

D. DAVID COVA ALONSO como Director General de la CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS, domiciliada en la Plaza del Patriotismo número 1, de Santa Cruz de Tenerife y con CIF G-38001749

CERTIFICA

Que el Documento de Registro de la Caja General de Ahorros de Canarias, verificado e inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 23 de diciembre de 2010, es idéntico al que enviamos adjunto, en formato Acrobat Reader, a fin de que sea incluido en la página web de la CNMV.

Para que surta efecto donde proceda, en Santa Cruz de Tenerife, a 23 de diciembre de 2010.

Atentamente,

D. David Cova Alonso
Director General



Caja Canarias

DOCUMENTO DE REGISTRO

El presente Documento de Registro ha sido redactado según anexo XI del Reglamento 809/2004 de la Comisión Europea de 29 de abril de 2004 y ha sido aprobado e inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con fecha 23 de diciembre de 2010



ÍNDICE

0. FACTORES DE RIESGO	3
0.1. <u>REVELACIÓN DE LOS FACTORES DE RIESGO</u>	3
1. PERSONAS RESPONSABLES	9
1.1. <u>PERSONAS RESPONSABLES</u>	9
1.2. <u>DECLARACIÓN DE LOS RESPONSABLES</u>	9
2. AUDITORES DE CUENTAS	9
2.1. <u>NOMBRE Y DIRECCIÓN DE LOS AUDITORES DEL EMISOR</u>	9
2.2. <u>RENUNCIA DE LOS AUDITORES A SUS FUNCIONES</u>	10
3. FACTORES DE RIESGO	10
3.1. <u>REVELACIÓN DE LOS FACTORES DE RIESGO</u>	10
4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR	10
4.1. <u>HISTORIAL Y EVOLUCIÓN DEL EMISOR</u>	10
4.1.1. <u>Nombre legal y comercial del emisor</u>	10
4.1.2. <u>Lugar de registro del emisor y número del registro</u>	10
4.1.3. <u>Fecha de constitución y período de actividad</u>	10
4.1.4. <u>Domicilio y personalidad jurídica del emisor</u>	10
4.1.5. <u>Acontecimientos recientes</u>	11
5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	13
5.1. <u>ACTIVIDADES PRINCIPALES</u>	14
5.1.1. <u>Principales actividades</u>	14
5.1.2. <u>Indicación nuevo/s producto/s y/o actividades significativas</u>	17
5.1.3. <u>Mercados principales</u>	18
5.1.4. <u>Declaración del emisor relativa a su competitividad</u>	18
6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	19
6.1. <u>DESCRIPCIÓN DEL GRUPO Y POSICIÓN DEL EMISOR EN EL MISMO</u>	19
6. 2. <u>DEPENDENCIA DEL EMISOR DE OTRAS ENTIDADES DEL GRUPO</u>	
7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS	19
7.1. <u>DECLARACIÓN DE QUE NO HA HABIDO NINGÚN CAMBIO EN LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR DESDE LA FECHA DE SUS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS</u>	19
7.2. <u>INFORMACIÓN SOBRE CUALQUIER HECHO QUE PUEDA TENER UNA INCIDENCIA IMPORTANTE EN LAS PERSPECTIVAS DEL EMISOR</u>	20
8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS	20
9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN	20
9.1. <u>MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN O DE SUPERVISIÓN</u>	20
9.2. <u>CONFLICTOS DE INTERESES DE LOS ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN</u>	
24	
10. ACCIONISTAS PRINCIPALES	25



<u>10.1. DECLARACIÓN DEL EMISOR SOBRE SI ES DIRECTA O INDIRECTAMENTE PROPIEDAD O ESTÁ BAJO CONTROL Y QUIÉN LO EJERCE, Y DESCRIBIR EL CARÁCTER DE ESE CONTROL Y LAS MEDIDAS ADOPTADAS PARA GARANTIZAR QUE NO SE ABUSA DE ESE CONTROL.....</u>	<u>25</u>
<u>10.2. DESCRIPCIÓN DE ACUERDO, CUYA APLICACIÓN PUEDA DAR LUGAR A UN CAMBIO EN EL CONTROL DEL EMISOR.....</u>	<u>25</u>
<u>11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS.....</u>	<u>26</u>
<u>11.1. INFORMACIÓN FINANCIERA HISTÓRICA AUDITADA</u>	<u>26</u>
<u>11.2. ESTADOS FINANCIEROS.....</u>	<u>37</u>
<u>11.3. AUDITORÍA DE LA INFORMACIÓN HISTÓRICA ANUAL</u>	<u>37</u>
<u>11.3.1. Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica</u>	<u>37</u>
<u>11.3.2. Indicación de qué otra información ha sido auditada</u>	<u>37</u>
<u>11.3.3. Fuente de los datos financieros</u>	<u>37</u>
<u>11.4. EDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA MÁS RECIENTE</u>	<u>37</u>
<u>11.5. INFORMACIÓN INTERMEDIA Y DEMÁS INFORMACIÓN FINANCIERA.....</u>	<u>37</u>
<u>11.5.1. Información financiera trimestral y semestral.....</u>	<u>37</u>
<u>11.5.2. Información financiera intermedia</u>	<u>39</u>
<u>11.6. PROCEDIMIENTOS JUDICIALES Y DE ARBITRAJE</u>	<u>40</u>
<u>11.7. CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LA POSICIÓN FINANCIERA DEL EMISOR</u>	<u>40</u>
<u>12. CONTRATOS IMPORTANTES.....</u>	<u>40</u>
<u>13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS.....</u>	<u>40</u>
<u>13.1. DECLARACIÓN O INFORME ATRIBUIDO A UNA PERSONA EN CALIDAD DE EXPERTO</u>	<u>40</u>
<u>13.2. CONFIRMACIÓN DE QUE LA INFORMACIÓN SE HA REPRODUCIDO CON EXACTITUD</u>	<u>40</u>
<u>14. DOCUMENTOS A DISPOSICIÓN.....</u>	<u>40</u>



0. FACTORES DE RIESGO

0.1. Revelación de los factores de riesgo

Los principales riesgos inherentes a los negocios de CajaCanarias son los de Crédito, de Mercado, de Liquidez y de Tipos de interés.

La gestión de Riesgos se realiza, básicamente, a través del Comité de Activos y Pasivos (en adelante COAP), integrado por la Alta Dirección de la entidad, que sigue las directrices emanadas de los Órganos de Gobierno de la Caja. Dicho Comité, a través de una Comisión Delegada efectúa un seguimiento mensual de los diferentes riesgos financieros y propone medidas correctoras de diversa naturaleza en función de las posibles desviaciones que se produzcan.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el más usual de las entidades financieras y surge de la eventualidad de 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.

En el control y gestión del Riesgo de Crédito, centra CajaCanarias sus mayores esfuerzos: está en funcionamiento un estructurado y riguroso sistema de delegación de facultades que asigna a cada órgano de decisión los límites aplicables a su ámbito de actuación.

El máximo órgano de decisión es el Consejo de Administración, situándose a continuación la Dirección General, seguido del Comité de Inversiones Crediticias, el Área de Riesgos y finalmente las Oficinas.

En la evaluación de los riesgos crediticios contraídos con particulares, se utilizan sistemas de *scoring* basados en la modelización cuantitativa de datos estadísticos históricos, que permiten detectar los factores predictivos relevantes.

La evaluación y seguimiento de los riesgos con empresas la realiza un equipo especializado de analistas de riesgos que coordina su análisis y propuesta con el gestor comercial asignado a la empresa. Una vez analizado el riesgo y realizado el correspondiente Informe de Riesgos, la propuesta debe ser aprobada o denegada por el Órgano pertinente en función de los límites establecidos para las mismas; no obstante, es el Área de Riesgos, o el Comité de Inversiones Crediticias (en función de la naturaleza y tamaño de la Operación) quien toma la decisión de aprobación o no, en función de las propuestas realizadas.

Paralelamente, un servicio especializado a nivel centralizado, realiza un seguimiento continuo de riesgos con el objetivo de detectar con anticipación cualquier deterioro en la capacidad de pago y perspectivas de negocio, tanto a nivel sectorial como individual.



	JUNIO 2010	DICIEMBRE 2009	DICIEMBRE 2008
CORE CAPITAL	9,59%	8,76%	8,19%
TIER I	10,40%	9,51%	8,19%
TIER II	2,84%	3,73%	4,12%
RATIO DE MOROSIDAD	4,02%	3,50%	3,05%
RATIO DE COBERTURA	62%	66,46%	51,74%

El ratio de morosidad a septiembre de 2010 fue del 4,08%.

Respecto al riesgo de contrapartida (o riesgo crediticio por operaciones de mercado), CajaCanarias ha implementado unas herramientas de control que se han desarrollado conjuntamente en colaboración con otras Cajas de Ahorros y bajo la coordinación de la CECA. Así mismo, la Caja utiliza una Metodología de AFI (Analistas Financieros Internacionales) a efectos de la operativa en los mercados monetarios. Estas herramientas permiten un control y seguimiento continuo de riesgos y límites en los que se incurre en la operativa diaria en los mercados financieros en los que opera.

A la fecha de registro de la Nota de Valores, el grupo Banca Cívica tiene asignada la siguiente calificación crediticia A-/ F2 con perspectiva estable desde julio de 2010 por la agencia Fitch. La calificación a largo plazo "A" de Fitch significa que el emisor tiene una buena seguridad financiera. Esta capacidad financiera es más susceptible a los efectos de cambios adversos en las circunstancias y en las condiciones económicas que emisores con mayor nivel de rating. El signo menos añadido por la agencia calificadora es para denotar el estatus relativo dentro de la categoría de calificación, por lo que se podría decir que el estatus "A" no está afianzado, pero tampoco tiene perspectiva de disminuirlo, por lo que la calificación crediticia final a largo plazo es A- con perspectiva estable. La calificación crediticia F2 a corto plazo significa según la agencia calificadora seguridad muy alta y riesgo de impago muy bajo.

Riesgo de mercado o de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado. Las posiciones de la cartera de negociación son las que están expuestas a riesgo de mercado. Sin embargo, nuestra entidad también realiza la medición del riesgo de mercado para las carteras de activos financieros disponibles para la venta y de inversión a vencimiento. El Valor en Riesgo (VaR) es la medida fundamental sobre la que se basa todo el proceso de gestión del riesgo de mercado, y se complementará con pruebas de validación y análisis de excepciones (backtesting). Nuestra Entidad ha decidido



la utilización del VaR paramétrico, por ser el que más se ajusta al comportamiento de la cartera, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de un día. Se han establecido, por un lado, límites sobre la cartera de negociación, referido a un porcentaje de una medida del margen ordinario mensual y, por otro, un límite sobre la cartera de activos financieros disponibles para la venta, referido a los Recursos Propios totales. Esto es así, porque desde la introducción de la Circular 4/2004 del Banco de España, las variaciones de valor razonable que se producen en la cartera de negociación se llevan contra pérdidas y ganancias, y en el caso de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, contra patrimonio neto.

A diciembre de 2009, los datos sobre VaR paramétrico con un horizonte temporal de un día y con una confianza del 99% para las carteras de Negociación y de Activos Financieros disponibles para la Venta son los siguientes:

<i>Ejercicio 2009</i>		Importe (Miles de euros)	% sobre valor mercado
Cartera Negociación	VaR (media)	119	205,47%
	VaR (máximo)	236	408,40%
Cartera AF disponibles para la venta	VaR (media)	5.185	0,26%
	VaR (máximo)	6.580	0,33%

Actualmente, los límites establecidos, a nivel grupo, a cumplir diariamente, son:

1. Para el total de la Cartera de Negociación: se establece un límite al Var Mensual del 10% sobre el margen ordinario mensual medio de los últimos tres meses.

2. Para el total de la Cartera de Activos Disponibles para la Venta: se establece un límite al Var Anual del 20% de los recursos propios.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se deriva de la existencia de posibles desfases temporales de los flujos de caja entre los pasivos y los activos, que pueden impedir, en un momento dado, contar con los fondos necesarios para cumplir los compromisos adquiridos.

Desde la Subdirección de Control y Finanzas de CajaCanarias, se lleva a cabo un seguimiento del riesgo de liquidez desde una triple perspectiva:

- **Necesidades de Fondos a un día.** Se trata de una medida teórica que trata de cuantificar la retirada de fondos máxima que se puede producir en un día, bajo el supuesto más desfavorable de mercado.
- **Necesidades de Fondos a un mes.** Se trata de una medida de estructura de balance que combina no sólo el nivel de pasivos exigibles



sino también los activos disponibles a un plazo de un mes.

- **Necesidades de Fondos a doce meses vista.** Trata de cuantificar, bajo supuestos razonables, la actividad de negocio, tanto de activo como de pasivo, para determinar los requerimientos de fondos a dicho plazo y planificar la utilización de los instrumentos de obtención de recursos

Esta medida se complementa con un seguimiento diario de la liquidez estructural. Se refleja por un lado, el desfase de la liquidez estructural minorista existente, calculado como la diferencia entre los recursos ajenos minoristas y la inversión crediticia de la Caja, desde principios de año; y por otro lado, el desfase de liquidez estructural total considerando además la financiación mayorista. Esta información se complementa con las emisiones mayoristas próximas a vencer, para prever con antelación las necesidades de financiación.

A diciembre de 2009, el ratio de liquidez estructural de CajaCanarias (Depósitos minoristas/Crédito a la Clientela) se situó en el 64,88%, cifrándose el gap negativo de liquidez estructural minorista en 3.499 millones de euros, quedando totalmente cubierto con la financiación mayorista (5.260 millones de euros). Por su parte, a cierre de 2008 dicho ratio se situó en un 61%, con un gap negativo de 3.926 millones de euros, cubierto con la financiación mayorista (4.997 millones de euros). Por otro lado, el ratio de liquidez básica (Activos líquidos/Pasivos exigibles)¹ se situó en diciembre de 2009 y diciembre 2008 en un 41,45% y 25,28% respectivamente. Este incremento fue debido principalmente a recompra de emisiones hipotecarias para su inclusión en la póliza del Banco de España.

Riesgo de Tipo de Interés

La gestión del riesgo de interés trata de limitar el grado de exposición de la Entidad a los movimientos de los tipos de interés, a través de los desfases entre los activos y pasivos que vencen o renuevan sus tipos de interés en distintos períodos de tiempo.

Siguiendo las propuestas de medición hechas por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea en sus publicaciones, y tal y como exige la normativa de solvencia vigente, la Entidad dispone de procedimientos específicos para la evaluación y gestión del riesgo de interés estructural de balance. El método de cálculo, gestión y control se realiza a través del gap de vencimientos y reprecación, desde dos perspectivas, a corto plazo y a medio/largo plazo. En el corto plazo se estudia el impacto sobre el margen financiero de movimientos adversos de los tipos de interés a un horizonte temporal de 12 meses. Mientras, a medio/largo plazo se estima la exposición del valor económico de la entidad al riesgo de interés.

¹ Como Activos líquidos se consideran los activos afectos a la póliza BCE, los activos descontables y la Cartera de Valores Negociables. Por otro lado, los pasivos exigibles recogen aquellos compromisos más a corto plazo, tales como los pasivos a la vista y los Disponibles por terceros.



La Unidad de Control Global del Riesgo, a instancias del COAP, será la encargada de hacer tanto el seguimiento del riesgo de interés como el control de límites, y dará cuenta mensualmente al propio Comité y al Consejo de Administración, en su caso, en función de la periodicidad con la que se reúnan dichos órganos.

El COAP, una vez analizados los informes, será el responsable de gestionar las partidas de balance a fin de controlar las variables margen financiero y valor patrimonial en función de las previsiones que se tengan acerca del movimiento futuro de los tipos de interés.

La exposición al riesgo de interés de balance de la entidad se encuentra controlada y supone, a 31 de diciembre de 2009 un 2,87% de variación del valor económico de la entidad ante un impacto adverso de los tipos de interés de mercado (5,46% a 31 de diciembre de 2008). Asimismo, respecto al nivel de exposición de la Entidad al riesgo de interés a corto plazo, medido como el impacto potencial del riesgo de interés sobre el margen de intermediación al horizonte de un año, ante un impacto adverso de los tipos de interés de 250 p.b., el margen de intermediación disminuiría un 11,95% respecto al margen en 2009 (16,94% a 31 de diciembre de 2008).

Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio hace referencia a cómo afectan las variaciones en los tipos de cambio en las divisas al rendimiento de las inversiones y/o financiaciones.

Se han establecido los requisitos normativos sobre la cobertura del riesgo de cambio de la Circular 3/2008 del Banco de España. Según la Norma octogésima primera de esta norma, los requerimientos de recursos propios por riesgo de tipo de cambio según el método estándar se calcularán multiplicando por 8% la suma de las posiciones globales netas en divisas, oro y divisas instrumentales, sin tener en cuenta su signo. “No obstante, dichos requerimientos podrán considerarse nulos cuando dicha suma no supere el 2% del total de los recursos propios computables”.

A Diciembre de 2009 la posición neta por divisa de balance era de 11.457 USD y 1.634 en otras divisas (equivalentes a 13.091 en miles de euros). Del resultado de multiplicar esta posición neta por el coeficiente 8% de la norma, es decir, 1.047 Miles de euros se desprende que no llega tal cifra al 2% de los recursos propios computables, los cuales ascendieron a dicha fecha a 1.195.049 miles de euros

Por otra parte El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto aquellas incluidas en la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias asciende a unas pérdidas en el ejercicio 2009 de 74 (miles de euros) y en el ejercicio 2008 de 4.005 (miles de euros).



Riesgo operacional

La Entidad está desarrollando una serie de herramientas de Evaluación Cualitativa, de Datos de Pérdidas, de Indicadores de Riesgo y de Planes de Acción, todas ellas engarzadas por una herramienta de administración que las relaciona.

Actualmente se siguen las siguientes directrices con el objeto de gestionar y minimizar los impactos negativos en la cuenta de resultados o en la situación patrimonial de la Entidad, como consecuencia de cualquier evento que constituya o pueda llegar a constituir la materialización de un riesgo operacional:

- Identificar a través del uso de Indicadores de Riesgo (KRI) el riesgo inherente a los productos, actividades, procesos y sistemas, considerando tanto aspectos internos como externos a la Entidad.
- Realizar la evaluación cualitativa del riesgo operacional en la Entidad, identificando los puntos débiles en los procesos, midiendo la adecuación y efectividad de los sistemas de control interno y la calidad tanto en los controles como en la realización de las responsabilidades asignadas.
- Analizar los resultados que reflejen la calidad del proceso de gestión del riesgo operacional en la Entidad, atendiendo a diferentes niveles de agregación.
- Clasificar adecuadamente los eventos de pérdida en las distintas categorías existentes.
- Mantener actualizada permanentemente la Base de Datos de Pérdidas de la Entidad.
- Cumplimiento de los Planes de Acción definidos.
- Ajustar la exposición al riesgo operacional de la Entidad, utilizando las estrategias más adecuadas a cada situación.
- Seleccionar y priorizar mecanismos de mitigación de la exposición a riesgo operacional.
- Realizar un seguimiento continuo de las exposiciones de riesgo operacional y los eventos de pérdida.
- Favorecer la difusión de una conciencia de gestión de riesgo operacional en los distintos niveles de la organización.
- Gestionar la salvaguarda de los activos relacionados con las tecnologías de la información (TI) y la continuidad de las actividades de la Entidad, a través de la implantación de un Plan de Gestión de la Continuidad del Negocio.



Por otro lado, CajaCanarias ha elaborado un Plan de Continuidad del Negocio, ya presentado al Consejo de Administración uno de los requisitos exigidos para poder acceder al Método Estándar de cálculo del indicador relevante, mediante el análisis del mapa de procesos de la Entidad y los recursos materiales y técnicos críticos en caso de contingencia.

Riesgo derivado del potencial incumplimiento de los objetivos de integración del SIP.

El 7 de octubre de 2009 los Consejos de Administración de Caja Navarra, y Caja Canarias, reunidos en sus respectivas sedes, aprobaron el protocolo de integración para la formación de un grupo contractual que se articulará como un Sistema Institucional de Protección (SIP) de amplio alcance. El 22 de febrero de 2010 el Consejo de Administración de Caja Canarias aprobó el contrato de Integración. Asimismo, la Asamblea General de Caja Canarias aprobó el citado contrato de integración el 25 de marzo de 2010..

El proceso de integración en el SIP es un proceso complejo, por lo que podría incumplirse alguno de los objetivos marcados en dicho proceso, lo cual podría, en su caso, afectar negativamente a la situación financiera de la Entidad.

1. PERSONAS RESPONSABLES

1.1. Personas responsables

En nombre de la Caja General de Ahorros de Canarias (CAJACANARIAS), y en virtud del poder otorgado por el Consejo de Administración de la Entidad emisora con fecha 19 de noviembre de 2009, asume la responsabilidad por el contenido del presente Documento de Registro:

D. David J. Cova Alonso, con D.N.I. 42.066.973-L
Director General

1.2. Declaración de los responsables

El responsable del documento de registro asume la responsabilidad por su contenido y declara, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, que la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

2. AUDITORES DE CUENTAS

2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor

Las Cuentas Anuales individuales y consolidadas y el Informe de Gestión correspondientes a los ejercicios 2008 y 2009 han sido auditados por



la firma de auditoría “Ernst & Young, S.L.”, con domicilio social en Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid y nº de Inscripción en el ROAC SO-530.

2.2. Renuncia de los auditores a sus funciones

Los auditores no han renunciado, ni han sido apartados de sus funciones durante el período cubierto por la información histórica a que hace referencia el presente Documento de Registro, y han sido redesignados para auditar el ejercicio a cerrar (2010).

3. FACTORES DE RIESGO

3.1. Revelación de los factores de riesgo

A estos efectos, el Emisor se remite a lo especificado en el apartado 0.1 del presente Documento de Registro.

4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

4.1. Historial y evolución del emisor

4.1.1. Nombre legal y comercial del emisor

Caja General de ahorros de Canarias. Utiliza en el tráfico mercantil la denominación abreviada de CAJACANARIAS.

4.1.2. Lugar de registro del emisor y número del registro

La Entidad emisora figura inscrita en los siguientes registros:

- a) En el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife, tomo 810 General, Folio 1, Hoja N° TF3155, inscripción 1ª.
- b) En el Registro especial de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España, en el folio 24 y bajo el número 38, con el número 2065 de codificación.

4.1.3. Fecha de constitución y período de actividad

La Entidad emisora inició su actividad con fecha 15 de Marzo de 1910 y, conforme a lo establecido en sus Estatutos Sociales, ejercerá dicha actividad de forma indefinida.

4.1.4. Domicilio y personalidad jurídica del emisor

El domicilio social de la Entidad se encuentra en la Plaza del Patriotismo nº 1 de Santa Cruz de Tenerife, España; Teléfono nº 922 47 10 00.

La entidad emisora es una Caja de Ahorros constituida en España. El artículo 39 de la Ley 26/1988, de 29 de Julio, de Disciplina e Intervención de las Entidades de crédito, establece explícitamente, siguiendo en este punto lo dispuesto en el artículo 1 del Real Decreto Legislativo 1289/1986, de 28 de Junio, de adaptación del derecho vigente en materia de Entidades de crédito



al de las Comunidades Europeas, que "se conceptúan, en particular, entidades de crédito: c) las Cajas de Ahorros". Además de ser entidades de crédito, las Cajas de Ahorros se conceptúan como entidades de crédito bancarias, también denominadas entidades de depósito, en contraposición a las entidades de crédito no bancarias o establecimientos financieros de crédito.

En atención a su peculiar naturaleza jurídica, le es aplicable la legislación propia de las Cajas de Ahorros, así como la normativa reguladora de las entidades de crédito y, más específicamente, la concerniente a las entidades de depósito.

4.1.5. Acontecimientos recientes

Caja Canarias se encuentra inmersa en un proceso de integración contractual, denominado Grupo Banca Cívica, suscrito entre Caja Navarra, Caja Canarias y Caja de Burgos. El modelo de integración está recogido en el Contrato de Integración para la constitución del Grupo Banca Cívica entre Caja Navarra, Caja Canarias y Caja de Burgos, que fue aprobado por el Consejo de Administración de la Caja en su sesión del 22 de febrero de 2010. Este contrato también fue aprobado por Caja Navarra y Caja de Burgos.

La fórmula de integración es la creación de un Grupo Económico Consolidado (GEC) que ofrecerá resultados consolidados, contará con un rating único y una sola supervisión por parte del Banco de España. Del mismo modo, el grupo actuará como un único interlocutor en los mercados financieros. El proyecto de integración contempla la creación de una sociedad central desde la que se fijarán las políticas estratégicas, financieras, comerciales y de riesgos y se monitorizará su cumplimiento, y a la que las Cajas aportarán algunas actividades, negocios, activos y pasivos. No obstante, las cajas mantendrán su personalidad jurídica, gestión de obra social, marca y gestión de redes comerciales en sus territorios naturales, manteniendo el arraigo local y compromiso con el desarrollo económico, social e institucional.

A la fecha de elaboración de este Documento de Registro, como acontecimientos recientes relativos al emisor que sean significativos para evaluar su solvencia, destacamos los siguientes:

1.- En primer lugar, podemos destacar el reconocimiento del rating del grupo Banca Cívica a 30 de Julio de 2010 quedando establecido de A- para deuda a largo plazo y F2 para corto plazo, con perspectiva estable. Anteriormente, la Caja tenía asignados las siguientes calificaciones: rating A- para la deuda a largo plazo y F2 para corto plazo, con perspectiva estable, por lo que no ha variado, dentro del nuevo SIP.

2.- Banca Cívica remite nota de prensa el 23 de julio de 2010 sobre los resultados de las pruebas de estrés de las Entidades Financieras Españolas. En ella se especifica que Banca Cívica cerrará 2010 con un Tier 1 del 11,7% a prueba de test de estrés

· En el escenario estresado, Banca Cívica supera en más de un 25% las exigencias de Tier 1 (7,6%) El consejo de Banca Cívica ha facultado a la compañía a utilizar cualquier instrumento de capitalización para cubrir



eventuales deterioros extremos durante 2010.

En un escenario adverso, según el estudio elaborado por el Comité Europeo de Supervisores Bancarios (CEBS), Grupo Banca Cívica no superaría un escenario económico adverso y necesitaría una recapitalización de 406 millones de euros. Analiza la respuesta de las entidades financieras a un escenario económico muy adverso. En el peor de los casos (2,6% de caída del PIB hasta 2011 y paro por encima del 21%), el CEBS anticipa un fuerte repunte de la mora y un deterioro de los activos, por lo que el Tier 1 de Banca Cívica -la proporción de recursos propios respecto al total de activos ponderados por riesgo- se quedaría en apenas un 4,7% a finales de 2011, por debajo del 6% exigido como mínimo. En el escenario previsto, el ratio de capital (un 9,6% a finales de 2009) bajaría al 7,6% y volvería a suspender (5,2%) en el menos grave de los escenarios adversos.

3.- Además, el pasado 19 de noviembre, CajaCanarias comunicó mediante hecho relevante a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el acuerdo de un Protocolo de Integración, dentro de un marco temporal de exclusividad y confidencialidad, entre Caja Navarra, Caja Sol, Caja de Burgos y Banca Cívica S.A.

Este Protocolo contempla las bases para la adaptación del Contrato de Integración, estableciendo las nuevas cuotas de interés en el Grupo (29,1% Caja Sol y Caja Navarra, 21,3% Caja Canarias y 20,5% Caja de Burgos), la sede social y la composición del Consejo de Administración (5 Consejeros por parte de Caja Navarra y Cajasol, 4 por parte de Caja Canarias y 4 por parte de Caja de Burgos) y de la alta dirección, la estructura de la co-presidencia del Grupo, así como las zonas naturales de operación.

Una vez materializado el acuerdo, el nuevo Grupo acudirá al FROB conforme a la normativa vigente, estimándose en unos 1.000 millones de euros la apelación al mismo.

La evolución y situación de los mercados financieros, la mayor rigurosidad regulatoria impuesta por Basilea III en orden a potenciar la capitalización de las entidades de crédito y reducir el endeudamiento de las mismas, así como las últimas novedades legislativas relacionadas con la integración contractual de cajas de ahorros sobre la base de un sistema institucional de protección, exigen acelerar y profundizar el proceso de integración desde el punto de vista de gestión y patrimonial, transfiriendo a Banca Cívica, por vías distintas y complementarias, una parte sustancial del valor del grupo, permitiéndole así posicionarse debidamente para poder competir eficazmente en los mercados de capital como banco. En el contexto competitivo, financiero y regulatorio actual, la consecución del objetivo señalado requiere:

- Ampliar el perímetro de transferencias patrimoniales a favor de Banca Cívica hasta alcanzar el 50% del valor de los activos totales del Grupo, extendiéndolos a otros negocios (pequeñas y medianas empresas) y a elementos patrimoniales adicionales que complementen lo ya previsto



inicialmente en el Contrato de Integración, previéndose distintos mecanismos (entre otros posibles) para garantizar la correspondencia entre el capital a suscribir por cada Caja y su Cuota de Interés en el grupo.

- Elevar al 100% la Mutualización de Resultados, lo que permitirá poner en común, a través de Banca Cívica, la totalidad de los resultados que generen las Cajas con los negocios que permanezcan en las mismas, fortaleciéndose así patrimonialmente Banca Cívica y evitando asimetrías en la gestión de negocios por las Cajas (lo que no impedirá que cada Caja pueda retener un porcentaje de sus resultados para aplicarlo íntegramente a la dotación de su Obra Social), reforzándose a su vez ciertas áreas de integración funcional (Política de solvencia) y ajustándose el sistema de protección institucional (Programa de estabilidad financiera y Niveles de Alerta y Emergencia) como correlato de la mutualización al 100%, y además

- Permitir a Banca Cívica adoptar la decisión de salida a los mercados de capital, incluso a través de la solicitud de admisión a cotización de sus acciones u otros valores negociables, sin perjuicio de garantizar en todo caso la participación mayoritaria y consiguiente mantenimiento del control Banca Cívica por las Cajas.

A continuación se muestran los datos sobre la solvencia de la entidad a 30 de junio de 2010:

	Junio 2010	2009	2008	Variación 2008/2009	Tasa Anual %
Recursos Propios Básicos	861.427,0	858.296,0	742.296,0	116.000,0	15,63%
Recursos Propios de Segunda categoría	236.665,0	337.610,0	374.354,0	-36.744,0	-9,82%
Otras Deducciones de Recursos Propios	-3.793,0	-857,0	-3.839,0	2.982,0	77,68%
Total Recursos Propios	1.094.299,0	1.195.049,0	1.112.811,0	82.238,0	7,39%
Riesgos Ponderados	8.265.787,5	9.028.956,0	9.042.063,0	-13.107,0	-0,14%
Total Requerimientos de Recursos Propios	661.263,0	722.316,0	723.365,0	-1.049,0	-0,15%
Superávit sobre Recursos Propios Mínimos	433.036,0	472.733,0	389.446,0	83.287,0	21,39%
Índice de Solvencia (%)	13,23%	15,24%	12,31%	0,93	puntos
Índice Exceso de Recursos Propios (%)	5,24%	5,24%	4,31%	0,93	puntos

5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA



5.1. Actividades principales

5.1.1. Principales actividades

Las principales actividades financieras y sociales de la Caja General de Ahorros de Canarias son las propias de este tipo de entidades, de conformidad con su específica naturaleza jurídica y con lo que la ley establece.

Su fin es la capitalización de ahorro y atención a las necesidades de financiación de sus clientes a través de operaciones de crédito y préstamo de diferentes modalidades y garantías a los diversos sectores económicos de su entorno, así como la realización de inversiones y la creación y sostenimiento de obras culturales y benéficas, propias o en colaboración con otras instituciones.

La Caja puede realizar toda clase de operaciones financieras o crediticias, así como las complementarias de servicios o relacionadas de cualquier forma con aquellos, sin más limitaciones que las establecidas por la legislación en vigor. Se podría afirmar por tanto, que el negocio de la entidad tiene vocación minorista y centrado en la captación de pasivo e inversión crediticia, orientados a clientes particulares, empresas e instituciones. No obstante, en aras a complementar el negocio básico también actúa en los mercados de capitales nacionales e internacionales, tanto en operaciones de inversión como de financiación.

Podemos agrupar las actividades y productos de la Entidad en los siguientes epígrafes:

1. PRODUCTOS DE ACTIVO

Avales y Cuentas de crédito

Pólizas (de financiación multdivisas y crédito)

Préstamos agricultura (campana, compra de maquinaria, subvencionados, etc.)

Préstamos ganadero (de compra de ganado, reforma, nuevas explotaciones)

Préstamos crédito-joven (coche, estudios, idiomas, master, matrícula, consumo)

Préstamos Hipotecarios vivienda (a tipo de interés fijo, variable, cuota fija, creciente, reducción de cuota, etc)

Préstamos Industria (para nuevas inversiones y atenciones diversas)

Préstamos Nómina (para los que la tienen domiciliada en la Entidad)

Préstamos a particulares (atenciones diversas). *Préstamo genérico al consumo para cubrir necesidades de los clientes (viajes, joyas etc.) y cubrir el mercado de consumo*

Préstamos a profesionales (compra de locales, nuevas inversiones, varios)

Préstamos promotor

Préstamos Comercio (Nuevas inversiones, compra de local y maquinaria, etc.)



Préstamos específicos (Club Gente Grande, Inmediato, Estudios y Postgrado, Boda)
Credicentro (Telecrédito, Coche, Consumo e Interés Cero)
Leasing, Factoring, Renting
Pago a Proveedores (Finversión) *Destinado a grandes empresas y organismos Garantiza a los acreedores el cobro de las facturas en la fecha convenida, facilitando el cobro anticipado. Evita la gestión administrativa del control de pagos. Requiere la firma de un contrato entre el cliente de Finversión y la entidad financiera.*
Descuento Comercial
Préstamo Anticipo Devolución IRPF
Microcréditos CajaCanarias
Préstamos de Convenio (Universidad de La Laguna, Colegio de Médicos, Abogados, etc)

2. PRODUCTOS DE PASIVO

Cuenta Corriente (ordinaria, no residentes, en divisas)
Plazo fijo (ordinario, divisas residentes y no residentes)
Depósitos por internet (e-depósitos e IPF internet)
Libretas de ahorro (ordinaria, infantil, no residentes, esmeralda y vivienda)
Depósitos (Tradicionales, crecientes y estructurados, pago anticipado, mixtos)
Cuenta Joven
Cuenta Comercio, Ganadera, del Campo
Cuenta PYMES y Activa
Cuenta Ahorro Empresa
Cuenta Internacional, Cuenta Europa/Europa Konto
Cuenta vivienda
Cuentas de Convenio (Prestigio, médicos, universitaria, etc)
Cuentas por Internet (e-ahorro y e-cuenta)
Cuenta Serviboda
Cuenta Global Plus y remesa (colectivo nuevos residentes)
Cuentas paquetizadas (autónomos, comercio Premium, centro financiero, etc)

3. MEDIOS DE PAGO

ClaveCard Crédito
ClaveCard Débito
ClaveCard Universitaria y Joven, Tarjeta Universitaria
ClaveCard Club Deportivo Tenerife débito y crédito
ClaveCard Oro (Crédito)
ClaveCard Empresa (e-business)
Visa y Visa Oro
Tarjeta Platinum
Tarjeta Global Plus
Tarjeta Siete Islas
T.P.V. (GPR's, convencionales y ADSL)



ClaveCard Carné Joven y Carné Joven
ClaveCard Shopping
Tarjeta ingresos
Tarjetas affinities convenio (Visa Oro Comtf e Icatf)
Tarjeta Escolar Gobierno de Canarias

4. INTERMEDIACION DE SEGUROS

Seguro de amortización de préstamo
Seguros CASER, CASER Auto, CASER Familiar, PREVICASER XXI,
CASER Salud
Vida clientes
Seguro todo riesgo construcción
Seguro decenal
Acunsa (seguro de hospitalización concertado con la Clínica Univ. de
Pamplona) Multirriesgo (Hogar, Comercial)
Seguros de cambio
PREVISALUD (Integral Empleados y Clientes CASER, Prestigio,
MUGEJU)
Inmuebles comunidades
Seguro de Dependencia
Seguro IT & Desempleo
Seguro Vida 10

5. PRODUCTOS DE DESINTERMEDIACIÓN

Fondos de Inversión
Planes de Pensiones (Canariplan, Caser Renta Fija, Caser 2012,
garantizados, etc)
Seguros de Ahorro (Previplan, CajaCanarias Valor 5, CajaCanarias
Valor 3, CajaCanarias Capital, Flexiahorro, CajaCanarias Capital II,
CajaCanarias Rentas y Rentas Prestigio)
Unit link (Interlink Multifondos CajaCanarias, Ahorro Seguro, Interlink 5
estrellas)
PIAS (Plan Individual de Ahorro Sistemático)
Flexiahorro No Residentes y Multifondos No Residentes

6. VALORES (público minorista)

Cédulas Hipotecarias Cajacanarias
Intermediación en Valores (Deuda Pública y Renta Variable)
Obligaciones Subordinadas Cajacanarias
Pagarés de Banca Cívica
Depósito Financiero
Depósito Mixto Obligaciones
Servicios de Valores (intermediación)
Participaciones Preferentes

7. OTROS SERVICIOS

Club Gente Grande



Cajas de alquiler
Servicio de Atención al Cliente
Cambio de moneda y Recogida de fondos
Pago de pensiones, desempleo y tributos
Servicio Nómina

8. CANALES COMPLEMENTARIOS

Cajeros automáticos y Terminal Punto de Venta
CajaCanarias Online
CajaDirecta
Oficina Virtual
Oficinas de Gestión de Servicios
Paycash
Broker móvil
Compra en Caja
Terminales Multiservicio
Buzón recogida de entradas
Pago amigo

El conjunto de estos productos, utilizados para llevar a cabo la actividad de la Entidad, responden a las necesidades de nuestros clientes, en las distintas zonas de actuación de la misma, cubriendo suficientemente la demanda de inversión, colocación y servicios.

La fijación de los precios y la necesidad de reducir el riesgo de interés, se efectúa mediante una adaptación permanente a la evolución del mercado y ofreciendo la formalización de operaciones tanto a tipo de interés fijo como variable.

Los índices de referencia que se utilizan son los que publica de forma oficial el Banco de España y el Banco Central Europeo. Los más utilizados son, por un lado, el tipo interbancario a 1 año (Euribor) y, por otro, el tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de tres años para la adquisición de vivienda libre de cajas de ahorros (IRPHC).

5.1.2. Indicación nuevo/s producto/s y/o actividades significativas

Recientemente, los nuevos productos y actividades que, entre otros, se han introducido en la gama de productos de la Entidad son los siguientes:

- **ClaveCard Shopping**, tarjeta de crédito revolving donde se ofrece a sus titulares unos porcentajes de descuento en función de la facturación realizada en distintos sectores de actividad.
- **Seguro Vida 10**, seguro de vida en el que, por 10, 20 ó 30 euros mensuales, el cliente consigue una cobertura que cubre los riesgos de fallecimiento del asegurado y facilita un capital en caso de que se declare una invalidez permanente absoluta (IPA). Además cubre el saldo



pendiente de las tarjetas de crédito (hasta 600 o 1500 euros según el capital contratado).

- **Convenio ICO - Líneas ICO FutureE, Liquidez y Anticipo Entidades Locales.** Ofrece financiación en condiciones especiales al colectivo de Empresas, Autónomos y Profesionales dentro del Plan de Fomento Empresarial ICO 2008.
- **Cuenta Comercio Premium,** cuenta que integra multitud de productos y servicios dirigida al colectivo de comercios, que se ofrecen de forma paquetizada a una tarifa plana mensual.

5.1.3. Mercados principales

CAJACANARIAS desarrolla su actividad fundamentalmente en Canarias, donde están ubicadas el 97% de sus oficinas, siendo Santa Cruz de Tenerife (con un 80,17%) la provincia con mayor peso específico. Ha sido significativa la primera reestructuración a la baja del número de oficinas en años, cerrando y/o integrando un total de 11 desde septiembre de 2009 a septiembre de 2010. Más concretamente:

DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL DE LA RED DE NEGOCIO A SEPT 2010				
Provincia	Nº Oficinas	%	Variación VS Septiembre 09	
Barcelona	1	0,41%	1	0
Madrid	7	2,89%	10	-3
Las Palmas	40	16,53%	43	-3
Santa Cruz de Tenerife	194	80,17%	199	-5
Totales	242	100,00%	253	-11

La actividad realizada en cada una de las Sucursales, tiene carácter universal; es decir, comercializan todos los productos de la Entidad y atienden a todos los segmentos de clientes. No obstante, existen oficinas específicas dedicadas eminentemente a empresas y a determinados segmentos de clientes.

5.1.4. Declaración del emisor relativa a su competitividad

No aplicable.



6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

6.1. Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo

La Caja General de Ahorros de Canarias es la Entidad dominante del Grupo Financiero CAJACANARIAS.

El Grupo Consolidable, con los porcentajes de participación y los métodos de consolidación empleados a 31 de diciembre de 2009, es el descrito en el siguiente organigrama:

Grupo consolidable	
Consolidación por integración global	
100%	Intercambio Canario Venezolano
100%	Cajacacanarias Finance S.A.U.
100%	Cajacacanarias Finance B.V.
100%	Tenerife Desarrollo Exterior S.A.
100%	Centro Tecnológico de la información
Consolidación por puesta en equivalencia	
50%	Aseguradora de Canarias, S.A.
49%	Cultivos in Vitro de Tenerife
35%	AMC Polígono industrial de Güímar
49%	Naviera Koala, A.I.E
20%	Cobros y Gestiones Canarias, S.A.
Consolidación por integración proporcional	
20%	INFOCAJA, S.L.
20%	ADAMANTE, S.R.L.
50%	LAXMI Nivaria, S.L. *
49%	Gestur Canarias, S.A.

* Laxmi Nivaria posee entre sus participaciones principales:

95,85% Cartera de Inversiones Canarias SICAV

99,59% Inversiones Kishoo, S.A. (fusionada con Inversiones Valle Pallín, S.A.)

99,98% Inversiones Valle Pallín, S.A. (fusionada con Kishoo, S.A.)

99,96% Inversiones Kalyani, S.A.

Durante el ejercicio 2010 no se han producido modificaciones en la situación de las Participaciones en empresas del Grupo Consolidable CajaCanarias, ni por variación en los porcentajes de participación, ni por la composición de las entidades del Grupo Consolidable, a excepción de la sociedad consolidable BEM Canarias que ha sido vendida en mayo 2010.

7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS

7.1. Declaración de que no ha habido ningún cambio en las perspectivas



del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros

El emisor declara que no ha habido ningún cambio importante adverso en sus perspectivas desde la fecha de sus últimos Estados Financieros auditados publicados.

7.2. Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor

A fecha de registro del documento de registro no se conoce tendencia, incertidumbre, demandas, compromisos o hechos que pudieran razonablemente tener una incidencia importante en las perspectivas del Emisor para el cierre del ejercicio 2010.

8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS

El Emisor opta por no incluir una previsión o estimación de beneficios.

9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

9.1. Miembros de los órganos administrativos, de gestión o de supervisión

Los miembros que componen el **Consejo de Administración** de la Entidad emisora, a la fecha de elaboración de este Documento de Registro, son los siguientes:

Los miembros que componen el **Consejo de Administración, Comisión ejecutiva, Comisión de Control, Comisión de Inversiones y Comisión de Retribución** de la Entidad emisora, a la fecha de elaboración de este Documento de Registro, son los siguientes:

Consejo de Administración		
CARGO	NOMBRE	REPRESENTACIÓN
Presidente:	D. Álvaro Arvelo Hernández	Presidente Ejecutivo
Vicepresidente 1º:	D. José M. Rodríguez Fraga.	Ayuntamientos
Vicepresidente 2º:	Dña. Nieves María Dávila Martín	Ayuntamientos
Secretaria:	Dña. Mª Isabel Oñate Muñoz	Ayuntamientos
Vocales:	D. Juan Dehesa Álvarez	Ayuntamientos
	D. Antonio L. Hernández Riverol	Ayuntamientos
	D. Manuel A. González de León	Cámara de Comercio
	D. Víctor Manuel Pérez Borrego	Cabildos
	D. José Luis Marrero Espinel	Impositores
	D. José Francisco Ramos León	Impositores
	Dª. Mª Teresa Ana Reyes Delgado	Impositores
	D. Francisco Alexis Luis Hernández	Impositores
	Dña. Rita Rosario Suárez Peña	Impositores



	Dña. María Nieves Ángeles Expósito Medina	Impositores
	Dña. María José Peña Mejías	Impositores
	D. Enrique A. Casañas del Amo	Impositores
	D. Rafael Jaesuria Vega	Empleados

Comisión ejecutiva		
CARGO	NOMBRE	REPRESENTACION
Presidente:	D. Álvaro Arvelo Hernández	Presidente Ejecutivo
Vicepresidente:	D. José M. Rodríguez Fraga	Ayuntamientos
Vocales:	D. Víctor Manuel Pérez Borrego	Cabildos
	Dña. Rita Rosario Suárez Peña	Impositores
	Dña. María Nieves Ángeles Expósito Medina	Impositores
	D. Rafael Jaesuria Vega	Empleados
	D. José Luis Marrero Espinel	Impositores
	D ^a . M ^a Teresa Ana Reyes Delgado	Impositores
	D. Manuel A. González de León	Cámara de Comercio
Comisión de control		
CARGO	NOMBRE	REPRESENTACION
Presidente:	D. Dámaso Norberto Plasencia Vizcaino	Ayuntamientos
Vicepresidente:	D. Gabriel Ruiz Romero	Impositores
Secretario:	D. Ramón González de Mesa Ponte	Ayuntamientos
Vocales:	D. Guillermo Cruz Ruiz	Empleados
	D. Rosa Nieves Almenara Medina	Impositores
	D. María Estrella Martín Domínguez	Impositores
	D. Juan Carlos Moreno Piquero	Universidad
	D. Mario Rodríguez Herrera	Impositores
	D. José Javier Yanes Hernández	Cabildos
Representante de la Comunidad Autónoma	D. José Manuel González Pérez	Comunidad Autónoma de Canarias
Comisión de inversiones		
CARGO	NOMBRE	REPRESENTACION
Presidente:	D. Álvaro Arvelo Hernández	Presidente Ejecutivo
Secretario:	D. Víctor Pérez Borrego	Cabildos
Vocales:	D. M ^a Teresa Ana Reyes Delgado	Impositores
Comisión de retribución		
CARGO	NOMBRE	
Presidente:	D. Álvaro Arvelo Hernández	
Secretaria:	Dña. María Isabel Oñate Muñoz.	
Vocal:	Dña. María Nieves Ángeles Expósito Medina	

Por su parte, las funciones de la **Comisión de Auditoría** han sido asumidas por la Comisión de Control, que según los Artículos 43 y 44 de los



Estatutos tiene por objeto cuidar de que la gestión del Consejo de Administración y la del resto de los órganos de gobierno de la Entidad, se cumpla con la máxima eficacia y precisión, dentro de las Líneas Generales de Actuación señaladas por la Asamblea General y de las directrices emanadas de la normativa financiera, de la legislación vigente y de los fines propios de la Entidad.

La **Dirección** de la Entidad emisora, al nivel más elevado, está integrada por las siguientes personas:

CARGO	NOMBRE
Director General	D. David J. Cova Alonso
Dirección Comercial	D. Francisco Javier Hernández Cabrera
Dirección de Estrategia e Innovación	D. Oscar J. González Tabares
Sudirección Gral. de Auditoría Corporativa	D. Juan A. Gómez Gómez
Subdirección Gral. de Operaciones	D. Cristóbal Ravelo Socas
Subdirección Gral. de Gestión y Planificación	D. Jesús Rodríguez Brito
Subdirección de Riesgos	D. Antonio Hernández Alonso
Subdirección de Teconología	D. Francisco Romo Caro
Subdirección de Control y Finanzas	D. Jesús Fuentes Hernández
Subdirección de Recursos Humanos	D ^a . Natalia Aznárez Gómez
Subdirección Obra Social y R. Institucionales	D. Alfredo Luaces Fariña
Subdirección de Administración	D. Orestes L. Morales García
Secretario General	D. Pedro Afonso Afonso

- Principales actividades que las citadas personas ejercen fuera de la Entidad

La representación, en Sociedades participadas por la Entidad y otras Sociedades significativas, de miembros del Consejo de Administración y Directivos de la Entidad a la fecha de elaboración del Documento de Registro, es la siguiente:

CONSEJERO	SOCIEDAD	CARGO
D. Álvaro Arvelo Hernández	Ahorro Corporación Financiera, S.A.	Consejero
	CELERIS SERVICIOS FINANCIEROS, S.A., E.F.C.,	Consejero
	Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (Tinsa)	Vicepresidente Consejo
	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejero
	Compañía de Seguros y Reaseguros CASER	Consejero



	Instituto Tecnológico de Energías Renovables, S.A.	Consejero
	Certum Control Técnico de la Edificación, S.A.	Consejero
	Incavesa (Intercambio Canario Venezolano, S.A.)	Vicepresidente Consejo
	CajaCanarias Finance S.A.U.	Consejero
	CajaCanarias Internl Finance B.V.	Consejero
	SERVIÁLOGOS	Presidente Consejo
D. David José Cova Alonso	Lico Corporación, S.A.	Consejero
	INCAVESA (Intercambio Canario Venezolano, S.A.)	Consejero
	CNP Vida, de Seguros y Reaseguros	Consejero
	Laxmi Nivaria, S.L.	Vicepresidente
	Microfusión Informática, S.A.	Consejero
	INFOCAJA, S.L.	Consejero
	Afianza, E.F.C.	Consejero
	CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones	Consejero
	CajaCanarias Finance S.A.U.	Consejero
	CajaCanarias Internacional Finance B.V.	Consejero
	Clínica Parque	Consejero
	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejero
Dña. Nieves M. Dávila Martín	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejera
Dña. María Isabel Oñate Muñoz	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejera
D. Juan Dehesa Álvarez	Asociación Mixta de Compensación del Polígono Industrial Valle de Gúímar	Consejero
	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejero
D. Manuel A. González de León	CABOGES (Cabo Blanco Ordenación y Gestión Urbanística, S.A.)	Consejero
	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejero



D. Antonio L. Hernández Riverol	CULTESA (Cultivos in Vitro de Tfe)	Consejero
	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejero
D. José Luís Marrero Espinel	Asociación Mixta de Compensación del Polígono Industrial Valle de Güimar	Consejero
D. Víctor Pérez Borrego	Fundación FYDE-CAJACANARIAS (Fundación Formación y Desarrollo Empresarial)	Consejero
D. Oscar González Tabares	CajaCanarias Aseguradora de Vida y Pensiones	Consejero
	CULTESA (Cultivos in Vitro de Tfe)	Consejero
	Decanos Servicios y Residencia de Mayores, S.A.	Consejero
	Licasa I, S.A.	Consejero
	Sociedad para el Desarrollo de Santa Cruz	Consejero
D. Juan Antonio Gómez Gómez	Centro de Tecnologías de la Información Canarias, S.A.	Consejero
D. Antonio Hernández Alonso	COGESA (Cobros y Gestiones Canarias, S.A.)	Consejero
	Lico Leasing	Consejero
	Sociedad de Garantías de Canarias, S.G.R.	Consejero
D. Cristóbal Ravelo Socas	EURO 6000, S.A.	Consejero
	Mastercajas, S.A.	Consejero
	Viacajas	Consejero
D. Jesús Rodríguez Brito	Gestión Tributaria Territorial, S.A.	Consejero
	Gestur-CajaCanarias Inversiones y Desarrollo, S.A.	Consejero
D. Francisco Romo Caro	Infocaja, S.L.	Consejero

9.2. Conflictos de intereses de los órganos administrativos, de gestión y de supervisión

En relación con esta materia y por referencia a lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que ninguno de los miembros del Consejo de Administración, Comisión de Control, Comisión Ejecutiva así como de la Dirección de la Entidad, tiene algún tipo de conflicto de interés con la Entidad Financiera.

Partiendo de datos del informe de Gobierno Corporativo 2009, el importe de



las operaciones Crediticias, de Aval o de Garantía efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas a favor de los miembros del Consejo de Administración, 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, ascendió a 19.618 miles de euros, a diciembre de 2009, y las condiciones financieras de estas operaciones son de mercado. El importe de las operaciones a favor del personal directivo de la Entidad no se considera significativo. El desglose es el siguiente:

- Consejo de Administración: 2.103 miles de euros en su mayor parte créditos
- Comisión de Control: 3.022 miles de euros en operaciones de créditos.
- Grupos políticos que tengan representación en las corporaciones locales y Asambleas legislativas autonómicas que hayan participado en el proceso electoral de la Caja: 638 miles de euros en concepto de créditos.
- Instituciones públicas, incluidos entes territoriales, que hayan designado consejeros generales: 13.855 miles de euros en operaciones crediticias.

10. ACCIONISTAS PRINCIPALES

Teniendo en cuenta que dada la naturaleza jurídica de la Entidad Emisora ésta no tiene capital suscrito ni desembolsado. Por tanto, no tiene de accionistas que puedan ejercer control alguno sobre ella. Este Capítulo no le es de aplicación.

10.1. Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propiedad o está bajo control y quién lo ejerce, y describir el carácter de ese control y las medidas adoptadas para garantizar que no se abusa de ese control.

No aplicable.

10.2. Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor.

No aplicable.



11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS

11.1. Información financiera histórica auditada

Los Estados financieros que se presentan a continuación han sido elaborados según la normativa contable desarrollada por la Circular 4/2004 del Banco de España, modificada por la Circular 6/2008.

a) Cuadro comparativo del Balance Consolidado de los dos últimos ejercicios cerrados (miles de euros):

CONCEPTO	2.009	2.008	Variación
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	464.993	370.239	25,59%
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.051	3.314	-68,29%
3. OTROS ACTIVOS FIN . A VALOR RZBLE. CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS			
4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1.097.718	634.902	72,90%
5. INVERSIONES CREDITICIAS	10.189.600	10.307.954	-1,15%
6. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	1.361.288	1.433.551	-5,04%
7. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS			
8. DERIVADOS DE COBERTURA	130.059	80.122	62,33%
9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	174.982	93.225	87,70%
10. PARTICIPACIONES	6.974	8.059	-13,46%
11. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES			
13. ACTIVO MATERIAL	327.275	227.903	43,60%
14. ACTIVO INTANGIBLE	27.492	24.306	13,11%
15. ACTIVOS FISCALES	79.998	77.229	3,59%
16. RESTO DE ACTIVOS	48.387	30.581	58,23%
TOTAL ACTIVO	13.909.817	13.291.385	4,65%
CONCEPTO			
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	5.705	6.962	-18,06%
2. OTROS PASIVOS FIN. A VALOR RZBLE. CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS			
3. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	12.894.471	12.353.133	4,38%
4. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS			
5. DERIVADOS DE COBERTURA	4.146	3.821	8,51%
6. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA			
8. PROVISIONES	32.209	41.296	-22,00%
9. PASIVOS FISCALES	27.131	17.951	51,14%
10. FONDO DE LA OBRA SOCIAL	25.349	25.337	0,05%
11. RESTO DE PASIVOS	40.263	27.068	48,75%
12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA			
TOTAL PASIVO	13.029.274	12.475.568	4,44%
1. FONDOS PROPIOS	874.907	840.818	4,05%
2. AJUSTES POR VALORACIÓN	4.359	-20.537	-121,23%
TOTAL PATRIMONIO NETO	800.543	811.357	-1,33%



A continuación, presentamos de forma resumida la evolución de las principales partidas de balance:

Inversión Crediticia

Los créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2009, totalizan 9.666.570 miles de euros, una vez deducidos 307.484 miles de euros de Ajustes por Valoración. A 31 de diciembre de 2008, los créditos sobre clientes sumaron 10.092.855 miles de euros, después de deducir 193.747 miles de euros de Ajustes por Valoración.

La disminución anual del ejercicio de 2009 ha sido de 426.285 miles de euros, lo que representa una tasa del 4,22%. Los créditos sobre clientes, sin incluir los Ajustes por Valoración, han disminuido en 312.548 miles de euros, lo que representa una tasa del 3,04%.

DATOS CONSOLIDADOS

POR SECTORES	Miles de euros			Tasa Anual
	2009	2008	Variación	%
Administraciones Públicas Españolas	328.997	355.568	-26.571	-7,47
Otros sectores residentes	9.272.051	9.642.227	-370.176	-3,84
Administraciones públicas no residentes
Otros sectores no residentes	92.993	95.060	-2.067	-2,17
	9.694.041	10.092.855	-398.814	-3,95
POR MODALIDAD Y SITUACIÓN DEL CRÉDITO	Miles de euros			Tasa Anual
	2009	2008	Variación	%
Crédito comercial	75.285	137.146	-61.861	-45,11
Deudores con garantía real	7.681.224	7.578.290	102.934	1,36
Adquisición temporal de activos	79.254	59.558	19.696	33,07
Otros deudores a plazo	1.446.311	1.367.606	78.705	5,75
Deudores a la vista y varios	268.504	411.602	-143.098	-34,77
Activos Dudosos	450.947	377.595	73.352	19,43
Ajustes por valoración (+/-)	(307.484)	(193.747)	-113.737	58,70
- Por deterioro de activos	(303.979)	(192.828)	-111.151	57,64
- Otros ajustes	(3.505)	(919)	-2.586	281,39
CREDITO A LA CLIENTELA	9.694.041	10.092.855	-398.814	-3,95

Los Ajustes por Valoración por Deterioro de Activos ascienden a 303.979 miles de euros, 111.151 miles de euros superiores a los de 2008, lo que supone una tasa de crecimiento del 57,64%.

Cartera de Inversión a Vencimiento

Por su parte, la Cartera de Inversión a Vencimiento se ha reducido con respecto a 2008 en la medida que se han amortizado algunas referencias durante el ejercicio. El desglose de dicha evolución viene mostrada en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	2009	2008
Deuda Pública Española	115.912	119.888
Otros Sectores Residentes	1.245.376	1.313.663



Pérdidas por deterioro	-	-
Total	1.361.288	1.433.551

Patrimonio Neto

El Patrimonio Neto del Grupo ha registrado una ligera caída de 12.735 miles de euros en el ejercicio 2009 con respecto al cierre de 2008. Dicha evolución viene motivada fundamentalmente por la evolución negativa experimentada en la partida de Ajustes por Valoración, que se ha visto parcialmente compensada por el crecimiento del resto de partidas que conforman el Patrimonio Neto.

A continuación, se detalla la evolución experimentada en dichas partidas:

a) Ajustes por Valoración

	Miles de euros	
	2009	2008
Saldo inicial	(26.092)	32.918
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	4.325	(17.321)
Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital	32.751	(24.029)
Venta de activos financieros disponibles para la venta	4.422	(5.255)
Otros movimientos	(11.047)	(12.405)
Saldo final	<u>4.359</u>	<u>(26.092)</u>

b) Fondos Propios

	Miles de euros		Variación	
	2009	2008	Miles de Euros	%
Fondos propios	874.907	840.818	34.089	4,10%
Capital o fondo de dotación				
Escriturado				
Menos: capital no exigido				
Prima de emisión				
Reservas	817.281	769.423	47.858	6,20%
Reservas (pérdidas acumuladas)	816.450	766.299	50.151	6,50%
Reservas entidades valoradas por método de participación	831	3.124	-2.293	-73,40%
Otros instrumentos de capital				
De instrumentos financieros compuestos				
Cuotas participativas y fondos asociados				
Resto de instrumentos de capital				
Menos: valores propios				
Resultado del ejercicio atribuido a la Sdad. Dominante	57.626	71.395	-13.769	-19,30%
Menos: Dividendos y retribuciones				



c) Intereses Minoritarios

	Miles de euros		variación	
	2009	2008	Miles euros	%
Intereses minoritarios				
Ajustes por valoración		-79	-79	100,00%
Resto	1.277	1.170	-107	-9,15%

Esta partida recoge el importe neto del patrimonio neto de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, a la Entidad, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

Pasivos Financieros a Coste Amortizado

Al cierre del ejercicio 2009 dicha partida registró un volumen de 12.353.133 miles de euros, lo que supone un incremento de 1.538.245 miles de euros (14,2% i.a.) con respecto a 2008. Tal y como se muestra a continuación, este repunte se ha debido fundamentalmente al crecimiento de los depósitos de la clientela en 1.055.532 miles de euros.

	Miles de euros		Variación	
	2009	2008	Miles	%
Pasivos financieros a coste amortizado				
Depósitos de bancos centrales	350.574	593.719	243.145	41,0%
Depósitos de entidades de crédito	616.477	697.290	80.813	11,6%
Depósitos de la clientela	10.020.667	9.619.415	-401.252	-4,2%
Débitos representados por valores negociables	1.498.537	1.086.579	-411.958	-37,9%
Pasivos subordinados	333.414	266.233	-67.181	-25,2%
Otros pasivos financieros	74.802	89.897	15.095	16,8%
	12.894.471	12.353.133	-541.338	-4,4%



Depósitos de la Clientela

	Miles de euros	
	2009	2008
Administraciones públicas españolas	644.683	717.635
Otros sectores residentes	9.165.422	8.695.814
Depósitos a la vista	2.535.161	2.367.112
Cuentas corrientes	1.420.940	1.331.443
Cuentas de ahorro	1.112.498	1.035.110
Dinero electrónico	1.723	559
Otros fondos a la vista	-	-
Depósitos a plazo	6.358.546	6.093.384
Imposiciones a plazo	6.306.647	6.000.884
Cuentas de ahorro - vivienda	23.128	24.932
Depósitos a descuento	-	-
Participaciones emitidas	-	-
Otros pasivos financieros asociados a activos financieros transferidos	-	-
Pasivos financieros híbridos	28.763	67.541
Otros fondos a plazo	8	27
Depósitos con preaviso	-	-
Cesión temporal de activos	143.616	127.059
Ajustes por valoración	128.099	108.259
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	210.562	205.966
TOTAL	10.020.667	9.619.415

La cuenta “Administraciones Públicas” incluye cesiones temporales de activos por importe de 130.444 y 720 miles de euros, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente. Este significativo aumento se debe principalmente a que la Caja ha acudido a la financiación del FAAF² mediante la venta de activos, por un importe de 118 millones de euros.

² El Fondo para la Adquisición de Activos Financieros (FAAF) es un Fondo creado con la finalidad de apoyar la oferta de crédito a la actividad productiva de empresas y a los particulares. Está administrado, gestionado y dirigido por el Ministerio de Economía y Hacienda.



Cuadro comparativo de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada de los dos últimos ejercicios cerrados (miles de euros):

CONCEPTOS	2009	2008	VARIACIÓN
1. Intereses y rendimientos asimilados	563.049	650.484	-13,4%
2. Intereses y cargas asimiladas	-274.864	-431.388	-36,3%
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-	
A) MARGEN DE INTERESES	288.185	219.096	31,5%
4. Rendimiento de instrumentos de capital	3.044	5.441	-44,1%
5. Resultados de entidades valoradas por El método de la participación	-368	1.085	-133,9%
6. Comisiones percibidas	74.810	79.268	-5,6%
7. Comisiones pagadas	-9.791	-11.206	-12,6%
8. Resultados de operaciones financieras (neto)	11.408	1.516	652,5%
9. Diferencias de cambio (neto)	-74	-4.005	-98,2%
10. Otros productos de explotación	4.091	4.760	-14,1%
11. Otras cargas de explotación	-4.047	-4.150	-2,5%
B) MARGEN BRUTO	367.258	291.805	25,9%
12. Gastos de administración	-138.079	-143.026	-3,5%
13. Amortización	-14.364	-14.380	-0,1%
14. Dotaciones a provisiones (neto)	939	1.893	-50,4%
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	-164.920	-53.628	207,5%
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	50.834	82.664	-38,5%
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-12.447	-	-100,0%
17. Ganancias(pérdidas) en la baja de activos no Clasificados como no corrientes en venta	34.818	-	100,0%
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocio	-	-	
19. Ganancias(pérdidas) de activo corrientes en venta	-8.212	-1.096	649,3%
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	64.993	81.568	-20,3%
20. Impuesto sobre beneficios	-7.487	-10.314	-27,4%
21. Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-	
E) RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	57.506	71.254	-19,3%
22. Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	57.506	71.254	-19,3%
F. 1. Resultado atribuido a la entidad dominante	57.626	71.395	-19,3%
F. 2. Resultado atribuido a intereses minoritarios	-120	-141	-14,9%



Margen de Intereses

El Margen de intereses asciende en 2009 a 288.185 miles de euros, y a 219.096 miles de euros en 2008. Esto ha supuesto un incremento de 69.089 miles de euros, que equivale a una tasa del 31,53%. Los Ingresos Financieros que incluyen los Intereses y Rendimientos Asimilados totalizan 563.049 miles de euros en 2009 y 650.484 miles de euros en 2008. Por otra parte, los Gastos Financieros que se recogen dentro del epígrafe de “Intereses y Cargas Asimiladas” se elevan a 274.864 miles de euros y 431.388 miles de euros, en 2009 y 2008, respectivamente.

	Miles de euros		Variación	
	2009	2008	Miles de euros	%
Intereses y rendimientos asimilados				
Depósitos en bancos centrales	1.905	5.616	-3.711	-66,1%
Depósitos en entidades de crédito				
Operacs. del m. monetario	4.398	7.987	-3.589	-44,9%
A través de entidades de contrapartida				
Crédito a la clientela	501.073	571.508	-70.435	-12,3%
Valores representativos de deuda	53.084	63.885	-10.801	-16,9%
Activos dudosos	1.874	1.170	704	60,2%
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura				
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a PP	58	166	-108	-65,1%
Otros intereses	657	152	505	332,2%
TOTAL	563.049	650.484	-87.435	-13,4%
Intereses y cargas asimiladas				
Depósitos de bancos centrales	5.993	18.208	-12.215	-67,1%
Depósitos de entidades de crédito	15.193	30.518	-15.325	-50,2%
Depósitos de la clientela	244.374	296.994	-52.620	-17,7%
Débitos representados por valores negociables	37.626	50.674	-13.048	-25,7%
Pasivos subordinados	9.743	13.472	-3.729	-27,7%
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	-38.969	20.625	-59.594	-288,9%
Coste por intereses de los fondos de pensiones	895	839	56	6,7%
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero				
Otros intereses	19	58	-39	-67,2%
TOTAL	274.874	431.388	-156.514	-36,3%



Resultado de operaciones financieras (neto)

Asimismo, el ROF del ejercicio 2009 ha experimentado un incremento de 9.892 miles de euros con respecto a 2008, hasta registrar una cifra de 11.408 miles de euros. A continuación, se expone en el siguiente cuadro la composición de los diferentes epígrafes que conforman el ROF y que explican su evolución en el último ejercicio:

Resultados de operaciones financieras (neto)	Miles de euros		variación	
	2009	2008	Miles euros	%
Cartera de negociación	-3.622,00	-1.429,00	-2.193,00	153,50%
Otros instr. a valor razonable con cambios en PPYGG				
Activos financieros disponibles para la venta	15.131,00	2.778,00	12.353,00	444,70%
Inversiones crediticias				
Otros	-101	167	-268	-160,50%
TOTAL	11.408,00	1.516,00	9.892,00	652,50%

Gastos de Administración

Los Gastos de Administración del Grupo registraron en 2009 un decremento de 4.347 miles de euros (3,46% i.a.) en comparación con el cierre de 2008, hasta alcanzar un importe de 138.079 miles de euros. Tal decremento viene motivado especialmente por la reducción de otros gastos de administración (4.913 miles de euros menos en 2009 frente a 2008, quedando establecida esta partida en 34.192 miles de euros frente a 39.502 miles de euros del ejercicio anterior). Los gastos de personal quedaron casi igual (103.887 miles de euros de 2009 frente a 103.521 miles de euros de 2008)

Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)

El crecimiento de esta partida en 111.292 miles de euros (207,53% i.a.) es debido principalmente al aumento de la morosidad de la cartera de créditos de la Entidad.

Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas

La evolución experimentada en dicha partida (caída en 7.116 miles de euros) viene fundamentada principalmente por el registro a nivel consolidado de pérdidas por deterioro de activos en activos no corrientes en venta-inmovilizado material.

A continuación, se presenta el Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto consolidado registrado en los dos últimos ejercicios:



Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2009 (miles de euros)

	FONDOS PROPIOS										Ajustes por valoración	Total	Intereses minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondo Dotación	Prima de emisión	Reservas		Otros Instrumentos de Capital	Menos: Valores Propios	Resultado del ejercicio entidad dominante	Menos: dividendos retribuciones	Total Fondos propios					
			Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) entidades método particip.										
Saldo al 01/01/2009	-	-	766.299	3.124	-	-	71.395	-	840.818	(26.092)	814.726	1.091	815.817	
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	-	-	766.299	3.124	-	-	71.395	-	840.818	(26.092)	814.726	1.091	815.817	
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	57.626	-	57.626	40.535	98.161	(120)	98.041	
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	50.151	(2.293)	-	-	(71.395)	-	(23.537)	(10.084)	(33.621)	306	(33.315)	
Aumentos de fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Conversión de pasivos financieros a capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital a p	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de otros instrumentos de capital a otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos/ remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	51.910	1.085	-	-	(52.995)	-	-	-	-	-	-	
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	(18.400)	-	(18.400)	-	(18.400)	-	(18.400)	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	(1.759)	(3.378)	-	-	-	-	(5.137)	(10.084)	(15.221)	306	(14.915)	
Saldo final al 31/12/09	-	-	816.450	831	-	-	57.626	-	874.907	4.359	879.266	1.277	880.543	



Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre de 2008 (miles de euros)

	FONDOS PROPIOS									Ajustes por valoración	Total	Intereses minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondo Dotación	Prima de emisión	Reservas		Otros Instrumentos de Capital	Menos: Valores Propios	Resultado del ejercicio entidad dominante	Menos: dividendos retribuciones	Total Fondos propios				
			Reservas (pérdidas) acumuladas	Reservas (pérdidas) entidades método particip.									
Saldo al 01/01/2008	-	-	698.097	4.088	-	-	93.431	-	795.616	32.918	828.534	18	828.552
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	-	-	698.097	4.088	-	-	93.431	-	795.616	32.918	828.534	18	828.552
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	71.395	-	71.395	(59.010)	12.385	(141)	12.244
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	68.202	(964)	-	-	(93.431)	-	(26.193)	-	(26.193)	1.214	(24.979)
Aumentos de fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros a capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital a p	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/ remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	69.409	(78)	-	-	(69.331)	-	-	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	(24.100)	-	(24.100)	-	(24.100)	-	(24.100)
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	(1.207)	(886)	-	-	-	-	(2.093)	-	(2.093)	1.214	(879)
Saldo final al 31/12/08	-	-	766.299	3.124	-	-	71.395	-	840.818	(26.092)	814.726	1.091	815.817



Estado de Flujos de Efectivo Consolidado (datos en miles de euros):

	Miles de euros	
	2009	2008
A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado consolidado del ejercicio	57.506	71.254
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	190.792	80.084
Amortización	14.364	14.380
Otros ajustes	176.428	65.704
Aumento/Disminución neto de los activos de explotación	(590.517)	(1.347.528)
Cartera de negociación	2.263	(3.836)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(462.816)	(823.529)
Inversiones crediticias	(47.479)	(448.224)
Otros activos de explotación	(82.485)	(71.939)
Aumento/Disminución neto de los pasivos de explotación	557.043	1.454.779
Cartera de negociación	(1.257)	49
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	608.519	1.559.870
Otros pasivos de explotación	(50.219)	(105.140)
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	7.487	-
Subtotal	222.311	258.589
B. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos	(37.346)	(88.374)
Activos materiales	(26.257)	(13.741)
Activos intangibles	(6.589)	(1.646)
Participaciones	(4.500)	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	(72.987)
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	88.950	24.232
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Participaciones	16.687	10.128
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	72.263	14.104
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Subtotal	51.604	(64.142)
C. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos	(115.039)	(66.615)
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	(67.181)	-
Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(47.858)	(66.615)
Cobros	-	229
Pasivos subordinados	-	229
Emisión de instrumentos de capital propio	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
Subtotal	(115.039)	(66.386)

La política contable utilizada y las notas explicativas a los Estados Financieros auditados se encuentran recogidos en los informes de auditoría, individual y consolidado, relativos a los dos últimos ejercicios cerrados, años 2008 y 2009, que se encuentran disponibles en la página Web de la Entidad y en la Web de CNMV.



11.2. Estados Financieros

CajaCanarias cuenta con Estados Financieros individuales y consolidados de los dos últimos ejercicios auditados. Dichos Estados Financieros obran en poder de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y del Banco de España.

11.3. Auditoría de la información histórica anual

11.3.1. Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica

La información financiera histórica ha sido auditada y los Informes han sido emitidos sin salvedades por “Ernst & Young, S.L.”, con domicilio social en Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid y nº de Inscripción en el ROAC SO-530.

11.3.2. Indicación de qué otra información ha sido auditada

No existe.

11.3.3. Fuente de los datos financieros

Estados Financieros auditados.

11.4. Edad de la información financiera más reciente

La Entidad Emisora declara que el último año de información financiera auditada no excede en más de 18 meses a la fecha del registro del presente Documento de Registro.

11.5. Información intermedia y demás información financiera

11.5.1. Información financiera trimestral y semestral

Los Estados financieros que se presentan a continuación han sido elaborados según la normativa contable desarrollada por la Circular 4/2004 del Banco de España, modificada por la Circular 6/2008. Por un lado, se muestra el balance consolidado de CajaCanarias a 30 de septiembre de 2010 (no auditado) comparándolo con el balance de cierre de 2009.



CONCEPTO	sep-10	dic-09	Variación
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	76.092	464.993	-83,64%
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.332	1.051	26,74%
3. OTROS ACTI.FIN. A V. RZBLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS			
4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1.060.411	1.097.718	-3,40%
5. INVERSIONES CREDITICIAS	10.442.415	10.189.600	2,48%
6. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	1.240.064	1.361.288	-8,91%
7. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS			
8. DERIVADOS DE COBERTURA	243.076	130.059	86,90%
9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	273.455	174.982	56,28%
10. PARTICIPACIONES	10.033	6.974	43,86%
11. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES			
13. ACTIVO MATERIAL	305.449	327.275	-6,67%
14. ACTIVO INTANGIBLE	29.484	27.492	7,25%
15. ACTIVOS FISCALES	77.959	79.998	-2,55%
16. RESTO DE ACTIVOS	51.296	48.387	6,01%
TOTAL ACTIVO	13.811.066	13.909.817	-0,71%
CONCEPTO			
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.436	5.705	-57,30%
2. OTROS PASIVOS FINAN. A VALOR RZBLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS			
3. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	12.762.453	12.894.471	-1,02%
4. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS			
5. DERIVADOS DE COBERTURA		4.146	-100,00%
6. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA			
8. PROVISIONES	35.068	32.209	8,88%
9. PASIVOS FISCALES	26.660	27.131	-1,74%
10. FONDO DE LA OBRA SOCIAL	26.089	25.349	2,92%
11. RESTO DE PASIVOS	50.492	40.263	25,41%
12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA			
TOTAL PASIVO	12.903.198	13.029.274	-0,97%
1. FONDOS PROPIOS	905.121	874.907	3,45%
2. AJUSTES POR VALORACIÓN	2.746	4.359	-37,00%
TOTAL PATRIMONIO NETO	907.868	800.543	13,41%



Por otro lado, se muestra la Cuenta de Pérdidas y Ganancias a 30 de septiembre no auditada comparada con el mismo período del año anterior

	Sept 10	sep-09	Var Miles €	%
1. Intereses y rendimientos asimilados	313.072	444.162	-131.090	-29,51%
2. Intereses y cargas asimiladas	-156.985	-221.319	64.334	29,07%
3. Remuneración de capital reembolsable a la vista (Coop de crédito)				
A) MARGEN DE INTERESES	156.087	222.843	-66.756	-29,96%
4. Rendimiento de instrumentos de capital	1.581	2.836	-1.255	-44,25%
5. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	3.096	-76	3.172	4173,68%
6. Comisiones percibidas	50.192	60.863	-10.671	-17,53%
7. Comisiones pagadas	-6.526	-6.926	400	5,78%
8. Resultado de operaciones financieras (neto)	9.259	4.144	5.115	123,43%
9. Diferencias de cambio (neto)	-6.607	672	-7.279	-1083,18%
10. Otros productos de explotación	3.581	3.397	184	5,42%
11. Otras cargas de explotación	-5.341	-3.097	-2.244	-72,46%
B) MARGEN BRUTO	205.322	284.659	-79.337	-27,87%
12. Gastos de administración	-99.320	-103.527	4.207	4,06%
13. Amortización	-10.388	-10.626	238	2,24%
14. Dotaciones a provisiones (neto)	-8.537	1.263	-9.800	-775,93%
15. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	-31.711	-98.882	67.171	67,93%
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	55.366	72.887	-17.521	-24,04%
16. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-3.987	-5.444	1.457	26,76%
17. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no	-369	13803	-14.172	-102,67%
18. Diferencia negativa en combinaciones de negocios				
19. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasific	-3.762	-4.576	814	17,79%
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	47.248	76.670	-29.422	-38,37%
20. Impuesto sobre beneficios	-4.556	-4.345	-211	-4,86%
21. Dotación obligatoria a obras y fondos sociales (sólo Cajas de Ahor				
E) RESULTADO DEL EJ PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	42.692	72.325	-29.633	-40,97%
22. Resultado de operaciones interrumpidas (neto)				
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	42.692	72.388	-29.696	-41,02%
F.1) Resultado atribuido a la entidad dominante	42.692	72.388	-29.696	-41,02%
F.2) Resultado atribuido a intereses minoritarios		-63	63	100,00%

La principal partida que incide sobre la disminución del Resultado Consolidado del ejercicio es la correspondiente al margen de intereses, que ha caído debido fundamentalmente al incremento de activos no rentables, el aumento del coste del pasivo minorista y al efecto de caída de tipos en el margen por la estructura de las fechas de depreciación de activos y pasivos.

11.5.2. Información financiera intermedia

Véase apartado 11.5.1 en el que se incluye la Información Financiera de la Entidad correspondiente al tercer trimestre de 2010



11.6. Procedimientos judiciales y de arbitraje

La Entidad Emisora declara que actualmente no existen procedimientos gubernamentales, legales o de arbitraje (incluidos procedimientos pendientes o aquellos que el Emisor tenga conocimiento que le afectan), durante los 12 meses anteriores al registro del presente Documento de Registro, que puedan tener efectos significativos en la Entidad Emisora y/o la posición o rentabilidad financiera del grupo.

11.7. Cambio significativo en la posición financiera del emisor

Desde finales de 2009, último año del que se ha publicado información financiera auditada, no se ha producido ningún cambio significativo en la posición financiera o comercial del grupo.

12. CONTRATOS IMPORTANTES

CajaCanarias no tiene formalizados contratos importantes, al margen de su actividad corriente, que puedan dar lugar, para cualquier miembro del grupo, a una obligación o un derecho que afecten negativamente a la capacidad del emisor de cumplir su compromiso con los tenedores de valores, con respecto a los valores emitidos.

13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS

13.1. Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto

No aplica.

13.2. Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud

No aplica.

14. DOCUMENTOS A DISPOSICIÓN

La Entidad Emisora pone a disposición de los inversores los documentos que se citan a continuación durante el periodo de validez del Documento de Registro:

- a) Informes Anuales 2008-2009 individuales y consolidados.
- b) Estatutos Sociales vigentes.
- c) Informe de Buen Gobierno Corporativo.
- d) Documento de Registro

Estos podrán examinarse en su domicilio social sito en: Plaza del Patriotismo, número 1, 38002-Santa Cruz de Tenerife; Teléfono nº 922 47 10 00, así como en su página Web www.cajacanarias.es. Asimismo, los documentos relacionados en los apartados a), c) y d) obran en poder de la Comisión



Nacional del Mercado de Valores y disponibles en Banco de España los señalados en los apartados a), b) y c).

Adicionalmente, se podrá consultar la Escritura de Constitución, inscrita en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife el 12 de Agosto de 1992, Tomo 810, Folio 1º, Hoja TF-3155, inscripción 1ª.

EN NOMBRE Y REPRESENTACION DE LA ENTIDAD EMISORA, FIRMA ESTE DOCUMENTO DE REGISTRO LA SIGUIENTE PERSONA, EN SANTA CRUZ DE TENERIFE, A 22 DE DICIEMBRE DE 2010

D. David J. Cova Alonso, con D.N.I. 42.066.973-L
Director General