	



29. Valor razonable

29.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

De acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2004, los siguientes activos y pasivos financieros se registran contablemente a valor distinto de su valor razonable:

- Las inversiones crediticias y las inversiones al vencimiento.
- Los instrumentos de capital cuyo valor de mercado no pueda ser estimado de manera fiable.
- Los derivados financieros que tengan estos instrumentos como activo subyacente y se liquiden mediante entrega de los mismos.
- Los pasivos financieros distintos de los incluidos en la cartera de negociación.

De los anteriores, parte de los activos y pasivos registrados en los capítulos "Inversiones crediticias" y "Pasivos financieros a coste amortizado" del balance de situación al 31 de diciembre de 2006 y 2005, están incluidos en las coberturas de valor razonable gestionadas por la Caja y, por tanto, figuran registrados en el balance de situación a su valor razonable correspondiente al riesgo de tipo de interés cubierto.

Una parte significativa del resto de activos y algunos pasivos son a tipo variable, con revisión anual del tipo de interés aplicable, por lo que su valor razonable como consecuencia de variaciones en el tipo de interés de mercado no presenta diferencias significativas con respecto a los importes por los que figuran registrados en el balance de situación adjunto.

El resto de activos y pasivos son a tipo fijo; de estos, una parte significativa tiene vencimiento inferior a un año y, por tanto, su valor de mercado como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación adjunto.

Por lo tanto, el valor razonable del importe de los activos y pasivos a tipo fijo, a plazo, con vencimiento residual superior al año y no cubiertos como consecuencia de las variaciones del tipo de interés de mercado, no presenta diferencias significativas con respecto al registrado en el balance de situación adjunto.

El valor de mercado del saldo del epígrafe "Cartera de inversión a vencimiento" del balance de situación al 31 de diciembre de 2006 y de 2005 ascendía a 1.201.100 y 1.057.117 miles de euros, respectivamente.

29.2 Valor razonable del inmovilizado material

El Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material.



30. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente a los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como a otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, derivados, etc.).

El Grupo dispone de políticas y procedimientos orientados a la identificación, medición y control del riesgo. Estas políticas, aprobadas por el Consejo de Administración, están establecidas en las distintas fases de gestión de las operaciones:

- Riguroso análisis en la concesión mediante procesos pormenorizados en los que interviene personal especializado que dispone de las necesarias herramientas de apoyo.
- Límites a la concentración de riesgos.
- Seguimiento continuado de los clientes a través de herramientas informáticas que obligan a las unidades de inversión a mantener actualizada la información de los clientes para su posterior análisis.

La Comisión de Control de la Caja, tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas de riesgo del Grupo, asegurando que éstas son adecuadas, se implantan de manera efectiva y son revisadas de manera regular.

A continuación, se muestra el movimiento producido en los ejercicios 2005 y 2004 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance de situación por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo al 1 de enero	128.705	125.773
Altas: Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	4.683	4.872
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.459	1.716
Productos vencidos y no cobrados	949	584
Otros	141	-
Total altas	7.232	7.172
Bajas: Por recuperación en efectivo de principal	(2.811)	(3.344)
Por condonación	(653)	(757)
Por adjudicación de activo material	(399)	(250)
Por reestructuración de deuda	(356)	-
Total bajas	(4.219)	(4.351)
Variación neta por diferencias de cambio	(177)	111
Saldo al 31 de diciembre	131.541	128.705



31. Exposición al riesgo de interés

El riesgo de tipo de interés es el riesgo en el que incurre el Grupo al tener en su activo y pasivo determinados instrumentos financieros los cuales devengan tipos de interés fijos o revisables en el tiempo, cuyo valor razonable puede variar debido a la variación de los tipos de interés de mercado. El riesgo se concentra fundamentalmente, en cartera de préstamos y créditos de Caixa Galicia, en la emisión de pasivos a tipo fijo y en la cartera de títulos de renta fija incluidos en la cartera de disponibles para la venta.

La Comisión de Activos y Pasivos tiene como misión fundamental la gestión de los riesgos estructurales del Grupo. En lo que se refiere a tipo de interés, los objetivos se centran en mantener la exposición al riesgo dentro de niveles aceptables; con criterios de prudencia y eficiencia. Periódicamente se realiza un seguimiento y control de este tipo de riesgo, proponiendo aquéllas medidas que optimicen el nivel de riesgo que el Grupo desea mantener en función de las expectativas de tipos de mercado.

De acuerdo con las políticas de control establecidas, el Grupo dispone de diferentes técnicas de medición de sensibilidad que proporcionan información para el control de las posiciones de riesgo. Se utilizan modelos de simulación basados en Basilea II. Uno de los objetivos es la estabilidad del margen de intermediación cuantificando en el corto y medio plazo los cambios esperados ante variaciones en los tipos de interés. El segundo objetivo es la protección del Valor Económico del Capital, que mide el impacto de las variaciones de los tipos de interés en el valor actual de los flujos de caja de las posiciones de balance con un horizonte de largo plazo. Los límites fijados, se revisan periódicamente, y permiten alertar sobre exposiciones no deseadas que pudieran afectar significativamente al Grupo.

32. Exposición a otros riesgos de mercado

El Grupo Caixa Galicia mantiene políticas activas de medición, seguimiento y control de los riesgos inherentes a la actividad en los distintos mercados.

En relación con riesgo de cambio, la política del Grupo impide el mantenimiento de posiciones significativas en moneda extranjera. Los límites se refieren a las posiciones máximas permitidas en cada una de las divisas.

El riesgo país se mantiene en niveles mínimos. Los límites establecidos y su seguimiento permiten mantener la actividad con los clientes y asegurar las posiciones del Grupo.



33. Obra Social

A continuación se presenta el desglose de las partidas del balance de situación en el que se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social de la Caja, junto con sus respectivos saldos al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Activo		
Activo material – afecto a la Obra Social		
Mobiliario e instalaciones	24.524	24.465
Inmuebles	102.106	96.297
	126.630	120.762
Pasivo		
Otros pasivos-		
Fondo de la Obra Social		
Dotación aplicada a activo material	126.630	120.762
Dotación aplicada a otras inversiones	22.353	20.645
Gastos comprometidos en el ejercicio	57.800	55.401
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(48.497)	(37.650)
Importe no comprometido	26.070	15.895
Otros pasivos	17.317	14.757
	201.673	189.810

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida de "Otros pasivos – Fondo de la Obra Social del cuadro anterior durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Saldo al 1 de enero	189.810	170.302
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	57.800	55.401
Gastos de mantenimiento del ejercicio		
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(37.651)	(30.129)
Otros movimientos	(8.286)	(5.764)
Saldo al 31 de diciembre	201.673	189.810

Los fines de la Obra Social de acuerdo a los estatutos de la Caja consisten en la financiación de obras sociales y culturales propias o en colaboración, de modo que las mismas se orienten hacia la enseñanza, los servicios de asistencia social, la investigación, la innovación, la cultura, la sanidad pública y otras actuaciones de carácter estratégico que impulsen y fomenten el desarrollo socioeconómico en su ámbito de actuación territorial.

Los gastos e inversiones de la obra benéfico-social de la Caja para 2006 y 2005 ascendieron a 68.171 y 65.812 miles de euros respectivamente que han sido cubiertos con los fondos disponibles, la dotación del ejercicio y los ingresos derivados de las actividades y centros socioculturales.

La mayor parte del inmovilizado material afecto a la Obra Social corresponde a edificios y sus instalaciones, en los que se realiza una parte importante de la actividad cultural y social. En 2006 se ha producido una nueva incorporación a la red de centros Socioculturales de la Caja, la Sede de la Fundación Caixa Galicia en A Coruña.



La inversión en actividades promovidas por la Obra Social en el ejercicio 2006 representa un incremento del 3,6 % con respecto al ejercicio 2005, lo que supone consolidar el nivel ascendente de la inversión (15% superior a la media anual de lo invertido en los tres últimos ejercicios).

La actividad social de Caixa Galicia, canalizada a través de su Obra Social y Fundación, continúa siendo muy intensa y así, en 2006 se llevaron a cabo 4.553 actos y actividades en más de 200 municipios. Asimismo, se ha colaborado, bien mediante la cesión de instalaciones, bien prestando apoyo económico, con más de 900 entidades. En total 2,6 millones de personas se han beneficiado de nuestra labor social.

Entre las actividades desarrolladas por cada área en 2006, cabe destacar:

A) Acción Social y Fomento del Empleo

Mediante financiación de proyectos de desarrollo en favor de países del tercer mundo, concesión de micro créditos sociales, diversas iniciativas para la inserción sociolaboral de colectivos vulnerables y desfavorecidos, programas educativos, programas de asistencia a la dependencia y envejecimiento activo y programas de formación y participación por el cuidado del medio ambiente, además de la celebración de la I Convocatoria de Ayudas a Proyectos Sociales.

B) Actividades Culturales

Se ofreció un programa integral y original de actividades enfocadas principalmente a la promoción del arte en todas sus manifestaciones y a la difusión de diversas vertientes del conocimiento mediante la convocatoria de premios y certámenes y la edición de numerosas publicaciones.

C) Programa de Fomento de los Sectores Productivos

A través de los Fondos de Capital Riesgo que invierten en empresas y/o proyectos que favorecen el desarrollo cultural, educativo y socioeconómico de Galicia, y facilitan la integración de colectivos menos favorecidos, el programa de becas de la Fundación Caixa Galicia y las actividades desarrolladas por el Centro de Investigación Económico - Financiero (CIEF), así como la celebración de la I Convocatoria de Ayudas para el Fomento de los Sectores Productivos.



34. Otra información significativa

34.1. Garantías financieras

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que las entidades consolidadas deberán pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2006 y 2005, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	Miles de euros	
	2006	2005
Fianzas		
Avalos y otras cauciones prestadas	3.011.056	1.579.393
Avalos financieros	160.529	84.182
Avalos técnicos	1.031.188	590.607
Otros compromisos	1.819.339	904.604
Créditos documentarios irrevocables	142.174	63.415
	3.153.230	1.642.808

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos “Comisiones percibidas” e “Intereses y rendimientos asimilados” (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2006 y 2005 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe “Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del balance consolidado (véase Nota 20).



34.2. Activos cedidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, activos propiedad de las entidades consolidadas garantizaban operaciones realizadas por ellas o por terceros, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por el Grupo. El valor en libros al 31 de diciembre de 2006 y 2005 de los activos financieros del Grupo entregados como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados era el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Pignorados en Banco de España	1.185.252	1.350.229
Otras pignoraciones	724.400	902.114
	1.909.652	2.252.343

34.3. Disponibles por terceros

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a dichas fechas eran los siguientes:

	Miles de euros	
	2006	2005
	Importe pendiente de disponer	Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata -	3.236.162	2.597.798
Entidades de crédito	13.641	21.724
Sector de Administraciones Públicas	127.006	131.445
Otros sectores residentes	3.095.515	2.444.629
Con disponibilidad condicionada -	4.170.067	2.506.844
Sector de Administraciones Públicas	68.423	161.126
Otros sectores	4.101.644	2.345.718
	7.406.229	5.104.642

34.4. Recursos de terceros comercializados pero no gestionados por el Grupo y depositaría de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2005
Fondos de Inversión	2.963.510	2.529.735
Fondos de Pensiones	883.451	766.812
Otros	1.169.156	915.250
	5.016.117	4.211.797



Asimismo, a continuación se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en el Grupo al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Valores representativos de deuda e instrumentos de capital	9.490.341	6.930.981
Otros instrumentos financieros	181.639	82.483
	9.671.980	7.013.464

34.5. Titulización de activos

El Grupo ha realizado diversas operaciones de titulización de activos con anterioridad al 1 de enero de 2004 y que se han dado de baja de balance. En el ejercicio 1999, la Caja participó en un programa de Titulización hipotecaria. La cartera de préstamos hipotecarios aportados, que sirvió de base a la emisión de Participaciones Hipotecarias, estaba formada por 5.518 préstamos hipotecarios cuyo valor capital ascendía al 2 de junio de 1999 a 307.481 miles de euros. "AyT.1. Fondo de Titulización Hipotecaria" emitió el 1 de julio de 1999 bonos de titulización hipotecaria por un valor nominal de 470.500 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el importe vivo de los préstamos titulizados es de 94.006 miles de euros y 117.649 miles de euros respectivamente.

34.6. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2006 y 2005 el Grupo no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

35. Intereses y rendimientos asimilados

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2006 y 2005:

	Miles de euros	
	2006	2005
Depositos en Bancos Centrales	8.195	5.022
Depósitos en entidades de crédito	101.230	88.300
Créditos a la clientela	952.157	578.020
Valores representativos de deuda	241.553	296.852
Activos dudosos	2.263	1.136
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	32.629	3.168
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones y obligaciones similares (Nota 2.12)	6.260	6.096
Otros rendimientos	914	759
	1.345.201	979.353



Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	2006	2005
Cartera de negociación	113	1.951
Activos financieros disponibles para la venta	195.981	257.795
Cartera a vencimiento	45.459	37.106
Inversión crediticia	1.055.527	667.456
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	32.629	3.168
Otros rendimientos	15.492	11.877
	1.345.201	979.353

36. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Banco de España	48.053	41.964
Depósitos de entidades de crédito	241.180	212.341
Depósitos de la clientela	379.444	250.519
Débitos representados por valores negociables	135.212	39.836
Pasivos subordinados	19.746	24.299
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	14.333	(7.340)
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 2.12)	11.538	11.232
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	16.343	5.473
Otros intereses	2.111	114
	867.960	578.438

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo “Intereses y cargas asimiladas” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	2006	2005
Pasivos financieros a coste amortizado	823.635	568.959
Capital con naturaleza de pasivo financiero	16.343	5.473
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	14.333	(7.340)
Otros intereses	13.649	11.346
	867.960	578.438



37. Rendimiento de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Instrumentos de capital clasificados como:		
Cartera de negociación	5.087	2.023
Activos financieros disponibles para la venta	41.766	31.869
	46.853	33.892
Instrumentos de capital con la naturaleza de:		
Acciones	46.853	33.892
	46.853	33.892

38. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Entidades asociadas -		
Bia Galicia, S.A.	6.974	4.754
Plásticos Ferro, S.L.	1.510	1.457
Banco Etcheverría, S.A.	1.322	926
Norvento Montouto, S.A.	1.091	492
Gallega de Residuos Ganaderos, S.A.	(212)	(195)
Cupire Padesa, S.L.	2.400	-
Otras	2.964	(365)
	16.049	7.069



39. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005 clasificadas atendiendo a las principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	2006	2005
Intereses y rendimientos asimilados		
Comisiones de apertura	31.061	25.331
Comisiones de estudio	745	322
Comisiones de amortización anticipada	5.798	4.588
	37.604	30.241
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	16.411	9.399
Comisiones por compromisos contingentes	3.222	2.216
Comisiones por servicios de cobros y pagos	56.751	54.748
Comisiones por servicios de inversión y actividades	9.589	3.863
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	243	216
Comisiones de comercialización de productos financieros no bancarios	31.680	27.803
Otras	22.699	6.158
	140.595	104.403

40. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	2006	2005
Comisiones pagadas		
Comisiones cedidas otras entidades y correspondentes	4.506	5.369
Comisiones pagadas por operaciones con valores	585	16.825
Otras comisiones	16.825	16.271
	21.916	21.640



41. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005, en función las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2005
Cartera de negociación	13.638	(4.545)
Activos financieros disponibles para la venta	338.046	183.191
Otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2.137	416
Inversiones crediticias	-	-
Resto	(10.758)	(18.428)
	343.063	160.634

El epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta" al 31 de diciembre de 2006, recoge fundamentalmente, los resultados obtenidos en la venta del 1,99% de la participación en el capital de Unión Fenosa, S.A. por importe de 123.749 miles de euros, del 8,62% de la participación en Itinere Infraestructuras, S.A. por importe de 85.298 miles de euros, del 3,44% de la participación en Ebro Puleva, S.A. por importe de 41.938 miles de euro y del 9% de la participación en Grupo Empresarial Ence, S.A. por importe de 54.831 miles de euros.

El epígrafe "Activos financieros disponibles para la venta" al 31 de diciembre de 2005, recoge fundamentalmente, los resultados obtenidos en la venta del 9,95% de la participación en el capital de Banco Pastor, S.A. por importe de 129.584 miles de euros y del 6,88% de la participación en el capital de Grupo Empresarial Ence, S.A. por importe de 8.303 miles de euros.

42. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros y coste de ventas

Estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas recogen, respectivamente, las ventas de bienes y los ingresos por prestación de servicios que constituyen la actividad típica de las entidades no financieras consolidadas integradas en el Grupo y sus correlativos costes de venta.

Al 31 de diciembre de 2006 el saldo de "Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros" asciende a 61.237 miles de euros (33.061 miles de euros al 31 de diciembre de 2004) y el saldo de "Coste de ventas" a un importe de 49.497 miles de euros (16.284 miles de euros al 31 diciembre de 2005), correspondiendo fundamentalmente a la línea de actividad de servicios prestados de las empresas del Grupo.

43. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Ingresos de las inversiones inmobiliarias (Nota 15.2)	1.503	1.544
Otros productos	31.766	30.684
	33.269	32.228



44. Gastos de personal

La composición del capítulo “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Sueldos y salarios	212.937	190.893
Seguridad Social	46.190	41.674
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	5.107	4.473
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	7.409	6.503
Indemnizaciones	758	4.475
Gastos de formación	2.659	2.025
Otros gastos de personal	13.806	13.617
	288.866	263.660

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, al 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	Número de Personas	
	2006	2005
Alta Dirección	13	15
Directivos y Técnicos	2.422	2.654
Otros personal administrativo y comercial	2.054	1.758
Personal auxiliar	262	169
	4.751	4.596



A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes “Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares” y “Contratos de seguros vinculados a pensiones” de los balances al 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Miles de Euros	
	2006	2005
Provisiones - Provisiones para pensiones y obligaciones similares (Nota 20)		
Compromisos post-empleo	200.582	220.036
Compromisos por prejubilaciones	55.245	63.919
	255.827	283.955
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos post-empleo	118.889	136.467
Compromisos por prejubilaciones	26.756	8.042
	145.645	144.509

44.1 Compromisos post-empleo

A continuación se detallan los distintos compromisos post-empleo tanto de prestación definida como de aportación definida asumidos por la Caja:

Planes de aportación definida

La Caja tiene asumido con una parte del colectivo de empleados, el compromiso de realizar una aportación anual al Plan de Pensiones denominado “Empleados de Caja de Ahorros de Galicia, Plan de Pensiones N-0348”, consistente en el 5% sobre el salario pensionable.

En los ejercicios 2006 y 2005, la Caja ha realizado aportaciones a planes de aportación definida por importe de 7.409 miles de euros y 6.503 miles de euros, respectivamente.

Planes de prestación definida.

A continuación se muestra un detalle del valor actual de las obligaciones asumidas por el Grupo en concepto de retribuciones post-empleo al cierre de los ejercicios 2006 y 2005, atendiendo a la forma en que estos compromisos se encontraban cubiertos y al valor razonable de los activos destinados a la cobertura de los mismos.

	Miles de Euros	
	2006	2005
Valor Actual de las obligaciones:		
Con el personal en activo	87.457	84.277
Causadas por el personal pasivo	293.115	282.345
	380.572	366.622
<i>Valor razonable de los activos del plan</i>	183.518	163.558
<i>Ganancias/ pérdidas actuariales no reconocidas</i>	-	-
<i>Coste de los servicios pasados pendientes de reconocer</i>	-	-
<i>Provisiones – Fondos para pensiones (Nota 20).</i>	197.054	204.157
<i>De los que contratos seguros con entidades aseguradoras del grupo</i>	118.889	110.844
<i>De los que contratos seguros con otras entidades aseguradoras</i>	22.785	24.235
	380.572	367.715
Superávit (déficit)	-	1.093



44.2 Compromisos por prejubilaciones

A continuación se presenta un detalle del valor actual de las obligaciones por jubilaciones parciales, prejubilaciones y premios de antigüedad asumidas por el Grupo al 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como el valor razonable de los activos destinados a la cobertura de los mismos a dichas fechas:

	Miles de Euros	
	2006	2005
Valor Actual de las obligaciones:		
Con el personal jubilado parcialmente	11.940	7.556
Con el personal prejubilado	43.305	58.384
Premios de antigüedad y otros compromisos	3.528	13.858
	58.773	79.798
Valor razonable de los activos:		
Saldo registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares" del balance (Nota 20)	58.773	79.798
De los que contratos seguros con entidades aseguradoras del grupo	3.971	9.430
	58.773	79.798
Superávit (déficit)	-	-

44.3. Retribuciones en especie

De acuerdo con lo dispuesto en la normativa contable en vigor, el Grupo ha considerado como retribuciones no monetarias las derivadas de la concesión a sus empleados de facilidades crediticias por debajo de las condiciones de mercado, cuantificándolas en el importe de la diferencia entre las condiciones de mercado y las pactadas con el empleado.

En los ejercicios 2006 y 2005, la Caja ha registrado como gasto de personal por estos conceptos la cantidad de 3.257 miles de euros y 3.002 miles de euros, respectivamente.



45. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Inmuebles e instalaciones	15.638	14.145
Alquileres	7.413	7.292
Informática	10.657	7.603
Comunicaciones	15.760	15.482
Publicidad	17.476	14.693
Gastos judiciales	1.246	1.152
Informes técnicos	4.859	1.513
Servicios de vigilancia	3.882	3.733
Primas de seguros	1.840	1.485
Por órganos de gobierno	1.656	1.395
Gastos de representación	4.709	3.501
Cuotas de asociaciones	1.007	947
Tributos	3.483	3.745
Otros conceptos	5.033	4.278
	94.659	80.964

El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. devengados por servicios de auditoría de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 y otros servicios vinculados con la citada revisión, ha ascendido a 293 miles de euros (234 miles de euros en el ejercicio 2005). El importe de los honorarios de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L devengados por otros servicios no vinculados con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas ha ascendido a 78 miles de euros en el ejercicio 2006 (34 miles de euros en el 2005).

El importe de los honorarios por otros servicios prestados por otras sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers, ha ascendido en el ejercicio 2006 a 40 miles de euros (37 miles de euros en el ejercicio 2005).

46. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2006	2005
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.8)	4.118	3.949
Gastos de las inversiones inmobiliarias (Nota 15.2)	277	317
Otros conceptos	12.474	18.996
	16.869	23.262



47. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2006		2004	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	2.235	115	7.407	252
Planes de aportación definida	-	2.611	-	15.914
Otros conceptos	13.353	3.627	3.112	2.808
	15.588	6.353	10.519	18.974

48. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 6 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Caja y con la Alta Dirección del Grupo, a continuación se presentan los saldos registrados en los balances consolidados al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 que tiene su origen en operaciones con partes vinculadas distintas de las incluidas en la Nota 6:

	2006			2005		
	Empresas asociadas	Negocios conjuntos	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas	Negocios conjuntos	Otras partes vinculadas
ACTIVO						
Préstamos y créditos	351.981	77.187	2.039	202.143	150.990	4.419
Cartera de valores	106	330	.	736	330	-
PASIVO						
Depósitos	697.137	4.471	1.362	577.663	150	1.272
Otros pasivos	-	522	-	-	374	-
PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
Intereses y cargas asimiladas	18.676	46	-	13.605	-	-
Ingresos-						
Intereses y rendimientos asimilados	9.835	1.798	55	292	16	8
Comisiones	5.578	37	-	-	-	-
OTROS						
Pasivos contingentes	41.241	14.128	211	-	27.380	-

49. Servicio de Atención al Cliente

El artículo 17.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y el Defensor del Cliente de las Entidades Financieras, indica que en la memoria de las cuentas anuales se debe resumir, brevemente, el contenido de la memoria del Servicio de Atención al Cliente de la Caja. Dicho resumen es el siguiente:

- El Servicio de Atención al Cliente y el Defensor del cliente han recibido 2.299 reclamaciones y 5.224 consultas en el ejercicio 2006 (un total de 1.856 reclamaciones y 5.144 consultas en el ejercicio 2005).
- Durante el ejercicio 2006 dichas consultas y reclamaciones han sido resueltas en un 95% (95% en 2005).



ANEXO I

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS QUE COMPONEN EL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	A Coruña	Tasación	292		90,50	90,50	301	160	2.718
Corporación Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Cartera	791.123	100,0	-	100,00	791.211	41.240	288.197
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	A Coruña	Tratamiento de datos	249		75,00	75,00	64	12	14
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Correduría de seguros	60		100,00	100,00	60	12	6.132
Ciberviaxes, S.A.	A Coruña	Agencia de viajes	531		100,00	100,00	60	12	310
S.T.D. Multiopción, S.A.	A Coruña	Comercio	3.056		100,00	100,00	3.056	279	753
Home Galicia, S.A.	A Coruña	Venta de inmuebles	13.765		100,00	100,00	13.765	121	144
Tasagalicia Consult, S.A. (B)	A Coruña	Valoración	60		100,00	100,00	60	12	558
Instituto Tecnológico y Empresarial Caixa Galicia, S.A. (C)	A Coruña	Formación	333		100,00	100,00	65	303	108
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	A Coruña	Gestora de entidades capital riesgo	350		100,00	100,00	350	61	135
Invercaixa Galicia, F.C.R. (D)	A Coruña	Capital riesgo	50.000		100,00	100,00	50.000	(3.382)	163
Asistens, S.A.	A Coruña	Servicios	780		100,00	100,00	80	122	(136)
Caixa Galicia Preferentes, S.A.	A Coruña	Cartera	60	100,0	-	100,00	60	2	62
Espacios Termolúdicos, S.A.	A Coruña	Servicios	1.350		60,00	60,00	2.250	(127)	(339)
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.L.	A Coruña	Informática	266		100,00	100,00	60	260	(1.095)
Euxa, S.L.(A)	A Coruña	Servicios	1.740		51,00	51,00	3.412	(1.415)	(313)
CxG Desarrollos Inmobiliarios, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	4.138		100,00	100,00	4.138	(943)	(1.093)
CxG Publicidad Directa, S.L.	A Coruña	Publicidad	3		100,00	100,00	3	-	26
Altabrava del Mar, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	3.503		100,00	100,00	3.503	-	(47)
Hayedo de Montesaltos, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	1.353		100,00	100,00	1.353	-	(32)
CxG Paim, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	1.280		100,00	100,00	1.280	-	(55)
Torre de Hércules, S.L.	A Coruña	Venta de inmuebles	1.378		100,00	100,00	66	302	94
Corporación Empresarial y Financiera de Galicia, S.L.	A Coruña	Sin actividad	1.005		100,00	100,00	1.003	(9)	94
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda.	Lisboa	Informática	122		100,00	100,00	122	(227)	-
Crediter, S.A. E.F.C.	A Coruña	Financiación	9.806		100,00	100,00	7.062	1.823	(2.993)
CxG Renting, S.L.	A Coruña	Financiación	100		100,00	100,00	100	-	(294)
CxG Administración de flotas, S.L.	A Coruña	Servicios	66		90,50	90,50	90	-	(20)
Blancacima del Noroeste, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	3		100,00	100,00	3	-	-
Albazul del Castillo, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	3		100,00	100,00	3	-	-
Cavea Producciones, S.L.	A Coruña	Servicios	100		100,00	100,00	100	-	(4)

(A) Datos a 30 de noviembre de 2006 (B) 45 miles de euros pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2006 (C) 45 miles de euros pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2006 (D) 13.246 miles de euros pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2006



ANEXO I (2)

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES DEPENDIENTES CONSOLIDADAS QUE COMPONEN EL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Capital	Reservas	Resultados
				Directo	Indirecto	Total			
Tasaciones y Valoraciones de Galicia, S.A. (TASAGALICIA)	A Coruña	Tasación	292		90,50	90,50	301	160	1.515
Corporación Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Cartera	791.123	100,0	-	100,00	791.211	28.394	130.251
Conexiones Informáticas de Galicia, S.A. (COINSA)	A Coruña	Tratamiento de datos	223		75,00	75,00	60	3	(34)
Servicios de Software de Galicia, S.A. (SOFTGAL)	A Coruña	Informática	5.350		100,00	100,00	5.350	261	1.042
Correduría de Seguros del Grupo Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Correduría de seguros	60		100,00	100,00	60	12	3.729
Ciberviaxes, S.A.	A Coruña	Agencia de viajes	531		100,00	100,00	60	12	302
S.T.D. Multiopción, S.A.	A Coruña	Comercio	3.056		100,00	100,00	3.056	264	183
Home Galicia, S.A.	A Coruña	Venta de inmuebles	13.765		100,00	100,00	13.765	108	139
Tasagalicia Consult, S.A.	A Coruña	Valoración	60		100,00	100,00	60	12	599
Instituto Tecnológico y Empresarial Caixa Galicia, S.A.	A Coruña	Formación	333		100,00	100,00	65	73	249
Gescaixa Galicia, S.G.E.C.R., S.A.	A Coruña	Gestora de entidades capital riesgo	350		100,00	100,00	350	11	459
Invercaixa Galicia, F.C.R.	A Coruña	Capital riesgo	50.000		100,00	100,00	50.000	(1.640)	(1.746)
Softgal Gestión, S.A.	Santiago	Informática	260		100,00	100,00	260	16	(354)
Asistens, S.A.	A Coruña	Servicios	780		100,00	100,00	80	478	(351)
Caixa Galicia Preferentes, S.A.	A Coruña	Cartera	60	100,0	-	100,00	60	(1)	2
Espacios Termolúdicos, S.A.	A Coruña	Servicios	1.350		60,00	60,00	2.250	(8)	(184)
Unicom, Una Compañía de Seguridad Electrónica, S.L.	A Coruña	Informática	4		100,00	100,00	4	15	(11)
Euxa, S.L.	A Coruña	Servicios	1.740		51,00	51,00	3.412	(1.208)	(260)
Estratega Consulting, S.L.	A Coruña	Servicios	31		51,00	51,00	61	(64)	49
CxG Desarrollos Inmobiliarios, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	4.138		100,00	100,00	4.138	-	(928)
CxG Publicidad Directa, S.L.	A Coruña	Publicidad	3		96,77	96,77	3	-	-
Altabrava del Mar, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	3		100,00	100,00	3	-	-
Hayedo de Montesaltos, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	3		100,00	100,00	3	-	-
CxG Paim, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	3		100,00	100,00	3	-	-
Torre de Hércules, S.L.	A Coruña	Venta de inmuebles	1.378		100,00	100,00	66	302	93
Corporación Empresarial y Financiera de Galicia, S.L.	A Coruña	Sin actividad	1.005		100,00	100,00	1.003	2	9
Galsoft, Servicios Software Portugal, Lda.	Lisboa	Informática	122		100,00	100,00	122	(177)	(50)



ANEXO II

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES MULTIGRUPO DEL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Capital	Reservas	Resultados
				Directo	Indirecto	Total			
Atlántica CYO, S.L.	Cáceres	Promoción inmobiliaria	3	-	50,00	50,00	6	-	-
GPS NOROESTE, S.L.	Córdoba	Promoción inmobiliaria	3.005	-	50,00	50,00	6.010	(42)	1.050
Galeras Entreríos, S.L.	Santiago	Promoción inmobiliaria	2	-	50,00	50,00	3	(136)	(104)
Sociedad Gestora Promociones Inmobiliarias, S.L.	A Coruña	Gestión Inmobiliaria	50	-	50,00	50,00	100	16	50
Landix operaciones urbanísticas, S.L.	A Coruña	Promoción inmobiliaria	350	-	50,00	50,00	700	(28)	(56)
Comarexur, S.L.	Granada	Promoción inmobiliaria	5.753	-	50,00	50,00	11.506	(492)	(482)
Galicat Invest, S.L.	Tarragona	Promoción inmobiliaria	2.000	-	50,00	50,00	4.000	(26)	(54)
Cinco Villas del Golf, S.L.	A Coruña	Promoción inmobiliaria	3.725	-	50,00	50,00	7.450	(6)	(28)
Urbehispania, S.L.	Valencia	Promoción inmobiliaria	9.000	-	50,00	50,00	18.000	16	(24)
Promociones urbanísticas Hayaplus, S.L.	Madrid	Promoción inmobiliaria	1.002	-	50,00	50,00	2.004	-	(50)
Ingalix desarrollos inmobiliarios, S.L.	Málaga	Promoción inmobiliaria	1.000	-	50,00	50,00	2.000	-	(12)
Servicios de Telefonía Avanzada, AIE	A Coruña	Comercio	330	50,00	-	50,00	660	-	-



ANEXO II (2)

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES MULTIGRUPO DEL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Capital	Reservas	Resultados
				Directo	Indirecto	Total			
Atlántica CYO, S.L. (A)	Cáceres	Promoción inmobiliaria	3	-	50,00	50,00	6	-	(4)
GPS NOROESTE, S.L (A)	Córdoba	Promoción inmobiliaria	3.005	-	50,00	50,00	6.010	-	(56)
Galeras Entreríos,S.L.	Santiago	Promoción inmobiliaria	2	-	50,00	50,00	3	(12)	(88)
Sociedad Gestora Promociones Inmobiliarias, S.L.	A Coruña	Gestión Inmobiliaria	50	-	50,00	50,00	100	8	10
CXG Landix , S.L.	A Coruña	Promoción inmobiliaria	350	-	50,00	50,00	700	-	(28)
C X G Comarex,S.L. (A)	Granada	Promoción inmobiliaria	5.753	-	50,00	50,00	11.506	-	(446)
Galicat Invest, S.L. (A)	Tarragona	Promoción inmobiliaria	2.000	-	50,00	50,00	4.000	-	(38)
Cinco Villas del Golf, S.L.	A Coruña	Promoción inmobiliaria	3.300	-	50,00	50,00	6.600	-	(6)
Impulso TV Comunicación Multimedia, S.L.	A Coruña	Audiovisual	30	-	50,00	50,00	60	-	(4)
Salta Valles de Azul, S.L. (A)	A Coruña	Promoción inmobiliaria	9.000	-	50,00	50,00	18.000	-	18
Haya Plus CXG, S.L. (B)	Madrid	Promoción inmobiliaria	2	-	50,00	50,00	3	-	-
Servicios de Telefonía Avanzada, AIE	A Coruña	Comercio	330	50,00	-	50,00	660	-	-

(A) Datos de resultados al 30 de noviembre de 2005

(B) Datos de resultados al 31 de octubre de 2005



ANEXO III

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Banco Echeverría, S.A.	Betanzos	Banca	10.965	-	44,73	44,73	5.950	15.607	2.956
Inseco, S.A. (A)	A Coruña	Recobro	39	-	20,00	20,00	60	39	120
Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	A Coruña	Seguros	36.786	-	50,00	50,00	47.030	12.594	13.947
Sociedad De Fomento Y Desarrollo Turístico, S.A.	A Coruña	Explotación palacio congresos	1.835	-	25,00	25,00	2.125	4.840	374
Inesga S.A.	Santiago	Promoción de proyectos empresariales	106	22,18		22,18	480	-	-
NCG Patrimonios Galicia, S.A.	Madrid	Gestión patrimonios	491	-	50,00	50,00	300	5	676
Gallega De Residuos Ganaderos, S.A.	Ourense	Tratamiento de residuos	1.134	-	40,00	40,00	4.000	(759)	(531)
Dinak Chimeneas, S.A.(A)	Vigo	Fabricación accesorios construcción	656	-	24,64	24,64	1.380	282	1.000
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA)	Madrid	Promoción Inmobiliaria	96	-	25,00	25,00	3.045	385	427
Boreal Desarrollo Inmobiliario, S.A.	Sevilla	Promoción inmobiliaria	3.875	-	20,00	20,00	12.000	(257)	7.631
Plásticos Ferro GPF, S.L. (A)	A Coruña	Fabricación de artículos de plástico	14.432	-	20,13	20,13	35.410	28.782	7.500
Ozona Consulting, S.L. (A)	Santiago	Servicios	53	-	30,00	30,00	14	261	(100)
Zeltinova, S.L.	Santiago	Alimentación animal	62	-	31,08	31,08	446	(248)	3
A.C. Desarrollo De Hoteles, S.L. (A)	A Coruña	Hostelería	160	-	50,00	50,00	173	162	(15)
Jocai XXI, S.L.	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	4.553	-	50,00	50,00	7.783	(42)	1.365
Proboin, S.L.	Boiro	Promoción Inmobiliaria	387	-	25,00	25,00	1.600	-	(54)
Fomento De Iniciativas Náuticas, S.L.	A Coruña	Servicios	202	-	33,00	33,00	600	2	9
Daeca Comarex, S.L.	Granada	Promoción inmobiliaria	3.541	-	37,50	37,5	10.006	(276)	(288)
Norvento Montouto, S.L.	Lugo	Parques eólicos	2.272	-	20,00	20,00	1.924	3.982	5.456
Norvento Neda S.L.	Lugo	Parques eólicos	1	-	20,00	20,00	3	-	-
Norvento Sasdonigas, S.L.	Lugo	Parques eólicos	1	-	20,00	20,00	3	-	-
Paragefa, S.L.	Vigo	Servicios	1	-	25,00	25,00	3	-	-
BEM Centro del Emigrante de Galicia, S.L.	Madrid	Servicios Financieros	336	-	40,00	40,00	3	2.429	(1.593)
Helena Activos Líquidos, S.L.	Madrid	Informática	301	-	32,02	32,02	16	1.087	(162)
CXG Fuenteamarga, S.L.	Madrid	Promoción inmobiliaria	206	-	33,33	33,33	714	(8)	(81)
Señorío Del Retiro, S.L.	Málaga	Promoción inmobiliaria	2.855	-	33,33	33,33	9.000	(146)	(288)
Investimentos Ibéricos, S.G.P.S., S.A.(A)	Portugal	Cartera	22.415	-	45,00	45,00	50.000	(40)	(150)
Cupire Padesa, S.L. (A)	Ourense	Transformación minerales	21.441	-	20,00	20,00	7.813	83.661	12.000



ANEXO III (continúa)

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	% de Participación			Capital	Reservas	Resultados
				Directo	Indirecto	Total			
Autovía del Barbanza, S.A.	A Coruña	Concesionaria autopistas	1.390	-	20,00	20,00	9.400	-	(100)
Andrés Faus, S.A. (A)	Valencia	Transformación madera	9.911	-	45,08	45,08	1.442	7.072	7.940
Islalink, S.A.	Madrid	Servicios comunicaciones	5.646	-	26,06	26,06	8.054	14.243	(630)
CxG Willis correduría de seguros, S.A.	Vigo	Seguros	60	-	50,00	50,00	120	-	-
Inversora de Hoteles vacacionales, S.A.	Palma de Mallorca	Hostelería	10.803	-	25,00	25,00	36.246	6.562	404
Norvento Curuxearas, S.L.	Lugo	Parques eólicos	1.278	-	20,00	20,00	70	6.488	(166)

(A) Datos al 30 de septiembre de 2006 y resultado estimado al 31 de diciembre de 2006.



ANEXO III (2)

INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE SOCIEDADES ASOCIADAS DEL GRUPO CONSOLIDABLE CAJA DE AHORROS DE GALICIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

SOCIEDAD	Domicilio	Actividad	Valor neto (miles de euros)	Directo	Indirecto	Total	Capital	Reservas	Resultados
Banco Echeverría, S.A.	Betanzos	Banca	9.96	-	44.73	44.73	5.950	14.261	2.071
Inseco, S.A. (A)	A Coruña	Recobro	2	-	20,00	20,00	60	12	116
Bia Galicia de Seguros y Reaseguros, S.A.	A Coruña	Seguros	33.61	-	50,00	50,00	47.030	29.258	9.508
Sociedad de Fomento y Desarrollo Turístico, S.A. (D)	A Coruña	Explotación palacio congresos	1.85	-	25,00	25,00	2.125	5.088	223
Inesga S.A.	Santiago	Promoción de proyectos empresariales	10	22,95		22,95	478	-	-
NCG Patrimonios Galicia, S.A. (B)	Madrid	Gestión patrimonios	16	-	50,00	50,00	300	-	36
Gallega de Residuos Ganaderos, S.A. (E)	Ourense	Tratamiento de residuos	1.34	-	40,00	40,00	4.000	(272)	(487)
Laranxo Chimeneas, S.A.	Vigo	Fabricación accesorios construcción	34	-	24,64	24,64	1.382	-	-
Desarrollos Territoriales Inmobiliarios, S.A. (DETEINSA) (F)	Madrid	Promoción Inmobiliaria	1.87	-	25,00	25,00	7.047	344	410
Camerfirma, S.A. (F)	Madrid	Certificación electrónica		-	20,25	20,25	921	(306)	(610)
Boreal Desarrollo Inmobiliario, S.A. (C)	Sevilla	Promoción inmobiliaria	2.24	-	20,00	20,00	12.000	(6)	(383)
Plásticos Ferro GPF, S.L. (D)	A Coruña	Fabricación de artículos de plástico	13.47	-	20,13	20,13	35.410	(24.298)	7.240
Ozona Consulting, S.L. (F)	Santiago	Servicios	8	-	30,00	30,00	14	269	2
Zeltinova, S.L.	Santiago	Alimentación animal	2	-	31,04	31,04	446	(258)	(96)
A.C. Desarrollo De Hoteles, S.L.	A Coruña	Hostelería	17	-	50,00	50,00	173	175	-
Jocai XXI, S.L. (B)	A Coruña	Promoción Inmobiliaria	2.03	-	50,00	50,00	4.091	-	(14)
Proboin, S.L. (C)	Boiro	Promoción Inmobiliaria	38	-	25,00	25,00	1.600	-	(82)
Fomento De Iniciativas Náuticas, S.L. (C)	A Coruña	Servicios	19	-	33,33	33,33	600	-	(24)
Daeca Comarex, S.L. (C)	Granada	Promoción inmobiliaria	3.64	-	37,50	37,5	10.006	-	(295)
Norvento Montouto, S.L. (F)	Lugo	Parques eólicos	1.39	-	20,00	20,00	1.750	-	-
Norvento Neda S.L.	Lugo	Parques eólicos		-	20,00	20,00	3	-	-
Norvento Sasdonigas, S.L.	Lugo	Parques eólicos		-	20,00	20,00	3	-	-
Paragefa, S.L.	Vigo	Servicios		-	25,00	25,00	3	-	-
BEM Centro del Emigrante de Galicia, S.L.	Madrid	Servicios	20	-	40,00	40,00	3	800	(300)
Helena Activos Líquidos, S.L. (F)	Madrid	Informática	35	-	32,02	32,02	16	1.091	(4)
CXG Fuenteamarga, S.L.	Madrid	Promoción inmobiliaria	20	-	33,33	33,33	624	-	(8)
Señorío Del Retiro, S.L. (C)	Málaga	Promoción inmobiliaria	2.93	-	33,33	33,33	9.000	-	(194)
Investimentos Ibéricos, S.G.P.S., S.A.	Portugal	Cartera	13.50	-	45,00	45,00	30.000	-	-

(A) Al 31 de diciembre de 2005, 5 miles de euros de capital pendientes de desembolso (B) Datos al 30 de septiembre de 2005 (C) Datos al 30 de noviembre de 2005 (D) Datos al 30 de septiembre de 2005 salvo el resultado que es el estimado al 31 de diciembre de 2005 (E) Al 31 de diciembre de 2005, 952 miles de euros de capital pendientes de desembolso (F) Datos estimados al 31 de diciembre de 2005



GRUPO CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Informe de Gestión consolidado correspondiente al ejercicio 2006

El marco económico y financiero en el que se ha desarrollado la actividad de Caixa Galicia ha estado determinado por dos factores: el dinamismo de la economía española y el incremento de los tipos de interés.

Así, España ha sido una de las economías más dinámicas del área euro logrando un crecimiento del 3,9%, impulsado por la demanda interna que ha compensado el elevado déficit exterior.

El fuerte avance de la demanda interna se ha apoyado en la solidez de la inversión, sobre todo en bienes de equipo y en menor medida construcción. Por su parte, el consumo privado estabiliza su crecimiento y se sitúa por debajo del crecimiento global de la economía. El buen tono económico se ha reflejado en la creación de 704.600 empleos, en la reducción de la tasa de paro hasta el 8,15% y en la moderación de la inflación hasta el 2,7%.

El déficit exterior de la economía española se ha mantenido a lo largo de todo el año. Si bien, la recuperación económica de la Zona Euro, principal socio comercial de España, ha permitido que reduzca su contribución negativa al crecimiento.

La economía gallega ha mantenido una evolución ligeramente mejor que la española con un crecimiento del 4,1%. Las claves del crecimiento han sido el mayor consumo de las familias y el mejor comportamiento del sector exterior.

En el entorno financiero, el crecimiento económico de la Eurozona a lo largo de todo el año llevó al Banco Central Europeo a incrementar los tipos hasta el 3,5%, desde el 2,25% de principios de año. Estos movimientos tuvieron su reflejo en los tipos de mercado provocando el repunte del Euribor al 3,9% a finales de año, su mayor nivel desde mayo de 2002.

Por su parte, los tipos de interés a largo plazo crecieron con menor intensidad generando un aplanamiento de la curva. En la bolsa española, el IBEX cerró 2006 con una revalorización del 32%, la mayor en su historia.

En este contexto el sector financiero español ha mostrado un buen comportamiento de la actividad, aunque moderando el ritmo de crecimiento del crédito. En el sector de cajas, el crédito a los sectores privados de la economía aumentó un 28% sobre 2005. Este fuerte crecimiento ha sido compatible con la defensa de la calidad crediticia, de modo que la tasa de morosidad ha caído al 0,64%.

El tirón del crédito se ha trasladado a la cuenta de resultados, mientras que el momento bursátil ha tenido un claro impacto en el aumento de los resultados de operaciones financieras. Esto ha permitido obtener incrementos en todos los márgenes y un aumento final del beneficio consolidado atribuido del 40,2% superando los 7.000 millones de euros por primera vez en el sector de cajas.



EL EJERCICIO DEL GRUPO CAIXA GALICIA

Estrategia

En este contexto, la estrategia seguida por el Grupo se sintetizan en los siguientes ejes básicos:

- Dar un importante impulso a la configuración de la organización como una plataforma comercial centrada en la venta y el servicio al cliente, y favorecer un cambio cultural hacia la acción comercial a través de un sistema de retribución variable.
- Aprovechar un contexto económico de expansión para lograr elevadas tasas de crecimiento del crédito, en aquellas líneas definidas como preferentes y en las que la Caja tenía un mayor potencial. Un crecimiento que se financiaría con un mayor recurso a mercados mayoristas y una ampliación de los plazos de las fuentes de financiación que reduzca la exposición a la subida de tipos.
- Reducción del peso de la cartera de renta fija pública en el balance en un contexto de tipos al alza y avanzar en la reordenación de la cartera de participaciones empresariales.
- Intensificar la orientación de la tecnología y los sistemas de información hacia la venta, la explotación segmentada de la base de clientes y la generación de valor, tras los avances logrados en los últimos años en la mejora de eficiencia y productividad.
- Garantizar la solidez del negocio y su diversificación como base del crecimiento sostenido de la entidad. Solidez que se construye reforzando las herramientas de gestión del riesgo y manteniendo una política de prudencia en la asunción y cobertura de dichos riesgos. Diversificación tanto por el desarrollo de nuevas líneas como por la ampliación del espectro geográfico y de segmentos de clientela con los que actúa la entidad.

Los resultados del ejercicio evidencian el impacto que sobre el Grupo han tenido estos ejes de actuación. El volumen de negocio ha aumentado un 37,8% para alcanzar los 62.426 millones de euros, con un avance del 46,4% del crédito a la clientela, mientras que el resultado atribuido al grupo ascendió a 356,86 millones de euros, un 68,1% mas que en 2005.

Estos resultados se presentan con mayor detalle a continuación.

En lo que sigue, salvo indicación contraria, los porcentajes indican tasa de variación interanual a diciembre de 2006 y las cantidades el saldo a la misma fecha.

a)- Inversión

El crédito a clientes alcanzó los 28.098 millones de euros tras un incremento del 46,4%, destacando el dinamismo de la financiación a empresas, que crece un 59%.

El dinamismo del crédito ha sido compatible con el mantenimiento de la calidad de la cartera, cuya tasa de morosidad se sitúa en el 0,43%, sensiblemente inferior al conjunto de bancos y cajas, mientras que la cobertura se situó en el 454%.



En cuanto a la cartera de valores, se ha reducido su aportación al balance con una reducción del 28,5%, para totalizar 8.003 millones de euros. Destaca la reorganización de la cartera de renta variable, como se explica en el apartado correspondiente a la Corporación, que alcanzó al finalizar el ejercicio un valor de mercado de 2.718 millones de euros, un 43,3% más que en 2005.

b)- Captación

Los recursos gestionados de clientes se elevan a 34.328 millones tras un crecimiento del 32,3%. Los recursos en balance aumentan un 34,8%, con un fuerte protagonismo de la captación a plazo que crece un 41,7%; mientras, los recursos gestionados fuera de balance aumentaron un 19,1% hasta los 5.016 millones de euros, con un crecimiento del 17,1% en fondos de inversión.

Especial protagonismo ha vuelto a tener la captación de recursos vía emisiones, con un incremento del 93,6% del saldo a cierre de ejercicio entre empréstitos y pasivos subordinados.

c-) Servicios

Los ingresos por prestación de servicios crecen un 43,4% apoyados por la buena evolución de las principales líneas de negocio (fondos inversión, planes de pensiones, efectos, avales), y la incorporación a la oferta de servicios de alto valor como la cobertura de riesgo de tipo de interés o la gestión de pagos a proveedores.

Además de la mencionada evolución de los saldos fuera de balance, cabe destacar el avance en otras líneas relevantes como el aumento del parque de tarjetas en 173.698 unidades, la formalización de 190.742 contratos de seguros (un 105% más que en 2005), o el aumento en un 90,65% del saldo en avales.

d-) Resultados

El comportamiento de las magnitudes básicas de negocio se ha trasladado a la evolución de ingresos de la siguiente manera:

- El margen de intermediación se incrementa en un 20,5%, hasta alcanzar los 524,1 millones de euros, destacando el aumento en los ingresos generados por el crédito a clientes que crecen un 64,8%.
- Los ingresos por prestación de servicios crecen un 43,4%, lo que lleva el margen básico (reflejo de la capacidad de la entidad para generar ingresos recurrentes) a los 642,8 millones de euros, con un crecimiento del 24,2%.
- A la evolución de los ingresos de la actividad típicamente financiera, se une el buen comportamiento de la cartera de participadas, tanto por su aportación por puesta en equivalencia como a través de resultados de operaciones financieras, para situar el margen ordinario en 1.002,3 millones de euros, un 46,0% más que en 2005.
- Los avances en términos de eficiencia hacen que este crecimiento del margen ordinario se amplíe al trasladarse al margen de explotación, que crece un 82,5% para totalizar 610,5 millones de euros. El ratio de eficiencia (GEMO) se situó en el 39,1%, lo que supone una mejoría de 12 puntos porcentuales mientras que la productividad por empleado crece un 35%.



- La evolución de la cuenta de resultados ha permitido incrementar las dotaciones para insolvencias en 102 millones de euros, que responden en su práctica totalidad a cobertura de provisiones genéricas. Todo ello sin deterioro del beneficio antes de impuestos que alcanza un monto de 443,17 millones de euros, un 76,0% más que en 2005.
- Tras el preceptivo pago de impuestos, el beneficio neto atribuido al Grupo asciende a 356,86 millones de euros, un 68,1% más que en 2005.

Estos resultados permiten elevar la dotación a Obra Social para el ejercicio 2007 hasta 89,5 millones de € y destinar a reservas 267,36 millones, de modo que el saldo de recursos propios computables del Grupo aumenta un 22% hasta 3.485 millones de euros.

Otras informaciones

La red de Caixa Galicia contaba con 806 oficinas al finalizar el ejercicio, de las cuales un 41% se sitúan fuera de Galicia: 327 en las comunidades extrarregionales y 9 en el extranjero (7 en Portugal, 1 en Suiza y 1 en Miami). A esta red se unen 7 oficinas de representación distribuidas por Europa y Latinoamérica. El número de cajeros asciende a 954 y el de TPVs a 26.116 unidades instaladas.

Por su parte, el servicio de banca virtual de la entidad alcanzó a final de año un total de 487.156 clientes, lo que supone un incremento del 15,9% sobre 2005. El número de operaciones gestionadas por este servicio ha sido de 36,52 millones, con un incremento anual del 42%, contribuyendo de forma decisiva a que el 62% de las operaciones migrables se realicen ya en canales distintos a las oficinas.

El número de empleados del Grupo ascendía a 4.756 a 31 de diciembre de 2006.

Corporación Caixa Galicia

CxG Corporación Caixa Galicia, se configura en eje central en la política de diversificación del grupo y en instrumento básico para impulsar el desarrollo económico y empresarial de su entorno. Al igual que en años anteriores, el ejercicio 2006 se ha caracterizado por la realización de un importante esfuerzo inversor. Como principales actuaciones destacan:

A principios de 2006 compró el establecimiento financiero de crédito Crediter, que bajo el nombre comercial de CxG Crédito Familiar ofrecerá créditos a través de comercios, créditos rápidos de bajo importe y créditos con garantía hipotecaria para agrupación de préstamos.

A través de la Cartera Estratégica, CxG está presente en el accionariado de empresas y sectores estratégicos. Con una cartera valorada en 2.444 millones de euros destaca la apuesta por el sector energético con la toma de participación de un 3% en la portuguesa Galp, así como el refuerzo en el Grupo Sacyr Vallehermoso hasta lograr un 5% de participación. Como contrapunto, se redujo la presencia en el accionariado de empresas como Ence, Unión Fenosa, Itínere o Puleva.

En el área de Joint Ventures reúne aquellas inversiones en sociedades mixtas creadas en asociación con socios tecnológicos o industriales expertos en el negocio en el que se quiere entrar. De entre las principales operaciones destaca la constitución de CxG Willis, con la intención de ser un referente gallego en los servicios especializados de seguros para grandes cuentas.



En el área de Desarrollo y Patrimonio Inmobiliario, CxG ha constituido con otras entidades y promotoras varias sociedades destinadas a reforzar la presencia del sector inmobiliario en la cartera de inversiones. Como resultado de estas alianzas se han desarrollado proyectos inmobiliarios en las principales zonas de España.

Obra Social y Responsabilidad Social Corporativa

En el transcurso del año 2006, Caixa Galicia, ha invertido 68,2 millones de euros en el desarrollo de las actividades promovidas desde Obra Social y Fundación. Se ha llegado a dos millones seiscientos mil beneficiarios, a través de 4.553 actividades desarrolladas en más de 200 municipios.

Repasando las principales actuaciones en 2006, en el área social destaca la inserción de personas con discapacidad y la atención de los mayores. Se han llevado a cabo más de 2.000 inserciones a través de la colaboración con los Servicios de Integración Laboral de las principales organizaciones del movimiento de Discapacidad en Galicia. Se ha inaugurado el Centro Gerontológico Euxa en Vigo con capacidad para 150 plazas residenciales y 30 de atención diurna.

En la esfera cultural, dos han sido las ejecuciones más destacadas. Por una parte, la inauguración de la sede de la Fundación Caixa Galicia, concebido como centro cultural de referencia y que ha sido merecedor del galardón RIBA European Awards 2006 concedido por el Royal Institute of British Architects. Y por la otra parte, la adjudicación de la explotación exclusiva del Teatro Colón en A Coruña para los próximos 25 años.

Por otra parte, Caixa Galicia ha impulsado la integración de la comunidad gallega en grandes circuitos culturales con exposiciones como las de Diego Rivera, Martín Chirino, Manuel Miralles Gabriel Cualladó la exposición itinerante del Museo del Prado “El retrato en El Prado: de El Greco a Goya”.

En el terreno de la Responsabilidad Social Corporativa, se han adoptado medidas en el ámbito del ahorro energético y en el tratamiento de los residuos. Además, la Memoria de Responsabilidad ha sido la primera finalista entre las empresas españolas con la Mejor Información de Sostenibilidad.

ACTIVIDADES DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Innovación tecnológica. De forma coherente con los ejes estratégicos, la inversión tecnológica se ha centrado en desarrollar herramientas de apoyo a la acción comercial y al tratamiento segmentado del cliente. Las actuaciones más desatacadas han sido:

- Sistemas de información. Se completa el sistema de rentabilidad por clientes, se avanza en la plataforma de gestión de preconcedidos tanto para particulares como empresa, se perfeccionan la herramienta de información para la gestión a través de EIS Teradata y se amplían los sistemas de soporte para la operatoria con empresas.
- Canales: Se avanza en el desarrollo de una plataforma tecnológica para dar soporte a la actividad de prescriptores y agentes y se completa el soporte operativo y de información para la oficina de Miami.



- En el terreno de la eficiencia, se perfecciona el expediente electrónico que integra solicitud aprobación y formalización de operaciones de activo, se avanza en la implantación de la valija electrónica y la e-correspondencia para clientes de banca electrónica.

Innovación financiera: Caixa Galicia mantiene una actividad constante de desarrollo de nuevos productos financieros con el objetivo de dar respuesta a las demandas de un mercado cada vez más exigente y sofisticado. En esta dinámica en 2006 se han lanzado 120 nuevos productos.

Como actuaciones más destacadas se lanzaron ocho depósitos combinados con Fondos de Inversión con el objetivo de ampliar la oferta a los clientes de depósitos tradicionales, se pone en marcha un servicio de cobertura de riesgo de tipo de interés para empresas que en los seis meses de funcionamiento en el año ha formalizado 1.276 millones en coberturas y se crea el seguro de protección de remesas, que permite al inmigrante asegurar los envíos de dinero a sus familiares frente a situaciones de incapacidad o desempleo.

HECHOS SIGNIFICATIVOS DE 2007

- Emisiones en mercados mayoristas: se realiza la primera emisión en libras esterlinas por importe 400 millones de libras (600 millones de euros) que se colocó en sólo cinco horas y permite diversificar la base inversora en mercados mayoristas. También se lanzó en enero una emisión de 1.500 millones de cédulas hipotecarias que se ha colocado en dos horas, con una sobredemanda que ha permitido reducir el coste de esta financiación.
- Extensión del Sistema de Retribución Variable a servicios centrales. Tras su implantación en la red de oficinas a lo largo de 2006, en los primeros meses de 2007 se dieron los primeros pasos en su extensión a servicios centrales. El objetivo es identificar y retener a los empleados con más talento, recompensar el crecimiento sostenido de los resultados y hacer partícipes a los integrantes de la organización de los logros obtenidos.
- Respecto a la Cartera de Corporación, los hechos más destacados fueron la venta del 1,08% que todavía retenía en ENCE y la venta del 1% de Unión Fenosa. En el terreno de las inversiones, destaca el refuerzo de la participación en Sacyr (aumenta al 5,18%) y Astroc, así como el refuerzo del capital de la filial de créditos rápidos Crediter por 15 millones de euros.
- Se crea la División Turismo. Buscando especializar la atención al segmento empresa se crean unidades orientadas a sectores muy específicos. En particular, la División Turismo busca impulsar nuestra relación con un sector con fuerte dinamismo inversor (internacionalización, modernización del parque y activos movimientos corporativos) y en el que el potencial de Caixa Galicia es elevado.



PERSPECTIVAS PARA 2007

Según las previsiones del Fondo Monetario Internacional, después de crecer de forma sólida y generalizada durante tres años consecutivos, se espera que la economía mundial se desacelere en 2007. La economía de EE.UU. será la principal causa del menor crecimiento, debido al debilitamiento de su mercado inmobiliario.

La economía española evolucionará en 2007 por encima del conjunto de la UE, con un crecimiento del 3,7%. La expansión de la actividad seguirá basándose en la demanda interna y, la contribución negativa de las exportaciones al crecimiento seguirá alimentando el creciente déficit por cuenta corriente.

En este contexto, la recuperación de las economías comunitarias y la ausencia de presiones sobre la inflación, permitirán, que salvo tensiones adicionales en los costes energéticos, el Banco Central Europeo gestione de forma moderada el endurecimiento de su política monetaria. Las previsiones apuntan a que los tipos oficiales se sitúen en diciembre en torno al 4%, expectativa que prácticamente no se traducirá en un repunte de los tipos del mercado monetario (Euribor 1 año).

En este marco, los ejes básicos de la estrategia de la entidad serán los siguientes:

- Profundizar el plan de expansión con la apertura de 83 nuevas oficinas, con especial atención en Cataluña, Andalucía, Canarias y Baleares, a los que se sumará la apertura de tres oficinas operativas en Portugal y tres oficinas de representación en el extranjero.
- Impulsar la capacidad de venta segmentada y vinculación del cliente avanzando en las actuaciones iniciadas en 2006. En 2007 la división de pymes ya funcionará a pleno rendimiento, centrada en el servicio especializado a empresas con potencial y requerimientos avanzados a través de 120 gestores especializados; se articulará una estructura comercial específica integrada por 180 gestores para proporcionar un servicio especializado a los clientes de banca privada; se consolida la plataforma de prescriptores ampliando el número de establecimientos adheridos.
- Mantener elevadas tasas de crecimiento en la inversión preferente y priorización de la captación de recursos en balance, puesto que en el actual contexto de tipos de interés más elevados proporcionan mayor rentabilidad. La financiación de la inversión provendrá de recursos a plazo y de emisiones.
- Incrementar los ingresos por prestación de servicios potenciando las vías de ingresos asociadas a tarjetas, la implantación de tarifas planas tanto de particulares como de empresas que permitan estabilizar ingresos recurrentes.

Como resultado de estos ejes de actuación, Caixa Galicia finalizará el ejercicio con un volumen de negocio próximo a los 90.000 millones de euros, superando los 500 millones de Beneficio Antes de Impuestos.



Las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) e Informe de Gestión del Grupo Caja de Ahorros de Galicia, correspondiente al Ejercicio económico de 2006, , transcritos en folios de papel normal, números 1 al 137, ambos inclusive, visadas por el Secretario, han sido formuladas por el Consejo de Administración, de conformidad con lo previsto en el apartado c) del artículo 21 de los Estatutos sociales, en su reunión del 29 de marzo de 2007, para su elevación y aprobación, en su caso, por la Asamblea General de la Caja de Ahorros de Galicia.

A Coruña, 29 de marzo de 2007

Mauro Varela Pérez
Chairman

Andrés Fernández-Albalat y Lois
First Vice-Chairman

Alfonso Paz-Andrade Rodríguez
Second Vice-Chairman

Agustín Baamonde Díaz
Director

María del Mar Barcón Sánchez
Director

José Manuel Cerredelo Ferreiro
Director

María José Domínguez Fernández
Director

Manuel Domínguez Rodríguez
Director

Salvador Fernández Moreda
Director

José Hervella Vázquez
Director

Francisco Loimil Garrido
Director

José Clemente López Orozco
Director

Isaac Maceiras Rivas
Director

Cipriano Elías Martínez Álvarez
Director

María Victoria Marín Valle
Director

María Mosquera González
Director

Gonzalo Ortiz Amor
Director

Manuel F. Otero Echart
Director

Enrique Porteiro Tuñas
Director

Roberto Rodríguez García
Director

Dolores Sánchez Marín
Director

ANEXO I

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

CAJAS DE AHORRO

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2006

C.I.F. G-15028947

Denominación social

CAJA DE AHORROS DE GALICIA

**RÚA NUEVA 30
A CORUÑA
A CORUÑA
15003
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	40	25,000
IMPOSITORES	64	40,000
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	0	0,000
EMPLEADOS	16	10,000
ENTIDADES	40	25,000
Total	160	100,000

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

La Asamblea General es el órgano supremo de gobierno y decisión de la Entidad. Sin perjuicio de las facultades generales de gobierno, competen, en forma especial, a la Asamblea General las siguientes funciones:

- a) La aprobación y modificación de los Estatutos.
- b) La aprobación y modificación del Reglamento de procedimiento para la designación de los miembros de los Órganos de Gobierno.
- c) El nombramiento de los Vocales del Consejo de Administración y de los miembros de la Comisión de Control.
- d) La confirmación del nombramiento y remoción, por el Consejo de Administración, del Director General.
- e) La separación y revocación de los miembros de los Órganos de Gobierno antes del cumplimiento de su mandato.
- f) La definición de las líneas generales del plan de actuación anual de la Entidad.

- g) La aprobación de la gestión del Consejo de Administración, Memoria, Balance anual, Cuenta de Resultados y aplicación de éstos a los fines propios de la Entidad.
- h) La creación y disolución de obras benéfico-sociales y la aprobación de sus presupuestos anuales y de su gestión y liquidación.
- i) La liquidación y disolución de la Entidad o su fusión con otras.
- j) El nombramiento y cese de los auditores de cuentas.
- k) Cualesquiera otros asuntos que se sometan a su consideración por los Órganos facultados al efecto.

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.

El sistema de elección de los Consejeros Generales correspondientes a los sectores de Impositores (64) y de Empleados (16), consiste en un proceso electoral de elección directa, mientras que el sistema de nombramiento de los dos grupos restantes (Corporaciones Locales (40) y Entidades (40) de interés general) éstos acceden a la Asamblea por la vía de su previo nombramiento en el seno de las respectivas Instituciones.

1. Sistema de elección:

A) Impositores

El sistema de elección de los Consejeros Generales representantes de Impositores responde a criterios democráticos y de transparencia, realizando las funciones de Comisión Electoral la Comisión de Control, que vela por el cumplimiento de estos criterios. El proceso electoral se desarrolla a través de las siguientes fases principales:

a) Designación de Compromisarios

Los Consejeros son elegidos por los Compromisarios, entre los impositores de cada circunscripción electoral, mediante sorteo notarial entre titulares de cuentas corrientes, de ahorro ordinario y especial e imposiciones a plazo, que tengan el saldo en cuentas establecido estatutaria y reglamentariamente. Por cada Consejero General se designan 10 Compromisarios, por lo que –siendo 64 los Consejeros que forman el grupo de representantes de los Impositores- los Compromisarios con derecho a voto son 640.

El número de Compromisarios y de Consejeros Generales es proporcional al volumen de depósitos de cada circunscripción electoral.

La lista de Impositores se confecciona cada cuatro años.

b) Votación

Cada compromisario elector dará su voto al compromisario o compromisarios de la Lista de su Circunscripción que considere conveniente de la lista de elegibles, hasta el número máximo de Consejeros a elegir por cada Circunscripción Electoral, mediante votación libre, directa y secreta. Terminada la votación y realizado el escrutinio y en función del número de votos obtenidos por cada compromisario la Comisión Electoral proclama Consejeros Generales de cada Circunscripción a los que obtuvieron mayor número de votos.

La elección de Compromisarios y Consejeros Generales se realiza por mitad, cada dos años.

B) Personal

El sistema de elección de Consejeros representantes del Sector de Empleados se desarrolla en las siguientes fases:

a) Electores y candidatos

Son electores todos los empleados de la plantilla y, para ser candidato, se requiere pertenecer a la plantilla fija de la Entidad.

b) Candidaturas

Las candidaturas se presentan, en lista cerrada, en la que deben estar las categorías profesionales, en circunscripción única para todo el ámbito de actuación de la Entidad. Los 16 Consejeros Generales por el Sector de Personal se eligen por mitad cada dos años, mediante votación personal y secreta.

c) Votación

Los electores pueden votar a uno o varios candidatos de cada candidatura. Luego tras el escrutinio, la Comisión Electoral de Personal realiza la proclamación como Consejeros Generales de los empleados que hubieran obtenido mayor número de votos de las candidaturas presentadas.

2. Sistema de nombramiento

El sistema de nombramiento de los Consejeros Generales por los Sectores de Corporaciones Locales y Entidades de interés general se realiza por las Corporaciones y Entidades con derecho a designar uno o varios Consejeros, conforme a lo establecido en los Estatutos y Reglamento de Procedimiento, y al amparo de lo establecido en el Ordenamiento jurídico, por los Plenos, Asamblea o Juntas competentes de la respectiva Entidad.

Una vez determinado las Corporaciones Locales que superan el coeficiente de volumen de depósitos establecido en los Estatutos para nombrar

Consejeros Generales (26) y las 14 restantes que han resultado elegidas en sorteo notarial entre todas las poblaciones restantes en las que la Caja tiene implantación, y conocida de antemano las Entidades que tienen derecho a nombrar Consejeros Generales, la Presidencia de la Entidad se dirige a las mismas solicitando el nombramiento de los Consejeros correspondientes.

3. Aceptación

En el caso de Consejeros objeto de elección, los que resultaron elegidos deben aceptar el cargo.

En el caso de los Consejeros objeto de designación, a la notificación del acuerdo de nombramiento se acompañará la aceptación del cargo por parte del designado.

4. Renovación

La renovación de los Órganos de Gobierno de la Entidad se efectuará por mitad, cada dos años, respetando la proporcionalidad de la composición de dichos Órganos.

5. Duración mandato

La duración de cada mandato es por cuatro años, pudiendo ser reelegidos, si continuasen cumpliendo los requisitos, si bien la duración total de los mandatos de cada Consejero General no podrá ser superior a los doce años.

En tanto no se cumpla el plazo para el que fueron designados, el nombramiento de los miembros de los Órganos de Gobierno es irrevocable.

Cuando se produzca vacante antes del término del mandato estatutario, el sustituto cesará en la fecha en que le hubiese correspondido cesar al sustituido.

6. Cese

El mandato de los miembros de los distintos Órganos de Gobierno es irrevocable, y sólo podrán cesar en el ejercicio de sus cargos en los siguientes supuestos:

- a) Por cumplimiento del plazo para el que fueron designados.
- b) Por renuncia.
- c) Por defunción o declaración de fallecimiento o ausencia legal.
- d) Por pérdida de cualquiera de los requisitos exigidos para su designación.

- e) Por incurrir en causa de incompatibilidad sobrevenida.
- f) Por acuerdo de separación adoptado por causa justa por la Asamblea General.
- g) Por el concurso de cualquier otra causa que, con arreglo a Derecho, determine el cese.

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. La constitución en segunda convocatoria será válida cualquiera que sea el número de asistentes.

Ningún Consejero General podrá hacerse representar en las sesiones.

Para acordar la aprobación o modificación de los Estatutos o de los Reglamentos para su aplicación y la liquidación y disolución de la Entidad o su fusión con otras y para la apreciación de las causas de separación y revocación de los miembros de los Organos de gobierno antes del cumplimiento de su mandato se requerirá la asistencia de dos terceras partes de los miembros de la Asamblea General.

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

Los acuerdos se adoptarán por mayoría simple de votos de los concurrentes. No obstante, para acordar la fusión de la Entidad con otras será necesario el voto favorable de la mitad más uno de los Consejeros Generales asistentes.

Cada Consejero General tendrá derecho a un voto. Los acuerdos válidamente adoptados obligan a todos los Consejeros Generales, incluidos los disidentes y ausentes, sin perjuicio del derecho a salvar el voto o a la impugnación, en su caso, de los acuerdos.

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.

La Convocatoria de la Asamblea General corresponde al Consejo de Administración.

La sesión ordinaria será convocada con la antelación necesaria para asegurar su celebración, en primera o segunda convocatoria.

El Consejo de Administración convocará sesión extraordinaria siempre que lo estime conveniente a los intereses sociales, pudiendo hacerlo también a petición de un tercio de los miembros de la propia Asamblea o por acuerdo de la Comisión de Control, cuando se trate de materias de la competencia de ésta. En ambos casos la convocatoria se hará dentro del término de quince días a partir de la presentación de la petición, no pudiendo mediar más de veinte días entre la fecha de la convocatoria y la señalada para la celebración de la sesión. La petición deberá expresar el orden del día de la sesión.

Las convocatorias se publicarán, con quince días, al menos, de antelación, en el Boletín Oficial del Estado, en el Diario Oficial de Galicia, en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en periódicos de amplia circulación en la zona de actuación de la Entidad.

La convocatoria expresará fecha, lugar, hora y orden del día, así como el lugar, fecha y hora de reunión en segunda convocatoria.

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
06-05-2006	72,500	0,000	73

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

Contenido Acuerdo

A favor

1.- Aprobación de las cuentas anuales y de la gestión social del ejercicio 2005.

100%

2.- Aprobación aplicación del resultado obtenido durante el ejercicio 2005.

100%

3.- Aprobación memoria y liquidación de los presupuestos de la Obra Benéfico Social del ejercicio 2005.

100%

4.- Aprobación presupuestos de la Obra Benéfico Social del ejercicio 2006 y creación y modificación de la misma. Delegación, asimismo, en el Consejo de Administración de los presupuestos de la Obra Social.

100%

5.- Aprobación de la contratación (reelección) de la Compañía PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L. como Auditor de Cuentas para el ejercicio 2006.

100%

6.- Elección de vocales, titulares y suplentes del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, por renovación estatutaria del 50% de los miembros de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

100%

7.- Autorización al Consejo de Administración, en los más amplios términos, para emitir títulos valores, en la cuantía máxima, términos y condiciones que la Asamblea determine.

100%

8.- Autorización al Consejo de Administración, en los más amplios términos, para emitir pagarés, en la cuantía máxima, términos y condiciones que la Asamblea determine.

100%

9.- Delegación de facultades para la formalización, ejecución e inscripción de los acuerdos adoptados y para efectuar el preceptivo depósito de las cuentas anuales en el Registro Mercantil.

100%

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.

Desde el momento de la publicación de la convocatoria, durante el plazo reglamentario que media entre la Convocatoria y la celebración de la Asamblea, están a su disposición en la Sede Central los antecedentes relacionados con los puntos del Orden del Día de la Convocatoria, incluido las Cuentas Anuales individuales y consolidadas formuladas por el Consejo, además de los informes de Auditoría Externa y propuestas a elevar a la Asamblea.

Asimismo, el Sr. Presidente de la Entidad envía a todos los Consejeros Generales y miembros del Consejo de Administración no Consejeros una carta personalizada informándoles de la convocatoria y lugar de celebración, así como del acceso a la sala.

Para facilitar el seguimiento y desarrollo de la Asamblea por parte de los señores Consejeros, se usan sistemas audiovisuales, con cuadros y gráficos.

Antes y durante el transcurso de la misma, cualquier Consejero General puede formular por escrito o verbalmente las preguntas que estime pertinentes sobre las propuestas comprendidas en el Orden del Día de la Asamblea General, del que además de los anuncios publicados se facilita otro al acceder al local.

A los asistentes a la Asamblea, se les facilita un extracto impreso de las Cuentas Anuales, del Informe de Gestión, de la Memoria de la Obra Benéfico-Social y del Informe de Responsabilidad Social Corporativa.

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

Estatutariamente, el Consejo de Administración tiene asignada la responsabilidad de ejecutar y hacer cumplir los acuerdos de la Asamblea General en la esfera de su competencia, al amparo de lo establecido al efecto en el apartado e) del artículo 21 de los Estatutos de la Entidad.

Además, el Presidente de la Comisión de Control, recibe copia de las actas del Consejo y Comisiones Delegadas del Consejo.

Asimismo, la Comisión de Control emite un informe con periodicidad semestral en el que se analiza la gestión económica y financiera de la Entidad y tres más anuales, además del anterior, para la Asamblea General, sobre el Balance y Cuenta de Resultados, los presupuestos de la Obra Social y de la actuación de la propia Comisión de Control.

A los Auditores Externos se facilita copia de todas las actas de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

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

www.caixagalicia.es

La información corporativa de la Entidad se encuentra disponible en la página web www.caixagalicia.es, dentro del apartado específico “Información Inversores”, que se ha elaborado bajo los criterios establecidos en la Circular 2/2005 de la CNMV. Para facilitar el acceso a contenidos, este apartado se ha estructurado en varios epígrafes: uno de los cuales es específico sobre gobierno corporativo.

El Informe Anual de Gobierno Corporativo, remitido a la CNMV como hecho relevante, está accesible en la página web de Caixa Galicia en dicho apartado sobre “Información Inversores”.

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
MAURO VARELA PÉREZ	PRESIDENTE	ENTIDADES
ANDRÉS FERNÁNDEZ-ALBALAT Y LOIS	VICEPRESIDENTE 1º	ENTIDADES
ALFONSO PAZ-ANDRADE RODRÍGUEZ	VICEPRESIDENTE 2º	IMPOSITORES
AGUSTÍN BAAMONDE DÍAZ	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MARÍA DEL MAR BARCÓN SÁNCHEZ	CONSEJERO	ENTIDADES

JOSE MANUEL CERREDELO FERREIRO	CONSEJERO	EMPLEADOS
MARIA JOSÉ DOMÍNGUEZ FERNÁNDEZ	CONSEJERO	ENTIDADES
MANUEL DOMÍNGUEZ RODRÍGUEZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
JESÚS SALVADOR FERNÁNDEZ MOREDA	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
JOSÉ HERVELLA VÁZQUEZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
FRANCISCO LOIMIL GARRIDO	CONSEJERO	ENTIDADES
JOSE CLEMENTE LÓPEZ OROZCO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
ISAAC MACEIRAS RIVAS	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MARÍA VICTORIA MARÍN VALLE	CONSEJERO	IMPOSITORES
CIPRIANO ELIAS MARTÍNEZ ÁLVAREZ	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MARÍA MOSQUERA GONZÁLEZ	CONSEJERO	EMPLEADOS
GONZALO ORTIZ AMOR	CONSEJERO	IMPOSITORES
MANUEL FRANCISCO OTERO ECHART	CONSEJERO	IMPOSITORES
ENRIQUE PORTEIRO TUNAS	CONSEJERO	ENTIDADES
ROBERTO RODRÍGUEZ GARCÍA	CONSEJERO	IMPOSITORES
DOLORES SÁNCHEZ MARÍN	CONSEJERO	IMPOSITORES

Número total	21
--------------	----

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	23,810
IMPOSITORES	8	38,095
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	0	0,000
EMPLEADOS	2	9,524
ENTIDADES	6	28,571
Total	21	100,000

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

Nombre	Fecha de baja
JOSÉ RODRÍGUEZ REZA	20-04-2006
NURIA FRAIZ GÓMEZ	06-05-2006
JOSÉ ANDRÉS GARCÍA CARDESO	06-05-2006
JOSÉ JIMÉNEZ SALVADOR	06-05-2006
JOSÉ R. LÓPEZ LÓPEZ	06-05-2006
MANUEL JESÚS PRECEDO LAFUENTE	06-05-2006
JOSÉ A. RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	06-05-2006
JESÚS R. VICTORIA MEIZOSO	06-05-2006
LUIS PEDRO MARÍN TARRÍO	06-05-2006

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

Corresponde al Consejo de Administración, con plenitud las facultades y sin más limitaciones que las legalmente atribuidas a otros Órganos de Gobierno, la administración y gestión de la Entidad, incluida la de su Obra Benéfico-Social, y la representación en juicio y fuera de él, en todos los asuntos de su giro y tráfico.

Vigilar la fiel observancia de los Estatutos, proponiendo a la Asamblea General la aprobación de los Reglamentos necesarios para su aplicación y, en su caso, las modificaciones en unos y otros que estime convenientes

Funciones delegadas por la Asamblea General

Redistribuir partidas del presupuesto de la Obra Social entre las actividades contempladas en el mismo y hasta un máximo del 20% del presupuesto total, en el ámbito del Convenio Marco suscrito al efecto con la Comunidad Autónoma de Galicia.

Emitir títulos valores y pagarés de toda clase, incluso obligaciones subordinadas, dentro de los límites cuantitativos fijados por la Asamblea General, acordar las condiciones de cada emisión y cuantas decisiones se requieran para ultimarlas.

Indique las funciones indelegables del Consejo de Administración:

- Formular y elevar a la Asamblea General la Memoria, Balance, Cuenta de Resultados, propuesta de su aplicación y presupuesto y rendición de cuentas de la Obra Benéfico-Social.
- Formular y elevar a la Asamblea General, en materias de su competencia, las demás propuestas que exijan el buen gobierno y administración de la Entidad.
- Ejecutar y hacer cumplir los acuerdos de la Asamblea General en la esfera de su competencia.
- Determinar, a propuesta de la Dirección General, las bases de la organización general interna de la Entidad y del régimen de sus servicios y de su personal.
- Nombrar y remover al Director General, sin perjuicio de la necesidad de confirmación del nombramiento por la Asamblea General.
- Delegar facultades y funciones delegables en la Comisión Delegada.

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

1. Presidente del Consejo:

El Presidente de la Caja presidirá la Asamblea General, el Consejo de Administración, las Comisiones Delegadas del Consejo, incluido la de Obras Sociales, así como el Patronato de la Fundación Caja de Ahorros de Galicia – Claudio San Martín. Representará oficialmente a la Caja en todos los actos en que intervenga como tal.

Será elegido entre los miembros del Consejo de Administración.

Corresponde, además, estatutariamente al Presidente de la Caja:

- a) Convocar las sesiones de los Órganos Colegiados cuya Presidencia ostenta; determinar los asuntos del Orden del Día y dirigir los debates.
- b) Llevar la firma oficial de la Entidad en los asuntos de su competencia.
- c) Visar las certificaciones que se expidan de los acuerdos de los Órganos que presida.
- d) Disponer lo conveniente, en casos de urgencia, respecto de cualquier asunto de la competencia del Consejo de Administración, de las Comisiones Delegadas del Consejo, que no pudieran esperar o diferirse en el tiempo, dando cuenta de lo actuado en la primera reunión que celebre el órgano competente.
- e) Autorizar las actas de las sesiones de los Órganos Colegiados que presida.
- f) Cumplir y hacer cumplir los acuerdos del Consejo de Administración, de las Comisiones Delegadas, incluido de la Comisión de Obras Sociales.
- g) Promover la defensa, en juicio y fuera de él, de los intereses de la Entidad, sin perjuicio de las facultades de iniciativa y representación que ostentan otras personas.
- h) La Presidencia podrá delegar, para actos concretos, la representación oficial en los Vicepresidentes, Vocales del Consejo de Administración o Director General.

Tendrá voto de calidad en las sesiones de los Órganos de Gobierno colegiados cuya Presidencia tiene asignada en los Estatutos, al igual que quién le sustituya.

2. Vicepresidentes del Consejo

Sustituir al Presidente, por su orden, en caso de ausencia, vacante o enfermedad.

3. Secretario del Consejo:

Al Secretario del Consejo, y al de cada órgano, estatutariamente le corresponde la facultad de certificar, con el visto bueno del Presidente, sin perjuicio de las sustituciones que estatutariamente sean procedentes, sin

perjuicio de velar por la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo, así como convocar sus sesiones en nombre del Presidente.

Las actas llevarán la firma del Secretario de la sesión del Consejo de Administración, con el visto bueno del Presidente y se transcribirán al libro de actas.

Las certificaciones de los acuerdos serán autorizadas por el Secretario del Consejo de Administración o por el Vicesecretario, en su caso, con el visto bueno del Presidente o de quién le sustituya en sus funciones.

El Secretario tiene estatutariamente la facultad de elevar a público los acuerdos adoptados.

4. Vicesecretario del Consejo

Sustituir al Secretario en sus funciones.

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
MIEMBROS DEL CONSEJO	NO TIENEN DELEGADAS FACULTADES

Director General

Nombre	Breve descripción
JOSE LUIS MÉNDEZ LÓPEZ	<p>LAS ESTABLECIDAS EN LOS ARTÍCULOS 37 Y 38 DE LOS ESTATUTOS Y LAS ATRIBUIDAS EN LOS PODERES GENERALES Y ESPECIALES. LOS ESTATUTOS TIENEN ESTABLECIDO QUE EL DIRECTOR GENERAL EJECUTARÁ LOS ACUERDOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, SERÁ CAUCE DE RELACIÓN ENTRE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO Y LOS SERVICIOS Y EL PERSONAL DE LA ENTIDAD, OSTENTARÁ LA JEFATURA Y CATEGORÍA SUPERIOR DEL MISMO Y EJERCERÁ LAS DEMÁS FUNCIONES QUE LE ENCOMIENDEN LOS ESTATUTOS Y REGLAMENTOS.</p> <p>PARA EL EJERCICIO DEL CARGO CORRESPONDE ESPECIALMENTE AL DIRECTOR GENERAL:</p> <p>A)ELEVAR PROPUESTAS AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y A LA COMISIÓN DELEGADA</p> <p>B)INFORMAR TODOS LOS ASUNTOS QUE SE INCLUYAN EN EL ORDEN DEL DÍA DE LAS SESIONES</p> <p>C)ASESORAR E INFORMAR A LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO.</p> <p>D)ELEVAR AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN LA MEMORIA, BALANCE, CUENTA DE RESULTADOS, PROPUESTA DE APLICACIÓN Y PRESUPUESTO Y RENDICIÓN DE CUENTAS DE LA OBRA BENÉFICO-SOCIAL.</p> <p>E)RECIBIR Y CONTESTAR LA CORRESPONDENCIA DIRIGIDA A LA ENTIDAD Y EXPEDIRLA EN NOMBRE DE LA MISMA, INFORMAR A LA PRESIDENCIA DE LOS ASUNTOS DE ESPECIAL RELEVANCIA PARA LA</p>

	<p>ENTIDAD.</p> <p>F)PERFECCIONAR TODA CLASE DE ACTOS Y NEGOCIOS JURÍDICOS DE DISPOSICIÓN Y ADMINISTRACIÓN, MODIFICACIÓN Y EXTINCIÓN DEL DOMINIO Y DEMÁS DERECHOS REALES SOBRE BIENES INMUEBLES.</p> <p>G)PROMOVER LA DEFENSA, EN JUICIO Y FUERA DE ÉL, DE LOS INTERESES DE LA ENTIDAD.</p> <p>H)DESARROLLAR, CONFORME A LAS BASES APROBADAS POR EL CONSEJO LA ORGANIZACIÓN GENERAL INTERNA DE LA ENTIDAD</p> <p>I)DIRIGIR E INSPECCIONAR LOS SERVICIOS Y LAS OPERACIONES.</p> <p>J)CUMPLIR Y HACER CUMPLIR LAS NORMAS QUE AFECTAN A LA ENTIDAD Y SUS ESTATUTOS Y REGLAMENTOS.</p> <p>K)EJERCER LAS FACULTADES DISCIPLINARIAS RESPECTO DEL PERSONAL, SIN PERJUICIO DE LAS COMPETENCIAS RESERVADAS A OTROS ORGANOS POR EL ORDENAMIENTO JURÍDICO.</p>
--	---

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

Las normas relativas al sistema de elección de los miembros del Consejo de Administración, están recogidas en los artículos 22 y 23 de los Estatutos de la Entidad, en los que se prevé, entre otras normas, lo siguiente:

1. El Consejo de Administración estará constituido por:
 - a) Ocho Vocales nombrados por la Asamblea General de entre los Consejeros Generales representantes de los Impositores.
 - b) Cinco Vocales nombrados por la Asamblea General de entre los Consejeros Generales representantes de las Corporaciones Locales.
 - c) Seis Vocales nombrados por la Asamblea General de entre los Consejeros Generales representantes de las Entidades previstas en el artículo 16.1.C).
 - d) Dos Vocales nombrados por la Asamblea General de entre Consejeros Generales representantes de los Empleados de la Entidad.

El nombramiento de los Vocales correspondientes a los sectores representativos de impositores y Corporaciones Locales podrá recaer también, hasta un máximo de tres y de dos Vocales, respectivamente, en personas que, sin ser Consejeros Generales, reúnan los adecuados requisitos de profesionalidad.

2. Los candidatos deberán ser propuestos por la mayoría de los Consejeros Generales del sector de que se trate, por un veinticinco por ciento de los miembros de la Asamblea General o por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración nombrará de entre sus miembros al Presidente, que, a su vez, lo será de la Entidad, y a uno o más Vicepresidentes, que lo sustituirán por su orden. Asimismo nombrará un Secretario y un Vicesecretario, pudiendo no ser miembro del Consejo.

La aceptación se formaliza de forma expresa y verbal en el acto de nombramiento por la Asamblea o en la primera sesión del Consejo al que asista el Vocal, constando en acta dicha aceptación. Posteriormente, mediante uno de los procedimientos alternativos establecidos en el artículo 142 del Reglamento del Registro Mercantil, se procede a su inscripción en el Registro del domicilio social.

De la elección de miembros del Consejo y nombramientos internos, se da traslado a la Consellería de Economía e Facenda de la Xunta de Galicia y al Banco de España, así como a la CNMV.

La duración de cada mandato es por cuatro años, pudiendo ser reelegidos, si continuasen cumpliendo los requisitos, si bien la duración total de los mandatos de cada Consejero no podrá ser superior a los doce años.

Las normas relativas al cese y revocación son las mismas que para los Consejeros Generales, mencionadas en el Apartado A.1.5 de este informe.

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
CARÁCTER GENERAL.	51,00 --	MAYORÍA SIMPLE DE LOS ASISTENTES

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

Además de los procedimientos detallados en el apartado A.1.12, el Consejo de Administración recibe la información periódica sobre:

- La Cuenta de Resultados y del Balance de Situación mensualmente.
- Del Plan Estratégico, del Plan de Contingencia y Liquidez.
- De la evolución de CXG CORPORACION CAIXAGALICIA, S.A.
- De operaciones de activo aprobadas por el Comité General de Riesgos, en el marco de las facultades delegadas.
- Comunicaciones recibidas de los Órganos de Supervisión y Control, como Banco de España, CNMV y Xunta de Galicia.

Los Auditores Externos tienen conocimiento de los acuerdos del Consejo. Asimismo, los acuerdos adoptados se comunican internamente a las Unidades afectadas y los que tienen aspectos económico-patrimoniales a la Dirección General Adjunta de Administración, Planificación y Control, a excepción de los relativos a operaciones de riesgo (activas) que se comunican a las Direcciones Generales Adjuntas que tienen a su cargo la Red Comercial y a las Subdirecciones de Inversiones respectivas.

Asimismo, la Auditoría Interna, en el ejercicio de sus funciones, verifica la correcta ejecución de acuerdos del Consejo de Administración, de lo que periódicamente informa a la Comisión de Control, como Comité de Auditoría de la Entidad.

Existe una Vicesecretaría General de Órganos de Gobierno, dentro de la Dirección General Adjunta de Secretaría General, que se encarga del control de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración y Comisiones Delegadas del Consejo, de los que se da cuenta a la Comisión de Control.

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 celebrará sesión ordinaria una vez al mes. Podrán ser convocadas sesiones extraordinarias siempre que la Presidencia lo considere necesario.

Las sesiones deberán convocarse con cuarenta y ocho horas de antelación, como mínimo, por comunicación escrita a cada miembro, en la que se hará constar la fecha, lugar, hora y orden del día. En las sesiones extraordinarias será válida la convocatoria, cualquiera que sea su forma, siempre que se acredite fehacientemente que se ha convocado, con

veinticuatro horas de antelación, a todos los Vocales, con fijación del Orden del Día.

El Consejo de Administración se entenderá válidamente constituido siempre que al abrirse la sesión estén presentes la mayoría de sus miembros.

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

La convocatoria de las reuniones del Consejo se pueden solicitar a petición de un tercio, como mínimo, de sus miembros.

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	14
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del Presidente	0

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

Se les remite con antelación la convocatoria de la reunión, con el orden del día de la sesión, estando a su disposición los antecedentes y propuestas, además de presentar la Dirección General en todas las sesiones información de la evolución económico-financiera de la Caja y su Grupo Consolidado.

-

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

Nombre	Cargo
JOSÉ LUIS MÉNDEZ LÓPEZ	DIRECTOR GENERAL
JUAN DAPENA TRASEIRA	D.G.A. PRIMERA - RED 2
JOSÉ VENEGAS ALONSO	D.G.A. ON CAIXA
JOSÉ MANUEL FERNÁNDEZ GARCÍA	D.G.A. RED 1
JOSÉ MANUEL VALIÑO BLANCO	D.G.A. SISTEMAS
RAMÓN SEOANE SÁNCHEZ	D.G.A. PLANIFICACIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL
JOSÉ IGNACIO NAVAS DÍAZ	D.G.A. FINANCIERA
JOSÉ LUIS MÉNDEZ PASCUAL	CONSEJERO-DELEGADO CXG CORPACION CAIXAGALICIA, S.A.
JAVIER GARCÍA DE PAREDES MORO	D.G.A. SECRETARÍA GENERAL
EDUARDO ÁLVAREZ SÁNCHEZ	D.A. RELACIONES JURÍDICAS

ÁLVARO GARCÍA DIÉGUEZ	D.A. DISEÑO Y DESARROLLO DE NEGOCIO
FRANCISCO ZAMORANO GÓMEZ	D.A. RIESGOS
EDUARDO M. VIOQUE RUÍZ	DIRECTOR DIVISIÓN RED 2

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
Que exista, en su caso, empate en las votaciones de los acuerdos.

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

Sí No

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

Nombre	Cargo

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

Sí No

Explicación de los Mecanismos
Corresponde a la Comisión de Control, en tanto que Comité de Auditoría de la Caja, las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre cualquier cuestión relacionada con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas.

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 de la Caja, en tanto que Comisión de Auditoría, tiene la función de proponer al Consejo de Administración el nombramiento de auditores externos para su sometimiento a la Asamblea General. Asimismo, asume las relaciones con ellos y vela por la independencia de los mismos.
En general, con los proveedores de todos estos servicios, la política de la Entidad es contratar entidades de reconocido prestigio en el sector, evitando los posibles conflictos de interés que pudieran existir.

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
MAURO VARELA PÉREZ	PRESIDENTE
ANDRÉS FERNÁNDEZ-ALBALAT Y LOIS	VICEPRESIDENTE 1º
ALFONSO PAZ-ANDRADE RODRÍGUEZ	VICEPRESIDENTE 2º
ROBERTO RODRÍGUEZ GARCÍA	SECRETARIO
ENRIQUE PORTEIRO TUÑAS	VICESECRETARIO
JOSÉ MANUEL CERREDELO FERREIRO	VOCAL
JESÚS SALVADOR FERNÁNDEZ MOREDA	VOCAL

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

Los Estatutos establecen que el Consejo de Administración podrá delegar en una Comisión las funciones que considere procedentes, excepto las relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General y las que a su vez le hubieran sido específicamente delegadas, a menos que estuviese expresamente autorizado para subdelegarlas. Respecto de las funciones relativas a la obra benéfico-social, se estará a lo dispuesto en el Ordenamiento jurídico.

El Consejo, al amparo de la facultad anterior, tiene delegadas en la Comisión Delegada del Consejo de Administración todas las facultades delegables, excepto las estatutaria y reglamentariamente indelegables, como consta en el Apartado A.2.2 de este Informe, delegación que fue objeto de elevación a público e inscripción en el Registro Mercantil de la sede social.

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.

El ámbito de la delegación es amplia, con el objeto de dar agilidad a la gestión ordinaria de la Caja, con la excepción de la facultad de elevar propuestas a la Asamblea General, que está reservada al Consejo, es decir, las relativas a la representación general de la Entidad, vigilar la observancia de los Estatutos, formular las Cuentas Anuales, respectivamente, así como aprobar las inversiones y desinversiones estratégicas de la Entidad, el Informe de Gobierno Corporativo y otras materias afines, conforme a lo establecido en el Reglamento del Consejo.

La Comisión Delegada tiene plena autonomía para decidir y acordar lo que estime más conveniente, en el ámbito de las facultades delegadas.

De los acuerdos adoptados por la Comisión se da traslado al Consejo de Administración periódicamente, así como a la Comisión de Control.

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.

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

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
MAURO VARELA PÉREZ	PRESIDENTE
ANDRÉS FERNÁNDEZ-ALBALAT Y LOIS	VOCAL
ENRIQUE PORTEIRO TUÑAS	VOCAL

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

Tiene las siguientes funciones:

- a) Informe y propuesta, en su caso, sobre los criterios que, en cada momento, deban seguirse para la selección de candidatos para personal directivo de la Caja.
- b) Estudio e informe de la política general de dietas para los miembros del Consejo, y retribuciones e incentivos al personal directivo de la Caja y miembros de los órganos de administración de la Corporación.
- c) Estudio e informe de la política general de contrataciones y nombramientos del personal directivo de la Caja y miembros de los órganos de administración de la Corporación.
- d) La preparación de la información a incluir en el Informe de Buen Gobierno Corporativo a que se refieren las letras a) y e) de la disposición adicional segunda de la Ley 26/2003.

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

COMISIÓN DE INVERSIONES

Nombre	Cargo
MAURO VARELA PÉREZ	PRESIDENTE
FRANCISCO LOIMIL GARRIDO	VOCAL
GONZALO ORTIZ AMOR	VOCAL

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

Tiene las siguientes funciones:

- a) Propuesta e informe al Consejo sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable.
- b) Emitir informe sobre la viabilidad financiera de dichas inversiones y sobre su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la Entidad.
- c) La preparación de la información a incluir en el Informe de Buen Gobierno Corporativo a que se refiere el artículo 20 ter de la Ley 31/1985.

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

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

SÍ NO

Órgano/s que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales	Observaciones
Consejo de Administración	-

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 procedimiento a seguir para este tipo de operaciones, está regulado en el artículo 20 del Reglamento del Consejo, en los términos básicos siguientes:

- Las inversiones y desinversiones estratégicas realizadas por la Caja o por las sociedades del Grupo, deberán ser aprobadas por el Consejo de Administración, previa propuesta e informe de la Comisión de Inversiones.
- A tal efecto, el Director General de la Caja remitirá a la Comisión de Inversiones la propuesta inicial de inversión debidamente fundamentada.
- En el caso de inversiones y desinversiones estratégicas a realizar por alguna de las sociedades del Grupo, la propuesta inicial deberá ser aprobada previamente por el órgano de administración de CXG CORPORACION CAIXAGALICIA, S.A.
- En casos de urgencia debidamente fundada y a propuesta del Director General de la Caja, las inversiones y desinversiones estratégicas podrán ser aprobadas por la Comisión Delegada previa la propuesta e informe de la Comisión de Inversiones. Del acuerdo de la Comisión Delegada se dará cuenta al Consejo en su reunión inmediata posterior.

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 DELEGADA PARA LA OBRA SOCIAL

Nombre	Cargo
MAURO VARELA PÉREZ	PRESIDENTE
ALFONSO PAZ-ANDRADE RODRÍGUEZ	VICEPRESIDENTE
AGUSTÍN BAAMONDE DÍAZ	VOCAL
MANUEL DOMÍNGUEZ RODRÍGUEZ	VOCAL
CIPRIANO ELIAS MARTÍNEZ ÁLVAREZ	VOCAL
MANUEL FRANCISCO OTERO ECHART	VOCAL
ISAAC MACEIRAS RIVAS	VOCAL
MARÍA VICTORIA MARÍN VALLE	VOCAL
MARÍA MOSQUERA GONZÁLEZ	VOCAL
MARÍA DEL MAR BARCÓN SANCHEZ	VOCAL
FRANCISCO LOIMIL GARRIDO	VOCAL
DOLORES SÁNCHEZ MARÍN	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.

La composición y designación de los miembros del Consejo que integran la Comisión Delegada de la Obra Social, está regulada en el artículo 10 del Reglamento del Consejo de Administración, en los siguientes términos:

- El Presidente del Consejo de Administración, que lo será asimismo de la Comisión.
- El Vicepresidente del Consejo de Administración, que lo será asimismo de la Comisión. En el caso de que el Consejo hubiera designado en su seno más de un Vicepresidente, corresponderá al Consejo designar, de entre ellos, al Vicepresidente de la Comisión.
- Diez vocales del Consejo, entre sus miembros.

La delegación de facultades específicas en la Comisión Delegada de la Obra Social, se realizó en los términos que el Consejo consideró conveniente, restringiéndose las mismas a funciones del ámbito de la realización de las obras sociales y benéficas propias del objeto social de la Caja. Dicha delegación fue elevada a público y está inscrita en los Registro Mercantil y Administrativo de la Consellería de Economía e Facenda de la Xunta de Galicia, todo ello, sin perjuicio de retener el Consejo de Administración, para sí y para la Comisión Delegada del Consejo de Administración, la facultad de ejercitárlas directamente cuando lo estimen oportuno.

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
NICOLÁS DIÉGUEZ GULLÓN	PRESIDENTE	ENTIDADES
ÁNGEL CAMINO COPA	SECRETARIO	ENTIDADES
TEÓFILO X. GARCÍA RODRÍGUEZ	VOCAL	EMPLEADOS
JAVIER PICOS GARCÍA	VOCAL	IMPOSITORES
MAGDALENA MARTÍNEZ CASTELL	VOCAL	IMPOSITORES
MARÍA JESÚS PITARCH RICO	VOCAL	IMPOSITORES
JOSÉ GONZÁLEZ BARCIA	VOCAL	CORPORACIONES MUNICIPALES
LEOPOLDO RUBIDO RAMONDE	VOCAL	CORPORACIONES MUNICIPALES

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	0	0,000
EMPLEADOS	1	12,500
ENTIDADES	2	25,000
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
De conformidad con lo establecido en el artículo 31 de los Estatutos de la Entidad, la Comisión de Control tendrá atribuidas las siguientes funciones: a) Análisis de la gestión económica y financiera de la Entidad, elevando información sobre la misma a la Asamblea General, y, en su caso, a los Entes públicos competentes, con la periodicidad que resulte preceptiva. b) Estudio y revisión del balance y las cuentas que resumen la gestión del ejercicio y elevación a la Asamblea General del informe que refleje el examen realizado. c) Elevación de informe a la Asamblea General sobre los Presupuestos y dotación de la Obra benéfico-social y vigilancia de las inversiones y gastos previstos. d) Elevación de informe anual sobre su actuación a la Asamblea General. e) Vigilancia del proceso de elección y designación de los miembros de los Órganos de Gobierno. f) Información a los Entes públicos competentes en los casos de nombramiento y cese del Director General. g) Cualquier otra que le atribuya el Ordenamiento jurídico. Asimismo, la Comisión de Control tiene atribuido como Comisión de Auditoría, las facultades siguientes: 1. La facultad de proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Asamblea General, la propuesta de nombramiento de los auditores de cuentas externos, así como las condiciones económicas de su contratación. 2. La supervisión de los servicios de auditoría interna de la Entidad. 3. El conocimiento de los sistemas de control interno de la Caja. 4. El conocimiento de los sistemas de prevención de riesgos laborales. 5. Las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de la auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

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

Los ocho miembros de la Comisión de Control son designados por la Asamblea General, no pertenecientes al Consejo de Administración, en el que hay una representación proporcional de los cuatro Sectores con representación en la Asamblea, es decir: Impositores, Corporaciones, Entidades y Personal.

La Comisión de Control nombra entre sus miembros a un Presidente y un Secretario.

Las responsabilidades de la Comisión de Control son aquellas que se derivan de las funciones descritas en el apartado anterior del presente Informe.

El artículo 34 de los Estatutos establece, que la Comisión de Control celebrará una sesión ordinaria trimestral. Podrá celebrar, además, cuantas reuniones estime precisas su Presidencia y las que soliciten de la misma, al menos, un tercio de sus miembros.

Los acuerdos se adoptan por mayoría de sus miembros, salvo para requerir la convocatoria de la Asamblea General, que precisará el voto favorable de dos tercios de sus miembros.

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 voto.

La Comisión de Control, para el ejercicio de sus funciones, podrá recabar del Consejo de Administración y del Director General cuantos antecedentes e información considere necesarios.

A tal fin, se da traslado al Sr. Presidente de la Comisión de Control de una copia de las actas de las sesiones de los diferentes Órganos de Gobierno de la Entidad.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en el artículo 7 del Reglamento de la Comisión de Control, ésta tendrá acceso a la información y documentación necesaria para el ejercicio de sus funciones y podrá requerir, a través de su Presidente, la asistencia a sus reuniones de cualquier miembro del equipo directivo o personal de la Caja o del Grupo, quienes estarán obligados a prestar la colaboración y facilitar la información de que disponga. También podrá requerir la asistencia a sus reuniones de los auditores de cuentas externos y de los responsables de las unidades o departamentos responsables del control de riesgo. El Director General de la Caja asistirá, con voz y sin voto, a las reuniones de la Comisión.

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	11
---	----

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.

Los miembros de la Comisión tienen a su disposición, con antelación a la reunión, la información sobre los asuntos comprendidos dentro del orden

del día o de los que se someten a su análisis y consideración, salvo supuestos de urgencia.

Cualquier información adicional que precisen o deseen, debe ser facilitada a través del Presidente de la Comisión o del Director General.

Habitualmente, se lleva a todas las sesiones de la Comisión de Control información comparativa de la Cuenta de Resultados, Balance de Situación, Mapa de Riesgos, Auditoría y Control Interno, evolución de la morosidad y asuntos en litigio, a título meramente enunciativo.

Con el fin de salvaguardar la confidencialidad y el secreto de los asuntos tratados en las reuniones de la Comisión de Control, la documentación que se facilita a sus miembros en las sesiones se custodia en la Caja, por sesiones, que puede ser consultada, cuantas veces lo desee, en la Secretaría General de la Entidad.

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

Los candidatos deberán ser propuestos, al menos, por la décima parte más uno de los Consejeros Generales del sector de que se trate, o por un veinticinco por ciento de los miembros de la Asamblea General.

Si el número de candidatos excediese del número de elegibles, serán nombrados los que obtengan el mayor número de votos.

En el supuesto de que no se eleven candidaturas a la Asamblea General, ésta efectuará directamente, por mayoría simple de votos, los nombramientos que correspondan.

Del mismo modo serán designados los suplentes, en igual número que titulares.

De la elección de miembros de la Comisión de Control y nombramientos internos, se da traslado a la Consellería de Economía e Facenda de la Xunta de Galicia y al Banco de España.

La duración de cada mandato es por cuatro años, pudiendo ser reelegidos, si continuasen cumpliendo los requisitos, si bien la duración total de los mandatos de cada miembro de la Comisión no podrá ser superior a los doce años.

La aceptación se formaliza de forma expresa y verbal en el acto de nombramiento por la Asamblea o en la primera sesión de la Comisión de Control a la que asista el Vocal, constando en acta dicha aceptación. Posteriormente, mediante uno de los procedimientos alternativos establecidos en el artículo 142 del Reglamento del Registro Mercantil, se procede a su inscripción en el Registro del domicilio social.

Las normas relativas al cese y revocación son las mismas que para los Consejeros Generales, mencionadas en el Apartado A.1.5 de este informe.

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

La Comisión de Control emite semestralmente sendos informes sobre la gestión económica y financiera para la Consellería de Economía de la Xunta de Galicia y Banco de España, así como anualmente otros tres informes para la Asamblea General, de los que se da traslado a la Xunta y Banco de España, sobre:

- a) Informe sobre la Gestión Económica y Financiera,
- b) Estudio del Balance de Situación y Cuenta de Resultados al 31 de diciembre,
- c) Informe sobre los Presupuestos y Dotación de la Obra Social, y
- d) De la Actuación de la Comisión de Control.

Asimismo, el Sr. Presidente de la Comisión de Control informa al Presidente del Consejo de los acuerdos de la Comisión que afecta a éste órgano de administración.

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

De conformidad con lo establecido en el artículo 34 de los Estatutos, la convocatoria se hará por escrito, con cuarenta y ocho horas de antelación como mínimo.

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.

Cuando soliciten la misma, al menos, un tercio de sus miembros, de conformidad con lo establecido en el artículo 34 de los Estatutos.

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:

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
Con carácter general	51,00 - MAYORÍA DE SUS MIEMBROS	51,00 - MAYORÍA DE SUS MIEMBROS
Convocatoria de la Asamblea General	66,67 - 2/3 DE SUS MIEMBROS	66,67 - 2/3 DE SUS MIEMBROS

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
MANUEL DOMÍNGUEZ RODRÍGUEZ	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJA	11	TIPO DE INTERÉS 5,75%, PLAZO 120 MESES
ANDRÉS FERNÁNDEZ-ALBALAT Y LOIS	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJO	6	TIPO DE INTERÉS 12,00%, PLAZO 60 MESES
ANDRÉS FERNÁNDEZ-ALBALAT Y LOIS	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJA	18	TIPO DE INTERÉS 5,40%, PLAZO 60 MESES
ISAAC MACEIRAS RIVAS	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL	18	TIPO DE INTERÉS 5,50%, PLAZO 60 MESES
ALFONSO PAZ-ANDRADE RODRÍGUEZ	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	CRÉDITO A FAVOR DE SOCIEDAD	600	TIPO DE INTERÉS 4,49%, PLAZO 12 MESES
ALFONSO PAZ-ANDRADE RODRÍGUEZ	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	LÍNEA DE DESCUENTO A FAVOR DE SOCIEDAD	300	PLAZO 12 MESES. EURIBOR 3 MESES MÁS 0,75 %
MARÍA MOSQUERA GONZÁLEZ	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL	1	TIPO DE INTERÉS 5,00%, PLAZO 72 MESES
GONZALO ORTIZ AMOR	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJO	143	TIPO DE INTERÉS 2,51%, PLAZO 408 MESES
ENRIQUE PORTEIRO TUÑAS	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	LEASING A FAVOR DE SOCIEDAD	39	TIPO DE INTERÉS 3,81%, PLAZO 47 MESES
ENRIQUE PORTEIRO TUÑAS	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO A FAVOR DE SOCIEDAD	3	TIPO DE INTERÉS 4,00%, PLAZO 12 MESES
ROBERTO RODRÍGUEZ GARCÍA	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL	2	TIPO DE INTERÉS 7,40%, PLAZO 77 MESES
MAURO VARELA PÉREZ	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	LEASING A FAVOR DE HIJO	22	TIPO DE INTERÉS 4,76%, PLAZO 59 MESES

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

Nombre del comisionado	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones
NICOLÁS DIÉGUEZ GULLÓN	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJO	176	TIPO DE INTERÉS 2,51%, PLAZO 275 MESES
NICOLÁS DIÉGUEZ GULLÓN	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJO	24	TIPO DE INTERÉS 2,75%, PLAZO 108 MESES
JAVIER PICOS GARCÍA	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	78	TIPO DE INTERÉS 4,61%, PLAZO 180 MESES
MARÍA JESÚS PITARCH RICO	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL A FAVOR DE HIJO	24	TIPO DE INTERÉS 7,25%, PLAZO 96 MESES

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

Nombre de los grupos políticos	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones
PARTIDO SOCIALISTA OBRERO ESPAÑOL	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	78	TIPO DE INTERÉS 4,24%, PLAZO 240 MESES
PARTIDO SOCIALISTA OBRERO ESPAÑOL	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	180	TIPO DE INTERÉS 4,5%, PLAZO 180 MESES
BLOQUE NACIONALISTA GALEGO	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO PERSONAL	1.400	TIPO DE INTERÉS 4,15%, PLAZO 120 MESES
BLOQUE NACIONALISTA GALEGO	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	93	TIPO DE INTERÉS 3,80%, PLAZO 180 MESES
BLOQUE NACIONALISTA GALEGO	CAJA DE AHORROS DE GALICIA	AVALISTA DE CRÉDITO	60	TIPO DE INTERÉS 4,99%, PLAZO 10 MESES

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 saldo vivo a 31 de diciembre de 2006 de las operaciones de crédito con grupos políticos que tienen representación en las corporaciones locales que han participado en el proceso electoral de la Caja asciende a 2.675,2 miles de euros:

- Partido Socialista Obrero Español: 900,6 miles de euros.
- Bloque Nacionalista Galego: 1.774,6 miles de euros.

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

Nombre de la institución pública: AYTO. ARES

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVALES	17

Nombre de los consejeros generales designados
JOSE MANUEL CEDÁN FERNÁNDEZ

Nombre de la institución pública: AYTO. ARTEIXO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	2.848
CRÉDITO	286

Nombre de los consejeros generales designados
JUAN JOSÉ REY CEDEIRA

Nombre de la institución pública: AYTO. BARCELONA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	58.010

Nombre de los consejeros generales designados
ERNESTO LAGARÓN VIDAL

Nombre de la institución pública: AYTO. O BARCO DE VALDEORRAS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	602
LEASING	15

Nombre de los consejeros generales designados	
ALFREDO GARCÍA RODRÍGUEZ	

Nombre de la institución pública: AYTO. BETANZOS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	1.348

Nombre de los consejeros generales designados	
FRANCISCO MANUEL DÍAZ PEREIRA	

Nombre de la institución pública: AYTO. BRIÓN

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	102

Nombre de los consejeros generales designados	
JOSÉ LUIS GARCÍA GARCÍA	

Nombre de la institución pública: AYTO. BURELA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	642
CRÉDITO	1
AVAL	98

Nombre de los consejeros generales designados	
JOSÉ GONZÁLEZ BARCIA	

Nombre de la institución pública: AYTO. CABANA DE BERGANTÍÑOS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	153

Nombre de los consejeros generales designados	
JOSÉ MUÑO DOMÍNGUEZ	

Nombre de la institución pública: AYTO. CANGAS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	42

Nombre de los consejeros generales designados
CARLOS MANUEL VÁZQUEZ MARINELI

Nombre de la institución pública: AYTO. CARBALLO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	4.408

Nombre de los consejeros generales designados
EVENCIO FERRERO RODRÍGUEZ

Nombre de la institución pública: AYTO. CARNOTA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	697

Nombre de los consejeros generales designados
XOSÉ MANUEL GARCÍA MARTÍNEZ

Nombre de la institución pública: AYTO. CEDEIRA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	767

Nombre de los consejeros generales designados
LEOPOLDO RUBIDO RAMONDE

Nombre de la institución pública: AYTO. CEE

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	51

Nombre de los consejeros generales designados

JOSÉ A. DOMÍNGUEZ GARCÍA

Nombre de la institución pública: AYTO. O CORGO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	4

Nombre de los consejeros generales designados
JOSÉ A. FERREIRO GONZÁLEZ

Nombre de la institución pública: AYTO. A CORUÑA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	70.388
AVAL	2.654

Nombre de los consejeros generales designados
FERNANDO RODRÍGUEZ CORCOBA
JESÚS SALVADOR FERNÁNDEZ MOREDA
FLORENCIO CARDADOR CANELO

Nombre de la institución pública: AYTO. FENE

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	1.240
LEASING	17

Nombre de los consejeros generales designados
XOSÉ MARÍA PERMUY MARTÍNEZ

Nombre de la institución pública: AYTO. FERROL

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	23.985
AVAL	74

Nombre de los consejeros generales designados
LEOPOLDO IBÁÑEZ SANTIAGO

Nombre de la institución pública: AYTO. LUGO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	15.044
AVAL	26
LEASING	302

Nombre de los consejeros generales designados
JOSÉ CLEMENTE LÓPEZ OROZCO

Nombre de la institución pública: AYTO. MALPICA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	182

Nombre de los consejeros generales designados
JOSÉ R. VARELA REY

Nombre de la institución pública: AYTO. MONFORTE

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	1.287
AVAL	8

Nombre de los consejeros generales designados
SEVERINO RODRÍGUEZ DÍAZ

Nombre de la institución pública: AYTO. NOIA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	395

Nombre de los consejeros generales designados
Mª LUISA VILLAR AGEITOS

Nombre de la institución pública: AYTO. OLEIROS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	4.824

Nombre de los consejeros generales designados	
ÁNGEL GARCÍA SEOANE	

Nombre de la institución pública: AYTO. ORDES

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	795

Nombre de los consejeros generales designados	
TEODOSIO MARTINO MARTINO	

Nombre de la institución pública: AYTO. POBRA DE CARAMIÑAL

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	1.281
CRÉDITO	451

Nombre de los consejeros generales designados	
ISAAC MACEIRAS RIVAS	

Nombre de la institución pública: AYTO. PONTEDEUME

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	590

Nombre de los consejeros generales designados	
BELARMINO FREIRE BUJÍA	

Nombre de la institución pública: AYTO. PONTEVEDRA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	17.513

Nombre de los consejeros generales designados	
Mª TERESA PEDROSA SILVA	

Nombre de la institución pública: AYTO. RIBEIRA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	2.009

Nombre de los consejeros generales designados
JUAN MIGUEL FERNÁNDEZ PÉREZ

Nombre de la institución pública: AYTO. RIELLO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	16

Nombre de los consejeros generales designados
CIPRIANO ELIAS MARTÍNEZ ÁLVAREZ

Nombre de la institución pública: AYTO. VILALBA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	1.484

Nombre de los consejeros generales designados
AGUSTÍN BAAMONDE DÍAZ

Nombre de la institución pública: AYTO. ZAS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	90

Nombre de los consejeros generales designados
ERNESTO RIEIRO OREIRO

Nombre de la institución pública: UNIVERSIDAD DE SANTIAGO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	18.846
AVAL	9.165

Nombre de los consejeros generales designados	
MIGUEL VÁZQUEZ TAÍN	

Nombre de la institución pública: MUSEO DO POBO GALEGO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	2

Nombre de los consejeros generales designados	
MANUEL CAAMANO SUÁREZ	

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPO

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)
CXG CORPORACION CAIXAGALICIA, S.A.	INGRESO POR COBRO DE DIVIDENDO	133.000
CXG CORPORACION CAIXAGALICIA, S.A.	CRÉDITO PERSONAL	625.000

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 Caixa Galicia está integrado por la matriz Caixa Galicia, una entidad sin ánimo de lucro y de naturaleza fundacional cuya actividad financiera se centra en la banca minorista, muy especialmente en dar cobertura a las necesidades financieras de familias y pymes, si bien tiene también una activa presencia en los mercados de capitales. La clave en el desarrollo y crecimiento de la entidad en los últimos ejercicios, con tasas de crecimiento del 38% en el negocio gestionado en el 2006, es un modelo de negocio orientado hacia la banca de relaciones, en el que la organización se configura como una gran plataforma comercial, con unidades especializadas en el diseño de productos pensados para el cliente y una estructura de canales de distribución volcados en la venta y en un servicio de calidad.
. Familias: Este segmento supone cerca del 50% del volumen de negocio gestionado de clientes y constituye el pilar sobre el que se asienta el liderazgo en el mercado financiero gallego y la relevancia creciente dentro del panorama financiero español. Esta actividad la desarrolla a través de la implantación de una amplia red de distribución, del lanzamiento y expansión de los más avanzados sistemas de pago y canales de distribución, así como de la puesta en mercado de productos financieros en condiciones de máxima competitividad como hipotecas y financiación al consumo.
. Las empresas ocupan igualmente un lugar prioritario en su actividad, tal como demuestra el hecho de que la financiación a este segmento supone la mitad del crédito concedido por la entidad, superando los 15.500 millones de euros tras un crecimiento del 58% en 2006.
. Mercados Financieros: Caixa Galicia es una de las entidades financieras españolas con mayor operatoria en mercados financieros, actividad que actúa como complemento de la actividad minorista, tanto en la generación de ingresos como en el acceso a financiación o la cobertura de riesgos.
Por último, a través de CXG CORPORACION CAIXAGALICIA, S.A., el Grupo canaliza sus participaciones empresariales en sectores y empresas estratégicas, al tiempo que asume la gestión de nuevas líneas de negocio complementarias con la financiera como los servicios a empresas, la tecnología, el ocio o los seguros o la consultoría estratégica. Al finalizar 2006, CXG presentaba una cartera valorada en más de 3.000 millones de euros participando en empresas como Unión Fenosa, Pescanova, Sacyr-Vallehermoso, Galp o Astroc. También dispone de una sociedad de capital riesgo, Gescaixa Galicia, para impulsar el surgimiento y desarrollo de proyectos empresariales en sectores con elevado componente innovador como energías renovables, TIC, audiovisual o biotecnología.
La actividad financiera del Grupo Caixa Galicia se compagina con una clara vocación social, a través de una dotación creciente de recursos para la dinamización económica, social y cultural de su entorno, que alcanza los 90 millones de euros en 2006 y que se canaliza a través de la Obra Social y la Fundación Caixa Galicia. Pero el compromiso con la sociedad del Grupo va más allá de esta labor, poniéndose en marcha un modelo de Responsabilidad Social Corporativa que incide en todos los ámbitos de actuación de la entidad en sus relaciones con clientes, empleados, proveedores y órganos de gobierno, desde una triple vertiente económico-financiera, social y medioambiental.

Servicios prestados a los clientes

Nombre entidad del grupo
CAJA DE AHORROS DE GALICIA

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
MATRIZ. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Nombre entidad del grupo
CXG CORPORACIÓN CAIXAGALICIA, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CARTERA

Nombre entidad del grupo
TASAGALICIA, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TASACIÓN

Nombre entidad del grupo
COINSA, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TRATAMIENTO DE DATOS

Nombre entidad del grupo
HOME GALICIA, S.A.

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

Nombre entidad del grupo
TASAGALICIA CONSULT, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
VALORACIÓN

Nombre entidad del grupo
GESCAIXA GALICIA, S.G.E.C.R. S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTORA ENTIDADES CAPITAL RIESGO

Nombre entidad del grupo
UNICOM, UNA COMPAÑÍA DE SEGURIDAD ELECTRÓNICA, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
INFORMÁTICA

Nombre entidad del grupo
ITE CAIXA GALICIA, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
FORMACIÓN

Nombre entidad del grupo
GALSOFT, LDA.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
INFORMÁTICA

Nombre entidad del grupo
TORRE DE HÉRCULES, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
CAIXA GALICIA PREFERENTES, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CARTERA

Nombre entidad del grupo
CORPORACIÓN EMPRESARIAL Y FINANCIERA DE GALICIA, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS

Nombre entidad del grupo
SERVICIOS TELEFONÍA AVANZADA A.I.E.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
COMERCIO

Nombre entidad del grupo
ESPACIOS TERMOLÚDICOS, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS

Nombre entidad del grupo
BIAGALICIA, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SEGUROS

Nombre entidad del grupo
CIBERVIAXES, S.A.

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

Nombre entidad del grupo
CORREDURÍA DE SEGUROS DEL GRUPO CAIXA GALICIA, S.A.

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

Nombre entidad del grupo
STD-MULTIOPCIÓN, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
COMERCIO

Nombre entidad del grupo
JOCAI XXI, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
A. C. DESARROLLO DE HOTELES, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
HOSTELERÍA

Nombre entidad del grupo
GALERAS ENTRERÍOS, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
SOC. GESTORA PROMOCIONES INMOBILIARIAS Y DESARROLLO EMPRESARIAL, S.L.

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

Nombre entidad del grupo

C POR G PUBLICIDAD DIRECTA, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PUBLICIDAD

Nombre entidad del grupo
C POR G DESARROLLOS INMOBILIARIOS, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
C POR G PAIM, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
INVERCAIXA GALICIA, FCR

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CAPITAL RIESGO

Nombre entidad del grupo
EUXA, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS

Nombre entidad del grupo
ASISTENCIA SANITARIA SISTENS, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
SERVICIOS

Nombre entidad del grupo
ALTABRAVA DEL MAR, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
HAYEDO DE MONTESALTOS, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
ATLÁNTICA CYO, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
COMAREXUR, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
CINCOVILLAS DEL GOLF, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
GALICAT INVEST, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
GPS NOROESTE 3000, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
PROMOCIONES URBANÍSTICAS HAYAPLUS, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
LANDIX OPERACIONES URBANÍSTICAS, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
NCG PATRIMONIOS GALICIA, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTIÓN DE PATRIMONIOS

Nombre entidad del grupo
CREDITER, E.F.C., S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Nombre entidad del grupo
C POR G RENTING, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Nombre entidad del grupo
CORPORACIÓN CXG WILLIS GALICIA, S.A.

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

Nombre entidad del grupo
CÁVEA PRODUCCIONES, S.L.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
AUDIOVISUAL

Nombre entidad del grupo
URBEHISPANIA, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
ALBAZUL DEL CASTILLO, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
BLANCACIMA DEL NOROESTE, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
INGALIX DESARROLLOS INMOBILIARIOS, S.L.

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

Nombre entidad del grupo
C POR G ADMINISTRACIÓN DE FLOTAS, S.L.

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

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

Comunidad autónoma	Número de sucursales
Andalucía	41
Aragón	10
Principado de Asturias	15
Islas Baleares	7
Canarias	8
Cantabria	2
Castilla y León	68
Castilla La Mancha	5
Cataluña	34
Extremadura	4
Galicia	470
La Rioja	3
Madrid	55
Murcia	3
Navarra	3
País Vasco	18
Valenciana	51
Total	797

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

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.

En un mercado en permanente desarrollo y en aras a responder al reto de unos sostenibles, notables y progresivos crecimientos tanto en volumen de negocio como en resultados obtenidos, el Grupo Caixa Galicia ha consolidado, y pretende profundizar más aún, en las prioridades

estratégicas de: fortaleza y solidez financiera, riesgo crediticio de perfil medio-bajo; y permanentemente diversificación de sus actividades.

En cuanto a la fortaleza y solidez financiera, se hace hincapié en la dotación y uso diario para la gestión de consolidadas herramientas de control y gestión de los riesgos inherentes a la actividad financiera, de modo que tales riesgos sean asumidos tomando en consideración los beneficios esperados y, naturalmente, manteniendo los niveles de capitalización precisos al efecto, una vez que se han sorteado (por el propio proceso de sedimentación normativa) las volatilidades que en tal materia introduce la implantación de las NIIF, y a la expectativa de los requerimientos que impone para el futuro la transposición de los acuerdos de Basilea.

Igualmente el Grupo hace especial hincapié en mantener una parte muy significativa de su negocio de riesgo en sectores y clientes cuyo perfil de riesgo (determinado por la conjunción de los algoritmos de evaluación automatizada y el análisis de riesgos tradicional) se considera medio-bajo, dedicando especial atención a aquellos que estructural y coyunturalmente pudieran presentar desviaciones sobre dicha tipología.

Por otra parte, la diversificación de su actividad se pone de manifiesto a través de la continua exploración de nuevas líneas de negocio, canales o ámbitos geográficos que complementen lo que, al tiempo que limita la dependencia de la evaluación de un determinado mercado o línea de negocio, abre nuevas posibilidades de crecimiento.

El mejor exponente de los resultados obtenidos con estas propuestas es la prudente cobertura de riesgo asumido: para una tasa de morosidad del Grupo (0,41%, uno de los valores más bajos del sistema financiero español) cuenta con una cobertura del 459%.

Con el horizonte puesto en la cercana transposición a la normativa española de los postulados y métodos avanzados establecidos en Basilea II, el Grupo Caixa Galicia está desarrollando un sistema integral de gestión y control de los distintos riesgos de la operatoria financiera.

El núcleo de este sistema lo constituyen no tanto un conjunto de herramientas estadístico-matemáticas, como su integración en un conjunto de procedimientos orientados a apoyar y mejorar la toma de decisiones sobre la base de una mejor y mayor información. En tal sentido, la organización va tomando conciencia de que la calidad de sus decisiones es el resultado de incorporar su conocimiento y experiencia a las distintas previsiones de las herramientas automatizadas, de modo que el riesgo (entendido como suceso no evaluado ni previsto) queda minimizado, puesto que sus tomas de posición incorporan el binomio rentabilidad/riesgo.

El Grupo Caixa Galicia asume esta orientación y desde el año 2000 se trabaja en el constante rediseño de una organización interna más compleja y completa que se adecúe mejor a las directrices del BIS II. Así, en el año 2006 se ha procedido a la creación de una Dirección de Riesgos que ha aglutinado en su seno todos los departamentos previamente operativos relacionados con la generación y puesta en explotación de las distintas herramientas y procedimientos de control de los variados riesgos financieros.

Y así, toda la información sobre riesgos generada por esta Dirección en sus distintas áreas (crédito, mercado, interés, liquidez, operativo, legal, etc.) se incorpora a la documentación utilizada por las Comisiones de Alta Dirección (Dirección, Estrategia, Tesorería, Pleno de Crédito, de Auditoría), no sólo a efectos del seguimiento, sino, fundamentalmente, en orden a tomar las decisiones considerando las situaciones o previsiones de dichos informes de riesgos.

Pero más importante que la generación de algoritmos de valoración de riesgos, el proyecto de Basilea II se entiende en el Grupo como un argumento motriz de la reorganización de nuestros procesos de negocio.

En este conjunto de medidas, a continuación se exponen más detalladamente los sistemas de control por tipo de riesgo.

- RIESGO DE CRÉDITO.

El riesgo de crédito surge de la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

Uno de los ratios de gestión diferenciales del Grupo Caixa Galicia es contar con una de las tasas de morosidad más bajas del sistema financiero español (0,41% a cierre del ejercicio 2006) un 50% inferior a la mantenida por el sector.

Dicho ratio cobra más valor en un momento de importante expansión de la inversión crediticia del Grupo, basada en un mayor esfuerzo en segmentos de negocio de mayor riesgo (consumo, pymes), pero sin quebrar el mercado perfil conservador de la inversión crediticia del Grupo. Para ello mantiene una importante masa de su cartera en riesgos con garantías reales y tiene establecidos límites al riesgo por sectores económicos, sobre los que se hace un seguimiento cuando menos trimestral (con especial atención al de la vivienda).

Por su especial significación operativa, ha de destacarse el significativo avance del Expediente Electrónico, por el que, a diciembre, ya se tramitan más del 86% de las operaciones que se aprueban. Este aplicativo informático coordinador de otras aplicaciones se configura como el elemento que aglutina esta visión de coordinación entre herramientas y análisis tradicional necesaria para unificar control y gestión.

Sobre la base de toda estructura y organización de negocio, tres son los factores críticos que confluyen en el mantenimiento de una baja tasa de morosidad:

1. RIGUROSO ANÁLISIS EN LA CONCESIÓN.

La concesión se configura como el momento clave en la generación de la calidad de la inversión, por lo que el Grupo Caixa Galicia vuelve sus esfuerzos en un exigente y profundo análisis de todas las operaciones, y en un seguimiento de los criterios aplicados por toda la red.

Para ello: se define de forma pormenorizada el proceso de concesión (pasos, pautas y criterios); se garantiza la concurrencia de opiniones a través de un sistema piramidal de comités para la aprobación de operaciones: se dota a la red de personal especializado (responsables de riesgos, analistas, especialistas en promociones hipotecarias); se facilitan herramientas de apoyo a las unidades de inversión (expediente electrónico, sistemas de rating y scoring; informes sectoriales, etc.); se establece un plan de formación continuado a la red.

Dichos procedimientos son revisados anualmente por Auditoría, confirmado su eficacia en la creación de calidad en la inversión.

Para reforzar las tareas de autocontrol y seguimiento, a lo largo del año 2006 se han ido creando unidades centralizadas de apoyo a dicha actividad. Para el año 2007, en el Grupo se va a llevar a cabo una reorganización de este procedimiento, siendo adscritos los analistas de las distintas redes a la Dirección de Riesgos, si bien se mantendrá su distribución territorial, garantizándose así la agilidad de respuesta y la unidad de criterios.

En cuanto al desarrollo de un sistema de control y gestión en línea con los postulados de Basilea II, ya desde hace seis años el Grupo ha ido realizando importantes esfuerzos para, apoyándose en consultores y proveedores de reconocido prestigio nacional e internacional, implantar todo un conjunto de herramientas de evaluación de clientes y operaciones que una vez contrastadas son consideradas como estratégicas en la gestión de la inversión crediticia.

Actualmente se encuentran operativos cuatro sistemas de evaluación, que además de cubrir un amplio espectro de operaciones (no tanto en volumen), han generado en la red comercial y en los propios departamentos gestores de dichas herramientas un notable grado de confianza, experiencia y garantía en su uso y en sus posibilidades futuras. Estos cuatro sistemas son:

- A) El scoring de operaciones con garantía personal para particulares (SCORING DE CONSUMO), que evalúa el 57% de los préstamos formalizados por la entidad. La bondad de sus predicciones ha permitido su rápida aceptación por parte de la red, así como una sensible reducción de sus tiempos de trabajo.
- B) El scoring de operaciones con garantía hipotecaria para particulares (SCORING HIPOTECARIO), que resuelve el 12% de las solicitudes de préstamos de la entidad en una masa de negocio tan crítica para todas las entidades (el mercado hipotecario de la vivienda).
- C) El RATING DE EMPRESAS para las operaciones que se tramitan a través del expediente electrónico, y que sin ser vinculante está permitiendo que la red tome contacto con las implicaciones de sus valoraciones (especialmente a través de las operaciones que se someten a Consejo, y a través del aplicativo COFRE que valora la totalidad de las empresas españolas).
- D) El SCORING DE TARJETAS DE CRÉDITO que analiza más del 65% de todas las tarjetas emitidas.

A lo largo de 2007 está prevista la implantación en el expediente electrónico de los algoritmos de decisión relativos a los pequeños negocios (scorings reactivos de autónomos y microempresas), un modelo específico para inmigrantes; el rating de mayoristas y un sistema experto para las promociones inmobiliarias.

El Grupo Caixa Galicia apuesta por este ambicioso plan de implantación progresiva de herramientas de control y gestión, pues entiende que trasciende más allá de la creación de unos algoritmos para convertirse en un eje de la propia reorganización de todos los procesos del riesgo de crédito.

2. SEGUIMIENTO CONTINUADO DE LOS CLIENTES.

No obstante considerar la concesión como el momento crucial del proceso de inversión crediticia, la Caja ha establecido diversos mecanismos que obligan a las unidades de inversión a mantener actualizada la información del cliente: un aplicativo de alertas que informa a las oficinas de indicios de posible debilidad de cliente; un informe periódico de los parámetros críticos de las promociones inmobiliarias (ventas, ritmo de ejecución, disposiciones, etc.); un profundo análisis anual de la cartera realizado por Auditoría revisando una importante masa de expedientes individuales; un sistema piramidal de Comisiones de Seguimiento en el que las oficinas informan a su Zona y Territorial de las operaciones con alertas y ciertas complicaciones, y éstas a su vez informan a los Comités Superiores.

En cada una de las áreas territoriales de la Red Comercial se están creando microunidades de seguimiento con dependencia funcional de la Dirección de Riesgos, cuyas principales tareas son: vigilancia estrecha de la calidad de la concesión a través de muestras sobre operaciones recientemente concedidas; mejorar la calidad de las respuestas de la red a las alertas de seguimiento, tanto en agilidad temporal como en la profundidad del análisis realizado y propuesta de actuación sobre tales riesgos.

3. EFICACIA EN LA RECUPERACIÓN.

Si bien el índice de operaciones que entran en situación de impago es bajo (aunque creciente acorde con nuestra fase de expansión del negocio), la eficacia de los equipos de recuperación permite mantener los índices de falencia entre los mejores del sistema español.

El sistema de recobro del Grupo se articula en tres fases consecutivas: en los primeros impagos actúa la oficina titular del riesgo apoyada por un "call center" de recobro telefónico; posteriormente, se da traslado a las más especializadas Unidades Territoriales de Recuperación (dependientes de la Dirección de Riesgos) donde se gestiona un recobro amistoso y se preparan los expedientes de litigio; y finalmente, si fueran necesarias, una red externa de abogados (bajo la supervisión del Departamento Jurídico) lleva a cabo las actuaciones contenciosas. Estas tres fases actúan de forma coordinada bajo la supervisión de la Subdirección de Recuperación.

- RIESGO DE MERCADO.

Este riesgo se deriva de los cambios producidos en la valoración de los instrumentos que componen la activa posición que Caixa Galicia mantiene en los mercados financieros, con especial impacto en los de deuda

anotada, como consecuencia de la variación en los elementos que determinan dichos precios (tipos de interés, tipos de cambio, cotizaciones de valores de renta fija y variable, volatilidades, etc.)

En función de las características del riesgo las actividades se segmentan en varias categorías: negociación, inversión, estratégica y vencimiento, para las que se realiza un seguimiento diario informando mensualmente a los órganos de gobierno de los riesgos asumidos y de los resultados obtenidos.

A) NEGOCIACIÓN.

Operatoria con valores de renta fija y de renta variable y posiciones de riesgo de cambio contabilizadas y valoradas a precios de mercado y operaciones fuera de balance sobre tipos de interés, de cambio y valores que en mercados organizados se valoran a precios de mercado y que en otros casos registran las pérdidas mensualmente y los beneficios en su liquidación.

B) INVERSIÓN.

Comprende tanto la cartera de renta fija, cuyo principal objetivo es la generación de margen financiero a través del devengo de interés y resultados por venta a medio plazo, como la cartera de renta variable, que persigue la obtención de beneficios por venta a medio plazo de los valores.

La circular 4/2004 modifica los criterios contables a aplicar y afecta especialmente a la operatoria con instrumentos financieros sometidos a riesgo de mercado. Para cumplir con los nuevos requisitos se han revisado, con la participación de auditoría, los criterios de gestión, modificando los sistemas de control y los límites internos a las diferentes operativas y adaptando las aplicaciones informáticas.

- RIESGO ESTRUCTURAL.

Este riesgo deriva de la actividad comercial permanente con clientes así como de operaciones corporativas. Su gestión está destinada a proporcionar estabilidad al margen manteniendo unos niveles de liquidez y solvencia adecuados.

El riesgo estructural se desglosa en riesgo de tipo de interés y riesgo de liquidez.

A) RIESGO DE TIPO DE INTERÉS.

Se origina por las variaciones de los tipos de interés, ya sea en su nivel o en la pendiente de su curva, a los que están referenciados las posiciones de activo, pasivo o fuera de balance que, al presentar desfases temporales por plazos de repreciación o vencimientos diferentes, no se ven afectados sincrónicamente, lo que repercute en la robustez y estabilidad de los resultados.

El Grupo Caixa Galicia utiliza simultáneamente dos modelos para determinar la exposición al riesgo de tipo de interés, tomando en ambos casos como punto de partida la metodología de Basilea II, si bien con diferente estructura en los grupos de sensibilidad.

Así, el modelo estándar distribuye las partidas sensibles del activo y pasivo del balance en trece bandas de vencimiento del plazo de tipo de interés vigente aplicándoles unas ponderaciones basadas en la duración de un bono “benchmark” con igual vencimiento residual.

El modelo interno que simula el valor económico de la Matriz con la técnica de cálculo de la duración de todos los activos, pasivos y derivados sensibles que configuran el balance estático de la Entidad, lo que por diferencia de valoración entre las partidas de signos opuestos dará lugar al valor teórico de la misma.

A partir de ambos informes, se obtiene información de gestión y de control de posiciones en las siguientes líneas:

1. Consumo teórico de recursos propios por riesgo de interés según los criterios del BIS II.
2. Impacto de los movimientos de tipo de interés sobre: El margen financiero en los doce próximos meses, bajo el supuesto de transmisión con la misma intensidad a todos los activos sensibles y de alza escalonada y sobre el valor económico de la Entidad para distintos escenarios de curvas de tipo de interés.

B) RIESGO DE LIQUIDEZ.

Se define como la incapacidad potencial de atender los compromisos de pago, aunque sea de forma temporal por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para su refinanciación a un precio razonable.

El Grupo Caixa Galicia presta especial interés a la gestión de la liquidez en la preparación del plan de objetivos y define un plan de contingencia que establece límites cuantitativos a respetar y objetivos cualitativos a alcanzar.

La política de liquidez se revisa anualmente al elaborar el plan de objetivos y el plan de contingencia de liquidez.

La Comisión de Estrategia, responsable también del riesgo de interés, define la política de liquidez a partir de las directrices del Consejo de Administración. Su ejecución en los mercados financieros corresponde a la Dirección General Adjunta Financiera, en coordinación con el resto de áreas de la Caja.

El Comité de Emergencia de Liquidez, en el que están representadas todas las áreas afectadas de la organización (Comercial, Financiera, Operaciones, Relaciones Jurídicas, Riesgos, Sistemas y Auditoría Interna) ha ampliado sus funciones inicialmente centradas en garantizar el normal funcionamiento de la Caja ante situaciones de crisis a realizar un seguimiento continuado del Plan anual y a lograr un proceso de mejora continua de la gestión de la liquidez.

Para el análisis de la liquidez se emplean tanto medidas cualitativas como cuantitativas: proyecciones de cash-flows, ratios de liquidez, medidas de concentración, de comportamiento de activos y pasivos y de acceso a los mercados.

Se toma en consideración un doble enfoque: liquidez tesorera a corto plazo, en función del acceso a los mercados y de los activos líquidos y exigencias inmediatas de liquidez, y otro de liquidez estructural a medio plazo, en función de la estructura de balance y las previsiones de negocio futuras.

- RIESGO OPERACIONAL.

El riesgo operacional surge ante la eventualidad de obtener pérdidas por falta de adecuación o de un fallo en los procesos, el personal o los sistemas internos o bien por acontecimientos externos imprevistos. Se incluye el riesgo legal o jurídico.

El Grupo Caixa Galicia ha diseñando desde hace varios años una estructura estable de conocimiento, control y seguimiento de este riesgo a través de departamentos específicos que amplían la solidez del control de este riesgo, ampliando la labor de la Auditoría de Servicios Centrales en sus puntuales actuaciones sobre distintas áreas.

Así, el año 2005 trajo el primer cierre del llamado Mapa de Riesgos, en el que se revisaron 19 áreas (de negocio y de soporte) con más de 1.000 puntos de control, al objeto de obtener una relación de los principales gaps y que se acompañaban con planes de acción que se habrían de abordar durante los años siguientes y de cuya evaluación se hace un seguimiento exhaustivo en las comisiones de auditoría.

Ligar los distintos riesgos y sus controles (además de hacerlo en ocasiones con estimaciones económicas al asociarse a ellos ciertos eventos de pérdidas) y trasladar a las unidades de negocio la responsabilidad de las mejoras, está generando en roda la organización un continuado esfuerzo de mejora de los procesos internos y frente al exterior, condición ineludible para ofrecer un servicio de calidad en todas sus áreas.

La consecución de un entorno de control interno con suficiente fortaleza, garantiza a la Dirección una toma de decisiones más segura, de modo que podrá asumir el perfil de riesgo que más se adecúe a sus estrategias de negocio.

En parelelo a este macroproyecto interno de Mapa de Riesgos, la Caja participa activamente en el proyecto de riesgo operacional impulsado por CECA, y cuyos logros nos pondrían en disposición de cumplir los criterios recomendados por el acuerdo BIS II. Nuestras actuaciones se orientan en las siguientes direcciones: Automatizar la captura de datos para la creación de una base de eventos de pérdidas; afinación de los cálculos de desagregación del margen ordinario en las distintas líneas de negocio (cálculo RRPP propuesto por BIS II por el método estándar); generar indicadores de riesgo operacional como sistema de alertas sobre la mayor o menor proximidad a los eventos de pédidas definidos.

En cuanto a los riesgos operacionales relacionados con los equipos informáticos, cabe destacar la existencia de un centro de respaldo propio que restablece el servicio en una hora ante cualquier eventualidad. Igualmente, la Entidad continúa realizando importantes inversiones en aras a mantener un sólido y avanzado soporte tecnológico, tanto en equipos como en aplicaciones, dedicando especial atención a las medidas de

seguridad y de intrusión externa. Para apuntalar esta orientación, con carácter anual se realizan trabajos de consultoría y auditoría informática.

- RIESGO REPUTACIONAL.

El riesgo reputacional se deriva de prácticas internas que pudieran causar una percepción negativa de nuestros grupos de interés o “stakeholders” (clientes, proveedores, administraciones públicas o entorno local). Estas prácticas provienen básicamente de:

- . Incumplimientos de las disposiciones reguladoras.
- . Prácticas poco respetuosas con el patrimonio social en el que se desenvuelve la actividad del Grupo.
- . Comportamiento ético contrario a los principios generalmente aceptados.

Se han establecidos niveles de control de riesgo reputacional basándose en dos áreas de actuación que el Grupo Caixa Galicia considera determinante:

1. Medidas encaminadas a prevenir la utilización de nuestra red de sucursales para prácticas de blanqueo de capitales procedentes de actividades delictivas o para la financiación del terrorismo:

- . Una unidad especializada en la detección, análisis y seguimiento de operativas sospechosas.
- . Un procedimiento automático de rastreo masivo de operaciones que envía alertas para su análisis por la unidad especializada.
- . Un método de formación continua de la plantilla y la integración de estas preocupaciones en las normas y procedimientos internos del Grupo.

2. Medidas encaminadas a asegurar el cumplimiento de las distintas regulaciones a las que está sujeta la actividad del Grupo Caixa Galicia en todos los países en los que opera, incluidas sus operaciones en el mercado español:

El Departamento de Cumplimiento Normativo está presente en los procesos generadores de productos, con objeto de verificar ya desde su inicio el ajuste a las normas reguladoras de su actividad, en especial las de transparencia y protección de la clientela, de los mercados y de los datos personales.

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.

La correcta identificación y evaluación de los riesgos se está convirtiendo en un elemento crucial en la gestión de las entidades de crédito.

- . Los factores de riesgo son elementos inherentes al negocio bancario.
- . La revisión de los mecanismos de medición y control del riesgo es un medio eficaz para la detección precoz de problemas potenciales.

- Las medidas preventivas propuestas cuando se detectan debilidades en el proceso de gestión del riesgo son más efectivas que las medidas tomadas a posteriori.

En este sentido, el Grupo Caixa Galicia pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos de crédito, riesgo de mercado, riesgo estructural, riesgo operacional y riesgo reputacional. El objetivo es gestionar adecuadamente los riesgos y optimizar dicha gestión a través de los activos, pasivos e instrumentos de cobertura.

Para ello, la gestión y el control de riesgos en Caixa Galicia se configura como un amplio marco de principios, políticas, procedimientos y metodologías de valoración integradas en una eficiente estructura de decisión.

Caixa Galicia opta por una política de riesgos prudente y equilibrada que asegure un crecimiento sostenido y rentable de su actividad.

El Consejo de Administración está comprometido con los procesos de gestión y control del riesgo: aprobación de políticas, límites, modelo de gestión y procedimientos, metodología de medición, seguimiento y control.

La gestión del riesgo se sustenta en sólidos y continuos procedimientos de control de adecuación a los límites prefijados, con responsabilidades bien definidas en la identificación y el seguimiento de indicadores.

RIESGOS CUBIERTOS POR LOS SISTEMAS DE CONTROL.

Los riesgos cubiertos por los sistemas de control de Caixa Galicia son los siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo estructural
- Riesgo operacional
- Riesgo reputacional

Si bien la atención a estos riesgos siempre ha existido de forma implícita, Caixa Galicia sigue avanzando en su identificación, evaluación, mitigación y gestión de forma sistemática, adoptando las mejores prácticas y principios de gestión del riesgo operacional recogidos en distintos documentos del Comité de Basilea.

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
19.066	Desinversión	27-01-2006	TRANSPORTES AZKAR, S.A.	0,00	17-11-2005
38.780	Inversión	26-05-2006	ASTROC MEDITERRÁNEO, S.A.	5,00	27-04-2006
27.226	Inversión	28-09-2006	TECNOCOM, TELECOMUNICACIONES Y ENERGÍA, S.A.	14,38	22-06-2006
113.319	Desinversión	15-12-2006	GRUPO EMPRESARIAL ENCE, S.A.	1,04	17-11-2006
164.185	Inversión	04-04-2006	SACYR VALLEHERMOSO, S.A.	5,00	30-03-2006

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
9.806	Inversión	22-03-2006	CREDITER, S.A., EFC.	100,00	20-10-2005
40.044	Inversión	03-02-2006	CUPIRE PADESA, S.L.	20,00	20-10-2005
55	Desinversión	10-02-2006	GESTIÓN E INVESTIGACIÓN DE ACTIVOS, S.A.	0,00	17-11-2005
9.000	Inversión	09-08-2006	INVESTIMENTOS IBÉRICOS, SGPS, S.A.	45,00	17-11-2005
2.719	Inversión	13-07-2006	INVERSORA DE HOTELES VACACIONALES, S.A.	25,00	30-03-2006
2.400	Inversión	09-11-2006	INVERSORA DE HOTELES VACACIONALES, S.A.	25,00	30-03-2006

44.784	Inversión	06-06-2006	ANDRÉS FAUS, S.A.	45,00	06-04-2006
660	Inversión	25-04-2006	BEM CENTRO DEL EMIGRANTE DE ESPAÑA, S.L.	6,80	30-03-2006
760	Inversión	10-05-2006	BEM CENTRO DEL EMIGRANTE DE GALICIA, S.L.	39,96	27-04-2006
26	Inversión	27-04-2006	CONEXIONES INFORMÁTICAS DE GALICIA, S.A.	75,00	27-04-2006
1.017	Inversión	09-06-2006	ISLALINK, S.A.	26,06	27-04-2006
368	Inversión	18-09-2006	SOFTGAL GESTIÓN, S.A.	100,00	20-07-2006
19.600	Desinversión	04-10-2006	SOFTGAL SERVICIOS DE SOFTWARE, S.A.	0,00	22-06-2006
400	Desinversión	02-11-2006	SOFTGAL GESTIÓN, S.A.	0,00	22-06-2006
110	Desinversión	28-06-2006	INTELSIS SISTEMAS INTELIGENTES, S.A.	0,00	22-06-2006
60	Inversión	15-11-2006	CORPORACIÓN CXG WILLIS, S.A.	50,00	20-07-2006
100	Inversión	26-01-2006	C POR G RENTING, S.L.	100,00	26-01-2006
46	Inversión	26-04-2006	C POR G ADMINISTRACIÓN DE FLOTAS, S.L.	51,00	30-03-2006
100	Inversión	06-03-2006	CÁVEA PRODUCCIONES, S.L.	100,00	26-01-2006
3	Inversión	16-03-2006	ALBAZUL DEL CASTILLO, S.L.	100,00	26-01-2006
1.000	Inversión	26-04-2006	INGALIX DESARROLLOS INMOBILIARIOS, S.L.	50,00	30-03-2006
3	Inversión	05-04-2006	BLANCACIMA DEL NOROESTE, S.L.	100,00	30-03-2006
88.854	Desinversión	16-10-2006	EBRO PULEVA, S.A.	0,00	20-07-2006
28.358	Desinversión	24-10-2006	ASTROC MEDITERRÁNEO, S.A.	4,00	20-07-2006
30	Inversión	28-06-2006	DESARROLLOS INMOBILIARIOS FUENTTEAMARGA, S.L.	33,00	22-06-2006
425	Inversión	05-10-2006	CINCOVILLAS DEL GOLF, S.L.	50,00	20-07-2006
1.276	Inversión	30-06-2006	C POR G PAIM, S.L.	100,00	22-06-2006
227.871	Desinversión	29-12-2006	UNIÓN FENOSA, S.A.	8,00	21-12-2006
262	Inversión	28-09-2006	UNICOM, UNA COMPAÑÍA DE SEGURIDAD ELECTRÓNICA, S.L.	100,00	20-07-2006

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

Número de Informes emitidos	8
-----------------------------	---

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

Fecha del informe	15-05-2007
-------------------	------------

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	5.036
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	1.154

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	163

b) Comisión de Control:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	50

c) Comisión de Retribuciones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	4

d) Comisión de Inversiones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	9

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)	117
--	-----

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

Órgano que autoriza las cláusulas	Consejo de Administración	Asamblea General
-----------------------------------	---------------------------	------------------

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

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 cuotapartícipe	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.

Las Cajas de Ahorro nacen en Europa en la segunda mitad del siglo XVIII, por fundación pública o privada. Hoy, en su operatoria financiera están plenamente equiparadas a la banca comercial, si bien conservan un especial status jurídico de entidades sin ánimo de lucro, que no cuentan con un capital suscrito o desembolsado, lo que les confiere el carácter de instituciones de mercado carácter benéfico-social. Son, por tanto, instituciones que carecen de accionistas y que presentan una clara vocación social ya que sus excedentes se destinan a actuaciones que tienen como beneficiaria a la sociedad en su conjunto y, dentro de ella, a aquellos colectivos más necesitados o desfavorecidos.

Desde que las autoridades legislativas aprobaron un nuevo régimen orgánico para las Cajas en la década de los ochenta del siglo pasado, estas entidades están gobernadas por los Órganos de Gobierno.

En el caso de Caixa Galicia, su origen fundacional es de carácter privado y, al igual que el resto de las Cajas, está sometida a la legislación del Estado y, en su caso, de la Comunidad Autónoma gallega.

Su régimen jurídico está contenido en los Estatutos de la entidad vigentes.

La Asamblea General de Caja de Ahorros de Galicia aprobó, en la Asamblea Ordinaria del 18 de junio de 2005, la modificación parcial de los Estatutos de la Institución, para adaptarlos a lo establecido en el Decreto de la Xunta de Galicia 276/2004, de 18 de noviembre. La modificación aprobada consistió, básicamente, en sustituir la base o criterio de número de impositores por el de volumen de depósitos por circunscripción, para la distribución geográfica de los Consejeros Generales por el Sector de Impositores y por el Sector de Corporaciones Locales en la Asamblea General.

En dicha sesión se aprobó un nuevo Texto Refundido de los Estatutos de la Entidad, que aprobó la Dirección General de Política Financiera y del Tesoro de la Xunta de Galicia, en resolución dictada el 14 de julio de 2005, tras lo cual se elevaron a público y se inscribieron en el Registro Mercantil correspondiente al domicilio social.

El sentido de tal reforma se fundamenta en la necesidad de que las cajas de ahorros, entidades financieras de naturaleza fundacional, deben presentar unos Órganos de Gobierno plurales, independientes y representativos de los grupos sociales de su ámbito territorial de actuación, siendo necesario reconocer en igualdad de condiciones la representación de los sectores sociales radicados fuera de Galicia, bajo el principio de igualdad y proporcionalidad con base a los depósitos.

En los Estatutos se regula la composición de la Asamblea y la procedencia de sus miembros, así como las pautas de actuación de cada uno de los Órganos de Gobierno de Caja de Ahorros de Galicia. En el Reglamento de Procedimiento Electoral se desarrolla el proceso de selección de los miembros de los Órganos de Gobierno de la entidad, cuya duración en el cargo es por períodos de cuatro años, hasta un máximo de doce años, de forma continuada o interrumpida, y transcurridos ocho años desde dicha fecha podrán ser nuevamente reelegidos. En tanto no se cumpla el plazo para el que fueron designados, el nombramiento de los miembros de los Órganos de Gobierno será irrevocable.

De acuerdo con los Estatutos vigentes, el gobierno del Grupo Caixa Galicia, su administración, representación y control, corresponde a los siguientes Órganos:

1. ASAMBLEA GENERAL.
2. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.
3. COMISIÓN DE CONTROL.

1. ASAMBLEA GENERAL.

Es el Órgano supremo de gobierno y decisión de la entidad. Esta integrada por 160 Consejeros Generales procedentes del mayor número de localidades y de todos los sectores vinculados estrechamente con la Caja, en proporciones adecuadas. En la Asamblea General de la Caja están representados:

Los IMPOSITORES: en número de 64, que representan a los clientes que han depositado su confianza en Caixa Galicia. Para poder ser elegido Consejero General en representación del grupo de Impositores se requiere ser persona física, tener una antigüedad como cliente mayor de dos años y haber mantenido el saldo medio en la cuenta establecido reglamentariamente. Asimismo, deberán mantener su condición de depositantes en el momento de la aceptación del cargo de Consejero General.

Las CORPORACIONES LOCALES: cuya representación ostentan 40 Consejeros Generales, designados por las propias Corporaciones a las que por el volumen de depósitos (26) superan el coeficiente requerido y otros 14 elegidos en sorteo notarial entre el resto de los municipios en los que la Caja tenga implantación.

ENTIDADES de reconocido prestigio: también en número de 40 Consejeros Generales y designados por ellas, que representan a otras tantas instituciones que sobresalen por su arraigo en Galicia en donde realizan una serie de actividades de indudable interés social.

PERSONAL: cuya representación ostentan 16 Consejeros Generales, elegidos por el personal de la entidad, su activo más importante, de cuya profesionalidad son la mejor prueba los resultados obtenidos por la Caja.

La Asamblea General de Caixa Galicia es, por tanto, plural, libremente elegida y representativa de todos los sectores en el ámbito de actuación de la entidad. Celebra sus reuniones ordinarias con periodicidad anual. La convocatoria de las reuniones corresponde al Consejo de Administración, se publica en el Boletín Oficial del Estado, en el Diario Oficial de Galicia y en periódicos de amplia circulación nacionales y gallegos.

Entre sus funciones, definidas en el artículo 15 de los Estatutos, podemos destacar la aprobación y modificación de los Estatutos, definir las líneas generales del plan de actuación anual de la Entidad, la aprobación de la gestión del Consejo de Administración, Memoria, Balance anual, Cuenta de Resultados y aplicación de estos a los fines propios de la Entidad y la liquidación y disolución de la Entidad o bien su fusión con otras entidades.

Cada Consejero tiene derecho a un voto, sin que pueda delegarlo, y, por tanto, los acuerdos se adoptan por mayoría simple de votos de los asistentes. Los acuerdos válidamente adoptados obligan a todos los Consejeros Generales, incluidos los ausentes, manteniendo sin embargo el derecho a salvar el voto o a la impugnación, en su caso, de los acuerdos.

El 15 de septiembre de 2005 y, en cumplimiento de lo establecido en los Estatutos de la Entidad, el Consejo de Administración aprobó la apertura del proceso electoral que culminó el 6 de mayo de 2006 con la renovación del 50% de los miembros de los Órganos de Gobierno de la Entidad de cada uno de los Cuatro sectores representados en la Asamblea (en el caso de los sectores de Corporaciones Locales y Entidades de reconocido prestigio, por designación de las mismas; en el caso del sector de Impositores, elegidos por votación entre Compromisarios designados entre impositores; y en el sector de Personal, elegidos por votación entre el personal de la entidad).

2. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

Le corresponden las funciones de administración, gestión y representación de la Caja, tal como se recoge en el artículo 20 de los Estatutos, con plenitud de facultades y sin más limitación que las que son reservadas expresamente a la Asamblea de la Entidad.

El criterio que preside al Consejo de Administración es el de conseguir el más exacto cumplimiento de los fines fundacionales, mediante la realización de las actividades propias de su objeto social. Asimismo, el Consejo vela para que la actividad financiera de la Caja y su Grupo y las estrategias de inversión de CXG CORPORACION CAIXAGALICIA, S.A. se realicen con la finalidad de maximizar el valor de la Caja, conseguir un crecimiento estable y reforzar su solvencia, todo lo cual redonda en beneficio de su función social.

El Consejo desarrolla su actuación respetando escrupulosamente la legalidad vigente y conforme a los principios, valores y modelos de conducta de general aceptación, cumpliendo los contratos y acuerdos concertados con los trabajadores, proveedores, clientes y, en general, observando todos aquellos deberes éticos que implican una gestión responsable de los negocios.

Con esta premisa, y con el fin de reforzar la trasparencia de la Caja, el Consejo aprobó el Reglamento del Consejo al objeto de incorporarlo a la regulación interna de la Entidad.

El artículo 11 de los Estatutos de la Caja dispone que los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, así como sus cónyuges, ascendientes o descendientes y las sociedades en que dichas personas participan mayoritariamente en el capital, bien de forma aislada o conjunta, o en las que desempeñen los cargos de Presidente, Consejero, Administrador, Gerente, Director General u otros de alta representación, directivos o asimilados, no pueden obtener créditos, avales ni garantías de la entidad o enajenar en la misma bienes o valores de su propiedad o emitidos por tales entidades, sin que exista acuerdo del Consejo de Administración de la Entidad u órgano colegiado y estatutario con competencias delegadas y, en su caso, autorización administrativa de los Entes públicos competentes.

El Consejo de Administración está integrado por 21 consejeros, de acuerdo con la siguiente representación:

- Consejeros, representantes de los IMPOSITORES: 8
- Consejeros, representantes de las CORPORACIONES LOCALES: 5
- Consejeros, representantes de las ENTIDADES: 6
- Consejeros, representantes de los EMPLEADOS de la entidad: 2

Se reúne en sesión ordinaria una vez al mes y a las sesiones asiste el Director General de la Caja con voz y voto, excepto en aquellas decisiones que le afecten. Los acuerdos se adoptan por mayoría de los vocales asistentes.

Actualmente, el Secretario y Vicesecretario del Consejo no son Consejeros y, por tanto, asisten a las sesiones sin voto.

Durante el año 2006, el Consejo de Administración ha celebrado 14 reuniones y, en dicho período, se ha producido la renuncia de uno de sus integrantes, cuya vacante fue cubierta por un Vocal nombrado por la Asamblea General, y la renovación del 50% de sus miembros, dentro del proceso de renovación estatutaria de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

Anualmente, el Consejo evalúa, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Consejo de Administración, su funcionamiento y la calidad de sus trabajos.

Por lo que se refiere al ejercicio 2006, el Consejo de Administración ha estimado, en cuanto a su funcionamiento, un alto grado de cumplimiento de las reglas y procedimientos de gobierno de la Entidad, y en particular que el funcionamiento y calidad de los trabajos del Consejo de Administración durante el ejercicio 2006 han sido

satisfactorios. En consecuencia, puede afirmarse, sin lugar a dudas, que el Consejo ha cumplido en plenitud con los mandatos estatutarios y del Reglamento del Consejo, habiendo resuelto sobre todas aquellas materias propias de su competencia de manera adecuada.

2.1 COMISIONES DELEGADAS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

El Consejo de Administración puede delegar en una Comisión las funciones que considere procedentes, excepto las relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General y las que a su vez le hubieran sido específicamente delegadas, a menos que estuviese expresamente autorizado para subdelegarlas.

De hecho, el Consejo tiene delegadas actualmente parte de sus funciones en dos comisiones: la Comisión Delegada del Consejo de Administración y la Comisión Delegada para la Obra Social, que no incluyen facultades relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General, de acuerdo con lo dispuesto en el ordenamiento Jurídico y en los Estatutos de la Entidad.

El alcance de la delegación no impide al Consejo el ejercicio de las responsabilidades que le corresponden, de acuerdo con lo previsto en los Estatutos y en el Reglamento del propio Consejo.

Asimismo, la Comisión Delegada informa al Consejo de los asuntos tratados y de las decisiones más relevantes adoptadas en sus sesiones, sin perjuicio de cualquier otra información que le fuera expresamente requerida por el propio Consejo, lo que garantiza la máxima transparencia entre ambos Órganos.

2.1.1. LA COMISIÓN DELEGADA.

De acuerdo con los artículos 26 y 27 de los Estatutos, la Comisión Delegada está constituida por:

- a) El Presidente del Consejo de Administración, que lo es asimismo de la Comisión Delegada.
- b) Dos Vicepresidentes del Consejo, que lo son asimismo de la Comisión.
- c) Cuatro Vocales del Consejo de Administración.

Todos los grupos que componen el Consejo de Administración están representados en la Comisión Delegada.

A las sesiones asiste el Director General, con voz y voto, excepto para la toma de decisiones que le afectan.

La Comisión Delegada nombra entre sus miembros a un Secretario y un Vicesecretario.

Dentro de los límites legales y estatutarios, el Consejo tiene delegado en la Comisión Delegada las funciones que figuran en el acuerdo de delegación, elevado a público e inscrito en los registros correspondientes.

Durante el año 2006, la Comisión Delegada ha celebrado 28 reuniones y en dicho período dejó de ser miembro de la Comisión Delegada uno de sus integrantes, por haber renunciado como vocal del Consejo, y se procedió a la sustitución de dicho vocal y a la

renovación del 50% de sus miembros como consecuencia del proceso de renovación estatutaria de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

2.1.2 COMISIÓN DELEGADA DE LA OBRA SOCIAL.

Está constituida por:

- a) El Presidente del Consejo de Administración, que lo será asimismo de la Comisión.
- b) Un Vicepresidente del Consejo de Administración, que lo será asimismo de la Comisión.
- c) Diez vocales del Consejo.

La Comisión designa, además, un Secretario, un Vicesecretario y el Gerente de la Comisión, cargos que actualmente recaen en personal directivo de la Caja, que acuden a las reuniones con voz y sin voto. A las sesiones asiste, con voz y voto, el Director General de la Caja, excepto para la toma de decisiones que le afecten.

La Delegación de atribuciones a favor de la Comisión Delegada de la Obra Social en los términos que el Consejo estimó conveniente, se restringen a las funciones que corresponden al mismo Consejo en el ámbito de la realización de las obras sociales y benéficas propias del objeto social de la Caja, y fue elevado a público e inscrito en los registros reglamentariamente establecidos.

Durante el año 2006, la Comisión Delegada del Consejo de Administración para la Obra Social celebró 4 reuniones y, en dicho período, ha variado su composición como consecuencia del proceso de renovación estatutaria de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

2.1.3 OTRAS COMISIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

De acuerdo con lo previsto en el ordenamiento jurídico y en el Reglamento del Consejo, éste, con el carácter de órganos colegiados no ejecutivos ni delegados, creó en su seno una Comisión de Retribuciones y una Comisión de Inversiones, con funciones de informe, estudio y, en su caso, propuesta sobre las materias concretas que les sean encomendadas expresamente por el Consejo de Administración.

A) COMISIÓN DE RETRIBUCIONES.

La Comisión de Retribuciones está formada por dos miembros del Consejo de Administración, designados por éste. Asimismo, forma parte de la Comisión de Retribuciones, el Presidente del Consejo, quien preside la misma. En su ausencia ejerce la Presidencia el miembro de mayor edad. Además, el Secretario del Consejo y, en su caso el Vicesecretario, ejerce como Secretario de la Comisión.

El Director General de la Caja asiste a las reuniones de la Comisión con voz y voto, excepto en aquellas cuestiones que le afecten.

Los acuerdos se adoptan por mayoría de los miembros asistentes, siendo de calidad el voto del Presidente.

Durante el año 2006 la Comisión de Retribuciones del Consejo de Administración ha celebrado 2 reuniones, y, en dicho período, ha variado la composición de sus integrantes

como consecuencia del proceso de renovación estatutaria de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

B) COMISIÓN DE INVERSIONES.

Al igual que la anterior, la Comisión de Inversiones está formada por dos miembros del Consejo, designados por éste. En la designación de los miembros de la Comisión de Inversiones, dice el artículo 28, apartado a) de los Estatutos, el Consejo de Administración atenderá a su capacidad técnica y experiencia profesional. Asimismo, forma parte de la Comisión de Inversiones, el Presidente del Consejo, quien preside la misma y, en caso de ausencia, preside la Comisión el miembro de mayor edad.

El Director General de la Caja asiste a las reuniones de la Comisión con voz y voto, excepto en aquellas cuestiones que le afecten.

Sin perjuicio de las que puedan serle encomendadas por el Consejo, la Comisión de Inversiones tiene las siguientes funciones:

- a) Propuesta e informe al Consejo sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable.
- b) Emitir informe sobre la viabilidad financiera de dichas inversiones y sobre su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad.
- c) La preparación de la información a incluir en el Informe de Buen Gobierno Corporativo a que se refiere el artículo 20 de la Ley 31/1985.

Las propuestas e informes acordados por la Comisión se hacen constar en un acta de la que se da cuenta al Consejo, a través de su Presidente.

Durante el año 2006, la Comisión de Inversiones del Consejo de Administración ha celebrado 8 reuniones. En dicho período ha variado la composición de esta Comisión como consecuencia del proceso de renovación estatutaria de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

3. COMISIÓN DE CONTROL.

Tal y como establecen los Estatutos de la Caja, compete a la Comisión de Control la supervisión de la gestión del Consejo de Administración para que se desarrolle en el marco de los fines propios de la entidad, de las directrices y resoluciones de la Asamblea General y de las directrices emanadas de la normativa financiera.

Para el cumplimiento de sus fines (artículo 31), la Comisión de Control tiene atribuidas las siguientes funciones:

- Análisis de la gestión económica y financiera de la entidad, elevando información sobre la misma a la Asamblea General, y, en su caso, a los Entes públicos competentes, con la periodicidad que resulte preceptiva.
- Estudio y revisión del balance y las cuentas que resumen la gestión del ejercicio y elevación a la Asamblea General del informe que refleje el examen realizado.
- Elevación de informe a la Asamblea General sobre los Presupuestos y dotación de la Obra benéfico-social y vigilancia de las inversiones y gastos previstos.
- Elevación de informe anual sobre su actuación a la Asamblea General.

- Vigilancia del proceso de elección y designación de los miembros de los Órganos de Gobierno.
- Información a los Entes públicos competentes en los casos de nombramiento y cese del Director General.

Los Consejeros que forman parte de la Comisión de Control son designados directamente por la Asamblea General de entre los Consejeros Generales representantes de los cuatro sectores que forman parte de la Asamblea.

En el ejercicio de sus funciones la Comisión de Control puede recabar del Consejo de Administración y del Director General cuantos antecedentes e información considere necesarios, a la que además se da traslado en sus reuniones periódicas de los acuerdos más relevantes del Consejo y sus Comisiones Delegadas.

Asimismo, a la Comisión de Control, en el marco de sus funciones fiscalizadoras, los Estatutos sociales le facultan para requerir al Consejo la anulación o revocación de los acuerdos que vulneren las disposiciones vigentes o afecten negativamente a la situación patrimonial o a los resultados, impositores y clientes, o, en otro caso, la convocatoria de la Asamblea General.

La Comisión de Control está constituida por:

Consejeros, representantes de los IMPOSITORES: 3
Consejeros, representantes de las CORPORACIONES LOCALES: 2
Consejeros, representantes de las ENTIDADES de reconocido prestigio: 2
Consejeros, representantes de los EMPLEADOS de la entidad: 1
Total 8

La Comisión designa entre sus miembros un Presidente y un Secretario.

A las sesiones asiste, a petición de la Comisión, con voz y sin voto, el Director General.

Todos los Consejeros de la Comisión de Control representan proporcionalmente a los cuatro sectores que forman parte de la Asamblea. Su perfil y función es encuadrable en la categoría de los llamados consejeros independientes, al no representar en dicho Órgano más intereses que los de la sociedad, velar por el cumplimiento de lo establecido en las leyes, en el Ordenamiento jurídico y el fiel cumplimiento de lo establecido en los Estatutos sociales.

Durante el año 2006, la Comisión de Control ha celebrado 11 reuniones y, en dicho período, se ha procedido a la renovación del 50% de sus miembros, dentro del proceso de renovación estatutaria de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

COMISIÓN DE AUDITORÍA.

Durante el ejercicio 2006, la Comisión de Control actuó como Comisión de Auditoría, al amparo del acuerdo de delegación de facultades del Consejo de Administración de 2003, que incluye las siguientes funciones:

1. La facultad de proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Asamblea General, la propuesta de nombramiento de los auditores de cuentas externos, así como las condiciones económicas de su contratación.
2. La supervisión de los servicios de auditoría interna de la entidad.

3. El conocimiento de los sistemas de control interno de la caja.
4. El conocimiento de los sistemas de prevención de riesgos laborales.
5. Las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que sean relevantes.

EL BUEN GOBIERNO DE CAIXA GALICIA.

Los Estatutos de Caixa Galicia, así como los Reglamentos del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, recogen las reglas que garantizan la adecuación de los Órganos de Gobierno de la entidad a las prácticas del Buen Gobierno Corporativo y se ajustan a las disposiciones normativas vigentes en la materia.

Los principios básicos de actuación de los Órganos de Gobierno de Caja de Ahorros de Galicia son:

- TRANSPARENCIA: La confianza en los mercados financieros deriva de la leal y transparente actuación de los administradores. La transparencia se fundamenta en una adecuada información que en los mercados financieros es la clave sobre la que descansa todo el sistema.
- INDEPENDENCIA: La especial naturaleza jurídica de las cajas, así como el régimen aplicable a la designación de los miembros de sus órganos de gobierno, que proceden y representan todos los sectores relacionados con estas entidades, les confiere un carácter similar a los consejeros independientes de las sociedades cotizadas. En Caixa Galicia, desde su independencia, actúan con carácter colegiado en una línea de lealtad y diligencia hacia la entidad, buscando siempre la defensa de sus intereses, de los de sus depositantes y clientes y el cumplimiento de la función social que le es inherente.
- EFICIENCIA: Los órganos de gobierno, cuyo sistema de elección garantiza que representan a toda la comunidad, tienen un sistema de funcionamiento que asegura la toma de decisiones acertadas con el objetivo de proporcionar el mejor servicio a los clientes en su conjunto, garantizar la seguridad a sus depositantes, contribuir al bienestar de la sociedad en general generando riqueza y atender las necesidades de los grupos más vulnerables.
- VINCULACIÓN CON LA ENTIDAD: Los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control y las empresas o personas vinculadas a ellos, tienen una serie de restricciones y un especial proceso de autorización para que puedan realizar operaciones con la Caja. En esta misma línea hay que encuadrar el Código de Conducta a que están sometidas las personas con cometidos y funciones relacionadas con la actividad de los mercados financieros, así como los miembros de los Órganos de Gobierno, y que establece las pautas de conducta leal que han de mantener para evitar los conflictos de intereses y no utilizar con fines privados la información privilegiada de que disponen por razón de sus cargos.

Los cargos de Presidente de la entidad, Vicepresidentes, Consejero general, Vocal del Consejo de Administración y de la Comisión Delegada y Miembro de la Comisión de Control no tienen otra retribución que las dietas por la asistencia a las reuniones y los gastos de desplazamiento.

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.

Los apartados detallados a continuación no han sido contestados por corresponder a Cajas que emitan cuotas participativas:

- En el apartado A.1.1 no se indica la fecha de nombramiento de los Consejeros Generales.
- En el apartado A.2.1 no se indica los miembros del Consejo de Administración que no son Consejeros Generales.
- En el apartado A.2.11 no se indica el número de reuniones del Consejo de Administración sin la asistencia del Presidente.
- Los apartados A.2.18, A.2.20, A.2.21, A.2.32, A.2.35, F.3, F.4, F.5, H.4 y el apartado I, en su totalidad.

Otras aclaraciones:

- Apartado A.1.9: el voto a distancia no está recogido en los Estatutos de la Entidad. De acuerdo con la normativa gallega, sólo es preceptiva una reunión anual de la Asamblea General; por lo que, al exigir la aplicación rellenar los campos de 2 Asambleas, se hace constar la misma por duplicado.
- Apartado A.2.1: la baja del Consejo de Administración de D. José Rodríguez Reza se ha producido por renuncia del mismo.
- Apartado B.1 y B.2: a determinadas operaciones de crédito detalladas se les aplican las condiciones financieras establecidas por Convenio Colectivo de la Entidad, en tanto en que sus titulares son empleados de la Caja. Lo aquí indicado resulta de aplicación al Préstamo Personal a favor del hijo de D. Gonzalo Ortiz Amor y de D. Nicolás Diéguez Gullón.
- Apartado C: se indican las posiciones al 31 de diciembre de 2006 por tipo de riesgo con cada Corporación de las indicadas.
- Apartado E.2: Adicionalmente, el Grupo Caixa Galicia contaba a 31 de diciembre de 2006 con 7 oficinas operativas en Portugal y 1 oficina operativa en Suiza (Ginebra) y 1 oficina operativa en Estados Unidos (Miami), además de 7 oficinas de representación en el extranjero (Argentina, Francia, México, Panamá, Reino Unido, Suiza-Zurich y Venezuela).
- Apartado G.3: Se recogen en este apartado el número de informes emitidos por cada reunión de la Comisión de Inversiones.

Este Informe Anual de Gobierno Corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 15-05-2007.

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
AMELIA BALLESTEROS BALLESTEROS	IMPOSITORES	
ESTEBAN BANOS NAVARRO	IMPOSITORES	
ESTEFANIA CANOBBIO PINEDA	IMPOSITORES	
JUAN CARAMELO ROEL	IMPOSITORES	
MANUEL DOMÍNGUEZ RODRÍGUEZ	IMPOSITORES	
DIEGO J. FERNÁNDEZ LOSADA	IMPOSITORES	
Mª FERNANDA FIGUEIRA BLANCO	IMPOSITORES	
JORGE GALLEGUERO PENA	IMPOSITORES	
JOSÉ GARCÍA IGLESIAS	IMPOSITORES	
JESÚS GUERREIRO RIVEIRA	IMPOSITORES	
JOSÉ MANUEL JIMENO PELAEZ	IMPOSITORES	
Mª JOSÉ JUNCAL CASTRO	IMPOSITORES	
KURIAKOSE ABRAHAM JOHN	IMPOSITORES	
MARCOS MANEIRO CASTRO	IMPOSITORES	
Mª VICTORIA MARÍN VALLE	IMPOSITORES	
Mª FLORA MARRUBE MARTÍNEZ	IMPOSITORES	
JOSÉ MANUEL MARTÍNEZ MERELLES	IMPOSITORES	
JESÚS ADOLFO MUÑOZ TUBET	IMPOSITORES	
JUAN OREIRO FARÍÑA	IMPOSITORES	
OLIMPIA PEREIRA DONO	IMPOSITORES	
Mª JESÚS PITARCH RICO	IMPOSITORES	
JOSÉ RAMOS PERALTA	IMPOSITORES	
ARMANDO RAPOSO GULDRISS	IMPOSITORES	
JOSÉ ANTONIO REZA DOMÍNGUEZ	IMPOSITORES	
ROBERTO RODRÍGUEZ GARCÍA	IMPOSITORES	
MANUEL ALFONSO SÁNCHEZ BENÍTEZ DE SOTO	IMPOSITORES	
Mª DOLORES SÁNCHEZ MARÍN	IMPOSITORES	
Mª TERESA SOUTO SAA	IMPOSITORES	
OLGA TOUCEDA DORELLE	IMPOSITORES	
ANA ISABEL VARELA BENDAÑA	IMPOSITORES	
JOSÉ EDUARDO VEIGA PAZ	IMPOSITORES	
PAUL CAMILLE YVANT	IMPOSITORES	
AYUNTAMIENTO DE OURENSE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
AGUSTÍN BAAMONDE DÍAZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FLORENCIO CARDADOR CANELO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO MANUEL DÍAZ PEREIRA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ ANTONIO DOMÍNGUEZ GARCÍA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN MIGUEL FERNÁNDEZ PÉREZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ ANTONIO FERREIRO GONZÁLEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
EVENCIO FERRERO RODRÍGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MANUEL FLORES PEÑA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
BELARMINO FREIRE BUJÍA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MANUEL FREIRE COUTO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ LUIS GARCÍA GARCÍA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANGEL GARCÍA SEOANE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LEOPOLDO IBÁÑEZ SANTIAGO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ CLEMENTE LÓPEZ OROZCO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ISAAC V. MACEIRAS RIVAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
TEODOSIO MARTÍNO MARTÍNO	CORPORACIONES MUNICIPALES	

MARÍA TERESA PEDROSA SILVA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN JOSÉ REY CEDEIRA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ERNESTO RIEIRO OREIRO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FERNANDO RODRÍGUEZ CORCOBA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MELCHOR ROEL RIVAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LEOPOLDO RUBIDO RAMONDE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ RAMÓN VARELA REY	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CARLOS MANUEL VAZQUEZ MARINELI	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA LUISA VILLAR AGEITOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PATRONATO COLEGIO UNIVERSITARIO LA CORUÑA	ENTIDADES	
FUNDACIÓN CAIXA GALICIA- CLAUDIO SAN MARTÍN	ENTIDADES	
LUIS ABELLEIRA MAYOR	ENTIDADES	
ARIADNA Mª BARCIA DIÉGUEZ	ENTIDADES	
ANGEL CAMINO COPA	ENTIDADES	
Mª CARMEN COLMEIRO ROJO	ENTIDADES	
ENRIQUE DÍAZ LÓPEZ	ENTIDADES	
NICOLÁS DIÉGUEZ GULLÓN	ENTIDADES	
LUIS FERNÁNDEZ DOMÍNGUEZ	ENTIDADES	
ANDRÉS FERNANDEZ-ALBALAT Y LOIS	ENTIDADES	
MANUEL FOLGUEIRAS CONDE	ENTIDADES	
ANTONIO GIL MERINO	ENTIDADES	
Mª MERCEDES GOICOA FERNÁNDEZ	ENTIDADES	
GERARDO GONZÁLEZ-CELA PARDO	ENTIDADES	
MANUEL LOPEZ CASTRO	ENTIDADES	
RAFAEL LÓPEZ MIRANDA	ENTIDADES	
JESÚS LÓPEZ-DOMÍNGUEZ LÓPEZ	ENTIDADES	
FRANCISCO MOREIRA MONTES	ENTIDADES	
ANTONIO PAZ BERNARDEZ	ENTIDADES	
ALEJANDRO PÉTISCO ABEIJÓN	ENTIDADES	
ENRIQUE PORTEIRO TUÑAS	ENTIDADES	
AUREA-ELENA REY MAJADO	ENTIDADES	
JAVIER RICO LAGO	ENTIDADES	
MANUEL QUINTELA PAZO	ENTIDADES	
PEDRO EMILIO SANZ SÁNCHEZ	ENTIDADES	
PEDRO SENANDE MEIJOME	ENTIDADES	
Mª DOLORES TORRES PARÍS	ENTIDADES	
ELÍAS TOVAR MARTÍN	ENTIDADES	
MAURO VARELA PÉREZ	ENTIDADES	
ANTÓN VIDAL ANDIÓN	ENTIDADES	
JOSÉ ANTONIO FERNÁNDEZ PIÑEIRO	EMPLEADOS	
MARÍA JOSÉ FERREIRO GONZÁLEZ	EMPLEADOS	
TEÓFILO XABIER GARCÍA RODRÍGUEZ	EMPLEADOS	
JOSÉ MIGUEL GONZÁLEZ REGUEIRA	EMPLEADOS	
FERNANDO HERNÁNDEZ RAMÍREZ	EMPLEADOS	
JOSÉ ANTONIO MARTÍNEZ VILLANUEVA	EMPLEADOS	
XOSÉ MARÍA MONTERO BLANCO	EMPLEADOS	
CLODOMIRO MONTERO MARTÍNEZ	EMPLEADOS	
MARÍA MOSQUERA GONZÁLEZ	EMPLEADOS	
Mª OLIVA MOURELLE DÍAZ	EMPLEADOS	
JOSÉ LUIS OLIVÉ LÓPEZ	EMPLEADOS	
JOSÉ RUMÍ SAMPEDRO	EMPLEADOS	
MIGUEL ANXO VILLAR ROUCO	EMPLEADOS	
JOSÉ ANTONIO ALONSO AGRELO	IMPOSITORES	
JOSÉ EMILIO ARAN BERNAL	IMPOSITORES	
ANA MARÍA BARBEITO VILARIÑO	IMPOSITORES	
ROSA BELLAS GARCÍA	IMPOSITORES	
NATALIA CALVIÑO FACAL	IMPOSITORES	
JOSÉ CUENCO VELASCO	IMPOSITORES	
MARÍA CONSOLACIÓN DANS FARIÑA	IMPOSITORES	
SANTIAGO DE CASTRO LORENZO	IMPOSITORES	
ANA MARÍA DÍAZ BLANCO	IMPOSITORES	
MANUEL FERNÁNDEZ NOGUEIRA	IMPOSITORES	
J. ISMAEL GONZÁLEZ CAAMÁNO	IMPOSITORES	
FRANCISCO GONZÁLEZ MATÍAS	IMPOSITORES	
LUIS CARLOS GRIEN DÍAZ	IMPOSITORES	
JOSÉ HERVELLA VÁZQUEZ	IMPOSITORES	

MANUEL LAMEIRO PROL	IMPOSITORES	
MARIO LLAMAS LLAMAS	IMPOSITORES	
PEDRO LONGARELA SAAVEDRA	IMPOSITORES	
FRANCISCO LÓPEZ ROJO	IMPOSITORES	
CONSTANTINO MARIÑO MARIÑO	IMPOSITORES	
SANTOS MARTÍN ÁVILA	IMPOSITORES	
MARÍA PILAR MARTÍNEZ AGRA	IMPOSITORES	
ÁNGELA MARTÍNEZ CANTÓN	IMPOSITORES	
MAGDALENA MARTÍNEZ CASTELL	IMPOSITORES	
GERARDO MATÍA VILLARINO	IMPOSITORES	
MARÍA DOLORES MOLARES CABANA	IMPOSITORES	
MANUEL FRANCISCO OTERO ECHART	IMPOSITORES	
ESPERANZA PÉREZ RODRÍGUEZ	IMPOSITORES	
JAVIER PICOS GARCÍA	IMPOSITORES	
NATALIA SILVA CARNEIRO	IMPOSITORES	
MARÍA DEL CARMEN TEIJEIRO NEIRA	IMPOSITORES	
MARÍA BELÉN TORRES GARCÍA	IMPOSITORES	
PALOMA VICENTE ORDÓÑEZ	IMPOSITORES	
AYUNTAMIENTO SANTIAGO DE COMPOSTELA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIO AMILIVIA GONZÁLEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MANUEL CENDÁN FERNÁNDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SALVADOR FERNÁNDEZ MOREDA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
XOSÉ MANUEL GARCÍA MARTÍNEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ALFREDO GARCÍA RODRÍGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ GONZÁLEZ BARCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ERNESTO LAGARÓN VIDAL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CIPRIANO ELIAS MARTÍNEZ ÁLVAREZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MUÑOZ DOMÍNGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LUIS M. PARTIDA BRUNETE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
XOSÉ MARÍA PERMUY MARTÍNEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SEVERINO RODRÍGUEZ DÍAZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MANUEL ROMAY BECCARÍA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FUNDACIÓN RAMÓN PLA-MARQUÉS DE AMBOAGE	ENTIDADES	
MARÍA DEL MAR BARCÓN SÁNCHEZ	ENTIDADES	
JUAN BAUTISTA BARREIRO PÉREZ	ENTIDADES	
MANUEL CAAMANO SUÁREZ	ENTIDADES	
MARÍA JOSÉ DOMÍNGUEZ FERNÁNDEZ	ENTIDADES	
NURIA FRAIZ GÓMEZ	ENTIDADES	
MIGUEL ÁNGEL GÓMEZ VÁZQUEZ	ENTIDADES	
MANUEL ÁNGEL GRAÑA LÓPEZ	ENTIDADES	
FRANCISCO LOIMIL GARRIDO	ENTIDADES	
MIGUEL VÁZQUEZ TÁIN	ENTIDADES	
JOSÉ MANUEL CERREDELO FERREIRO	EMPLEADOS	
JOSÉ LUIS ISERN PÉREZ	EMPLEADOS	
YOLANDA PAHÍNO VÁZQUEZ	EMPLEADOS	

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.

CAPÍTULO I – Preliminar: En este capítulo se recoge el fin y ámbito de aplicación del Reglamento, así como su interpretación, modificación y difusión.

CAPÍTULO II – Consejo de Administración: Se define la misión del Consejo de Administración como máximo órgano de administración, gestión y representación general de la Caja. Se establece la posibilidad de crear órganos delegados y las responsabilidades del Consejo de Administración, así como sus reglas de funcionamiento.

CAPÍTULO III – Órganos Delegados del Consejo de Administración: Se regulan los distintos Órganos Delegadas del Consejo de la Entidad: Comisión Delegada y Comisión Delegada de la Obra Social.

CAPÍTULO IV – Otras Comisiones del Consejo de Administración: se regula la creación y funcionamiento de la Comisión de Retribuciones y la Comisión de Inversiones.

CAPÍTULO V – Miembros del Consejo de Administración: Se regula el estatuto, deberes y responsabilidades de los miembros del Consejo de Administración.

CAPÍTULO VI – Inversiones y desinversiones estratégicas: se regula el carácter de las inversiones estratégicas de la Entidad y el procedimiento para efectuarlas.

Obra Social y Fundación Caixa Galicia

El Grupo Caixa Galicia, principal agente social privado de Galicia, invirtió más de 68 millones de euros en acción social en 2006...

A lo largo de 2006 el Grupo Caixa Galicia, principal agente social privado gallego, ha invertido 68,17 millones de euros en el desarrollo de las actividades promovidas desde su Obra Social y Fundación. Este volumen de recursos, que se sitúa en el umbral de los 365 millones de euros en los siete últimos años, permite a la entidad alcanzar los ambiciosos objetivos fijados en ámbitos de formación, asistencia, integración social y laboral, cooperación internacional, desarrollo socio-económico y promoción cultural de las áreas en las que opera.



...en la realización de más de 4.400 actos en más de 200 municipios, de los que se beneficiaron 2,6 millones de personas...

La actividad social de Caixa Galicia, canalizada a través de su Obra Social y Fundación, continúa siendo muy intensa y así, en 2006 se llevaron a cabo 4.553 actos y actividades en más de 200 municipios. Asimismo, se ha colaborado, bien mediante la cesión de instalaciones bien prestando apoyo económico, con más de 900 entidades. En total, 2,6 millones de personas se han beneficiado de nuestra labor social.

...y dotó con cargo a los resultados de 2006 un total de 90 millones, un 56% más, para la realización de actividades socio-culturales en 2007, cuyo presupuesto de gasto se eleva a 104 millones.

De cara a 2007, las actividades programadas están presupuestadas en 104 millones de euros, de los cuales 90 provienen de la dotación con cargo a los resultados de 2006 de Caixa Galicia.

Liquidación Presupuesto 2006

El gasto en Obra Social superó los 68 millones de euros...

En 2006 el Gasto en Obra Social ascendió a 68,2 millones de euros, un 3,6% por encima de lo invertido en 2005. Esta cifra supone consolidar el nivel ascendente de la inversión, al suponer un 15% más que la media anual del gasto en el último trienio.

Gasto Obra Social Ejercicio 2006 (Miles €)		
	Importe	% s/Total
Actuaciones asignadas a programas	50.855	81,00
Plan de Inversiones en Inmuebles Socio-Culturales	11.811	19,00
Total Gasto sin admón. y amortizaciones	62.666	100,00
Gastos de Administración de la Obra Social	1.548	
Amortizaciones	3.957	
Total Gasto	68.171	

...con un incremento de los recursos asignados a programas del 26%

Durante el año 2006 se ha incrementado el volumen de gasto de la Obra Social. Por una parte, el nivel de inversión en infraestructuras socioculturales sigue siendo significativo y, por otra, la inversión en programas destinados a sufragar acciones relacionadas con las distintas demandas sociales ha crecido un 26%. Se observa el carácter finalista de los recursos asignados, ya que tan sólo el 8% de los gastos se destinan a cubrir los costes administrativos y la amortización de los inmuebles de la Obra Social.

Liquidación presupuestaria (Miles €)		
	Presupuesto	Liquidación
Obra Social	45.854	44.013
Fundación Caixa Galicia	23.593	24.158
Total Gastos	69.447	68.171
Ingresos derivados de actividades y remanentes presupuestados	11.647	11.172
Total Presupuesto	57.800	56.999

La distribución por áreas del gasto es la que a continuación se detalla:



Acción social y Fomento del Empleo

En la actualidad existe una demanda de cobertura de determinados servicios básicos por parte de un importante colectivo de personas que precisan del apoyo de otras para realizar sus actividades cotidianas, lo que las sitúa en una posición de especial vulnerabilidad.

Inauguración de dos nuevos centros gerontológicos...

La Obra Social de Caixa Galicia, consciente de este hecho, desde su programa de Asistencia a la Dependencia atiende a este colectivo en general y, en particular, a los mayores dependientes. Lo hace buscando fórmulas de intervención adecuadas en un contexto de rápidos cambios que están afectando a las propias personas mayores, a sus familias y a las entidades que interactúan con ambas. En el año 2006 se han dado importantes pasos en este sentido:

- **Inauguración del Centro Gerontológico Euxa en Vigo.** Se trata de un establecimiento abierto de desarrollo personal y atención integral interprofesional, con capacidad para 150 plazas residenciales y 30 de atención diurna en el que se han invertido alrededor de 9 millones de euros. Incardinado en el Plan Galego de Pessoas Maiores 2001-2006, dispone de 101 plazas de acceso público. Además, la Obra Social financia el 50% de las plazas por medio de una dotación económica directa que posibilita el acceso de usuarios con recursos insuficientes.
- **Inauguración del Centro Gerontológico Remanso en A Coruña.** Centro en colaboración con la Fundación Remanso, oferta 56 plazas residenciales y está en estudio su ampliación. La Obra Social de Caixa Galicia, además de una aportación inicial para el equipamiento del Centro, contribuye con una dotación económica directa que favorece el acceso de personas mayores con necesidad de cuidados y recursos o quizás insuficientes para la compra de la prestación de servicios privados.
- **Incorporación como Socio Fundador a la Sociedade Galega de Servicios Sociais (SOGASERSO)** que impulsará la construcción, equipamiento y puesta en funcionamiento de cinco centros de atención para personas mayores con dependencia permitiendo la creación de 750 nuevas plazas residenciales y 300 en centros de día con una inversión estimada de 30 millones de euros.



...que elevan a más de 500 las plazas en la red de centros.

Todo ello viene a consolidar y reforzar la ya importante oferta de plazas preexistente a través de la Residencia "La Ciudad" en A Coruña y el Centro Gerontológico Euxa en Narón y contribuirá decididamente a paliar el déficit existente en Galicia ofertando más de 500 plazas en sus centros.

Como pioneros en la Comunidad Autónoma de Galicia en lo que a atención y cuidados a las personas mayores se refiere, el Grupo Caixa Galicia es consciente de la necesidad de contar con profesionales cualificados que sepan abordar la problemática de las personas dependientes y la conveniencia de crear foros en los que se discutan los últimos avances en este campo. La Obra Social Caixa Galicia, a través del programa de Fomento del Profesionalismo, destina parte de sus recursos a acciones de formación. En 2006 se celebró la "VI Edición de la Escuela Internacional de Gerontología", ya consolidada como una referencia obligada en el sector y, además, el Colegio de Formación Profesional de Caixa Galicia ha impartido cursos de "Auxiliar de Ayuda a Domicilio" y de "Atención Especializada a Enfermos de Alzheimer".

Asimismo, y como complemento indispensable de su labor asistencial, realiza un gran esfuerzo en el desarrollo de programas de Envejecimiento Activo que ayuden a mejorar la calidad de vida de los mayores y sirvan para prevenir futuras situaciones de dependencia.

Los diez centros de mayores cuentan con más de 36.000 socios

Los diez Centros de Mayores de la Obra Social Caixa Galicia ofrecen, junto a un amplio abanico de servicios (prensa, cafetería, podología, peluquería, masaje no terapéutico, psicología, etc) un extenso programa de actividades que se adecúa e, incluso, se adelanta en muchas ocasiones a los cambios que se producen en la Sociedad. Los Centros de Mayores tienen más de 36.000 socios y en las actividades organizadas por ellos han tenido cerca de 24.000 participantes.



El "Plan de Formación y Consultoría para ONG's", Premio Calidad Valor Social 2006

SOCIALIA es la denominación del Programa de la Obra Social Caixa Galicia para el Sector No Lucrativo. En el marco de su compromiso con el fortalecimiento del Tercer Sector Gallego, en 2006 organizó la II edición del "Plan de Formación y Consultoría para ONGs", cuyo objetivo fundamental es propiciar que la calidad, la transparencia y la planificación estratégica pasen a formar parte de la cultura organizativa de las asociaciones, fundaciones y federaciones que trabajan en Galicia. Además, Caixa Galicia quiere contribuir especialmente a que las entidades que prestan servicios que se verán afectados por el nuevo marco normativo (Ley de Dependencia y Lei Galega de Servizos Sociais) puedan responder con profesionalidad a las exigencias que va a suponer la aplicación de estas normas.

El "Plan de Formación y Consultoría para ONGs" de Caixa Galicia es innovador en el ámbito estatal, destacando, en concreto, por cuatro factores que representan la propuesta de valor de este Plan:

- Combinar sesiones formativas conjuntas de todas las ONGs participantes, con consultoría en las instalaciones de cada ONG.
- Potenciar el aprendizaje de buenas prácticas, adaptando materiales al contexto del Tercer Sector.
- Favorecer el trabajo en red.
- Promover cambios reales en la gestión de las organizaciones participantes

Este plan formativo fue galardonado en 2006 con el "Premio Calidad Valor Social" del VI Congreso Gallego de Calidad.

Cerca de 2.000 personas con discapacidad accedieron al mercado laboral

En Socialia, la inserción sociolaboral de colectivos vulnerables y desfavorecidos en general y de personas con discapacidad en particular, es una preocupación constante, sabiendo que el trabajo es una de las fórmulas más exitosas de incorporación social, puesto que facilita la mejora de factores como los ingresos, el ámbito relacional, la salud o la autoestima. Fruto de esta labor, en 2006 han encontrado un puesto de trabajo cerca de 2.000 personas (72% en empresas y 28% en empleo protegido) a través de la colaboración con los Servicios de Integración Laboral de las principales organizaciones del movimiento de discapacidad de Galicia.

Asimismo, la Obra Social Caixa Galicia participa en el capital del Grupo Empresarial Galega de Economía Social formado por una red de 16 Centros Especiales de Empleo en los que trabajan más de 400 personas con discapacidad.

Lanzamiento de la “I Convocatoria de Ayuda a Proyectos Sociales”, dotada con 1 millón de euros

Finalmente, como manifestación de la preocupación constante por potenciar la capilaridad de nuestra Acción Social, en 2006 se lanzó la “I Convocatoria de Ayuda a Proyectos Sociales” dotada con un millón de euros de los cuales el 65% se destinó a financiar proyectos relacionados con discapacidad y el 22% a otros relacionados con colectivos en riesgo de exclusión y/o vulnerables como pueden mujeres, minorías étnicas o drogadictos.

www.socialia.org, la comunidad solidaria virtual del Grupo Caixa Galicia, supera las 100.000 visitas y alcanza las 1.400 entidades asociadas

En este marco nació en 2003 socialia.org, una comunidad solidaria virtual que quiere hacer uso de las oportunidades que brindan las Nuevas Tecnologías de la Información y Comunicación para potenciar el trabajo de las Organizaciones No Lucrativas (ONL). Socialia.org no es un fin en sí misma, sino un medio más para contribuir al fortalecimiento del Tercer Sector, a aumentar su visibilidad a través de la difusión de su acción social solidaria, a apoyar a sus organizaciones en el logro de sus objetivos y a favorecer la interrelación con la administración, los ciudadanos y las empresas, ya que la cohesión social y el bienestar son responsabilidad de todos. Año tras año se consolida como espacio de referencia para las Organizaciones no Lucrativas, incrementando tanto el número de visitas (105.000 en el año 2006), el número de entidades asociadas (1.378, de las que dos tercios son gallegas) como el de suscripciones a los boletines "Socialia" (4.627) y de "Voluntariado" (2.908).

El programa de microcréditos es una acción innovadora que ha desarrollado el Grupo Caixa Galicia a través de su Obra Social con la finalidad de apoyar a todas aquellas personas que desean poner en marcha un proyecto de autoempleo o crear una pequeña empresa y se encuentran excluidas del acceso al crédito por los cauces bancarios convencionales, por carecer de garantías o avales. El Grupo Caixa Galicia es una de las entidades impulsoras de los microcréditos en España y pionera en Galicia, y con este programa hace efectivo su compromiso de apoyar la inserción socioeconómica de los colectivos vulnerables y fomentar la igualdad de oportunidades a través del autoempleo. En 2006 la Entidad se ha adherido a la Red Europea de Microfinanzas y, próximamente, se incorporará a la Red Española del Microcrédito.



Concedidos 299 microcréditos por importe de cerca de 3 millones de euros que crean 350 nuevos puestos de trabajo

En 2006 se ha alcanzado la cifra de 299 operaciones concedidas y la creación de casi 350 puestos de trabajo, con un volumen de crédito concedido que supera los 2,7 millones de euros. El 72 % de las empresas han sido creadas por inmigrantes y emigrantes retornados. Por otra parte, el 52% de las operaciones han sido concedidas a mujeres. Otra de las situaciones que dibujan el perfil de los

beneficiarios de microcréditos viene dado por el hecho de que hasta el 85 % de las operaciones han sido concedidas a personas en situación de desempleo o subempleo.

Cooperación al Desarrollo, una convocatoria que ha canalizado ayudas por importe de 2,1 millones a través de 46 ONG

La Obra Social Caixa Galicia mantiene un compromiso con los países menos favorecidos cuya máxima expresión es la Convocatoria de Cooperación al Desarrollo. El objetivo central y principal de la cooperación es la lucha contra la pobreza en todas sus expresiones y en las siete últimas convocatorias se han financiado, por importe de 2,1 millones de euros, 46 ONGD en 85 proyectos de los cuales el 82% se localizaron en Iberoamérica y el 14% en África.

Más de 30.000 participantes en los programas educativos dirigidos a la juventud

Otro segmento prioritario para Caixa Galicia es el de los jóvenes como pilar sobre el que se sustentará el desarrollo futuro de la sociedad. La Obra Social desarrolla múltiples acciones y programas dirigidos a la juventud. Junto a la red de centros educativos existente (3 escuelas infantiles, 2 Ciberaulas y 1 Colegio de Formación Profesional) que cuenta con 14.872 socios y en las que se han formado 3.000 alumnos este año, la Obra Social Caixa Galicia participa en programas educativos de primer nivel, tanto nacional como europeo, tutelando numerosos equipos de alumnos de centros de ESO y Bachillerato con resultados excepcionales. Los programas educativos han contado en 2006 con más de 30.000 participantes que, entre otras actividades, han profundizado en el proceso de elaboración de un periódico a través de una Web, la creación y mantenimiento de una bitácora o blog en Internet y en el conocimiento de los mercados bursátiles.



En esta labor, el Fomento del Deporte Base se constituye en piedra angular de nuestro trabajo mediante la colaboración con numerosas entidades que trabajan en distintas disciplinas del deporte base (vela, fútbol, surf, hípica, tenis, etc), el apoyo a distintos torneos o la constitución de Obras en Colaboración.

Entre estas últimas, destaca la inauguración en 2006, dentro del Proyecto Náutico de Caixa Galicia, de la Escuela de Vela Caixa Galicia - Marina Lagoa en Vigo. Caixa Galicia patrocina escuelas de vela en distintos puntos de Galicia desde el convencimiento de que apostar por la náutica es apostar por el futuro de Galicia en un sector para el que goza de extraordinarias cualidades.

Las ciberaulas contribuyen a la alfabetización digital

Asimismo, conscientes de la importancia de la Alfabetización Digital se realiza un importante esfuerzo en este sentido través de las Ciberalias de Lugo y A Coruña y las Ciberaulas de los 10 Centros de Mayores con 500 usuarios diarios y en las que se han formado 3.200 personas a lo largo del ejercicio 2006.

9.000 estudiantes gallegos participan en los programas mediambientales

No podemos olvidar la constante preocupación de la Obra Social por el cuidado del Medio Ambiente. Destacan las acciones formativas y de sensibilización realizadas a lo largo del año dirigidas, especialmente, a los jóvenes pero también hay que reseñar programas orientados a la formación de todos los agentes sociales de cada Municipio implicados en la conservación del medio ambiente. Asimismo, los programas medioambientales (Coida da Terra, H2O Mójate y Operación Carballo) tratan de formar y sensibilizar a los estudiantes gallegos en la problemática medioambiental existente y en ellos han participado unos 9.000 alumnos.

Actividades Culturales: Fundación Caixa Galicia

La Fundación Caixa Galicia centra sus esfuerzos en ofrecer una amplia variedad de propuestas culturales y en mantener una presencia constante en todas las áreas en donde el Grupo Caixa Galicia está presente, con especial énfasis en la comunidad gallega, buscando su implicación en cubrir las demandas culturales de la sociedad.

En definitiva, aspira a ofrecer un programa integral y original de actividades enfocadas a la promoción del arte en todas sus manifestaciones, a la difusión de diversas vertientes del conocimiento a través de publicaciones, al apoyo de los jóvenes estudiantes e investigadores gracias al programa de becas y premios, así como a la investigación económica a través del Centro de Investigación Económica y Financiera (CIEF).

La Fundación Caixa Galicia, uno de los principales agentes culturales del panorama nacional

El año 2006 ha supuesto la consolidación de la Fundación Caixa Galicia como uno de los principales agentes culturales del panorama nacional, no sólo por la calidad de su programación sino también por la inauguración de nuevos espacios que aspiran a convertirse en referentes culturales a nivel nacional e internacional. Así, destacan:

Inauguración de la sede de la Fundación Caixa Galicia en A Coruña, galardonada con el RIBA European Awards 2006

- **Inauguración de la Sede de A Coruña.** Proyecto vanguardista del arquitecto inglés Nicolás Grimshaw merecedor del galardón RIBA European Awards 2006 concedido por el Royal Institute of British Architects. Concebido como centro cultural de referencia, en sus 7.692 metros cuadrados, distribuidos en doce plantas, se ubica un salón de actos equipado con los últimos avances tecnológicos en los sótanos del edificio, cuatro salas de exposiciones distribuidas en distintas plantas y dotadas de un sistema de información basado en la tecnología bluetooth, una sala de escultura y la sala de prensa, junto a otros espacios dedicados a talleres. Al mismo tiempo, el edificio, ya conocido como la “ola de cristal”, respeta uno de los elementos identificativos de las sedes de La Fundación: la apuesta por la luz natural a través de un corte cenital.



- **Teatro Colón en A Coruña.** Su explotación ha sido adjudicada en exclusiva a la Fundación para los próximos 25 años. Diseñado por el arquitecto Rodríguez-Losada e inaugurado el 1 de diciembre de 1948, en febrero de 2007 abre sus puertas completamente restaurado, con sus cimientos reforzados, 980 butacas y una concha acústica que permitirá mejorar la calidad del sonido y será la Fundación Caixa Galicia la encargada de hacerle cobrar vida y situarlo en la cima del panorama cultural nacional e internacional.



Una red de espacios socioculturales propios, compuesta por once centros, referente de la promoción cultural en Europa

Ambos se integran en una red de espacios socioculturales propios sin parangón en Europa que consta de cinco Aulas Socioculturales (A Coruña, Santiago, Ourense, Vigo y León) y seis Sedes (A Coruña, Santiago, Lugo, Ferrol, Pontevedra y Monforte). Próximamente se añadirá una nueva Sede, el emblemático Cine Fraga de Vigo, cuyas obras de rehabilitación comenzarán en 2007.

La Fundación realizó en 2006 un total de 2.206 actividades de las que se beneficiaron un total de 1,5 millones de personas

A todo ello hay que añadir una intensa programación cultural de ámbito nacional e internacional en la que se contabilizaron 1.516.698 beneficiarios, de los cuales 619.700 visitaron las Sedes de la Fundación, duplicando las cifras del ejercicio precedente. Se trata de 112 exposiciones, 406 actividades musicales, 82 presentaciones de publicaciones, 389 proyecciones de cine, 476 conferencias, 318 cursos y talleres, 108 representaciones teatrales y 373 actividades diversas.

La [Fundación Caixa Galicia](#) se caracteriza desde sus orígenes por ser una entidad con un claro compromiso a favor de la difusión de las artes en todas sus vertientes. En el apartado de exposiciones, junto a muestras de primera fila, se ha seguido apoyando a jóvenes artistas y se han programado actividades no sólo en las sedes propias de las grandes ciudades de Galicia, sino también en numerosos municipios ubicados en zonas con presencia del Grupo Caixa Galicia.



Exposiciones de primer nivel

El año 2006 ha sido un año cargado de éxitos para la Fundación Caixa Galicia. Destacan las exposiciones realizadas sobre Diego Rivera, Martín Chirino, Manuel Miralles, Gabriel Cualladó, la exposición itinerante del Museo del Prado "El retrato en El Prado: de El Greco a Goya" o la muestra organizada en torno a la película de animación del afamado director Tim Burton "La Novia Cadáver".



Entre todas ellas destaca, por su dimensión internacional, la realizada sobre Diego Rivera con la que se inauguró, junto a otras, la Sede de la Fundación Caixa Galicia en A Coruña y que vino a refrendar el éxito cosechado con la muestra de la que fue su tercera mujer, Frida Kahlo, clausurada en el mes de enero en la Sede de Santiago de Compostela.

La Colección de Arte Caixa Galicia, referente en la cultura gallega...

El compromiso con el arte gallego, con sus artistas, continúa siendo uno de los pilares sobre los que se sustenta la programación de actividades de la Fundación Caixa Galicia. Así, en 2006 se volvieron a exhibir los fondos de la Colección de Arte Caixa Galicia, al tiempo que ha continuado promocionando a nuevos talentos creativos y se ha trabajado mano a mano con otras instituciones de ámbito gallego con el fin de mejorar y ampliar la oferta cultural.



Las artes escénicas y musicales tienen un espacio relevante en la programación de la Fundación Caixa Galicia, ya que ambas conforman un lenguaje universal en el que se dan la mano culturas y tendencias de diferentes latitudes y épocas. Se han programado conciertos de primeras figuras del panorama nacional e internacional como Luz Casal, María do Ceo, María Lavalle, Terrafolk, Sasha Sökol o o Katia Guerreiro, espectáculos de Ballet como el "Romeo y Julieta" del Ballet de Kiev y, asimismo, se ha seguido organizando el Ciclo Grandes Orquestas (Orquesta Sinfónica de Galicia y Real Filharmonía de Galicia), el cual es ya una cita obligada dentro del panorama musical.

...complementada por los conciertos de “As Nosas Músicas” en 35 municipios gallegos con 34.000 asistentes

Apoyamos y difundimos la música gallega con un programa plenamente consolidado como es “As Nosas Músicas” en el que se han realizado 185 conciertos desde su primera edición. En 2006, se han celebrado 35 conciertos de las primeras figuras de la música gallega en 35 municipios distintos con una dotación total de 600 miles de euros y a los que han asistido 33.800 personas. Asimismo, y en el apartado de música tradicional, no podemos olvidar la colaboración en la celebración del “Festival del Mundo Celta” en Ortigueira (A Coruña), de repercusión internacional y que congregó en esta última edición a más de 100.000 personas.



Se ha seguido colaborando con los Ayuntamientos de A Coruña y Vigo en dos de los principales acontecimientos culturales de esas ciudades. La novena edición del “Festival Mozart”, que organiza el Ayuntamiento de A Coruña, contó por sexto año consecutivo con la colaboración de la Fundación Caixa Galicia. En Vigo se celebró la séptima edición del “Festival Are More” una relevante propuesta musical que se acogió el Teatro Cine Fraga Caixa Galicia.

Finalmente, no hay que olvidar la intensa actividad formativa así como el trabajo de fomento y difusión cultural realizada a través de la convocatoria de premios y certámenes y la edición de numerosas publicaciones.

Con la convocatoria anual de los Premios que patrocina la Fundación Caixa Galicia en distintas ramas del saber y de la creación artística, literaria, científica y técnica, queremos no sólo incentivar la creatividad de nuestros jóvenes, sino también, en otros casos, reconocer públicamente el trabajo de autores, investigadores y científicos. Destacan el Premio Fundación Caixa Galicia “Rúa Nova” de Narraciones Juveniles, el Premio Literario Ánxel Fole, el Premio Fundación Caixa Galicia Esquío, el Premio de Investigación Real Academia de Medicina - Fundación Caixa Galicia, el Premio Fundación Caixa Galicia Real Academia Gallega de Ciencias y el Premio Fundación Caixa Galicia – APG de Investigación sobre Comunicación 2006.



112 nuevas publicaciones

En lo que se refiere a las publicaciones, existen dos grandes líneas de trabajo: la edición de obras que surgen desde el departamento de publicaciones y el Fondo Bibliográfico Histórico Caixa Galicia, biblioteca especializada en libro antiguo, que atesora volúmenes que abarcan desde el siglo XV hasta las primeras décadas del XX. Las publicaciones editadas por la Fundación Caixa Galicia giran en torno a temáticas de carácter cultural y formativo que se presentan bien como monografías bien como publicaciones periódicas. El fondo editorial ha venido aumentando con los años de modo que en 2006 podemos contar con 112 nuevas publicaciones.

Una parte de la actividad de la Fundación Caixa Galicia se centra en la realización de conferencias, seminarios y jornadas, para los cuales contamos con la presencia de prestigiosos especialistas de los distintos ámbitos del saber. En 2006 destacan los ciclos: “70 Aniversario do Estatuto”, “De Alejandría a Internet” y “Presidentes Autonómicos”.

Programa de Fomento de los Sectores Productivos

Compromiso con el desarrollo del entorno a través de capital riesgo

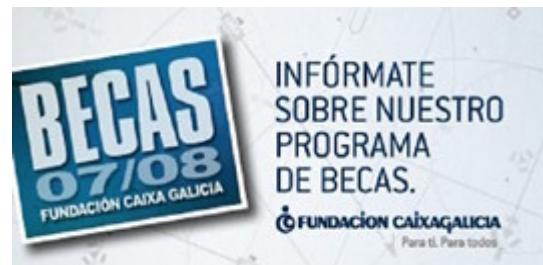
Invertir en empresas que contribuyan al desarrollo socioeconómico en general, y de las zonas en las que el Grupo Caixa Galicia está presente en particular, es el objetivo primordial del Fondo Social Caixa Galicia, F.C.R. que articula sus actuaciones a través de proyectos que:

- Favorecen la creación de infraestructuras sociales en la atención a personas mayores.
- Fomentan la inserción sociolaboral de personas con discapacidad.
- Se dedican a la investigación médica.
- Promueven la producción de energía limpia.

Concesión de 800 becas para la realización de estudios de postgrado

El programa de becas de la [Fundación Caixa Galicia](#) desde su inicio en 1988 hasta la actualidad, ha contribuido a financiar los estudios especializados de cerca de 800 becarios. En 2006, con una dotación de un millón de euros se ha becado a 27 personas para la realización de estudios de postgrado en instituciones de reconocido prestigio.

Mediante la creación del Centro de Investigación Económico-Financiera (CIEF), en 1999, la Fundación Caixa Galicia pretende contribuir a un mejor conocimiento socioeconómico y financiero de su entorno, especialmente en el ámbito gallego, al tiempo que se ha constituido en un foro relevante para la reflexión sobre los retos de la sociedad, haciendo de puente entre la comunidad investigadora y los agentes económicos y sociales. Sus actividades se centran en la planificación y desarrollo de proyectos de investigación de interés estratégico en seminarios y jornadas sectoriales destinadas específicamente a empresas y profesionales mediante reuniones científicas y con un completo programa de publicaciones de series bibliográficas.



Finalmente, en 2007 se lanzó la primera Convocatoria de Ayudas para el Fomento de los Sectores Productivos resultando seleccionados 31 proyectos en 12 Comunidades Autónomas distintas. Asimismo, se ha colaborado con 40 asociaciones empresariales en diferentes proyectos formativos y de investigación.

Plan de Inversiones en Centros Socio-Culturales

La red de Centros Propios destinados a Acción Social sigue creciendo. En 2006 se ha inaugurado la Sede de la Fundación Caixa Galicia en A Coruña y en 2007 dará comienzo la rehabilitación del emblemático Cine Fraga en Vigo de cara a transformarlo en la Sede de la Fundación en la ciudad olívica.



Presupuesto 2007

Más de 104 millones de presupuesto, un 50% superior al de 2006...

El presupuesto de la Obra Social de Caixa Galicia para el ejercicio 2007 contempla una asignación de recursos superior en un 50% a la del ejercicio anterior, lo que refleja inequívocamente la voluntad de la Entidad de asignar permanentemente los recursos necesarios para hacer frente a las necesidades económicas, sociales y culturales de su entorno.

Así, la actividad social a desarrollar por Caixa Galicia cuenta para el año 2007 con unos recursos asignados de 104,1 millones de euros. De esta cantidad, la Caja aportará 90 millones de euros con cargo a los resultados del ejercicio 2006 (un 55% más respecto a la efectuada en 2006), 5,7 millones provendrán de ingresos derivados de actividades propias y otros; el resto se obtendrá de la incorporación al ejercicio de remanentes generados en años anteriores.

...de los cuales 90 millones, un 55% más, provendrán del reparto de beneficios de Caixa Galicia del ejercicio 2006

En 2007 Caixa Galicia destinará un 49% de su presupuesto a actuaciones de la Obra Social, así como a las iniciativas desarrolladas por la Entidad para contribuir al desarrollo socio-económico de las áreas en las que está presente.

Por su parte, la Fundación Caixa Galicia absorberá en torno al 27% del presupuesto, lo que le permitirá desarrollar las acciones programadas en el ámbito Artístico, Científico-Tecnológico y Socio-cultural.

Por último, el 24% del presupuesto se destinará a acciones del Plan de Inversiones en Inmuebles Socioculturales.

Obra Social y Fundación Caixa Galicia: Presupuesto 2007 (Miles de euros)					
Presupuestos	Cap. 1 Sector Productivo Inversión	Cap. 2 Social y Empleo Inversión	Cap. 3 Cultural Inversión	Cap. 4 Libre Disposición Inversión	Total General Inversión
Actuaciones asignadas a Programas propios y en colaboración	24.890,52	24.001,07	3.697,43	15.598,35	68.187,37
Administración y Gestión	983,15	762,37	116,59	196,68	2.058,79
Amortización	0,00	0,00	0,00	5.497,76	5.497,76
Obra Social	25.873,67	24.763,44	3.814,02	21.292,79	75.743,92
Fundación Caixa Galicia	5.083,16	378,93	22.859,54	0,00	28.321,63
Total Gastos Obra Social	30.956,83	25.142,37	26.673,56	21.292,79	104.065,55
Ingresos Activ. O.S. y Fundación	(1.661,18)	(1.338,43)	(1.415,38)	(1.300,00)	(5.714,99)
Incorporación de remanentes presupuestados	(6.991,71)	(1.500,00)	(308,85)	(0,00)	(8.800,56)
Total Ingresos Obra Social	(8.652,89)	(2.838,43)	(1.724,23)	(1.300,00)	(14.515,55)
Dotación Caixa Galicia	22.303,94	22.303,94	24.949,33	19.992,79	89.550,00

Responsabilidad Social Corporativa

Como Empresa Socialmente Responsable, en el Grupo Caixa Galicia queremos no solamente alcanzar los mejores resultados financieros sino ser responsables con el modo en que obtenemos y gestionamos dichos beneficios, tratando de responder a las expectativas que depositan en nosotros los distintos colectivos con que nos relacionamos.

La Responsabilidad Social no constituye por tanto un fin en si mismo, sino que es un «modo de hacer» que nos permite compatibilizar la maximización de nuestro beneficio empresarial con prácticas socialmente responsables; las cuales emanan de un Buen Gobierno Corporativo y favorecen a nuestros clientes, empleados, proveedores, y a nuestro propio entorno social y natural.

En la [memoria de RSC 2006](#) informamos sobre los progresos en el compromiso del Grupo Caixa Galicia con el desarrollo sostenible, mejorando una información que, ya en el último año fue objeto de especial consideración, al ser reconocidos como una de las empresas españolas con mejor información de sostenibilidad. Esta información se puede resumir en los siguientes puntos

...se manifiesta en el compromiso con sus clientes...

A través de nuestra **calidad de servicio**; con productos innovadores y una presencia multicanal con accesibilidad segura y sin límites horarios, que nuestros clientes han apreciado incrementando su fidelidad, vinculación y compromiso con el Grupo Caixa Galicia.

Con el desarrollo de **productos de Impacto Social**, dirigidos a familias, dependientes, mayores, como la **hipoteca inversa** o el servicio de teleasistencia o con una línea de productos para **no residentes** con seguros de repatriación, incapacidad temporal, desempleo, pensados específicamente para cumplir sus expectativas

... con la sociedad...

Destinando en 2006 un 48 % del Beneficio a Obra Social: **89,6 millones de €** que han supuesto una aportación al VAB que estimamos en 661 millones de € y que representa el 1,3% del VAB gallego.

Con mas de 4.500 actividades desarrolladas en 2006 en 140 municipios y con 2,6 millones de beneficiarios. Con una importante red de centros de mayores, de enseñanza o con proyectos pioneros con ONG's como **Socialia**, y siendo uno de los principales promotores culturales en Galicia con la Fundación Caixa Galicia.

... a través de sus órganos de gobierno...

Con 100 % de representación de nuestros principales Grupos de Interés: Depositantes, Ayuntamientos, Entidades de Interés Social y Empleados, lo que determina que los miembros de los órganos de gobierno sean encuadrables como Independientes.

Con el cumplimiento de **prácticas de Buen Gobierno**: transparencia, independencia y eficiencia

... respetando el medio ambiente...

Con la aprobación de la **Política Ambiental** de Caixa Galicia, y desarrollando un nuevo Sistema de Gestión Ambiental que nos ha permitido obtener la **certificación ISO 14001** para 3 edificios singulares; la sede de la Fundación en A Coruña, la sede del Instituto Tecnológico –ITE- y el edificio de servicios y centro de proceso de datos. Y trasladando a nuestros empleados y a la sociedad principios y actuaciones para el fomento de las buenas prácticas ambientales.

Dirigiendo **nuestra financiación** a iniciativas para paliar los efectos de los incendios en Galicia con (25 millones en ayudas y anticipos) o con 503 millones de € financiando proyectos de energías renovables.

Con actuaciones de **Difusión y Sensibilización** ambiental como los programas: Mójate H2O, Os Ecolatas, Municipios Saludables y Sostenibles, exposiciones, talleres, voluntariado, etc.

... con los mejores empleados ...

Impulsando la **formación** como apuesta firme para identificar, retener y desarrollar el talento interno de nuestros profesionales, con **695** acciones formativas, **9.102** alumnos y **133.246** horas lectivas en 2006.

Fomentando la **Estabilidad**, con un 91% de contratación fija y promoviendo la **Igualdad** de género, con una presencia creciente de mujeres en la plantilla (38% en 2006) y un 63% de contratación femenina y la **Equidad** con objetividad en la selección, remuneración y promoción.

Implantando la **entrevista anual** para evaluar las capacidades, cuantitativas y cualitativas y el sistema de retribución variable.

Destinando mas de 18 millones de € a **beneficios sociales**.

... e implicando a sus socios de negocio...

Implantando en 2006 un Código de Conducta para Proveedores y Contratistas que incide en su correcto cumplimiento laboral y ambiental, o invitando a nuestros proveedores a adherirse al «Pacto Mundial de Naciones Unidas»

... en una gestión que ha merecido premios y reconocimientos.

Como el Premio «**Calidad Valor Social**»: por el fomento de capacidades y buenas prácticas en la gestión de calidad de las ONG's, o nuestra calificación **como Empresa Excelente** y obtención del Sello CRF por el liderazgo en gestión de talento y desarrollo de jóvenes profesionales.

Y siendo Finalista en los Premios AECA a las empresas españolas con Mejor Información de Sostenibilidad por nuestra memoria de RSC 2005.

Red Oficinas

Se presenta a continuación el detalle de la red de oficinas (operativas, empresa y representación) del Grupo Caixa Galicia a 31 de diciembre de 2006.

Además de las oficinas, que se agrupan en España por provincias y dentro de éstas por municipios, aparece información complementaria de interés, como su ubicación, su número de teléfono o el nombre de su director.

Operativas

Operativas España

- [Oficinas Galicia y León \(PDF - 100KB\)](#)
- [Oficinas Resto de España \(PDF - 82KB\)](#)

Extranjero

- [Oficinas en el extranjero \(PDF - 37KB\)](#)

Representación

- [Oficinas de Representación en el extranjero \(PDF 45,3KB\)](#)

Empresas

- [Oficinas Empresas \(PDF - 39KB\)](#)
-
-

DESCRIPCION	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA	MUNICIPIO	C.POSTAL	TELEFONO
ABEGONDO	CR. BETANZOS-MESON DO VENTO,SAN MARCOS	ABEGONDO	A CORUÑA	Abegondo	15318	981673029
BERTAMIRANS	AV. MAHIA, 68	BERTAMIRANS	A CORUÑA	Ames	15220	981883128
MILLADOIRO	AV. ROSALIA DE CASTRO, 16	MILLADOIRO	A CORUÑA	Ames	15895	981531700
ARES	AV. SAAVEDRA MENESES, 38	ARES	A CORUÑA	Ares	15624	981468098
ARTEIXO O.P.	AV. BALNEARIO, 51	ARTEIXO	A CORUÑA	Arteixo	15142	981600750
MEICENDE	TR. MEICENDE, 152-B	MEICENDE	A CORUÑA	Arteixo	15008	981274776
PASTORIZA	AV. PASTORIZA, 8 (A MACEIRA)	PASTORIZA	A CORUÑA	Arteixo	15140	981988002
VILARRODIS	CL. ALC. MANUEL PLATAS VARELA, 81	VILARRODIS	A CORUÑA	Arteixo	15141	981600466
ARZUA. O.P.	PZ. ESPAÑA, S/N	ARZUA	A CORUÑA	Arzúa	15810	981500050
ARZUA. URB. 01	CR. SANTIAGO-LUGO, S/N	ARZUA	A CORUÑA	Arzúa	15810	981500829
A BAÑA	LG. SAN VICENTE	A BAÑA	A CORUÑA	Baña (A)	15863	981886554
BERGONDO	LG. CRUCE DE SAN ISIDRO	BERGONDO	A CORUÑA	Bergondo	15165	981791154
BETANZOS. O.P.	CL. CANTON SAN ROQUE, 3	BETANZOS	A CORUÑA	Betanzos	15300	981770217
BETANZOS. URB. 01	AV. JESUS GARCIA NAVEIRA, 34	BETANZOS	A CORUÑA	Betanzos	15300	981773411
BOIMORTO	LG. LA GANDARA, S/N	BOIMORTO	A CORUÑA	Boimorto	15818	981516236
BOIRO. O.P.	CL. PRINCIPAL, 57	BOIRO	A CORUÑA	Boiro	15930	981844200
BOIRO. URB. 01	AV. CONSTITUCION, 47	BOIRO	A CORUÑA	Boiro	15930	981847914
CABO DE CRUZ	CL. PESQUEIRA, 73	CABO DE CRUZ	A CORUÑA	Boiro	15939	981844212
ESCARABOTE	CR. GENERAL ESCARABOTE, 65	ESCARABOTE	A CORUÑA	Boiro	15992	981844112
LESTEDO	CR. SANTIAGO-OURENSE	LESTEDO	A CORUÑA	Boqueixón	15881	981503131
PONTE LEDESMA	CR. SUSANA, S/N	PONTE LEDESMA	A CORUÑA	Boqueixón	15882	981514050
BRION	LG. ALQUEIDON-URB.MONTE BALADO	BRION	A CORUÑA	Brión	15865	981509980
CABANA	CR. LA CARBALLA-CESULLAS	CABANA	A CORUÑA	Cabana de Bergar	15115	981754022
CAMARIÑAS	AV. LA CORUÑA, 1	CAMARIÑAS	A CORUÑA	Camariñas	15123	981736229
CAMELLE	CL. PRINCIPAL, 29	CAMELLE	A CORUÑA	Camariñas	15121	981710150
PONTE DO PORTO	CL. OUTEIRO, 23	PONTE DO PORTO	A CORUÑA	Camariñas	15121	981730000
CAMBRE	CL. PARQUE IGLESIA, 1	CAMBRE	A CORUÑA	Cambre	15660	981674064
O TEMPLE	CL. CONSTITUCION, 17	O TEMPLE	A CORUÑA	Cambre	15679	981664611
A CAPELA	LG. AS NEVES	A CAPELA	A CORUÑA	Capela (A)	15613	981459015
CARBALLO. O.P.	CL. VAZQUEZ DE PARGA, 15	CARBALLO	A CORUÑA	Carballo	15100	981700211
CARBALLO. URB. 01	AV. MILAGROSA, S/N	CARBALLO	A CORUÑA	Carballo	15100	981701764
CARBALLO. URB. 02	CL. GRAN VIA, 150-152	CARBALLO	A CORUÑA	Carballo	15100	981702051
CARBALLO. URB. 03	CL. FOMENTO, 6	CARBALLO	A CORUÑA	Carballo	15100	981700990
CARIÑO	AV. DEL MUELLE, 9	CARIÑO	A CORUÑA	Cariño	15360	981405040
CARNOTA	CL. CALVO SOTEO, 3	CARNOTA	A CORUÑA	Carnota	15293	981857024
LIRA	LG. AGROVELLO, 10	LIRA	A CORUÑA	Carnota	15292	981761003
O PINDO	CR. MUROS-CEE, SENAL	O PINDO	A CORUÑA	Carnota	15296	981764800
CARRAL	AV. MARTIRES, 11	CARRAL	A CORUÑA	Carral	15175	981670027
CEDEIRA	PZ. GALICIA, S/N	CEDEIRA	A CORUÑA	Cedeira	15350	981480233
CEE	AV. FERNANDO BLANCO, 59-A	CEE	A CORUÑA	Cee	15270	981745462
A SILVA	CR. CARBALLO, 50	A SILVA	A CORUÑA	Cerceda	15186	981692436
CERCEDA	AV. GALICIA, 16-18	CERCEDA	A CORUÑA	Cerceda	15185	981685020
CERDIDO	LG. LA BARQUERA	CERDIDO	A CORUÑA	Cerdido	15569	981411050

CORCUBION	PZ. CASTELAO, 9	CORCUBION	A CORUÑA	Corcubión	15130	981745514
AGUALADA	CR. FISTERRA	AGUALADA	A CORUÑA	Coristanco	15148	981734592
CORISTANCO	AV. ERBECEDO, 6	CORISTANCO	A CORUÑA	Coristanco	15147	981733044
A CORUÑA. CAMPUS UN.	CAMPUS ELVIÑA CASA DE LA GALERIA	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15071	981187069
A CORUÑA. O.P.	CL. RUA NUEVA, 30	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15003	981187000
A CORUÑA. URB. 01	CL. CONCEPCION ARENAL,1-3	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15006	981187001
A CORUÑA. URB. 02	CL. GENERAL SANJURJO, 141-B	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15006	981187002
A CORUÑA. URB. 03	CL. TORRE, 11-13	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15002	981187003
A CORUÑA. URB. 04	PO. PUENTES, 1	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187004
A CORUÑA. URB. 05	CL. PAYO GOMEZ, 2-4	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187005
A CORUÑA. URB. 06	CL. VILLA DE NEGREIRA, 18	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15011	981187006
A CORUÑA. URB. 07	CL. PIO XII, ESQ. C/ DE LA PLAZA	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15001	981187007
A CORUÑA. URB. 08	RD. NELLE, 48	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15005	981187008
A CORUÑA. URB. 09	CL. ANGEL SENRA, S/N	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15007	981187009
A CORUÑA. URB. 10	AV. MONELOS, 69-75	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15009	981187010
A CORUÑA. URB. 11	CL. JUAN FLOREZ, 88	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15005	981187011
A CORUÑA. URB. 12	AV. HERCULES, 15, 17, 19	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15002	981187012
A CORUÑA. URB. 13	CL. SAN VICENTE, 39	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15007	981187013
A CORUÑA. URB. 14	CL. BARCELONA, 6-8	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15010	981187014
A CORUÑA. URB. 15	AV. GRAN CANARIA, 7	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15011	981187015
A CORUÑA. URB. 16	CL. CANTON GRANDE, 1	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15003	981187016
A CORUÑA. URB. 17	CL. BARCELONA, 65 (ED. CARACAS)	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15010	981187017
A CORUÑA. URB. 18	CL. SARGENTO PROVISIONAL, 33	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15007	981187018
A CORUÑA. URB. 19	CL. GENERAL SANJURJO, 203-205	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15006	981187019
A CORUÑA. URB. 20	CL. RAMON Y CAJAL, 40	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15006	981187020
A CORUÑA. URB. 21	AV. MONELOS, 141	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15009	981187021
A CORUÑA. URB. 22	CL. MEDICO RODRIGUEZ, 11	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187022
A CORUÑA. URB. 23	CL. JUAN FLOREZ, 25	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187023
A CORUÑA. URB. 24	CL. NOVOA SANTOS, 6-8	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15006	981187024
A CORUÑA. URB. 25	PG. POCOMACO, PARCELA F-1	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15190	981187025
A CORUÑA. URB. 26	MC. CENTRAL DE FRUTAS DE AGRELA	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15008	981187026
A CORUÑA. URB. 27	AV. SALVADOR DE MADARIAGA, 28	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15008	981187027
A CORUÑA. URB. 28	AV. PERULEIRO, 36	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15011	981187028
A CORUÑA. URB. 29	PG. ELVIÑA 2º FASE, B-2 (FRENTE AV.S.T)	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15008	981187029
A CORUÑA. URB. 30	CL. JUANA DE VEGA, 35	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187030
A CORUÑA. URB. 31	CL. MENENDEZ PELAYO, 4-6	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15005	981187031
A CORUÑA. URB. 32	RD. OUTEIRO, 263	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15010	981187032
A CORUÑA. URB. 33	RD. NELLE, 81-83	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15005	981187033
A CORUÑA. URB. 34	CL. FORCAREY, 23	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15002	981187034
A CORUÑA. URB. 35	CL. SALORIO SUAREZ, 5	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15010	981187035
A CORUÑA. URB. 37	CTRO.COM. 4 CAMINOS, RAMON Y CAJAL, S/N	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15006	981187037
A CORUÑA. URB. 38	CL. COPERNICO, 7, PARQUE	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15008	981187038
A CORUÑA. URB. 39	CL. MONFORTE, 13	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15007	981187039
A CORUÑA. URB. 40	CL. ALFREDO VICENTI, 18	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187040

A CORUÑA. URB. 41	AV. LOS CAIDOS, 44	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15009	981187041
A CORUÑA. URB. 42	CL. EUROPA, 3	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15007	981187042
A CORUÑA. URB. 43	CL. ORILLAMAR, 96	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15002	981187043
A CORUÑA. URB. 44	CL. SOL, 20	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15003	981187044
A CORUÑA. URB. 45	CL. MARIA PUGA CERDIDO, 11	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15009	981187045
A CORUÑA. URB. 47	PG. ROSALES, CL. MANUEL AZAÑA, 15	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15011	981187047
A CORUÑA. URB. 48	CL. MONTSERRAT, 2 (EIRIS)	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15009	981187048
A CORUÑA. URB. 50	LG. PALAVEA, 11-B EDF. LOS PORCHES	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15009	981988020
A CORUÑA. URB. 51	AV. LINARES RIVAS, 56	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15005	981187051
A CORUÑA. URB. 53	Pº DARSENA, 8	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15001	981988005
CENTRO ON - CORUÑA	CL. CANTON PEQUEÑO, 9-11	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15003	981185000
OFICINA MOVIL NUM. 1	PG. POCOMACO, PARC. F-3	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15190	616904543
A CORVEIRA	AV. VILABOA, 158 ED. CHURIN	A CORVEIRA-RUTIS	A CORUÑA	Culleredo	15174	981654690
FONTECULLER	AV. PORTAZGO, 8	FONTECULLER	A CORUÑA	Culleredo	15174	981667920
O BURGO	AV. LA CORUÑA, 2	O BURGO	A CORUÑA	Culleredo	15670	981660496
VILABOA	AV. VILABOA, 46 BAJO, RUTIS	VILABOA	A CORUÑA	Culleredo	15174	981660543
CURTIS	AV. GENERALISIMO, 36	CURTIS	A CORUÑA	Curtis	15310	981786052
TEIXEIRO	AV. DR. MARTINEZ PARDO, 55	TEIXEIRO	A CORUÑA	Curtis	15310	981789125
DODRO	LG. TALLOS	DODRO	A CORUÑA	Dodro	15981	981802059
DUMBRIA	CR. SERRA DE OUTES	DUMBRIA	A CORUÑA	Dumbría	15151	981744007
EZARO	CR. CEE A MUROS, S/N	EZARO	A CORUÑA	Dumbría	15297	981712697
FENE	AV. NATURALES DE FENE, 3	FENE	A CORUÑA	Fene	15500	981340107
MANIÑOS	CR. LA PALMA, S/N	MANIÑOS	A CORUÑA	Fene	15520	981360199
SAN VALENTIN	AV. COOPERACION, TORRE 3	SAN VALENTIN	A CORUÑA	Fene	15500	981341851
FERROL. O.P.	CL. GALIANO, 4-6	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15402	981337900
FERROL. URB. 01	CL. IGLESIA, 100	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15402	981337901
FERROL. URB. 02	CR. CATABOIS, 242	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15405	981337902
FERROL. URB. 03	CL. REAL, 174-ESQ. SAN DIEGO, 10-12	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	A CORUÑA	981337903
FERROL. URB. 04	CR. DE CASTILLA, 80	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15404	981337904
FERROL. URB. 05	PG. CARANZA, C/ JUAN DE AUSTRIA	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15406	981337905
FERROL. URB. 06	CL. ALCALDE USERO,ESQ. MTRO. PATIÑO S/N	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15403	981337906
FERROL. URB. 07	CL. ALEGRE, 24-26	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15401	981337907
FERROL. URB. 08	CL. REAL, 73-75	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15402	981337908
FERROL. URB. 09	CR. DE CASTILLA, 341-343	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15404	981337909
FERROL. URB. 10	CR. CASTILLA, 219-221	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15404	981337910
FERROL. URB. 11	PG. CARANZA, AV. CASTELAO, 62	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15406	981337911
FERROL. URB. 12	AV. ESTEIRO, 21-23	FERROL	A CORUÑA	Ferrol	15403	981337912
FISTERRA	PZ. ARASOLE, S/N	FISTERRA	A CORUÑA	Fisterra	15155	981740156
PONTE CARREIRA	CR. CURTIS, S/N	PONTE CARREIRA	A CORUÑA	Frades	15686	981692108
IRIXOA	LG. PAZO, 19	IRIXOA	A CORUÑA	Irixoa	15313	981793127
LARACHA	AV. FISTERRA, 63	LARACHA	A CORUÑA	Laracha (A)	15145	981605052
PAIOSACO	AV. BERGANTINOS, 68	PAIOSACO	A CORUÑA	Laracha (A)	15145	981605250
LAXE	CL. ROSALIA DE CASTRO, 40	LAXE	A CORUÑA	Laxe	15117	981728039
BUÑO	CL. SANTA CATALINA, 7	BUÑO	A CORUÑA	Malpica de Bergar	15111	981711311

MALPICA	PZ. D. ANSELMO VILLAR AMIGO, 22	MALPICA BERGANTÍNOS	A CORUÑA	Malpica de Bergar	15113	981720054
A PICOTA	AV. FCO. SUAREZ SALGADO, 3	A PICOTA	A CORUÑA	Mazaricos	15258	981852005
MELIDE	LG. CAMPO DE SAN ROQUE, S/N	MELIDE	A CORUÑA	Melide	15800	981505133
XANCEDA	LG. CAMPO DE LA IGLESIA	XANCEDA	A CORUÑA	Mesía	15685	981687004
MIÑO	CL. CARREIRA, 15	MIÑO	A CORUÑA	Miño	15630	981782054
MOECHE	LG. SAN RAMON DE MOECHE	MOECHE	A CORUÑA	Moeche	15563	981404016
MUGARDOS	AV. GALICIA, 78	MUGARDOS	A CORUÑA	Mugardos	15620	981470095
ESTEIRO	LG. SOLLEIROS, S/N	ESTEIRO	A CORUÑA	Muros	15240	981763026
MUROS	PZ. CURRO DA PRAZA, 3	MUROS	A CORUÑA	Muros	15250	981826040
MUXIA	RU. REAL, 37	MUXIA	A CORUÑA	Muxía	15124	981742150
ALTO DEL CASTAÑO	CL. CONCEPCION ARENAL, 5	ALTO DEL CASTAÑO	A CORUÑA	Narón	15407	981383000
FREIXEIRO	CL. ESTRADA CASTELA, 417-419	FREIXEIRO	A CORUÑA	Narón	15572	981383244
NARON	PZ. GALICIA, S/N	NARON	A CORUÑA	Narón	15407	981384464
SANTA CECILIA	AV. SANTA CECILIA, 101	SANTA CECILIA	A CORUÑA	Narón	15407	981391185
XUVIA	CL. ESTRADA DE CASTELA, 908 B	XUVIA	A CORUÑA	Narón	15570	981382192
NEDA	AV. ALGECIRAS, 32	NEDA	A CORUÑA	Neda	15510	981380217
NEGREIRA	CL. RUA DE CACHURRA, 15	NEGREIRA	A CORUÑA	Negreira	15830	981885005
NOIA. O.P.	CL. COMERCIO, 2	NOIA	A CORUÑA	Noia	15200	981820448
NOIA. URB. 01	CL. SAN LAZARO, S/N	NOIA	A CORUÑA	Noia	15200	981820957
NOIA. URB. 02	AV. LA CORUÑA, ESQ. F.L.RGUEZ.	NOIA	A CORUÑA	Noia	15200	981820031
MERA	CL. CELSO EMILIO FERREIRO, 12	MERA	A CORUÑA	Oleiros	15177	981617475
OLEIROS	PZ. RABADEIRA, 12	OLEIROS	A CORUÑA	Oleiros	15173	981610136
PERILLO	AV. ERNESTO CHE GUEVARA, 10	PERILLO	A CORUÑA	Oleiros	15172	981635492
SAN PEDRO DE NOS	AV. MARÍÑAS, 248	SAN PEDRO DE NOS	A CORUÑA	Oleiros	15176	981660161
SANTA CRUZ	RU. VIÑAS BABILONIA, 3	SANTA CRUZ	A CORUÑA	Oleiros	15179	981615481
MESON DO VENTO	CR. N-550	MESON DO VENTO	A CORUÑA	Ordes	15689	981692805
ORDES. O.P.	AV. ALFONSO SENRA, 104	ORDES	A CORUÑA	Ordes	15680	981680201
ORDES. URB. 01	CL. JOSE ANTONIO, 21	ORDES	A CORUÑA	Ordes	15680	981680400
SIGUEIRO	AV. COMPOSTELA, 3	SIGUEIRO	A CORUÑA	Oroso	15688	981691482
ORTIGUEIRA	CL. GENERAL FRANCO, 51-53	ORTIGUEIRA	A CORUÑA	Ortigueira	15330	981400094
CRUCEIRO DE ROO	CR. NOIA-MUROS, S/N	CRUCEIRO DE ROO	A CORUÑA	Outes	15287	981765474
SERRA DE OUTES	AV. COMPOSTELA, 3	SERRA DE OUTES	A CORUÑA	Outes	15230	981850015
OZA DOS RIOS	CL. CASTIÑEIRO, 3	OZA DOS RIOS	A CORUÑA	Oza dos Ríos	15380	981792053
PADRON	CL. CALVO SOTELO, 21	PADRON	A CORUÑA	Padrón	15900	981810197
ARCA	AV. LUGO, 16	ARCA	A CORUÑA	Pino (O)	15821	981511011
A POBRA DO CARAMIÑAL	RU. PAZ, 39	A POBRA DO CARAMIÑAL	A CORUÑA	Pobra do Caramiñ	15940	981830411
CORME	CL. REAL, S/N	CORME	A CORUÑA	Ponteceso	15114	981738141
PONTECESO	LG. LA TRABE	PONTECESO	A CORUÑA	Ponteceso	15110	981714050
CAMPOLONGO	LG. CAMPOLONGO, 136	CAMPOLONGO	A CORUÑA	Pontedeume	15614	981430436
PONTEDEUME	CL. REAL, 15	PONTEDEUME	A CORUÑA	Pontedeume	15600	981430725
AS PONTES	AV. GALICIA, 31	AS PONTES DE G.RGUEZ	A CORUÑA	Pontes de García	15320	981450056
PORTO DO SON	CL. CAMIÑO NOVO, 10	PORTO DO SON	A CORUÑA	Porto do Son	15970	981853027
PORTOSIN	AV. CONSTITUCION, 34	PORTOSIN	A CORUÑA	Porto do Son	15999	981766072
XUÑO	CL. AGRA, 18	XUNO	A CORUÑA	Porto do Son	15995	981769010
RIANXO	PZ. CASTELAO, 5	RIANXO	A CORUÑA	Rianxo	15920	981860030

TARAGOÑA	CL. CAMPO DE PAZOS, 38	TARAGOÑA	A CORUÑA	Rianxo	15985	981861203
AGUINO	CL. CENTRO, 41	AGUINO	A CORUÑA	Ribeira	15965	981840171
CARREIRA	CL. CAMPOS, S/N	CARREIRA	A CORUÑA	Ribeira	15967	981841052
CORRUBEDO	CL. PUERTO, 50	CORRUBEDO	A CORUÑA	Ribeira	15969	981865401
PALMEIRA	CR. VILAR, 5	PALMEIRA	A CORUÑA	Ribeira	15950	981838150
RIBEIRA. O.P.	CL. GENERAL FRANCO, 18	STA. EUGENIA RIBEIRA	A CORUÑA	Ribeira	15960	981871134
RIBEIRA. URB. 01	CL. OTERO PEDRAYO, S/N	STA. EUGENIA RIBEIRA	A CORUÑA	Ribeira	15960	981870355
RIBEIRA. URB. 02	CL. GARCIA BAYON, S/N	STA. EUGENIA RIBEIRA	A CORUÑA	Ribeira	15961	981872200
ROIS	CR. PADRON-NOIA, SAMIL	ROIS	A CORUÑA	Rois	15911	981804194
URDILDE	LG. LA CALLE, S/N	URDILDE	A CORUÑA	Rois	15281	981805050
SADA	PRACIÑA DO CONDE, 2-3	SADA	A CORUÑA	Sada	15160	981620258
SAN SADURNIÑO	CR. FERROL - OVIEDO	SAN SADURNIÑO	A CORUÑA	San Sadurniño	15560	981490003
SANTA COMBA	AV. ALFONSO MOLINA, 57	SANTA COMBA	A CORUÑA	Santa Comba	15840	981880050
SANTIAGO. CAMPUS UN.	PABELLON ESTUDIANTIL, PLANTA 1 ^a	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953038
SANTIAGO. O.P.	CL. MONTERO RIOS, 7	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953000
SANTIAGO. ORGANISMOS	CL. MONTERO RIOS, 9-1º,2º	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953039
SANTIAGO. URB. 01	CL. ROSALIA DE CASTRO. 89	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953001
SANTIAGO. URB. 02	CL. CASAS REALES, 44	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15704	981953002
SANTIAGO. URB. 03	CL. HUERFANAS, 4	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15703	981953003
SANTIAGO. URB. 04	PZ. ROXA, 5	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15701	981953004
SANTIAGO. URB. 05	CL. PASTORIZA, 23	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15704	981953005
SANTIAGO. URB. 06	CL. VISTA ALEGRE, 106	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15705	981953006
SANTIAGO. URB. 07	CL. CONCHEIROS, 64	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15703	981953007
SANTIAGO. URB. 08	CL. PAJONAL, 79	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15702	981953008
SANTIAGO. URB. 09	CL. FRAY ROSENDO SALVADO, 22	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15701	981953009
SANTIAGO. URB. 10	CL. SANCHEZ FREIRE, 90 (CONXO)	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953010
SANTIAGO. URB. 11	CL. REPUBLICA ARGENTINA, 12	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15701	981953011
SANTIAGO. URB. 12	CL. LA ROSA, 33, ESQ. SANTIAGO CHILE	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15701	981953012
SANTIAGO. URB. 13	CL. RUA DO FRANCO, 58	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15702	981953013
SANTIAGO. URB. 14	PZ. PASCUAL VEIGA, 3-4	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953014
SANTIAGO. URB. 15	PZ. SAN AGUSTIN, S/N	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15704	981953015
SANTIAGO. URB. 16	PG. TAMBRE, VIA EDISON, CTRO.CIVICO	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15890	981953016
SANTIAGO. URB. 17	TR. DAS FONTIÑAS, 71-73	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15703	981953017
SANTIAGO. URB. 18	CL. SANTIAGO DE GUAYAQUIL, 7	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15702	981953018
SANTIAGO. URB. 19	PG. FONTIÑAS, AREA CENTRAL LOC. 18	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15703	981953019
SANTIAGO. URB. 20	RUA GALERAS, BLOQUE 7-E BAJO	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15705	981953020
SANTIAGO. URB. 21	AV. FERROL, BLOQUE J (CONXO)	SANTIAGO COMPOSTELA	A CORUÑA	Santiago de Comp	15706	981953021
SOBRADO	PZ. PORTA, 31	SOBRADO	A CORUÑA	Sobrado	15813	981787635
AS SOMOZAS	CL. IGLESIAS, S/N	AS SOMOZAS	A CORUÑA	Somozas (As)	15565	981404110
CACHEIRAS	ED. OS MUIÑOS, B-J, LOCAL 3A	CACHEIRAS	A CORUÑA	Teo	15886	981806725
CALO	CL. CASALONGA, 13	CALO	A CORUÑA	Teo	15886	981530312
PONTE VEA	CR. LA ESTRADA, 3	PONTE VEA	A CORUÑA	Teo	15883	981809009
TORDOIA	LG. PONTEPEDRA, S/N	TORDOIA	A CORUÑA	Tordoia	15683	981682668
TOURO	AV. CASTELAO, S/N	TOURO	A CORUÑA	Touro	15822	981504030
TRAZO	CR. GRAL. 25 - LG. VIAÑO PEQUEÑO	TRAZO	A CORUÑA	Trazo	15687	981689006

BEMBIBRE	CL. ARCADY, 92	BEMBIBRE	A CORUÑA	Val do Dubra	15873	981889002
PORTOMOURO	CL. ENTREPONTES, S/N	PORTOMOURO	A CORUÑA	Val do Dubra	15871	981882500
VALDOVIÑO	CR. FERROL - CEDEIRA, S/N	VALDOVIÑO	A CORUÑA	Valdoviño	15552	981487042
VEDRA	LG. STA. CRUZ DE RIVADULLA	VEDRA	A CORUÑA	Vedra	15885	981512022
BAIÑAS	CR. NEGREIRA, 57-A	BAIÑAS	A CORUÑA	Vimianzo	15127	981741059
VIMIANZO	AV. BLANCO RAJOY, 33	VIMIANZO	A CORUÑA	Vimianzo	15129	981716049
BAIO	CL. ARZOBISPO ROMERO LEMA, S/N	BAIO	A CORUÑA	Zas	15150	981718000
ZAS	CR. SANTIAGO, S/N	ZAS	A CORUÑA	Zas	15850	981751092
LA BAÑEZA	PZ. MAYOR, S/N	LA BAÑEZA	LEON	Bañeza (La)	24750	987641783
LOS BARRIOS DE LUNA	CR. VIEJA, 12	LOS BARRIOS DE LUNA	LEON	Barrios de Luna (L	24148	987581312
BEMBIBRE (LEON)	AV. VILLAFRANCA, 31	BEMBIBRE	LEON	Bembibre	24300	987511580
BENAVIDES DE ORBIGO	PZ. CONDE LUNA, 1	BENAVIDES DE ORBIGO	LEON	Benavides	24280	987370195
BONAR	AV. CONSTITUCION, 35	BOÑAR	LEON	Boñar	24850	987735143
BUSTILLO DEL PARAMO	PZ. ESPAÑA, 15	BUSTILLO DEL PARAMO	LEON	Bustillo del Páramo	24357	987364010
CABAÑAS RARAS	CR. PONFERRADA-FABERO, 18	CABAÑAS RARAS	LEON	Cabañas Raras	24412	987421837
CACABELOS	CL. CARNICERIAS, 5	CACABELOS	LEON	Cacabelos	24540	987549352
CAMPONARAYA	AV. CAMINO SANTIAGO, 45	CAMPONARAYA	LEON	Camponaraya	24410	987463041
CARMENES	CL. CARLOS ALONSO, S/N	CARMENES	LEON	Cármenes	24838	987576487
VILLADEPALOS	CL. CAMPO DE LA VILA, 22	VILLADEPALOS	LEON	Carracedelo	24565	987544020
VILLANUEVA CARRIZO	AV. PUENTE HIERRO 69	CARRIZO DE LA RIBERA	LEON	Carrizo	24270	987357388
CARUCEDO	CR. ORENSE, S/N	CARUCEDO	LEON	Carucedo	24442	987420684
CISTIERTNA	AV. CONSTITUCION, 104	CISTIERTNA	LEON	Cistierna	24800	987701072
LORENZANA (LEON)	CR. LEON-CABOALLES, S/N	LORENZANA	LEON	Cuadros	24122	987577235
LAGUNA DE NEGRILLOS	PZ. SAN JUAN, 2	LAGUNA DE NEGRILLOS	LEON	Laguna de Negrillo	24234	987755072
LEON. O.P.	PZ. CORTES LEONESAS, 3	LEON	LEON	León	24003	987207412
LEON. URB. 01	AV. MARIANO ANDRES, 125	LEON	LEON	León	24008	987233155
LEON. URB. 02	CL. PENDON DE BAEZA, 12	LEON	LEON	León	24006	987210630
LEON. URB. 03	AV. NOCEDO, 44	LEON	LEON	León	24007	987243453
LEON. URB. 04	AV. ALC. M. CASTAÑO, ESQ C/LAS	LEON	LEON	León	24005	987210660
LEON. URB. 05	CL. PARROCO PABLO DIEZ, 34-36	LEON	LEON	León	24010	987806726
LEON. URB. 07	CL. ORDOÑO II, 22	LEON	LEON	León	24001	987246211
LEON. URB. 08	PG.ERAS DE RENUEVO,AV.REYES LEONESES,S/N	LEON	LEON	León	24008	987805267
LEON. URB. 09	AV. GRAN VIA SAN MARCOS, 10	LEON	LEON	León	24002	987234050
TROBAJO DEL CERECEDO	AV. ANTIBIOTICOS, 131	TROBAJO DEL CERECEDO	LEON	León	24192	987258300
MANSILLA LAS MULAS	PZ. SAN NICOLAS, S/N	MANSILLA DE MULAS	LEON	Mansilla de las Mu	24210	987310985
MATALLANA DE TORIO	AV. CONSTITUCION, 62	MATALLANA DE TORIO	LEON	Matallana de Torío	24830	987591191
NOCEDA DEL BIERZO	PZ. SAN ANTONIO, S/N	NOCEDA DEL BIERZO	LEON	Noceda del Bierzo	24319	987517211
POBLADURA PELAYO G ^a	PZ. MAYOR, 13	POBLADURA PELAYO G ^a	LEON	Pobladura de Pela	24249	987384129
PONFERRADA O.P.	CL. GRAL. GOMEZ NUÑEZ, 18	PONFERRADA	LEON	Ponferrada	24400	987412258
PONFERRADA URB.01	AV. GALICIA, 61	PONFERRADA	LEON	Ponferrada	24400	987456639
POSADA DE VALDEON	CL. PLAZA, S/N	POSADA DE VALDEON	LEON	Posada de Valdeó	24915	987740556
PRIARANZA DEL BIERZO	AV. RECUSO, 61	PRIARANZA DEL BIERZO	LEON	Priaranza del Bier	24448	987420841
RIANÓ	AV. VALCAYO, 18	RIANÓ	LEON	Riaño	24900	987740733
RIELLO	CL. SAN JUAN, S/N	RIELLO	LEON	Riello	24127	987580731

LA ROBLA	CL. GORDON ORDAS, 6	LA ROBLA	LEON	Robla (La)	24640	987570176
SAHAGUN	PZ. MAYOR, 7	SAHAGUN	LEON	Sahagún	24320	987780768
SAN EMILIANO	CL. LAS ERAS, 2	SAN EMILIANO	LEON	San Emiliano	24144	987594031
BARRIO NTRA. SEÑORA	LG. BARRIO NUESTRA SEÑORA	BARRIO NTRA. SEÑORA	LEON	Santa Colomba de	24150	987342170
MATAL. VALMADRIGAL	CR. ADANERO-GIJON S/N	MATALL. VALMADRIGAL	LEON	Santa Cristina de	24290	987335043
SANTA MARIA DE ORDAS	PZ. VICENTE GARCIA, 4	SANTA MARIA DE ORDAS	LEON	Santa María de Or	24276	987590075
SANTA M ^a DEL PARAMO	CL. CIRILO SANTOS, 10	SANTA M ^a DEL PARAMO	LEON	Santa María del P	24240	987350159
LA MAGDALENA	RS. LUNA, AV. FLORENTINO A. DIEZ, S/N	CANALES	LEON	Soto y Amío	24120	987581115
VALDERAS	AV. PADRE ISLA, 3	VALDERAS	LEON	Valderas	24220	987762045
VALDEVIMBRE	CL. CALVO SOTELO, 11	VALDEVIMBRE	LEON	Valdevimbre	24230	987304106
VALENCIA DE DON JUAN	AV. CARLOS PINILLA, 19	VALENCIA DE DON JUAN	LEON	Valencia de Don J	24200	987750195
VILLAFRANCA BIERZO	CL. JESUS ADRAN, 2	VILLAFRANCA BIERZO	LEON	Villafranca del Bie	24500	987540341
VILLAQUEJIDA	CL. RUTA DE LA PLATA, 9	VILLAQUEJIDA	LEON	Villaquejida	24235	987774247
VILLAOBISPO REGUERAS	CL. REAL, 1	VILLAOBISPO REGUERAS	LEON	Villaquilambre	24195	987307168
VEGUELLINA DE ORBIGO	CL. PIO CELA, S/N	VEGUELLINA DE ORBIGO	LEON	Villarejo de Órbigo	24350	987374169
PUENTE VILLARENTE	CL. CAMINO DE SANTIAGO, 76	PUENTE VILLARENTE	LEON	Villaturiel	24226	987312210
ABADIN	PZ. CONCELLO, 3	ABADIN	LUGO	Abadín	27730	982508026
ANTAS DE ULLA	AV. LUGO, S/N	ANTAS DE ULLA	LUGO	Antas de Ulla	27570	982379209
O CADAVO	PZ. LUGO, S/N	O CADAVO	LUGO	Baleira	27130	982354062
BARALLA	CR. NACIONAL VI, 41	BARALLA	LUGO	Baralla	27680	982363320
SAN COSME BARREIROS	CR. RIBADEO, S/N	SAN COSME BARREIROS	LUGO	Barreiros	27279	982124148
BECERREA	CL. CARLOS III, 2	BECERREA	LUGO	Becerrea	27640	982360123
BEGONTE	CR. NACIONAL VI-P.KM. 531,600	BEGONTE	LUGO	Begonte	27373	982396220
RUBIAN	AV. GALICIA, 24	RUBIAN	LUGO	Bóveda	27350	982424026
BURELA. O.P.	AV. ARCADIO PARDINAS, 62	BURELA	LUGO	Burela	27880	982585810
BURELA. URB. 01	AV. ARCADIO PARDINAS, 224	BURELA	LUGO	Burela	27880	982585624
CARBALLEDO	CR. OURENSE, S/N	A BARRELA-CARBALLEDO	LUGO	Carballedo	27520	982466173
CASTRO RIBEIRAS LEA	CL. GARCIA ABAD, 6	CASTRO RIBEIRAS LEA	LUGO	Castro de Rei	27260	982310036
CASTROVERDE	CL. ROSALIA DE CASTRO, 59	CASTROVERDE	LUGO	Castroverde	27120	982312065
SAN CIBRAO	AV. DA MARINA, 3	SAN CIBRAO	LUGO	Cervo	27890	982594202
CHANTADA	AV. MONFORTE, 14	CHANTADA	LUGO	Chantada	27500	982440118
O CORGO	CR. NACIONAL VI, KM. 487,8	O CORGO	LUGO	Corgo (O)	27163	982302116
COSPEITO	AV. TERRA CHA, 40	COSPEITO	LUGO	Cospeito	27377	982520027
MUIMENTA	PZ. MAYOR, 13	MUIMENTA	LUGO	Cospeito	27377	982528044
SEOANE DO COUREL	CL. SAN XOAN, 4	SEOANE DO COUREL	LUGO	Folgoso do Courel	27324	982433050
A FONSAGRADA	AV. GALICIA, 20	A FONSAGRADA	LUGO	Fonsagrada (A)	27100	982340105
FOZ	AV. DA MARINA, 1	FOZ	LUGO	Foz	27780	982140187
FRIOL	AV. LA CORUNA, 1	FRIOL	LUGO	Friol	27220	982375042
GUITIRIZ	CL. GENERAL FRANCO, 9	GUITIRIZ	LUGO	Guitiriz	27300	982370104
PARGA	AV. CALVO SOTELO, 2	PARGA	LUGO	Guitiriz	27380	982373013
GUNTING	CR. DE OURENSE, S/N	GUNTING	LUGO	Guntín	27211	982320011
O INCIO	PZ. DE ESPAÑA, 10	O INCIO	LUGO	Incio (O)	27346	982427032
A POBRA DE SAN XIAO	AV. BENIGNO QUIROGA, S/N	A POBRA DE SAN XIAO	LUGO	Láncara	27360	982543038
VILANOVA DE LOURENZA	TR. MARINA, 7	VILANOVA DE LOURENZA	LUGO	Lourenzá	27760	982121177
LUGO. O.P.	PZ. ESPAÑA, 16	LUGO	LUGO	Lugo	27001	982289000

LUGO. URB. 01	AV. LA CORUÑA, 146	LUGO	LUGO	Lugo	27003	982289001
LUGO. URB. 02	AV. 18 DE JULIO, 80	LUGO	LUGO	Lugo	27004	982289002
LUGO. URB. 03	PZ. COMANDANTE MANSO, 6	LUGO	LUGO	Lugo	27001	982289003
LUGO. URB. 04	AV. CARLOS AZCARRAGA, 1	LUGO	LUGO	Lugo	27003	982289004
LUGO. URB. 05	PZ. SANTO DOMINGO, 16	LUGO	LUGO	Lugo	27001	982289005
LUGO. URB. 06	AV. RAMON FERREIRO, 14	LUGO	LUGO	Lugo	27002	982289006
LUGO. URB. 07	CL. MONTEVIDEO, 6	LUGO	LUGO	Lugo	27001	982289007
LUGO. URB. 09	AV. LA CORUÑA, 298	LUGO	LUGO	Lugo	27003	982289009
LUGO. URB. 10	CL. TUY, 44	LUGO	LUGO	Lugo	27004	982289010
LUGO. URB. 11	CL. RUA SAN ROQUE, 169	LUGO	LUGO	Lugo	27002	982289011
LUGO. URB. 12	PZ. FERROL, S/N	LUGO	LUGO	Lugo	27001	982289012
LUGO. URB. 13	AV. FONTIÑAS, 94-96	LUGO	LUGO	Lugo	27002	982289013
LUGO. URB. 15	PG. ACENA DE OLGA, AV. ALFONSO X, 2	LUGO	LUGO	Lugo	27002	982289015
LUGO. URB. 17	PG. CEOA, AV. BENIGNO RIVERA,	LUGO	LUGO	Lugo	27003	982207224
LUGO. URB. 18	AV. AMERICAS, 1-3 B,D-1	LUGO	LUGO	Lugo	27004	982289018
NADELA	CR. MADRID, 15	NADELA	LUGO	Lugo	27160	982304192
MEIRA	AV. GENERALISIMO, 34	MEIRA	LUGO	Meira	27240	982330132
MONDONEDO	PZ. CONCELLO, S/N	MONDONEDO	LUGO	Mondonedo	27740	982521730
MONFORTE. O.P.	CL. CARDENAL, 18	MONFORTE DE LEMOS	LUGO	Monforte de Lemo	27400	982401297
MONFORTE. URB. 01	AV. LA CORUÑA, 61	MONFORTE DE LEMOS	LUGO	Monforte de Lemo	27400	982401542
MONTERROSO	AV. LUGO, 11	MONTERROSO	LUGO	Monterroso	27560	982377007
MURAS	PZ. DE LA FERIA, 10	MURAS	LUGO	Muras	27836	982500004
NAVIA DE SUARNA	AV. GENERALISIMO, 51-53	NAVIA DE SUARNA	LUGO	Navia de Suarna	27650	982365129
AS NOGAIS	RU. ROSALIA DE CASTRO, 40	AS NOGAIS	LUGO	Nogais (As)	27677	982364132
OUROL	CR. VIVEIRO - CABREIRA, S/N	OUROL	LUGO	Ourol	27865	982559097
PALAS DE REI	AV. LUGO, 10	PALAS DE REI	LUGO	Palas de Rei	27200	982380028
FERREIRA DE PANTON	CR. OURENSE, 44	FERREIRA DE PANTON	LUGO	Pantón	27430	982456158
PARADELA	CR. BECERREA- VENTAS NARON, S/N	PARADELA	LUGO	Paradela	27611	982541016
BRETONA	CL. DR. ARES ABRAIRA, S/N	BRETOÑA	LUGO	Pastoriza (A)	27746	982349145
PEDRAFITA	RU. CONSTITUCION, 12	PEDRAFITA CEBREIRO	LUGO	Pedrafita do Cebreiro	27670	982367155
A POBRA DO BROLLON	CL. JOSE ANTONIO, S/N	A POBRA DO BROLLON	LUGO	Pobra do Brollón	27330	982430020
MOSTEIRO	CL. RUA CASTELAO, 9	MOSTEIRO	LUGO	Pol	27270	982345001
A PONTENOVA	AV. GENERALISIMO, 24	A PONTENOVA	LUGO	Pontenova (A)	27720	982342213
PORTOMARIN	PZ. CONDE FENOSA, 3	PORTOMARIN	LUGO	Portomarín	27170	982545031
QUIROGA	RU. REAL, 54	QUIROGA	LUGO	Quiroga	27320	982428085
RABADE	RU. GABRIELA NIETO CHAIN, 1	RABADE	LUGO	Rábade	27370	982390067
RIBADEO	CL. RODRIGUEZ MURIAS, 2	RIBADEO	LUGO	Ribadeo	27700	982128404
RIOTORTO	CL. JOSE ANTONIO, 24	RIOTORTO	LUGO	Riotorto	27744	982346043
SARRIA	CL. MARQUESA DE CASA LOPEZ, 4	SARRIA	LUGO	Sarria	27600	982531150
ESCAIRON	CL. PARDO BAZAN, 2	ESCAIRON	LUGO	Saviñao (O)	27540	982452056
SOBER	AV. BELAN, ESQ. PLAZA AYTO.	SOBER	LUGO	Sober	27460	982460030
TABOADA	AV. LUGO, 106	TABOADA	LUGO	Taboada	27550	982465367
TRABADA	RU. CONCELLO, 24	TRABADA	LUGO	Trabada	27765	982135056
TRIACASTELA	AV. CAMILO JOSE CELA, 10	TRIACASTELA	LUGO	Triacastela	27630	982548109
FERREIRA VALADOURO	PZ. SANTA MARIA, 4	FERREIRA VALADOURO	LUGO	Valadouro (O)	27770	982574107

O VICEDO	TR. MARINA, 72 - BAJO	O VICEDO	LUGO	Vicedo (O)	27860	982590132
VILALBA	RU. PRAVIA, 31	VILALBA	LUGO	Vilalba	27800	982510362
CELEIRO	CL. LAVANDEIRAS, 6	CELEIRO	LUGO	Viveiro	27863	982560936
VIVEIRO	CL. PASTOR DIAZ, 20, JOSE ANTONIO, 17	VIVEIRO	LUGO	Viveiro	27850	982560238
ROUPAR	CR. VIVEIRO, S/N	ROUPAR	LUGO	Xermade	27835	982501071
XOVE	AV. DIPUTACION, S/N	XOVE	LUGO	Xove	27870	982592054
ALLARIZ	CL. EMILIA PARDO BAZAN, 4	ALLARIZ	OURENSE	Allariz	32660	988440770
AMOEIRO	CR. RUA-SANTIAGO, 18	AMOEIRO	OURENSE	Amoeiro	32170	988281042
AVION	AV. FRANCISCO GIL ZAMORA, S/N	AVION	OURENSE	Avión	32520	988486262
BANDE	CL. FAUSTINO SANTALICES, 7	BANDE	OURENSE	Bande	32840	988443013
BANOS DE MOLGAS	CL. SAMUEL GONZALEZ, 57	BANOS DE MOLGAS	OURENSE	Baños de Molgas	32701	988430267
A VALENZA	CR. OURENSE-CELANOVA, 100-102	A VALENZA	OURENSE	Barbadás	32890	988231412
O BARCO	CL. MARCELINO SUAREZ, 24	O BARCO VALDEORRAS	OURENSE	Barco de Valdeorras	32300	988321145
BEARIZ	AV. MERELLES, 19	BEARIZ	OURENSE	Beariz	32430	988284251
BOBORAS	CL. CRISTOBAL COLON, S/N	BOBORAS	OURENSE	Boborás	32514	988402010
O BOLO	CL. CESAR CONTI, 13	O BOLO	OURENSE	Bolo (O)	32373	988323087
CALVOS DE RANDIN	CR. BANDE-FRONTERA	CALVOS DE RANDIN	OURENSE	Calvos de Randín	32644	988434003
SOBRADELO	CR. ENTOMA, 3	SOBRADELO	OURENSE	Carballeda de Valdorras	32330	988335095
O CARBALLINO	CL. TOMAS M ^a MOSQUERA, 4	O CARBALLINO	OURENSE	Carballiño (O)	32500	988271751
CASTRELO DE MIÑO	LG. CORTINAS	CASTRELO DE MIÑO	OURENSE	Castrelo de Miño	32232	988493046
CASTRO CALDELAS	AV. OURENSE, 14	CASTRO CALDELAS	OURENSE	Castro Caldelas	32760	988203111
CELANOVA	CL. CELSO EMILIO FERREIRO, 5	CELANOVA	OURENSE	Celanova	32800	988451436
CENLLE	CR. CARBALLINO-VALDEPEREIRA	CENLLE	OURENSE	Cenlle	32454	988404001
CHANDREXA DE QUEIXA	LG. CELEIROS	CHANDREXA DE QUEIXA	OURENSE	Chandrexá de Queixa	32786	988334024
CUALEDRO	PZ. ALAMEDA, 14	CUALEDRO	OURENSE	Cualedro	32689	988424035
ENTRIMO	AV. SANTA MARIA LA REAL, 56	ENTRIMO	OURENSE	Entrimo	32860	988434669
GOMESENDE	CR. FUSTANES-ABELLAS, 8	GOMESENDE	OURENSE	Gomesende	32212	988495204
A GUDIÑA	CL. BEATO SEBASTIAN APARICIO, 82	A GUDIÑA	OURENSE	Gudiña (A)	32540	988421034
O IRIXO	PZ. MAYOR	O IRIXO	OURENSE	Irixo (O)	32530	988287406
LAROUCO	CL. REAL, 116	LAROUCO	OURENSE	Larouco	32358	988348051
LAZA	AV. IGLESIA	LAZA	OURENSE	Laza	32620	988422121
LEIRO	CL. GABINO BUGALLAL, 31	LEIRO	OURENSE	Leiro	32420	988488132
LOBEIRA	TR. ALCALDE EMILIO HIGUERO, 15	LOBEIRA	OURENSE	Lobeira	32850	988458537
LOBIOS	CR. PORTUGAL, S/N	LOBIOS	OURENSE	Lobios	32870	988448017
MACEDA	AV. AURELIANO FERREIRO, 61	MACEDA	OURENSE	Maceda	32700	988463130
MANZANEDA	CL. TORAL, S/N	MANZANEDA	OURENSE	Manzaneda	32781	988333049
A MANCHICA	CR. OURENSE-CELANOVA, KM. 15	A MANCHICA	OURENSE	Merca (A)	32830	988260071
A MEZQUITA	AV. CONSTITUCION, 57	A MEZQUITA	OURENSE	Mezquita (A)	32549	988425538
MONTEDERRAMO	AV. GALICIA, S/N	MONTEDERRAMO	OURENSE	Montederramo	32750	988292056
MUIÑOS	LG. MUGUEIMES	MUIÑOS	OURENSE	Muiños	32880	988456421
LUINTRA	CR. LOS GOZOS	LUINTRA	OURENSE	Nogueira de Ramu	32160	988201029
OURENSE. O.P.	CL. JUAN XXIII, 31	OURENSE	OURENSE	Ourense	32003	988517100
OURENSE. URB. 01	AV. SANTIAGO, 9	OURENSE	OURENSE	Ourense	32001	988517101
OURENSE. URB. 02	RU. HERVEDELO, 52	OURENSE	OURENSE	Ourense	32002	988517102
OURENSE. URB. 03	CL. GARCIA MOSQUERA, 1 (EL POSIO)	OURENSE	OURENSE	Ourense	32005	988517103

OURENSE. URB. 04	RU. PEÑA TREVINCA, 8	OURENSE	OURENSE	Ourense	32005	988517104
OURENSE. URB. 05	AV. SANTIAGO, 52	OURENSE	OURENSE	Ourense	32001	988517105
OURENSE. URB. 06	RU. PASEO, 6	OURENSE	OURENSE	Ourense	32003	988517106
OURENSE. URB. 07	AV. PORTUGAL, 106	OURENSE	OURENSE	Ourense	32002	988517107
OURENSE. URB. 08	AV. BUENOS AIRES, 65	OURENSE	OURENSE	Ourense	32004	988517108
OURENSE. URB. 09	AV. ZAMORA, 70	OURENSE	OURENSE	Ourense	32005	988517109
OURENSE. URB. 10	RU. MARCELO MACIAS, 64	OURENSE	OURENSE	Ourense	32002	988517110
OURENSE. URB. 11	RU. DOCTOR FLEMING, 57	OURENSE	OURENSE	Ourense	32003	988517111
OURENSE. URB. 13	PG. VISTAHERMOSA, CL. J.FERRO, B 1-2	OURENSE	OURENSE	Ourense	32002	988517113
OURENSE. URB. 15	CL. RAMON PUGA, 45 (A SAIZA)	OURENSE	OURENSE	Ourense	32005	988517115
OURENSE. URB. 16	CL. SAN ROSENDO, 16 (ZONA ESTACION)	OURENSE	OURENSE	Ourense	32001	988517116
OURENSE. URB. 17	CL. RAMON CABANILLAS, 2-3	OURENSE	OURENSE	Ourense	32004	988517117
OURENSE. URB. 18	CL. CURROS ENRIQUEZ, 33	OURENSE	OURENSE	Ourense	32003	988517118
OURENSE. URB. 19	CL.DR. TEMES,10-B (ZONA UNIVERSIDAD)	OURENSE	OURENSE	Ourense	32004	988517119
PADERNE	CR. RIOSECO, S/N	PADERNE DE ALLARIZ	OURENSE	Paderne de Allariz	32110	988293045
PARADA DE SIL	CR. VILLARINO	PARADA DE SIL	OURENSE	Parada de Sil	32740	988208028
A POBRA DE TRIVES	PZ. MAYOR, 2	A POBRA DE TRIVES	OURENSE	Pobra de Trives (A)	32780	988330235
RAMIRAS	LG. VILLAVIDAL	RAMIRAS	OURENSE	Ramirás	32810	988479316
RIBADAVIA	RU. RIBEIRO, 31	RIBADAVIA	OURENSE	Ribadavia	32400	988470717
RIOS	CL. JOSE ANTONIO, S/N	RIOS	OURENSE	Riós	32611	988425000
A RUA	CL. PROGRESO, 82	A RUA	OURENSE	Rúa (A)	32350	988310475
RUBIA	CR. VILLAFRANCA, 53	RUBIA	OURENSE	Rubiá	32310	988324137
SAN AMARO	RU. CAMIÑO TOUZA, 2	SAN AMARO	OURENSE	San Amaro	32455	988288102
SAN CIBRAO DAS VIÑAS	CR. SALGUEIRO-REBOREDO	SAN CIBRAO DAS VIÑAS	OURENSE	San Cibrao das Vi	32901	988362010
SAN XOAN DE RIO	PZ. ANTONIO SABIN, S/N	SAN XOAN DE RIO	OURENSE	San Xoán de Río	32770	988346016
TOEN	RU. VILAR, 5	TOEN	OURENSE	Toén	32930	988261284
TRASMIRAS	CR. MADRID	TRASMIRAS	OURENSE	Trasmiras	32695	988445011
A VEIGA	CR. ALTO COVELO, 5	A VEIGA	OURENSE	Veiga (A)	32360	988350105
VERIN	CL. LUIS ESPADA, 31	VERIN	OURENSE	Verín	32600	988411012
VIANA DO BOLO	CL. NICOLAS TENORIO, 30	VIANA DO BOLO	OURENSE	Viana do Bolo	32550	988340247
TAMALLANCO	PARCELANº2 PARQUE EMPRESARIAL VILLAMARIN	TAMALLANCO-VILLAMAR	OURENSE	Vilamarín	32102	988281053
VILAMARTIN DE VALD.	CL. MIGUEL CERVANTES, S/N	VILAMARTIN DE VALD.	OURENSE	Vilamartín de Vald	32340	988300032
VILAR DE BARRIO	AV. SAN FELIX, 15	VILAR DE BARRIO	OURENSE	Vilar de Barrio	32702	988449034
VILARDEVOS	CL. MANUEL NUÑEZ, S/N	VILARDEVOS	OURENSE	Vilardevós	32616	988417285
VILARIÑO DE CONSO	CR. VILLARINO	VILARIÑO DE CONSO	OURENSE	Vilariño de Conso	32557	988340320
XINZO DE LIMIA	AV. ORENSE, 12	XINZO DE LIMIA	OURENSE	Xinzo de Limia	32630	988460544
BAIONA	CL. CARABELA LA PINTA, 16	BAIONA	PONTEVEDRA	Baiona	36300	986356682
BUEU	CL. EDUARDO VINCENTI, 18	BUEU	PONTEVEDRA	Bueu	36930	986321616
CALDAS DE REIS	CL. MATEO SAGASTA, 17	CALDAS DE REIS	PONTEVEDRA	Caldas de Reis	36650	986530224
CAMBADOS	AV. GALICIA, 25	CAMBADOS	PONTEVEDRA	Cambados	36630	986543529
CAMPO LAMEIRO	CL. BERNARDO SAGASTA, 37	CAMPO LAMEIRO	PONTEVEDRA	Campo Lameiro	36110	986752032
CANGAS	AV. VINCENTI, 10-12	CANGAS	PONTEVEDRA	Cangas	36940	986300900
A CAÑIZA	CL. PROGRESO, 64	A CAÑIZA	PONTEVEDRA	Cañiza (A)	36880	986663350
A ESTRADA	CL. JUSTO MARTINEZ, 8	A ESTRADA	PONTEVEDRA	Estrada (A)	36680	986570672

FORCAREI	CL. PROGRESO, S/N	FORCAREI	PONTEVEDRA	Forcarei	36550	986754213
O GROVE	CL. JAIME SOLA, 1 ESQ. RUA DA PLAZA	O GROVE	PONTEVEDRA	Grove (O)	36980	986731138
A GUARDA	CL. CONCEPCION ARENAL, 56	A GUARDA	PONTEVEDRA	Guarda (A)	36780	986613279
A ILLA DE AROUSA	BO. EL CAMPO, 5	ILLA DE AROUSA	PONTEVEDRA	Illa de Arousa (A)	36626	986527332
LALIN	CL. MATEMATICO RODRIGUEZ, 7	LALIN	PONTEVEDRA	Lalín	36500	986780325
MARIN	CL. SALVADOR MORENO, 10	MARIN	PONTEVEDRA	Marín	36900	986881711
MOAÑA	CL. CONCEPCION ARENAL, 128	MOAÑA	PONTEVEDRA	Moaña	36950	986313750
MONDARIZ	PZ. ESPAÑA, S/N	MONDARIZ	PONTEVEDRA	Mondariz	36870	986656080
MOS	AV. VIGO, 56	MOS	PONTEVEDRA	Mos	36416	986288088
NIGRAN	CL. ROSALIA CASTRO, 13	NIGRAN	PONTEVEDRA	Nigrán	36350	986380256
A BARCA	CL. A BARCA, 32	SAN SALVADOR	PONTEVEDRA	Poio	36005	986872028
PONTEAREAS	CL. SENEN CANIDO, 4	PONTEAREAS	PONTEVEDRA	Ponteareas	36860	986640287
ESTRIBELA	CL. MARQUES DE VALTERRA, 115	ESTRIBELA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36910	986881596
PONTEVEDRA. O.P.	CL. AGUSTO GONZALEZ BESADA, 1-5	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36001	986857350
PONTEVEDRA. URB. 01	CL. BENITO CORBAL, 33	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36001	986846900
PONTEVEDRA. URB. 02	CL. ROSALIA DE CASTRO, 48	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36001	986862301
PONTEVEDRA. URB. 03	AV. LA CORUÑA, 54	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36005	986872281
PONTEVEDRA. URB. 04	CL. PEREGRINA, 42	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36001	986847653
PONTEVEDRA. URB. 05	CL. ECHEGARAY, 28	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36002	986856784
PONTEVEDRA. URB. 06	CL. EDUARDO PONDAL, 64	PONTEVEDRA	PONTEVEDRA	Pontevedra	36003	986848427
O PORRÍNO	CL. RAMON GONZALEZ, 60	O PORRÍNO	PONTEVEDRA	Porriño (O)	36400	986331642
CHAPELA	AV. VIGO, 135	CHAPELA	PONTEVEDRA	Redondela	36320	986452475
REDONDELA	CL. ALFONSO XII, 10	REDONDELA	PONTEVEDRA	Redondela	36800	986403100
RIBADUMIA	CL. CRUCEIRO VELLO, S/N	RIBADUMIA	PONTEVEDRA	Ribadumia	36636	986710054
RODEIRO	CR. LALIN-CHANTADA, 25	RODEIRO	PONTEVEDRA	Rodeiro	36530	986790024
O ROSAL	PZ. CALVARIO, 6	O ROSAL	PONTEVEDRA	Rosal (O)	36770	986625117
SALCEDA DE CASELAS	CL. VICTORIANO PEREZ VIDAL, 3	SALCEDA DE CASELAS	PONTEVEDRA	Salceda de Casela	36473	986343069
SAVATERRA DE MIÑO	CL. RAIÑA DONA URRACA, S/N	SAVATERRA DE MIÑO	PONTEVEDRA	Salvaterra de Miñ	36450	986664035
PORTONOV	RU. MARIÑA. 8	PORTONOV	PONTEVEDRA	Sanxenxo	36970	986727032
SANXENXO	Pº. SILGAR, 36	SANXENXO	PONTEVEDRA	Sanxenxo	36960	986724011
SILLEDA	AVDA. PARQUE, 24 ESQ. CALLE G	SILLEDA	PONTEVEDRA	Silleda	36540	986580097
TOMIÑO	CL. GENERALISIMO, 6	TOMIÑO	PONTEVEDRA	Tomiño	36740	986622231
TUI	CL. AUGUSTO GONZALEZ BESADA, S/N	TUI	PONTEVEDRA	Tui	36700	986600251
VALLADARES	CR. VALLADARES, 210	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36314	986467091
VIGO. O.P.	CL. POLICARPO SANZ, 36-38	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815000
VIGO. URB. 01	CL. ROSALIA CASTRO, 28	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36201	986815001
VIGO. URB. 02	CL. VENEZUELA, 48	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36203	986815002
VIGO. URB. 03	AV. CAN.DEL CASTILLO, 6 (BERBES)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815003
VIGO. URB. 04	AV. SANJURJO BADIA, 163 (TEIS)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36207	986815004
VIGO. URB. 05	AV. LAS CAMELIAS, 129-A	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36211	986815005
VIGO. URB. 06	CL. URZAIZ, 173 (EL CALVARIO)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36205	986815006
VIGO. URB. 07	CL. EDUARDO IGLESIAS, 20	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815007
VIGO. URB. 08	AV. FLORIDA, 37	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36210	986815008
VIGO. URB. 09	CL. URZAIZ, 117	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36204	986815009

VIGO. URB. 10	CTRA.PROVINCIAL,114-PT.1(URB.MIRAFLORES)	SARDOMA-VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36204	986815010
VIGO. URB. 11	AV. CASTRELOS, 188	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36210	986815011
VIGO. URB. 12	AV. RAMON NIETO, 412 (CABRAL)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36205	986815012
VIGO. URB. 13	AV. GARCIA BARBON, 93	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36201	986815013
VIGO. URB. 14	TR. VIGO, 71	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36206	986815014
VIGO. URB. 15	AV. FRAGOSO, 101	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36210	986815015
VIGO. URB. 16	AV. LAS CAMELIAS, 80	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36211	986815016
VIGO. URB. 17	CL. PI Y MARGALL, 21	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815017
VIGO. URB. 18	CL. PI Y MARGALL, 110	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815018
VIGO. URB. 19	CL. GRAN VIA, 160	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36211	986815019
VIGO. URB. 20	CL. CONDE TORRECEDEIRA, 64-66	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815020
VIGO. URB. 22	CL. ALCALDE GREGORIO ESPINO, 52	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36205	986815022
VIGO. URB. 23	AV. FLORIDA, 60	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36210	986815023
VIGO. URB. 24	PZ. HISPANIDAD, 109	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36203	986815024
VIGO. URB. 26	CL. TOMAS ALONSO, 234 (BOUZAS)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36208	986815026
VIGO. URB. 27	CL. MARTIN ECHEGARAY, 30 (COIA)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36209	986815027
VIGO. URB. 28	AV. RAMON NIETO, 126	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36205	986991025
VIGO. URB. 29	CL. TEIXUGUEIRAS, 16 (PAU DE NAVIA)	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36212	986815052
VILA DE CRUCES	CL. SOTO Y VAZQUEZ, S/N	VILA DE CRUCES	PONTEVEDRA	Vila de Cruces	36590	986582075
VILAGARC.AROUSA U.1	AV. DEL DOCTOR TOURON, 50	VILAGARCIA DE AROUSA	PONTEVEDRA	Vilagarcía de Arou	36600	986566218
VILAGARC.AROUSA U.2	CL. RODRIGO MENDOZA, 72	VILAGARCIA DE AROUSA	PONTEVEDRA	Vilagarcía de Arou	36600	986566221
VILAGARC.AROUSA U.3	RU. RAMON PIÑEIRO LOPEZ, 2	VILAGARCIA DE AROUSA	PONTEVEDRA	Vilagarcía de Arou	36600	986566228
VILAGARCIA AROUSA OP	CL. COVADONGA, 1-3	VILAGARCIA DE AROUSA	PONTEVEDRA	Vilagarcía de Arou	36600	986507811

DESCRIPCION	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA	MUNICIPIO	C.P.	TELEFONO
VITORIA/GASTEIZ	CL. FUEROS, 14	VITORIA/GASTEIZ	ALAVA	Vitoria-Gasteiz	1005	945143630
ALBACETE	Pº PEDRO SIMON ABRIL, 3	ALBACETE	ALBACETE	Albacete	2003	967223108
ALCOY/ALCOI	AV. PAIS VALENCIANO, 68	ALCOY/ALCOI	ALICANTE/ALAC	Alcoy/Alcoi	3801	965541811
ALICANTE/ALACANT OP.	AV. FEDERICO SOTO, 11	ALICANTE/ALACANT	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3003	965210122
ALICANTE/ALACANT U.1	CL. CAPITAN DEMA, 3	ALICANTE/ALACANT	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3007	965113392
ALICANTE/ALACANT.U.2	AV. PERIODISTA RODOLFO SALAZAR, 42	ALICANTE/ALACANT	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3013	965916289
ALICANTE/ALACANT.U.4	COM.RES.ISLA TABARCA, CL.PERU, 15-B	ALICANTE/ALACANT	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3008	965106971
ALICANTE/ALACANT.U.5	AV.PINTOR BAEZA,3 A	ALICANTE/ALACANT	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3010	965018000
ALICANTE/ALACANT.U.6	AV. CARDENAL FRANCISCO ALVAREZ, 17	ALICANTE/ALACANT	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3005	965018004
PLAYA SAN JUAN	AV. SANTANDER, 8	PLAYA SAN JUAN	ALICANTE/ALAC	Alicante/Alacant	3540	965018002
ALTEA	CL. CONDE ALTEA, 70	ALTEA	ALICANTE/ALAC	Altea	3590	966881747
BENIDORM	AV. EUROPA, ED. TORRE BENIDORM	BENIDORM	ALICANTE/ALAC	Benidorm	3500	965856652
CALPE/CALP	AV. EJERCITOS ESPAÑOLES, 16-B	CALPE/CALP	ALICANTE/ALAC	Calpe/Calp	3710	965874497
JAVEA/XABIA, URB 01	CR.CABO LA NAO-PLA, Nº 116	JAVEA/XABIA	ALICANTE/ALAC	Calpe/Calp	3730	966463896
DENIA	PS. DEL SALADAR, 1 (EDIFICIO PARIS)	DENIA	ALICANTE/ALAC	Dénia	3700	966433229
ELCHE/ELX	CL. JOSEP MARIA BUCH, 25	ELCHE/ELX	ALICANTE/ALAC	Elche/Elx	3201	965441210
ELDA	CL. REYES CATOLICOS,36-38	ELDA	ALICANTE/ALAC	Elda	3600	966980030
JAVEA/XABIA O.P.	CL. MAYOR, 5	JAVEA/XABIA	ALICANTE/ALAC	Jávea/Xàbia	3730	965790216
ORIHUELA	AV. TEODOMIRO, 58	ORIHUELA	ALICANTE/ALAC	Orihuela	3300	966739360
SAN VICENTE RASPEIG	AV. ANCHA DE CASTELAR, 31	SAN VICENTE RASPEIG	ALICANTE/ALAC	San Vicente del Raspeig/Sant Vicent del Raspeig	3690	965672784
TORREVIEJA	AV. HABANERAS, 80	TORREVIEJA	ALICANTE/ALAC	Torrevieja	3180	965703028
TORREVIEJA. URB 01	PS. VISTA ALEGRE, 9	TORREVIEJA	ALICANTE/ALAC	Torrevieja	3180	966708947
ALMERIA. O.P.	AV. FEDERICO GARCIA LORCA, 75	ALMERIA	ALMERIA	Almería	4004	950254200
ALMERIA. URB. 01	GL. MEDITERRANEO, 22	ALMERIA	ALMERIA	Almería	4080	950761000
EL EJIDO	CR. MALG-ALMERIA, AV. BV. EL EJIDO, 171	EL EJIDO	ALMERIA	Ejido (El)	4700	950573164
EL PARADOR	CR. ALICUM, 323, ED. LOS NARANJOS	ROQUETAS DE MAR	ALMERIA	Roquetas de Mar	4740	950349265
ROQUETAS DE MAR	AV. GUSTAVO VILLAPALOS, 17	ROQUETAS DE MAR	ALMERIA	Roquetas de Mar	4740	950329306
VERA	CL. LOPE DE VEGA, EDIF. ALCANA II	VERA	ALMERIA	Vera	4620	95393270
AVILES	CL. CUBA, 1	AVILES	ASTURIAS	Avilés	33400	985522644
GIJON. O.P.	CL. CORRIDA, 23	GIJON	ASTURIAS	Gijón	33206	985340183
GIJON. URB. 01	AV. PRINCIPE DE ASTURIAS, 33	GIJON	ASTURIAS	Gijón	33213	985328151
GIJON. URB. 02	CL. ANDALUCIA, 33	GIJON	ASTURIAS	Gijón	33210	985389830
GIJON. URB. 03	AV. LLANO, 29	GIJON	ASTURIAS	Gijón	33209	985155534
NAVIA (ASTURIAS)	CL. REGUERAL, 10	NAVIA	ASTURIAS	Navia	33710	985473128
OVIEDO. O.P.	CL. URIA, 4	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33003	985205577
OVIEDO. URB. 01	AV. GALICIA, 12	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33005	985240264
OVIEDO. URB. 03	AV. CRISTO, 21	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33006	985963307
OVIEDO. URB. 04	CL. NICOLAS SORIA, 17-19	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33012	985119207
OVIEDO. URB. 05	CL. CARD. ALVAREZ MARTINEZ, 7	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33011	985118852
OVIEDO. URB. 06	CL. GOZON, 26 (PG. LA FLORIDA)	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33012	985964082
OVIEDO. URB. 07	CL. ALEJANDRO CASONA,38	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33013	985962415
OVIEDO. URB. 08	CL. REYES CATOLICOS, 5	OVIEDO	ASTURIAS	Oviedo	33011	984768000

LUGONES	AVDA. DE OVIEDO, 52	LUGONES	ASTURIAS	Siero	33420	985269501
AVILA	CL. COMANDANTE ALBARRAN, 2	AVILA	AVILA	Ávila	5001	920758000
ALMENDRALEJO	CL. REAL, 31	ALMENDRALEJO	BADAJOZ	Almendralejo	6200	924670210
BADAJOZ	PZ. CONQUISTADORES, 4	BADAJOZ	BADAJOZ	Badajoz	6005	924200497
MERIDA	CL. ALMENDRALEJO, 6	MERIDA	BADAJOZ	Mérida	6800	924387079
BADALONA	CL. RIERA MATAMOROS, 53	BADALONA	BARCELONA	Badalona	8911	933847426
BARCELONA. URB. 03	CL. BALMES, 362	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8006	934182800
BARCELONA. URB. 04	CL. ROSELLON, 28-30	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8029	934398610
BARCELONA. URB. 05	TRAVESSERA LES CORTS, 308-310	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8014	933218212
BARCELONA. URB. 06	RB. PUEBLO NUEVO, 63	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8005	934852069
BARCELONA. URB. 08	CL. MUNTANER, 112	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8036	934547609
BARCELONA. URB. 09	CL. MAYOR DE GRACIA, 108	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8012	932176608
BARCELONA. URB. 10	CL. RAMBLAS, 103	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8002	933178154
BARCELONA. URB. 11	CL. PADILLA, 254	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8025	934353007
BARCELONA. URB. 12	CL. ROSELLON, 250	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8037	932152074
BARCELONA. URB. 13	CL. FELIPE II, 291	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8016	932431350
BARCELONA. URB. 15	CL. CARRETERA DE SANTS, 52	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8014	934215099
BARCELONA. URB. 16	CL. TUSET, 8-10	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8006	932184566
BARCELONA. URB. 17	CL. GRAN VIA CORTS CATALANES, 509	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8015	934533718
BARCELONA.O.P.	GRAN VIA DE LES CORTS CATALANES, 613	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8007	933011332
BARCELONA.URB.19	PASSEIG ZONA FRANCA, 124-126	BARCELONA	BARCELONA	Barcelona	8038	935211080
GRANOLLERS	CL. GERONA, 27	GRANOLLERS	BARCELONA	Granollers	8400	938703804
L'HOSPITALET.	CL. ENRIC PRAT DE LA RIBA, 165	HOSPITALET LLOBREGAT	BARCELONA	Hospitalet de Llobregat	8901	933371300
MANRESA	PS. PUIG,ESQ. FRANCESC MACIA, B-B-L3	MANRESA	BARCELONA	Manresa	8240	938748344
SABADELL	CL. ALFONSO XIII, 28	SABADELL	BARCELONA	Sabadell	8202	937254744
SANT BOI LLOBREGAT	RD. SAN RAMON, 81	SANT BOI LLOBREGAT	BARCELONA	Sant Boi de Llobregat	8830	936524258
SANT CUGAT DE VALLES	AV. CATALUNYA, 21	SANT CUGAT DE VALLES	BARCELONA	Sant Cugat del Vallès	8190	936755398
SANT FELIU LLOBREGAT	CL.JOAN BATLLE, 50-52	SANT FELIU LLOBREGAT	BARCELONA	Sant Feliu de Llobregat	8980	936327376
STA. COLOMA GRAMENET	RB. SAN SEBASTIAN, 9-11	STA. COLOMA GRAMENET	BARCELONA	Santa Coloma de	8921	934665261
TERRASSA	CARRER D'IRINEU, 8	TERRASSA	BARCELONA	Terrassa	8224	936191010
VIC	PZ. MAYOR, 3	VIC	BARCELONA	Vic	8500	938853951
VILADECANS	RB. MODOLELL, 16	VILADECANS	BARCELONA	Viladecans	8840	936594050
BURGOS	PZ. SANTO DOMINGO DE GUZMAN, 6	BURGOS	BURGOS	Burgos	9004	947209644
MIRANDA DE EBRO	CL. ALMACENES, 13 ESQ. CL. COLON	MIRANDA DE EBRO	BURGOS	Miranda de Ebro	9200	947347966
CACERES	AV. ESPAÑA, 28	CACERES	CACERES	Cáceres	10002	927215599
ALGECIRAS	AV. BLAS INFANTE, 24	ALGECIRAS	CADIZ	Algeciras	11201	956635514
CADIZ	PZ. ESPAÑA, 15	CADIZ	CADIZ	Cádiz	11006	956808280
CHICLANA	CL. DOCTOR PEDRO VELEZ, 3	CHICLANA LA FRONTERA	CADIZ	Chiclana de la Frontera	11130	956998010
JEREZ	CL. SEVILLA, 23-25	JEREZ DE LA FRONTERA	CADIZ	Jerez de la Frontera	11402	956327350
PUERTO DE STA.MARIA	CL. VIRGEN MILAGROS, 58 (ANTES	PUERTO SANTA MARIA	CADIZ	Puerto de Santa María (El)	11500	956998014
SANTANDER	CL. GENERAL MOLA, 27	SANTANDER	CANTABRIA	Santander	39004	942223222
TORRELAVEGA	CL. JOAQUIN CAYON, 6	TORRELAVEGA	CANTABRIA	Torrelavega	39300	942835277
ALMAZORA/ALMASSORA	AV. CASTELLON, 2-4	ALMAZORA	CASTELLON/CA	Almazora/Almassora	12550	964503132
BENICARLO	CL.NUEVE DE OCTUBRE,36 ESQ. AV.	BENICARLO	CASTELLON/CA	Benicarló	12580	964461969

CASTELLON. O.P.	PZ. CARDONA VIVES, 1	CASTELLON DELA PLANA	CASTELLON/CA STELLO	Castellón de la Plana/Castelló de la Plana	12001	964232211
CASTELLON. URB. 01	RD. MIJARES, 33, ESQ. CL. SAN BLAS	CASTELLON DELA PLANA	CASTELLON/CA STELLO	Castellón de la Plana/Castelló de la Plana	12001	964201611
CASTELLON. URB. 02	CL. RIO PALANCIA, 25-27 B	CASTELLON DELA PLANA	CASTELLON/CA STELLO	Castellón de la Plana/Castelló de la Plana	12006	964340161
CASTELLON. URB. 03	AV.DE ALCORA S/N.ED.MAESTRAZGO II,LOC 1	CASTELLON DELA PLANA	CASTELLON/CA STELLO	Castellón de la Plana/Castelló de la Plana	12006	964758008
VINAROS	CL. ARCIPIRESTE BONO, 8	VINAROS	CASTELLON/CA STELLO	Castellón de la Plana/Castelló de la Plana	12500	964407374
ONDA	AV. CATALUÑA, S/N	ONDA	CASTELLON/CA	Onda	12200	964758010
LA VALL D'UIXO	AV. AGRICULTOR, 16	LA VALL D'UIXO	CASTELLON/CA	Vall d'Uixó (la)	12600	964758000
VILLAREAL/VILA-REAL	AV. FRANCISCO TARREGA, 41	VILLAREAL/VILA-REAL	CASTELLON/CA	Vila-real	12540	964530008
CIUDAD REAL	CL. ALARCOS, 3	CIUDAD REAL	CIUDAD REAL	Ciudad Real	13001	926988000
CORDOBA. O.P.	AV. RONDA DE TEJARES, 10	CORDOBA	CORDOBA	Córdoba	14001	957474744
CORDOBA. URB. 01	AV. GUERRITA, 28 (ZOCO)	CORDOBA	CORDOBA	Córdoba	14005	957988000
CORDOBA. URB. 02	AV. ARROYO DEL MORO, 10-LOCAL 11	CORDOBA	CORDOBA	Córdoba	14011	957988003
LUCENA	CL. FEDERICO GARCIA LORCA, 4	LUCENA	CORDOBA	Lucena	14900	957510538
CUENCA	PZ. CONSTITUCION, 14 (ED. CENTRO, L-2)	CUENCA	CUENCA	Cuenca	16001	969212575
FIGUERES	CL. NARCISO MONTURIOL, 7	FIGUERES	GIRONA	Figueres	17600	972503716
GIRONA	CL. ALVAREZ DE CASTRO, 2	GIRONA	GIRONA	Girona	17001	972212350
ALMUÑECAR	Pº. ALTILLO, 8, ED. CRISTINA	ALMUÑECAR	GRANADA	Almuñécar	18690	958631682
GRANADA. O.P.	CL. GRAN VIA COLON, 26	GRANADA	GRANADA	Granada	18010	958207310
GRANADA. URB. 01	CL. PERIODISTA EUGENIO SELLES, 10	GRANADA	GRANADA	Granada	18014	958759000
GRANADA. URB. 02	AV. AMERICA, 28	GRANADA	GRANADA	Granada	18006	958759010
GUADALAJARA	PZ. CARMEN, 5	GUADALAJARA	GUADALAJARA	Guadalajara	19001	949225061
SAN SEBASTIAN. O.P.	AV. LIBERTAD, 3	SAN SEBASTIAN	GUIPUZCOA	Donostia-San Sebastián	20004	943423989
SAN SEBASTIAN. U. 01	AV. MADRID, 26 (AMARA)	SAN SEBASTIAN	GUIPUZCOA	Donostia-San Sebastián	20011	943988000
EIBAR	CL. PAGAEGI, 1	EIBAR	GUIPUZCOA	Eibar	20600	943821845
IRUN	PS. COLON, 17	IRUN	GUIPUZCOA	Irun	20302	943621855
TOLOSA	CL. SAN FRANCISCO, 10	TOLOSA	GUIPUZCOA	Tolosa	20400	943988003
HUELVA O.P.	CL. ARQUITECTO PEREZ CARASA, 17	HUELVA	HUELVA	Huelva	21001	959281178
LEPE	PZ. LOS MARINEROS ESQ. A CL. TRIANA	LEPE	HUELVA	Lepe	21440	959645175
HUESCA	CL. CABESTANY, 4-6	HUESCA	HUESCA	Huesca	22005	974232750
EIVISSA/IBIZA	CL. VARA DE REY, 15	EIVISSA/IBIZA	ILLES BALEARS	Eivissa	7800	971305717
INCA	AV. ALCUDIA, 2	INCA (MALLORCA)	ILLES BALEARS	Inca	7300	971507408
MAHON	CL. DEYA, 15	MAHON-MENORCA	ILLES BALEARS	Maó	7702	971355688
PALMA MALLORCA. O.P.	CL. SANT MIQUEL, 68	PALMA DE MALLORCA	ILLES BALEARS	Palma de Mallorca	7002	971713171
PALMA MALLORCA. UR.01	AV. TOMAS VILLANUEVA CORTES, 13	PALMA DE MALLORCA	ILLES BALEARS	Palma de Mallorca	7004	971755314
PALMA MALLORCA. UR.02	CL. FRAY JUNIPERO SERRA, 5	PALMA DE MALLORCA	ILLES BALEARS	Palma de Mallorca	7014	971998012
PALMA MALLORCA. UR.03	CL. GENERAL RIERA, 39-B	PALMA DE MALLORCA	ILLES BALEARS	Palma de Mallorca	7010	971998010
ANDUJAR	CORREDERA CAPUCHINOS, 36	ANDUJAR	JAEN	Andújar	23740	953514174
JAEN	CL. BERNABE SORIANO, 20	JAEN	JAEN	Jaén	23001	953245626
UBEDA	CORREDERA SAN FERNANDO, 7	UBEDA	JAEN	Úbeda	23400	953796241
CALAHORRA	PS. MERCADAL, 9	CALAHORRA	LA RIOJA	Calahorra	26500	941146563

LOGROÑO. O.P.	CL. DUQUES DE NAJERA, 80	LOGROÑO	LA RIOJA	Logroño	26005	941287282
LOGROÑO. URB. 01	CL. GRAN VIA, 28	LOGROÑO	LA RIOJA	Logroño	26002	941220116
CALETA DE FUSTE	CL. FRANCHY ROCA, S/N (CASTILLO	CALETA DE FUSTE	LAS PALMAS	Antigua	35610	928163852
ARRECIFE	CL. ALMIRANTE BOADO ENDEIZA, 8	ARRECIFE	LAS PALMAS	Arrecife	35500	928824800
LAS PALMAS. O.P.	CL. FRANCHY ROCA, 11-BIS	LAS PALMAS	LAS PALMAS	Palmas de Gran Canaria (Las)	35007	928266196
VECINDARIO	CL. AGALDAR, 87 - VECINDARIO	VECINDARIO	LAS PALMAS	Santa Lucía de Tirajana	35110	928122140
TELDE	AV. CABILDO INSULAR, 41	TELDE	LAS PALMAS	Telde	35200	928998030
PLAYA DEL INGLES	AV. TIRAJANA, 33 LOCAL 2	S.BARTOLOME TIRAJANA	LAS PALMAS	Teror	35100	928770142
ASTORGA	PZ. ESPAÑA, 15	ASTORGA	LEON	Astorga	24700	987616953
LLEIDA	RB. FERRAN, 28	LLEIDA	LLEIDA	Lleida	25007	973246012
LA SEU D'URGELL	AV. PAU CLARIS, 10	LA SEU D'URGELL	LLEIDA	Seu d'Urgell (La)	25700	973351800
ALCALA HENARES	CL. NATIVIDAD, 1 ESQ. AV. COMPLUTENSE	ALCALA DE HENARES	MADRID	Alcalá de Henares	28805	918819648
ALCOBENDAS	CL.MARQUES DE LA VALDAVIA, 53	ALCOBENDAS	MADRID	Alcobendas	28100	916573822
ALCORCON	CL. MAYOR, 48 (ESQ. CL. ALFARES)	ALCORCON	MADRID	Alcorcón	28921	916448219
ARANJUEZ	CL. POSTAS, 6	ARANJUEZ	MADRID	Aranjuez	28300	918364002
ARGANDA DEL REY	AV. EJERCITO, 1 BIS	ARGANDA DEL REY	MADRID	Arganda del Rey	28500	918757480
BOADILLA DEL MONTE	AV. GENERALISIMO, 1	BOADILLA DEL MONTE	MADRID	Boadilla del Monte	28660	916334443
CIEMPOZUELOS	CL. JERONIMO DEL MORAL, 19	CIEMPOZUELOS	MADRID	Ciempozuelos	28350	918364000
COLLADO VILLALBA	CL. REAL, 59-BIS BAJO	COLLADO VILLALBA	MADRID	Collado Villalba	28400	918506667
COLMENAR VIEJO	PZ. PUEBLO, 13	COLMENAR VIEJO	MADRID	Colmenar Viejo	28770	918454694
COSLADA	CL. JESUS SAN ANTONIO, 24	COSLADA	MADRID	Coslada	28820	916699105
FUENLABRADA	CL. LEGANES, 39, LOCAL B	FUENLABRADA	MADRID	Fuenlabrada	28945	916856965
GETAFE	CL. HORMIGO, 1-3, A	GETAFE	MADRID	Getafe	28901	916812012
LEGANES	CL. GETAFE, 1	LEGANES	MADRID	Leganés	28912	916896050
MADRID. O.P.	CL. SERRANO, 45	MADRID	MADRID	Madrid	28001	915866000
MADRID. URB. 01	CL. BUEN SUCESO, 13	MADRID	MADRID	Madrid	28008	915866001
MADRID. URB. 02	4V. FELIPE II, 17	MADRID	MADRID	Madrid	28009	915866002
MADRID. URB. 03	CL. COMANDANTE ZORITA, 31	MADRID	MADRID	Madrid	28020	915866003
MADRID. URB. 04	AV. SAN LUIS, 166 LOCAL 4	MADRID	MADRID	Madrid	28033	913839443
MADRID. URB. 05	CL. ANDRES MELLADO, 108	MADRID	MADRID	Madrid	28003	914416079
MADRID. URB. 06	Pº GENERAL MARTÍNEZ CAMPOS, 42	MADRID	MADRID	Madrid	28010	913105148
MADRID. URB. 07	AV. EUROPA, 30. ED. TENERIFE, BL-1	MADRID	MADRID	Madrid	28023	913515455
MADRID. URB. 08	CL. GRAN VIA DE HORTALEZA, 49	MADRID	MADRID	Madrid	28043	913817858
MADRID. URB. 09	PZ. ENCUENTRO, 3 (MORATALAZ)	MADRID	MADRID	Madrid	28030	914395059
MADRID. URB. 10	AV.NIZA, 67 (PG. LAS ROSAS-LAS MUSAS)	MADRID	MADRID	Madrid	28022	917759194
MADRID. URB. 12	CL. ALONDRA, 50 ESQ. RAMON SAINZ	MADRID	MADRID	Madrid	28025	914611614
MADRID. URB. 13	CL. SIERRA VIEJA, 60 (VALLECAS)	MADRID	MADRID	Madrid	28031	917791501
MADRID. URB. 14	CL. MONTE ESQUINZA, 15	MADRID	MADRID	Madrid	28010	915866014
MADRID. URB. 15	CL. STA. MARIA DE LA CABEZA, 44	MADRID	MADRID	Madrid	28045	915395800
MADRID. URB. 17	CL. FERNANDEZ DE LOS RIOS, 2	MADRID	MADRID	Madrid	28015	915941342
MADRID. URB. 19	CL. ALBERTO ALCOCER, 50	MADRID	MADRID	Madrid	28016	914571201
MADRID. URB. 20	CL. SOR ANGELA DE LA CRUZ, 17	MADRID	MADRID	Madrid	28020	915704792
MADRID. URB. 21	AV. AMERICA, 33	MADRID	MADRID	Madrid	28002	914135411
MADRID. URB. 22	CL. RODRIGUEZ SAN PEDRO, 70	MADRID	MADRID	Madrid	28015	915498200

MADRID. URB. 23	PO. HABANA, 50	MADRID	MADRID	Madrid	28036	915645584
MADRID. URB. 24	CL. ARTURO SORIA, 142	MADRID	MADRID	Madrid	28043	915195979
MADRID. URB. 25	AV. DOCTOR ESQUERDO,163	MADRID	MADRID	Madrid	28007	915014440
MADRID. URB. 26	PZ. CEBADA, 6	MADRID	MADRID	Madrid	28005	913640786
MADRID. URB. 28	CL. GINZO DE LIMIA, 37	MADRID	MADRID	Madrid	28029	917385500
MADRID. URB. 29	CL. RIOS ROSAS, 34	MADRID	MADRID	Madrid	28003	914418355
MADRID. URB. 32	CL. SAGUNTO, 17	MADRID	MADRID	Madrid	28010	915943002
MADRID. URB. 33	CL. O'DONNELL, 8	MADRID	MADRID	Madrid	28009	917810350
MADRID. URB. 34	CL. BRAVO MURILLO, 239	MADRID	MADRID	Madrid	28020	915709945
MADRID. URB. 35	CL. SIERRA JAVALAMBRE, 3 (VALLECAS)	MADRID	MADRID	Madrid	28038	915021570
MADRID. URB. 36	AV. LOGRONO, 122 (BARAJAS PUEBLO)	MADRID	MADRID	Madrid	28042	913120597
MAJADAHONDA	CL. GRAN VIA, 48	MAJADAHONDA	MADRID	Majadahonda	28220	916342704
MOSTOLES	AV. 2 MAYO, URB. FUENSANTA, 38	MOSTOLES	MADRID	Móstoles	28934	916139716
PINTO	CL.NAVARRA, 6-URB.ENTREPARQUES	PINTO	MADRID	Pinto	28320	916925623
POZUELO DE ALARCON	CL. LAS FLORES, 2	POZUELO DE ALARCON	MADRID	Pozuelo de Alarcón	28223	917990927
LAS ROZAS	CL. REAL, 26	LAS ROZAS DE MADRID	MADRID	Rozas de Madrid (Las)	28230	916372162
SAN SEBASTIAN REYES	CL. REAL, 1	SAN SEBASTIAN REYES	MADRID	San Sebastián de los Reyes	28703	916587188
TORREJON DE ARDOZ	AV. CONSTITUCION, S/N	TORREJON DE ARDOZ	MADRID	Torrejón de Ardoz	28850	916568904
TRES CANTOS	CL. TAGARRAL, 50	TRES CANTOS	MADRID	Tres Cantos	28760	912759520
VILLANUEVA CAÑADA	CL. REAL, 17	VILLANUEVA LA CAÑADA	MADRID	Villanueva de la Cañada	28691	918117669
VILLANUEVA PARDILLO	AV. JUAN CARLOS I, 66	VILLANUEVA PARDILLO	MADRID	Villanueva del Pardillo	28229	918100258
VILLAVICIOSA DE ODON	CM. SACEDON, 2	VILLAVICIOSA DE ODON	MADRID	Villaviciosa de Odón	28670	916658171
ANTEQUERA	CL. INFANTE D. FERNANDO, 33 BAJO	ANTEQUERA	MALAGA	Antequera	29200	952846806
ESTEPONA	AV. ESPAÑA, 260 ED. PANORAMA	ESTEPONA	MALAGA	Estepona	29680	952798446
FUENGIROLA	AV. BOLICHES, 27-29	FUENGIROLA	MALAGA	Fuengirola	29640	952667949
MALAGA. O.P.	AV. ANDALUCIA, 19	MALAGA	MALAGA	Málaga	29002	952041880
MALAGA. URB. 01	CL. ANDROMEDA, URB. EL ROMERAL	MALAGA	MALAGA	Málaga	29010	952998010
MALAGA. URB. 02	CL. HEROES SOSTOA, 152	MALAGA	MALAGA	Málaga	29002	952998012
MIJAS	AV. MIJAS, 39 LC.7B (ESQ. A CAMINO COIN)	MIJAS	MALAGA	Mijas	29650	952666712
TORREMOLINOS	AV. PALMA MALLORCA, 35, ED. IBIZA	TORREMOLINOS	MALAGA	Torremolinos	29620	952057351
VELEZ-MALAGA	AV. VIVAR TELLER, 7-9 (ED.FUENTENUEVA)	VELEZ-MALAGA	MALAGA	Vélez-Málaga	29700	952557582
CARTAGENA	CL. CARMEN, 17-19	CARTAGENA	MURCIA	Cartagena	30201	968522706
LORCA	CL. STA.PAULA, 5	LORCA	MURCIA	Lorca	30800	968478512
MURCIA	CL. GRAN VIA, 19	MURCIA	MURCIA	Murcia	30004	968212277
PAMPLONA/IRUÑA O.P.	AV. CARLOS III, 53	PAMPLONA/IRUÑA	NAVARRA	Pamplona/Iruña	31004	948247600
PAMPLONA/IRUÑA URB.1	CL. ESQUIROZ, 25-27	PAMPLONA/IRUÑA	NAVARRA	Pamplona/Iruña	31007	948177184
TUDELA	AV. ZARAGOZA, 45	TUDELA	NAVARRA	Tudela	31500	948822504
PALENCIA. O.P.	CL. MAYOR PRINCIPAL, 50	PALENCIA	PALENCIA	Palencia	34001	979700021
PALENCIA. URB. 02	CL. CARDENAL CISNEROS, 17	PALENCIA	PALENCIA	Palencia	34004	979165779
SALAMANCA. O.P.	CL. ISCAR PEYRA, 2	SALAMANCA	SALAMANCA	Salamanca	37002	923217100
SALAMANCA. URB. 01	PZ. ESPAÑA, 12	SALAMANCA	SALAMANCA	Salamanca	37004	923215601
SEGOVIA	CL. LOS COCHES, 3	SEGOVIA	SEGOVIA	Segovia	40002	921430811
DOS HERMANAS	CL. CANONIGO, 57	DOS HERMANAS	SEVILLA	Dos Hermanas	41700	955675739
ECIJA	PZ. ESPAÑA, 13	ECIJA	SEVILLA	Dos Hermanas	41400	955584000

SEVILLA. O.P.	CL. SAN FERNANDO, 17	SEVILLA	SEVILLA	Sevilla	41004	954293370
SEVILLA. URB. 01	CL. VIRGEN DE LUJAN, 39	SEVILLA	SEVILLA	Sevilla	41011	954280487
SEVILLA. URB. 02	AV. SAN FRANCISCO JAVIER, 1	SEVILLA	SEVILLA	Sevilla	41005	954660611
SEVILLA. URB. 03	PZ.SAN AGUSTIN,1 ZN. PTA. CARMONA	SEVILLA	SEVILLA	Sevilla	41003	955571003
SEVILLA. URB. 04	AV. REINO UNIDO, 9 (LOS BERMEJALES)	SEVILLA	SEVILLA	Sevilla	41012	955571000
SEVILLA. URB. 05	PZ. ALTOZANO, 9 (BO.TRIANA)	SEVILLA	SEVILLA	Sevilla	41010	955571035
SORIA	CL. ADUANA VIEJA, 23	SORIA	SORIA	Soria	42002	975758000
PLAYA LAS AMERICAS	COMPLEJO COMPOSTELA BEACH-B.II	ARONA	STA.CRUZ DE	Arona	38660	922798681
STA. CRUZ TENERIFE	CL. PUERTA CANSECO, 71	STA.CRUZ DE TENERIFE	STA.CRUZ DE	Santa Cruz de Tenerife	38003	922151198
REUS	PZ. CATALUNA, 8	REUS	TARRAGONA	Reus	43204	977127067
TARRAGONA	CL. PERE MARTELL, 48-50	TARRAGONA	TARRAGONA	Tarragona	43005	977958998
EL VENDRELL	CL. CARRETERA VALLS, 57-59	EL VENDRELL	TARRAGONA	Vendrell (El)	43700	977664543
TERUEL	AV. SAGUNTO, 31	TERUEL	TERUEL	Teruel	44002	978968000
TOLEDO	CL. VENANCIO GONZALEZ, 1-BIS	TOLEDO	TOLEDO	Toledo	45001	925283637
ALZIRA	CL. BENITO PEREZ GALDOS, 64	ALZIRA	VALENCIA	Alzira	46600	962091000
CULLERA	AV. DEL PAIS VALENCIANO, 2	CULLERA	VALENCIA	Cullera	46400	963097000
GANDIA	CL. MAGISTRADO CATALA, 11	GANDIA	VALENCIA	Gandia	46700	962951413
ONTINYENT	CL.MUSICO MARTINEZ VALLS, 47	ONTINYENT	VALENCIA	Ontinyent	46870	962099000
PUERTO DE SAGUNTO	CL. ARQUITECTO ALFREDO SIMON, 26 B	PUERTO DE SAGUNTO	VALENCIA	Sagunto/Sagunt	46520	962678023
TORRENT	CL. RAMON Y CAJAL, 6	TORRENT	VALENCIA	Torrent	46900	961560903
VALENCIA. O.P.	PZ. AYUNTAMIENTO, 26	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46002	963529517
VALENCIA. URB. 01	CL. GRAN VIA RAMON Y CAJAL, 16	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46007	963526944
VALENCIA. URB. 02	AV. PUERTO, 246	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46023	963310512
VALENCIA. URB. 03	AV. REINO DE VALENCIA, 82	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46005	963346800
VALENCIA. URB. 04	CL. ARCHIDUQUE CARLOS, 42	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46014	963785252
VALENCIA. URB. 06	AV. POETA EMILIO BARO,88	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46020	963627152
VALENCIA. URB. 07	CL. DR. MANUEL CANDELA, 55	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46021	963627137
VALENCIA. URB. 08	CL. BERNAT DESCOLL, 51	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46026	963343698
VALENCIA. URB. 10	AV.NAVARRO REVERTER,5(ESQ.DR	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46004	963525728
VALENCIA. URB. 12	CL. REINA, 28	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46011	963670450
VALENCIA. URB. 13	CL. JAIME ROIG, 12	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46010	963610911
VALENCIA. URB. 14	CL. GRAN VIA MARQUES DEL TURIA, 46	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46005	963956163
VALENCIA. URB. 16	AV. PIO XII, S/N ESQ.CL.VALDELINARES	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46015	963455091
VALENCIA. URB. 17	AV. BALEARES, 46	VALENCIA	VALENCIA	Valencia	46023	963092000
XATIVA	PASEO DE LA ALAMEDA JAUME I, 19	XATIVA	VALENCIA	Xàtiva	46800	962090000
ARROYO	CL. LOS PICONES, 1 (ESQ. CL.INDUSTRIA)	ARROYO DE ENCOMIENDA	VALLADOLID	Arroyo de la Encomienda	47195	983408874
VALLADOLID. O.P.	CL. ALCALLERES, 7	VALLADOLID	VALLADOLID	Valladolid	47001	983375050
VALLADOLID. URB. 02	AV. SEGOVIA, 20-22. ED.RS.EMBAJADORES	VALLADOLID	VALLADOLID	Valladolid	47013	983456400
VALLADOLID. URB. 03	PZ. LAS ONCE CASAS, 4	VALLADOLID	VALLADOLID	Valladolid	47011	983998000
BARAKALDO	CL. GIPUZKOA, 1A-1B	BARAKALDO	VIZCAYA	Barakaldo	48901	944372457
BASAURI	CL. LEHENDAKARI AGUIRRE, 49	BASAURI	VIZCAYA	Basauri	48970	944262562
BERMEO	CL. SANTAMAÑE, 5 (ESQ. CL. KURTZIO)	BERMEO	VIZCAYA	Bermeo	48370	946186259
BILBAO. O.P.	CL. GRAN VIA DIEGO LOPEZ DE HARO, 57	BILBAO	VIZCAYA	Bilbao	48011	944424054
BILBAO. URB. 02	AV. MADARIAGA, 10 (DEUSTO)	BILBAO	VIZCAYA	Bilbao	48014	944751002
BILBAO. URB. 03	CL. BIARRITZ, 1A LONJA 1ª (REKALDE)	BILBAO	VIZCAYA	Bilbao	48002	944430088

BILBAO. URB. 04	CL. LUIS LUCIANO BONAPARTE,30	BILBAO	VIZCAYA	Bilbao	48004	944110272
BILBAO. URB. 05	CL. ALAMEDA DE SAN MAMES, 36	BILBAO	VIZCAYA	Bilbao	48010	944444550
BILBAO. URB. 06	CL. ANDRES ELISEO DE MAÑARICUA, 13	BILBAO	VIZCAYA	Bilbao	48003	944161343
DURANGO	CL. ERMODO, 1-A	DURANGO	VIZCAYA	Durango	48200	946215836
ALGORTA	CL. AMESTI, 15	ALGORTA	VIZCAYA	Getxo	48991	944911450
MUNGIA	PL. GOIETAKO, 4	MUNGIA	VIZCAYA	Mungia	48100	946744490
ZAMORA	CL. CORTINAS SAN MIGUEL, 5	ZAMORA	ZAMORA	Zamora	49015	980530721
CALATAYUD	AV. BARON DE WARSAGE, 12	CALATAYUD	ZARAGOZA	Calatayud	50300	976546517
TARAZONA	Pº CONSTITUCION, 6-8	TARAZONA	ZARAGOZA	Tarazona	50500	976641000
UTEBO	CL. MANUEL VIOLA, 2, ESQ. C/VENEZUELA	UTEBO	ZARAGOZA	Utebo	50180	976998000
ZARAGOZA. O.P.	CL. MARCELIANO ISABAL, 5	ZARAGOZA	ZARAGOZA	Zaragoza	50004	976212202
ZARAGOZA. URB. 01	CL. GRAN VIA, 30	ZARAGOZA	ZARAGOZA	Zaragoza	50005	976231359
ZARAGOZA. URB. 02	CL. DELICIAS, 77-79	ZARAGOZA	ZARAGOZA	Zaragoza	50017	976321112
ZARAGOZA. URB. 04	CL.PABLO RUIZ PICASSO, 47	ZARAGOZA	ZARAGOZA	Zaragoza	50015	976106039
ZARAGOZA. URB. 05	CL.MARQUES DE LA CADENA, 63	ZARAGOZA	ZARAGOZA	Zaragoza	50014	976998003

DESCRIPCION	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA	C.POSTAL	TELEFONO
BRAGA	AV. CENTRAL, 167-167 A	228-BRAGA	PORTUGAL	47100	253261366
LISBOA	AV. 5 DE OUTUBRO, 48	057 - LISBOA	PORTUGAL	10500	213306310
MAIA	AV. VISCONDE DE BARREIROS, 110	151-MAIA	PORTUGAL	44700	229485388
OPORTO	AV. BOAVISTA, 1772	116 - PORTO	PORTUGAL	4100	226063386
VALENCA DO MINHO	AV. MIGUEL DANTAS, S/N. ED. STATUS	678-VALENCA DO MINHO	PORTUGAL	4930	251826200
VIANA DO CASTELO	LARGO JOAO TOMAS DA COSTA, 64-66	509-VIANA DO CASTELO	PORTUGAL	49000	258862262
VILA NOVA DE GAIA	AV. DA REPUBLICA, 2025, R/C	206-VILANOVA DE GAIA	PORTUGAL	44300	223700494
MIAMI	1111 BRICKELL AVENUE 21ST FLOOR	MIAMI	EEUU	33131	3053493965
GINEBRA	14, RUE DU MONT-BLANC CASE POST. 1283	GENEVE-1	SUIZA	12010	225929400

DESCRIPCION	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA	MUNICIPIO	C.POSTAL	TELEFONO
A CORUÑA.OF.EMPRESAS	CL. SANCHEZ BREGUA, 5	A CORUÑA	A CORUÑA	Coruña (A)	15004	981187152
VIGO. OF. EMPRESAS	CL. POLICARPO SANZ, 21 PB	VIGO	PONTEVEDRA	Vigo	36202	986815060

DESCRIPCION	DIRECCION	LOCALIDAD	PROVINCIA	C.P.	TELEFONO
PARIS	111, Rue du Faubourg Saint-Honoré - 1º	75008 PARIS	FRANCIA	75008	(33 1) 53.53.08.10
PANAMÁ	Punta Pacífica Edif. Torre de las América, Of. B-802	PANAMÁ	REP DE PANAMÁ	10500	(507) 204.5725
CARACAS	Edificio Banco del Caribe / Planta Baja Dr. Paúl a Salvador de León	CARACAS 1010 -A	VENEZUELA	1010-A	(58 212) 564 60 64
LONDRES	4TH Floor Malta House 36-38 Piccadilly	LONDON W1J ODP	ENGLAND		(44 207) 4343773/4343993
ZURICH	Taläcker, 50, 8º piso	8001 ZURICH	ZURICH	8001	(41 44) 202.08.82
MÉXICO	Homero, 440 – Esq. Emerson – 8º Piso Col. Polanco	11560 MÉXICO, D.F.	MEXICO	11560	(52 55) 5254.73.99/ 5254.57.34
BUENOS AIRES	Edificio Banco de la Provincia Calle San Martín 108 – 16º	C1004AAD Capital Federal	ARGENTINA	C1004AAD	(541 1) 43.47.01.91



www.caixagalicia.es