

ANEXO I

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

CAJAS DE AHORRO

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2004

C.I.F. G28029007

Denominación social

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID

**PLAZA DE CELENQUE, 2
MADRID
MADRID
28013
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	100	31,250
IMPOSITORES	112	35,000
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	0	0,000
EMPLEADOS	36	11,250
ENTIDADES REPRESENTATIVAS	32	10,000
ASAMBLEA DE MADRID	40	12,500
Total	320	100,000

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

Sin perjuicio de las facultades generales de gobierno, conforme al artículo 11.1 de los Estatutos, corresponden a la Asamblea General las siguientes funciones:

a) Definir anualmente las líneas generales del plan de actuación de la Caja. Tal plan servirá de base a la labor del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

b) Aprobar, en su caso, las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado a los fines propios de la Caja, así como la gestión del Consejo de Administración.

c) Crear y disolver las obras sociales propias, aprobar los presupuestos anuales de Obra Social y la gestión y la liquidación de los mismos.

d) Nombrar los vocales del Consejo de Administración y los miembros de la Comisión de Control, así como adoptar los acuerdos de separación del cargo que correspondan, de conformidad con lo establecido en los artículos 41 y 62.3 de los Estatutos.

e) Ratificar los acuerdos del Consejo de Administración por los que se designe o revoque al Presidente ejecutivo y se fijen sus facultades y por los que se nombre al Director General, salvo en el caso de reelección o de ratificación de las mismas facultades que tuvieran otorgadas.

f) Separar de su cargo a los Consejeros Generales, de acuerdo con lo establecido en el artículo 24 de los Estatutos.

g) Nombrar los auditores de cuentas.

h) Autorizar la emisión de instrumentos financieros computables como recursos propios de la Caja, pudiendo delegar esta función en el Consejo de Administración conforme a las condiciones y durante el período que se acuerde. La emisión de cuotas participativas seguirá el régimen establecido en el artículo 31.4 de los Estatutos, requiriendo una autorización singular y expresa de la Asamblea General.

i) Aprobar los Estatutos, así como sus modificaciones.

j) Aprobar el Reglamento Electoral relativo a la composición y elección de los órganos de gobierno de la Caja, así como sus modificaciones.

k) Designar las entidades, y el número de representantes, que compondrán el correspondiente sector de Entidades representativas, de acuerdo con lo establecido en el artículo 19 de los Estatutos.

l) Aprobar la fusión, escisión total o parcial de la Entidad y cualquier otra forma de integración o acuerdo siempre que implique la disolución y liquidación de la Entidad.

m) Aprobar las dietas a que se refiere el artículo 9 de los Estatutos.

n) Cualesquiera otros asuntos que se sometan a su consideración por los órganos facultados al efecto.

Las funciones expresadas en las letras a), b), c), e), g), h), i), j), k) l) y m) anteriores se ejercerán necesariamente a propuesta del Consejo de Administración, según establece el artículo 11.2 de los Estatutos.

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

SÍ NO

Ver Addenda

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

Los Consejeros Generales han de reunir, en el momento de la elección, los siguientes requisitos:

a) Ser persona física con residencia habitual en la región o zona de actividad de la Caja.

- b) Ser mayor de edad y no estar incapacitado.
- c) Estar al corriente en el cumplimiento de las obligaciones que hubiera contraído con la Caja por sí mismo o en representación de otras personas o entidades.
- d) No estar incurso en alguna de las incompatibilidades reguladas en el artículo 23 de los Estatutos.

Los Consejeros Generales elegidos por los impositores deberán reunir, además, los siguientes requisitos:

- a) Tener la condición de impositor con al menos dos años de antigüedad. Ambos requisitos deberán estar referidos al semestre natural anterior al sorteo de compromisarios.
- b) Haber mantenido en el semestre natural anterior a la fecha de la elección un saldo medio no inferior a ciento ochenta euros o un movimiento de al menos diez anotaciones en cualquiera de las cuentas.
- c) Los Consejeros Generales elegidos por dicho sector deberán seguir teniendo, además, la condición de impositor al tiempo de formular la aceptación del cargo.

Los Consejeros Generales correspondientes al sector de Empleados habrán de tener, como mínimo, en la fecha de la elección, una antigüedad de dos años en la plantilla de la Caja y hallarse en situación de activo. No entrarán dentro del concepto de empleados de la Caja los que lo fueren de cualesquiera empresas o entidades participadas o dependientes de aquélla, incluso las que pudieran gestionar la obra social.

En ningún caso se podrá acumular simultáneamente más de un puesto en la Asamblea General.

Los Estatutos al establecer las causas de inelegibilidad e incompatibilidad establecen que no podrán ser elegidos para el cargo de Consejero General quienes en el momento de la elección se encuentren en alguno de los siguientes supuestos:

- a) Los quebrados y concursados no rehabilitados.
- b) Los condenados a penas que lleven aneja la inhabilitación para el ejercicio de cargos públicos.
- c) Los que hubieran sido sancionados administrativamente por infracciones graves o muy graves, siempre que la resolución que la impuso hubiera sido confirmada por sentencia firme recaída en proceso contencioso administrativo, o no se hubiera interpuesto contra la misma recurso jurisdiccional. A estos efectos, se considerarán infracciones graves o muy graves aquéllas a las que las normas legales sobre disciplina e intervención de las entidades de crédito y sobre el mercado de valores otorguen expresamente tales calificaciones.
- d) Los que, por sí mismos o en representación de otras personas o entidades, mantuvieren deudas vencidas y exigibles de cualquier clase frente a la Caja.

e) Los que estén ligados por contratos de obras, servicios, suministros o trabajos retribuidos a la Caja, a las fundaciones creadas por ella o a sociedad en la que aquélla ostente, directa o indirectamente, más del 20 por ciento del capital social.

Esta causa de inelegibilidad operará durante todo el tiempo en que tales relaciones se mantengan y durante los dos años siguientes a su extinción. Esto no obstante, se exceptúa la relación laboral que mantienen con la Caja los Consejeros que tengan la condición de empleados.

Las causas de inelegibilidad lo serán también de incompatibilidad, siendo también incompatibles:

a) Los que, por sí mismos o en representación de otras personas o entidades, hubiesen incurrido, durante el ejercicio del cargo de Consejero, en incumplimiento de las obligaciones contraídas con la Caja con motivo de créditos o préstamos o por impago de deudas de cualquier clase frente a la Entidad.

b) Los Presidentes, Consejeros, Administradores, miembros de órganos de gobierno, Directores, Gerentes, Asesores o asimilados de otras entidades de crédito o de Corporaciones o entidades que propugnen, sostengan o garanticen entidades financieras, salvo que tal condición se ostente en representación de la propia Caja.

c) Las personas vinculadas por una relación de alta dirección a otras entidades financieras no dependientes de la propia Caja.

d) Los que desempeñen cargos de confianza en las Administraciones Públicas para los cuales hayan sido nombrados por el Gobierno de la Nación o el Gobierno de una Comunidad Autónoma.

e) Las personas al servicio de órganos de las Administraciones Públicas con funciones a su cargo que se relacionen directamente con las actividades propias de las Cajas de Ahorros.

Los Consejeros Generales por el sector de Corporaciones Municipales proceden de aquellas en cuyo término tiene la Caja oficinas operativas abiertas al público, se distribuyen en función del número de las mismas y del volumen de recursos captados en cada Municipio; son designados directamente por las Corporaciones Municipales en representación de los intereses generales. Por su parte, la Entidad fundadora, en el supuesto de que ésta haga uso de sus facultades de nombramiento, designa directamente los Consejeros Generales que le corresponden. Los Consejeros Generales del sector de Asamblea de Madrid son elegidos, en representación de los intereses generales, por la propia Asamblea.

Los Consejeros Generales por el sector de impositores se eligen por el sistema de compromisarios. Asimismo, los representantes legales de los empleados de la Entidad eligen a los Consejeros Generales de este sector y, por su parte, los Consejeros Generales del sector de Entidades representativas son elegidos por estas entidades, en el número máximo que se establezca para cada una de ellas, que no podrá ser superior a

ocho y de entre personas de reconocido prestigio o experiencia en las materias relacionadas con la actividad de la Caja, según procedimiento establecido para cada uno de los tipos de Entidades representativas que establecen los Estatutos de la Entidad.

Los procesos de elección para cada uno de los sectores están regulados por los Estatutos y por el Reglamento Electoral de la Entidad.

Los Consejeros Generales elegidos aceptan sus cargos por escrito de manera individual, manifestando asimismo reunir los requisitos exigidos para ejercer el cargo y haciendo declaración de no estar incurso en causa alguna de inelegibilidad ni de incompatibilidad.

El nombramiento para cargo de Consejero General es irrevocable. Los Estatutos de la Entidad establecen que los Consejeros Generales solo cesarán en el ejercicio de su cargo en los supuestos siguientes:

- a) Por cumplimiento del plazo para el que fueron designados, sin perjuicio de la posibilidad de reelección.
- b) Por renuncia, que habrá de formalizarse por escrito dirigido al Presidente del Consejo de Administración de la Caja.
- c) Por defunción, declaración de fallecimiento o ausencia legal.
- d) Por incapacidad legal declarada mediante resolución judicial firme.
- e) Por pérdida de cualquiera de los requisitos que condicionan su elegibilidad.
- f) Por incurrir en alguna de las causas enumeradas en el artículo anterior.
- g) Por acuerdo de separación, adoptado por justa causa por la propia Asamblea General. A estos efectos, se entenderá que existe justa causa cuando el Consejero General incumpla los deberes inherentes a su cargo o perjudique notoriamente con su actuación pública o privada el prestigio, buen nombre o actividad de la Caja.

En los supuestos de las letras e) y f) del apartado anterior y de la letra a) del apartado siguiente, el cese es declarado por el Consejo de Administración, previo expediente tramitado con audiencia del interesado, y surtirá efectos desde la fecha de adopción del correspondiente acuerdo; esto no obstante, la Asamblea General debe ratificarlo en la primera sesión, ordinaria o extraordinaria, que celebre.

Los Consejeros Generales por el sector de empleados, además de por las causas citadas, cesarán:

- a) Cuando a petición del interesado se produzca suspensión de la relación laboral por un período de tiempo superior a seis meses.
- b) Cuando sea sancionado por falta muy grave conforme a la legislación laboral, en virtud de sentencia firme o resolución consentida.

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

El quórum exigible para la válida constitución de la Asamblea General requiere la asistencia de la mayoría de sus miembros en primera convocatoria, siendo válida la constitución de la Asamblea General en segunda convocatoria cualquiera que sea el número de Consejeros Generales asistentes a la misma. No obstante, si el orden del día de la Asamblea General comprendiese asuntos de los mencionados en las letras i), j) y l) del artículo 11.1 de los Estatutos sociales, transcrito anteriormente en el apartado 1.3, la válida constitución de la Asamblea requerirá, tanto en primera como en segunda convocatoria, la asistencia de la mayoría de sus miembros.

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

Cada Consejero General tendrá derecho a un voto, otorgándose a quien presida la reunión voto de calidad. El voto es personal e indelegable. Las votaciones sólo serán secretas cuando lo decida el Presidente de la Asamblea o cuando lo soliciten el 10 por ciento de los Consejeros Generales presentes en la misma. Serán secretas en todo caso las votaciones que se refieran a la elección o, en su caso, al cese de los miembros de los órganos de gobierno, o cuando tuviesen por objeto la valoración de la conducta de las personas; las votaciones secretas se efectuarán mediante papeleta y llamamiento nominal.

Los acuerdos de la Asamblea General se adoptarán por mayoría simple de los votos de los asistentes, entendiéndose por mayoría simple que el número de votos favorables sea superior al número de votos contrarios al acuerdo, sin computar las abstenciones ni los votos en blanco. Esto no obstante:

- en el supuesto previsto en la letra h) del artículo 11.1 de los Estatutos transcrito en el apartado 1.3 anterior, y sólo para el caso de que se trate de emisión de cuotas participativas, se requerirá el voto favorable de la mayoría absoluta de los asistentes;

- en los supuestos previstos en las letras i), j) y l) del artículo 11.1 de los Estatutos anteriormente transcrito en el apartado 1.3, se requerirá el voto favorable de los dos tercios de los asistentes;

- en los supuestos de separación previstos en las letras d) y f) del mismo artículo 11.1, también transcrito anteriormente en el apartado 1.3, se requerirá el voto favorable de los tres quintos de los asistentes.

Los miembros de la Asamblea que hubiesen votado en contra de los acuerdos adoptados por ésta podrán hacer constar en el acta de la sesión los motivos de su voto particular.

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

Las Asambleas Generales pueden ser ordinarias y extraordinarias. Las Asambleas ordinarias deberán celebrarse dos veces al año, dentro de cada semestre natural, respectivamente; las Asambleas extraordinarias se celebran cuantas veces sean convocadas, para tratar de los asuntos que se expresan en el orden del día.

La convocatoria de la Asamblea General se hace por el Consejo de Administración, mediante comunicación personal a los Consejeros Generales y anuncio publicado, al menos, en el Boletín Oficial del Estado y en el de la Comunidad de Madrid, así como en dos periódicos de entre los de mayor circulación de Madrid, por lo menos con quince días de antelación a la fecha fijada para su celebración.

Las Asambleas Extraordinarias deberán convocarse, entre otros casos, conforme al artículo 26.3 cuando medie solicitud escrita de un tercio de los Consejeros Generales, en la que deberá hacerse constar los asuntos que habrán de tratarse en la sesión, no pudiendo incluirse en la solicitud asuntos de los mencionados en el artículo 11.2 de los Estatutos, antes relacionado en A.1.3.

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

Datos de asistencia

Fecha Asamblea General	% de presencia física	% voto a distancia	Total
23-02-2004	93,100	0,000	93
19-07-2004	91,530	0,000	92

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

La primera Asamblea General Ordinaria del ejercicio 2004, celebrada en el primer semestre, adoptó los siguientes acuerdos:

a) Aprobar las Cuentas Anuales de la Entidad y de su Grupo consolidado, que comprenden el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria, individual y consolidado, así como los correspondientes Informes de Gestión, correspondientes al ejercicio 2003, y la gestión del Consejo de Administración desarrollada en el ejercicio 2003.

b) Aprobar la siguiente aplicación del resultado de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, correspondiente al ejercicio 2003:

. Resultado antes de Impuestos. 645.969.972,29 euros

. Impuesto sobre Sociedades devengado.	139.598.231,51 euros
. Resultado distribuible:	506.371.740,78 euros
- A Obra Social.	136.316.000,00 euros
- A Reservas de libre disposición.	370.055.740,78 euros

c) Aprobar la gestión y liquidación del presupuesto de la Obra Social correspondiente al ejercicio 2003 y el presupuesto de la Obra Social de la Entidad para el año 2004, que ascendió a la cifra de 111.985.000 euros, de la que 70.096.000 euros corresponden a la Obra Social Propia, destinándose, además, un montante de 39.068.000 euros para Obra Social en Colaboración y el resto a gastos de administración.

d) Quedó enterada del Informe Anual 2003 de la Fundación Caja de Madrid que contiene la Memoria de Actividades de 2003, los estados financieros al 31 de diciembre de 2003 y acordó asignar a la Fundación Caja de Madrid una financiación para la realización de actividades culturales y sociales, a desarrollar en el año 2004, de hasta 43.010.000 euros, con cargo a los fondos dotados a la Obra Social de la Entidad, de los 45.207.346 euros a que asciende el presupuesto total de la Fundación para el año 2004.

e) Autorizar al Consejo de Administración para que acuerde la emisión de instrumentos financieros para la captación de recursos ajenos, quedando excluidas de esta autorización las cuotas participativas; y asimismo, para que el Consejo pueda solicitar la admisión a cotización en los mercados organizados de las emisiones de valores y para que otorgue garantías de rentabilidad o de otra naturaleza a favor de los suscriptores de fondos o de los propios fondos y entidades emisoras del Grupo Caja Madrid; todo ello con facultades para delegar estas autorizaciones en la Comisión Ejecutiva incluso con facultades de sustitución, por plazo hasta que se celebre la primera Asamblea General del ejercicio 2005.

f) En relación con el artículo nueve de los Estatutos, fijar el importe de la dieta por asistencia a reuniones de los Órganos de Gobierno y sus Comisiones Delegadas en 1.000 euros por reunión, siendo también aplicable este importe por la asistencia de los compromisarios a los procesos electorales; aprobando asimismo el importe de 0,24 euros/km., la indemnización de los gastos que se originen como consecuencia de la participación en las reuniones.

g) Facultar al Presidente de la Asamblea General y del Consejo de Administración y al Secretario de la Asamblea General y del Consejo de Administración, para que cualquiera de ellos, solidaria e indistintamente, puedan formalizar, ejecutar e inscribir los acuerdos adoptados.

La segunda Asamblea General ordinaria del ejercicio 2004, celebrada en el segundo semestre, aprobó:

a) Reelegir a Deloitte & Touche España, S. L., como empresa auditora de las cuentas anuales individuales de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid y de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caja Madrid, por un período de un año, correspondiente al ejercicio 2004.

b) Ratificar el acogimiento de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid al régimen de consolidación fiscal del Impuesto sobre Sociedades, como entidad dominante del Grupo 38/90, con carácter indefinido.

c) Facultar al Presidente de la Asamblea General y del Consejo de Administración y al Secretario de la Asamblea General y del Consejo de Administración, para que cualquiera de ellos, solidaria e indistintamente, puedan formalizar, ejecutar e inscribir los acuerdos adoptados.

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.

Conforme al artículo 29 de los Estatutos, la Caja remite a los Consejeros Generales, sin costo para ellos, veinte días antes, al menos, de la primera Asamblea General ordinaria del ejercicio, las cuentas anuales, el informe de gestión, la propuesta de aplicación del resultado, el informe de la Comisión de Control sobre la censura de cuentas y, en su caso, el informe de auditoría externa.

Cualquier otro documento distinto de los mencionados en el párrafo anterior y que haya de ser objeto de deliberación, ya corresponda a la primera Asamblea General ordinaria o a las restantes, se remitirá a los Consejeros Generales con al menos quince días de antelación, salvo cuando se haya advertido en la convocatoria que estará a disposición de los Consejeros en el domicilio de la Entidad.

Los Consejeros Generales podrán solicitar por escrito, con anterioridad a la reunión de la Asamblea o verbalmente durante la misma, los informes o aclaraciones que estimen precisos acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día. El Consejo de Administración estará obligado a proporcionárselos, salvo en los casos en que, a juicio del Presidente, la publicidad de los datos solicitados perjudique los intereses de la Caja. Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por la quinta parte, al menos, de los miembros de derecho de la Asamblea y ésta, por mayoría de los presentes, apoye la solicitud.

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

Para el control del cumplimiento de los acuerdos adoptados por la Asamblea General, sin perjuicio de la operativa ordinaria de la Secretaría General, la Entidad cuenta con el Servicio de Auditoría Interna, que hace el seguimiento de los acuerdos adoptados por los órganos de gobierno de la Entidad; asimismo, la Comisión de Control tiene por objeto cuidar de que la gestión del Consejo de Administración se realice cumpliendo con las instrucciones recibidas y las líneas generales de actuación contenidas en los acuerdos de la Asamblea General.

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

En la página inicio de la web www.cajamadrid.es aparecerá un menú en el que se contiene el epígrafe "Información para inversores", existiendo un recuadro destacado que indica toda la información sobre Gobierno Corporativo.

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
MIGUEL BLESA DE LA PARRA	PRESIDENTE	ASAMBLEA DE MADRID
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	VICEPRESIDENTE	CORPORACIONES MUNICIPALES
FRANCISCO MOURE BOURIO	VICEPRESIDENTE	IMPOSITORES
JOSE MARIA ARTETA VICO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
JUAN JOSÉ AZCONA OLÓNDRIZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
PEDRO BEDIA PÉREZ	CONSEJERO	EMPLEADOS
RODOLFO BENITO VALENCIANO	CONSEJERO	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
GERARDO DÍAZ FERRÁN	CONSEJERO	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
RAMÓN ESPINAR GALLEGO	CONSEJERO	ASAMBLEA DE MADRID
JOSÉ MARÍA FERNÁNDEZ DEL RÍO FERNÁNDEZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
DARÍO FERNÁNDEZ-YRUEGAS MORO	CONSEJERO	IMPOSITORES
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	CONSEJERO	IMPOSITORES
GONZALO MARTÍN PASCUAL	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MIGUEL MUÑIZ DE LAS CUEVAS	CONSEJERO	IMPOSITORES
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CONSEJERO	EMPLEADOS
JESÚS PEDROCHE NIETO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
JOSÉ MARÍA DE LA RIVA ÁMEZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
ANTONIO ROMERO LÁZARO	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	CONSEJERO	ASAMBLEA DE MADRID

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	7	33,333
IMPOSITORES	7	33,333
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	0	0,000
EMPLEADOS	2	9,524
ENTIDADES REPRESENTATIVAS	2	9,524

ASAMBLEA DE MADRID	3	14,286
Total	21	100,000

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

Nombre	Fecha de baja

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

Administración y gestión financiera y la representación de la Caja, de su Obra Social y del Monte de Piedad con facultades plenas, sin más limitaciones que las funciones y facultades expresamente reservadas a los restantes órganos de gobierno por el ordenamiento jurídico o por los Estatutos.

Funciones delegadas por la Asamblea General

Autorizar la emisión de instrumentos financieros computables como recursos propios de la Caja, a excepción de cuotas participativas.

Indique las funciones indelegables del Consejo de Administración:

Rendición de cuentas, elevación de propuestas a la Asamblea General y las facultades delegadas por ésta en el Consejo, salvo que expresamente se hubiera autorizado la subdelegación. (Artículo 51 y 52 de los Estatutos)

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

No existen.

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
MIGUEL BLESA DE LA PARRA	A) FUNCIONES COMO PRESIDENTE EJECUTIVO, CONFORME ARTÍCULO 50 DE LOS ESTATUTOS: -DE GOBIERNO Y REPRESENTACIÓN -DE GESTIÓN Y DIRECCIÓN -DE ORGANIZACIÓN Y CONTROL B) LAS DERIVADAS DEL APODERAMIENTO GENERAL

	CONTENIDO EN LA ESCRITURA DE FECHA 19-09-1996, ANTE NOTARIO DE MADRID, D. GERARDO MUÑOZ DE DIOS, DE ACUERDO CON EL ARTÍCULO 51 DE LOS ESTATUTOS. TODAS ELLAS INSCRITAS EN REGISTRO MERCANTIL. C) OTROS APODERAMIENTOS PARTICULARES.
--	--

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

Los vocales del Consejo de Administración deberán reunir los mismos requisitos que se establecen en los Estatutos respecto a los Consejeros Generales, según se detalla en el apartado 1.5 de este Informe, y ser menores de setenta años en el momento de la toma de posesión del cargo.

Las causas de inelegibilidad y de incompatibilidad que se establecen en los Estatutos para los Consejeros Generales lo serán también para los vocales del Consejo de Administración, además de la causa específica de inelegibilidad relativa a tener cumplidos los setenta años de edad.

Constituyen también causas de incompatibilidad para el ejercicio del cargo de vocal del Consejo de Administración de la Caja:

a) Pertener al Consejo de Administración u órgano equivalente de más de cuatro sociedades mercantiles o Entidades Cooperativas. A estos efectos no se computarán los puestos ostentados en Consejo de Administración u órgano equivalente de sociedad mercantil en la que los interesados, su cónyuge, ascendientes o descendientes, juntos o separadamente, sean propietarios de un número de acciones no inferior al cociente de dividir el capital social por el número de vocales del Consejo de Administración. La misma norma se aplicará a los casos de representación legal de menores, ausentes o incapacitados. En cualquier caso, el número total de Consejos no será superior a ocho.

b) Tener la condición de empleado en activo de otras entidades financieras no dependientes de la propia Caja.

c) Tener la condición de miembro de las Cortes Generales, del Parlamento Europeo y las Asambleas Legislativas de las Comunidades Autónomas, Alcaldes, Concejales o Altos Cargos de cualquier Administración Pública.

Los Vocales del Consejo de Administración se designan por la Asamblea General, como cuerpo electoral único, a propuesta del propio Consejo o de, al menos, un diez por ciento de los Consejeros Generales integrantes del sector, mediante presentación de candidaturas por sectores, que deberán contener el orden de preferencia de los candidatos y un número de suplentes igual al de titulares, con indicación de la correspondencia entre cada uno de ellos. En el supuesto de que alguno de los sectores no eleve propuesta de candidatura, ésta se formula por la Presidencia.

Los puestos en el Consejo que correspondan a cada sector se atribuyen en proporción al número de votos obtenidos por cada candidatura, resultando elegidos los que ocupen los lugares preferentes en las mismas.

En el sector de Corporaciones Municipales, las respectivas representaciones en la Asamblea General propuestas por los tres grupos políticos con mayor implantación en el conjunto de los Municipios de la Comunidad de Madrid tienen cada una de ellas un representante en el Consejo de Administración, que en todo caso será asignado primeramente y por orden de importancia numérica. Los puestos restantes que correspondan al sector de Corporaciones Municipales se distribuirán de acuerdo con un criterio proporcional entre las candidaturas que, en su caso, pudieran presentarse.

Los vocales de cada sector en el Consejo de Administración han de elegirse de entre los Consejeros Generales pertenecientes a su respectivo sector, excepto en el sector de Corporaciones Municipales e Impositores, en los que podrán elegirse dos vocales de entre personas que no sean Consejeros Generales y que reúnan los adecuados requisitos de preparación y prestigio.

El desarrollo del proceso de designación expresado en el apartado anterior, así como la renovación o la reelección de vocales del Consejo de Administración, se llevará a cabo según lo previsto en el Reglamento Electoral de la Caja, sin que puedan efectuarse nombramientos provisionales.

Los vocales del Consejo de Administración aceptan sus cargos en la Asamblea General en que son elegidos.

La duración del mandato de los vocales del Consejo de Administración será de seis años. Los miembros del Consejo pueden ser reelegidos por otro período de igual duración, siempre que cumplan con los requisitos establecidos en los Estatutos y de acuerdo con el procedimiento y condiciones señaladas en el Reglamento Electoral. El cómputo de este período de reelección será aplicado aun cuando entre el cese y el nuevo nombramiento hayan transcurrido varios años. Esto no obstante, los vocales cuyo mandato haya expirado continuarán válidamente en el ejercicio de sus funciones hasta la fecha en que tomen posesión quienes hayan de sustituirles.

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

La renovación de los vocales del Consejo de Administración se hará parcialmente cada tres años. A estos efectos, se formarán dos grupos: El primero de ellos compuesto por los vocales pertenecientes a los sectores de Corporaciones Municipales, de la Entidad fundadora, de la Asamblea de Madrid y de las Entidades representativas; el segundo lo integrarán los vocales pertenecientes a los sectores de Impositores y de Empleados de la Caja.

Cuando tenga lugar en Asamblea General la reelección como vocal del Consejo de Administración de quien viniere ejerciendo el cargo de Presidente, Vicepresidente o Secretario-Consejero de este órgano, el Consejo de Administración podrá acordar, por mayoría absoluta de sus miembros, la reelección de dichos cargos sin que sea precisa la posterior ratificación por la Asamblea General. La reelección así realizada del Presidente llevará implícita la ratificación de las funciones delegadas y de las facultades ejecutivas que le fueron atribuidas con anterioridad.

El nombramiento de los vocales del Consejo de Administración es irrevocable. Los Vocales del Consejo de Administración cesarán en el ejercicio de sus cargos:

- a) En los mismos supuestos y condiciones que se relacionan en el artículo 24 de los Estatutos para los Consejeros Generales.
- b) Cuando por cualquier causa se pierda la condición de Consejero General.
- c) Por incurrir en las causas de inelegibilidad e incompatibilidad previstas en los Estatutos.
- d) Por acuerdo de separación adoptado, previa deliberación, por la Asamblea General.
- e) Al cumplir setenta años de edad.
- f) Por sanción de separación del cargo impuesta por resolución de la autoridad administrativa competente en la materia, previo expediente disciplinario y conforme a lo establecido en la legislación vigente.

En el caso de cese o revocación de un vocal del Consejo de Administración, antes del término de su mandato, será sustituido por el correspondiente suplente. Las vacantes de miembros del Consejo de Administración que se produzcan con anterioridad a la finalización del mandato se cubren por la Asamblea a propuesta del Consejo de Administración, siendo las sustituciones por el período que reste hasta la finalización del mandato del vocal sustituido.

En el supuesto de que el vocal del Consejo de Administración incurra en las causas de inelegibilidad e incompatibilidad previstas en el artículo 39 de los Estatutos, el cese debe ser declarado por el Consejo de Administración, previo expediente tramitado con audiencia del interesado, y surtirá efectos desde la fecha de adopción del correspondiente acuerdo; esto no obstante, la Asamblea General debe ratificarlo en la primera sesión, ordinaria o extraordinaria, que celebre.

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
GENERAL	51,00 - MAYORÍA ABSOLUTA DE SUS MIEMBROS. SE ADMITE REPRESENTACIÓN POR ESCRITO EN VOCAL O PRESIDENTE; EN ESTE CASO, PRESENTE AL MENOS 40% DE LOS MIEMBROS.	MAYORÍA ABSOLUTA DE MIEMBROS PRESENTES O REPRESENTADOS. EL PRESIDENTE TIENE VOTO DE CALIDAD.
SUPUESTO ART. 11.1 I),J) L) DE LOS ESTATUTOS (APARTADO A 1.3)	51,00 - ID.	DOS TERCIOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO
SUPUESTOS ART. 11.1 D) Y F) ESTATUTOS (APARTADO A.1.3)	51,00 - ID.	TRES QUINTOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO
ESTABLECER PRESIDENCIA EJECUTIVA O COMISIÓN EJECUTIVA Y DELEGAR FUNCIONES; NOMBRAR DIRECTOR GENERAL	51,00 - ID.	DOS TERCIOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO.
REVOCACIÓN PRESIDENCIA EJECUTIVA.	51,00 - ID.	MAYORÍA ABSOLUTA DE MIEMBROS DEL CONSEJO

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

Para el control del cumplimiento de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración, sin perjuicio de la operativa ordinaria de la Secretaría General, la Entidad cuenta con el Servicio de Auditoría Interna, que hace el seguimiento de los acuerdos adoptados por los órganos de gobierno de la Entidad; asimismo, dentro de los siete días siguientes al de la sesión correspondiente, el Secretario del Consejo da traslado del contenido dispositivo de los acuerdos a la Comisión de Control que tiene como función vigilar que los acuerdos de los órganos de administración de la Caja respeten las normas que en materia financiera dicten las autoridades estatales y autonómicas, las disposiciones de los Estatutos y el Reglamento Electoral y las líneas generales de actuación contenidas en los acuerdos de la Asamblea General.

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

sí NO

Ver Addenda

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

El Consejo se reúne cuantas veces es necesario para la buena marcha de la Entidad y, al menos, una vez cada dos meses. La convocatoria se efectúa por su Presidente a iniciativa propia, a petición por escrito de una quinta parte de los vocales del Consejo, o a solicitud de la Comisión Ejecutiva, acompañando en todos los casos el correspondiente orden del día fijado por el Presidente, debiendo incluir en el mismo cuantos asuntos hayan sido objeto de solicitud escrita por una quinta parte, al menos, de los vocales del Consejo. El Consejo sólo podrá adoptar acuerdos respecto de los asuntos incluidos en el respectivo orden del día, siendo nulos de pleno derecho los que se adopten con infracción de esta prohibición.

La convocatoria se efectúa mediante escrito que se remite a cada vocal con una antelación mínima de tres días hábiles; en casos de urgencia, puede convocarse al Consejo con una antelación mínima de veinticuatro horas, por vía telegráfica o por cualquier medio que garantice la máxima celeridad y fiabilidad en la comunicación. Asimismo, el Consejo puede reunirse válidamente cuando, hallándose presentes todos sus miembros, acordaren por unanimidad celebrar sesión y fijaren de la misma forma el contenido de los puntos a tratar.

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

A petición por escrito de una quinta parte de los vocales del Consejo, debiendo incluir en el mismo cuantos asuntos hayan sido objeto de solicitud escrita por una quinta parte, al menos, de los vocales del Consejo.

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	21
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.

Con la convocatoria de la reunión se acompaña el orden del día de la misma y cuanta documentación es precisa para debatir y adoptar las decisiones relativas a cada uno de los puntos del Orden del Día a tratar en la sesión.

Además del envío de la documentación, los miembros del Consejo pueden solicitar en la propia sesión aquella información que precisen.

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

Nombre	Cargo
MIGUEL BLESA DE LA PARRA	PRESIDENTE EJECUTIVO

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

SÍ NO

Descripción de los requisitos

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

SÍ NO

Materias en las que existe voto de calidad
En todos los casos.

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

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
<p>El artículo 51 de la Ley Financiera, ya citada, introduce nuevas incompatibilidades para los auditores de cuentas y medidas para su rotación.</p> <p>Actualmente el auditor de la Entidad es Deloitte, S. L., quien además es el auditor de todas las Sociedades del Grupo. Anualmente se revisan los supuestos de incompatibilidad incluidos en la legislación vigente. No tenemos constancia de que esté incurriendo en ninguno de ellos. En este sentido y dentro de las medidas de rotación previstas, sí podemos informar de que en la auditoría de 2003 se efectuó la rotación del socio del trabajo y en la auditoría del ejercicio 2004 ha cambiado igualmente el Gerente responsable del mismo.</p> <p>Adicionalmente, existen controles internos y de calidad que velan por el cumplimiento de esta independencia dentro de la propia empresa auditora, así como a través del Instituto de Censores Jurados de Cuentas (Corporación Profesional de máximo prestigio a la que pertenece Deloitte) y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.</p> <p>Dentro del principio de transparencia, que debe presidir la actuación de la Entidad en los mercados financieros, ésta establece los mecanismos y procedimientos adecuados para asegurar que se comunica a los analistas financieros, a los bancos de inversión y a las agencias de calificación de riesgo crediticio toda aquella información que pueda resultar relevante para la realización de análisis sobre Caja Madrid en un marco de independencia.</p> <p>En este sentido, el área de Rating, que reporta directamente a la Dirección Financiera de Caja Madrid, tiene como cometido esencial recabar la información relevante y comunicársela puntualmente a las Agencias de Calificación de riesgo crediticio, procurando que puedan tener acceso inmediato a una información correcta y veraz que facilite la realización de su análisis y la obtención de sus conclusiones con el mayor grado de independencia.</p>

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
MIGUEL BLESA DE LA PARRA	PRESIDENTE
PEDRO BEDIA PÉREZ	VOCAL
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	VOCAL
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	VOCAL
FRANCISCO MOURE BOURIO	VOCAL
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	VOCAL
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	VOCAL
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	VOCAL

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

La Comisión Ejecutiva no tiene facultades estatutarias, teniendo delegadas las siguientes facultades por el Consejo de Administración, la última ocasión por acuerdo de 29 de septiembre de 2003, inscritas en el Registro Mercantil:

1. Generales de gestión y dirección.
 - Elevar al Consejo de Administración las políticas, objetivos y programas a corto y largo plazo de la Institución.
 - Someter al Consejo de Administración los proyectos de actuación relativos a seguridad e imagen, resolviendo sobre las acciones que se le encomienden en esta materia.
 - Estudiar e informar las propuestas que cualquier miembro de la Comisión someta a su consideración para elevarlas al Consejo de Administración, en su caso.
 - Adoptar acuerdos en funciones de Consejo de Administración, cuando existan razones de urgencia que lo hagan necesario. Sin perjuicio de su validez, estos acuerdos habrán de, según corresponda y en cuanto sea posible, ponerse en conocimiento del Consejo de Administración en su sesión más próxima.
 - Acordar la rectificación, complemento o subsanación de toda clase de resoluciones relativas a asuntos de operativa ordinaria incluso de las adoptadas por el Consejo de Administración, siempre que ello sea necesario para poder llevar a cabo la operación de que se trate y no

entrañe una variación sustancial de lo acordado, dando cuenta al Consejo de Administración.

- Celebrar toda clase de contratos permitidos por la Ley que sean necesarios y convenientes para el funcionamiento, desarrollo y defensa de los intereses de la Institución y transigir y comprometer en arbitraje de derecho y de equidad, pactando cuantas estipulaciones y condiciones crea más convenientes.

- Facultar para la ejecución de sus acuerdos al Presidente, a cualquier Consejero, a los Directores Generales y a cualquier otro empleado de la Institución o persona ajena a ella, con carácter mancomunado o solidario, mediante simple certificación de sus acuerdos u otorgando poderes notariales.

- Podrá, discrecionalmente, siempre que lo estime oportuno, no resolver por sí cualquier asunto u operación, aunque sea de su competencia, acordando la convocatoria del Consejo de Administración con carácter extraordinario y urgente, para someter a su consideración propuestas e informes sin limitación alguna.

2. Generales de organización y control.

- Elevar al Consejo de Administración propuestas sobre los principios que han de informar la estructura organizativa de la Entidad y sobre el grado de delegación en jefes y empleados de la Caja.

- Cumplir y hacer cumplir las disposiciones de los Estatutos, Reglamentos y acuerdos del Consejo de Administración.

- Disponer la inspección de todos los servicios y que sean subsanadas las deficiencias que se observen.

3. Relativas a Órganos de Gobierno.

- Autorizar las operaciones financieras a que se refiere el artículo 40 de los Estatutos de la Caja, siempre que, conforme al artículo 16.2 de la Ley 31/1985, de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorro (LORCA), se trate de créditos, avales y garantías para la adquisición de viviendas concedidas por la Caja con aportación por el titular de garantía real suficiente.

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

La Comisión Ejecutiva dispone de plena autonomía de decisión en el marco de las facultades que le han sido delegadas por el Consejo de Administración, al que da cuenta de todas las decisiones adoptadas en virtud de delegación en todas las sesiones del Consejo.

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

sí NO

En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva

Conforme a los Estatutos, la Comisión Ejecutiva estará formada por el Presidente del Consejo de Administración y un máximo de nueve vocales más, estando integrada por vocales de cada uno de los sectores a que se refiere la legislación básica sobre órganos rectores de las Cajas de Ahorros, así como del sector correspondiente a la Asamblea de Madrid, de acuerdo con la Ley 4/2003, de 11 de marzo, de Cajas de Ahorros de la Comunidad de Madrid.

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.

No existe Comité de Auditoría; las funciones que establece la Ley para el Comité de Auditoría han sido asumidas por la Comisión de Control, como se expresa en el punto A.3.2. La Comisión de Control es un órgano de gobierno independiente del Consejo de Administración.

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

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
FRANCISCO MOURE BOURIO	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	VOCAL
ANTONIO ROMERO LÁZARO	VOCAL

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

Las funciones de la Comisión de Retribuciones son:

- Informar al Consejo sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo y del personal directivo que forme parte del Comité de Dirección de Caja Madrid, que le será sometida por el Presidente de Caja Madrid;

- Informar también sobre cuantas cuestiones se sometan a la misma por el Presidente de Caja Madrid en materia de sistema retributivo y compensatorio, cuantías y actualizaciones, de los miembros de los demás

órganos de gobierno y del resto del personal directivo de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid.

La presidencia de esta Comisión se ejerce de forma rotatoria por reuniones.

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

COMISIÓN DE INVERSIONES

Nombre	Cargo
JOSE MARIA ARTETA VICO	VOCAL
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	VOCAL
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	VOCAL

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

Las funciones de la Comisión de Inversiones, que tiene carácter deliberante y no tiene facultades ejecutivas, son:

- Informar al Consejo sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable que efectúe Caja Madrid, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo societario, así como la viabilidad financiera de las citadas inversiones y su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de Caja Madrid.

- Informar sobre cuantas cuestiones se sometan a la misma por el Presidente de Caja Madrid en materia de inversiones y desinversiones del grupo Caja Madrid y, particularmente, sobre aquellas operaciones que formalmente queden fuera de las comprendidas en el párrafo anterior pero resulten de interés estratégico para el grupo Caja Madrid.

- Informar previamente a su conocimiento por el propio Consejo de Administración de las Inversiones convenidas o formalizadas por su Presidente, en el supuesto de que el Consejo de Administración hubiera autorizado a éste a convenir inversiones, por cuantía y plazo máximos determinados, de las que, por motivos de confidencialidad o similares, sólo deba darse cuenta una vez convenidas o formalizadas.

La presidencia de esta Comisión se ejerce de forma rotatoria por reuniones.

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

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

SÍ NO

Órgano/s que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales	Observaciones
Consejo de Administración	EL CONSEJO TIENE FACULTADO POR PODER AL PRESIDENTE EJECUTIVO PARA CONSTITUIR Y TOMAR PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES, ASÍ COMO PARA OTRAS ACTIVIDADES COMPLEMENTARIAS.

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.

Además de los análisis técnicos correspondientes, la Comisión de Inversiones ha de informar al Consejo de Administración de forma previa, conforme establece su Reglamento.

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 COMISION DE PROPUESTAS DE OBRA SOCIAL

Nombre	Cargo
MIGUEL BLESÁ DE LA PARRA	PRESIDENTE
JUAN JOSÉ AZCONA OLÓNDRIZ	VOCAL
PEDRO BEDIA PÉREZ	VOCAL
RAMÓN ESPINAR GALLEGO	VOCAL
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	VOCAL
FRANCISCO MOURE BOURIO	VOCAL
ANTONIO ROMERO LÁZARO	VOCAL
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	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 Comisión de Propuesta de Obra Social estará compuesta por un mínimo de cinco miembros y un máximo de diez, incluido el Presidente del Consejo de Administración que

formará parte de la misma con carácter nato. Los demás miembros de la Comisión son elegidos, a propuesta del Presidente de Caja Madrid, por mayoría absoluta de su Consejo de Administración de entre sus miembros y/o de entre los miembros del Patronato de la Fundación Caja de Madrid; teniendo en cuenta su cualificación y experiencia profesional para el tratamiento de los temas objeto de la Comisión.

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
PEDRO BUGIDOS GARAY	PRESIDENTE	CORPORACIONES MUNICIPALES
MIGUEL ÁNGEL ABEJÓN RESA	VOCAL	IMPOSITORES
MIGUEL ÁNGEL ARAUJO SERRANO	SECRETARIO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MARIA CARMEN CAFRANGA CAVESTANY	VOCAL	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
ANTONIO CÁMARA EGUINO	VOCAL	IMPOSITORES
ALEJANDRO COUCEIRO OJEDA	VOCAL	IMPOSITORES
RUBÉN CRUZ ORIVE	VOCAL	CORPORACIONES MUNICIPALES
ÁNGEL E. GÓMEZ DEL PULGAR Y PERALES	VOCAL	ASAMBLEA DE MADRID
JAVIER DE MIGUEL SÁNCHEZ	VOCAL	ASAMBLEA DE MADRID
FRANCISCO JOSÉ PÉREZ FERNÁNDEZ	VOCAL	CORPORACIONES MUNICIPALES
ANTONIO REY DE VIÑAS Y S. DE LA MAGESTAD	VOCAL	IMPOSITORES
ÁNGEL RIZALDOS GONZÁLEZ	VOCAL	IMPOSITORES
RAFAEL TORRES POSADA	VOCAL	EMPLEADOS

Número de miembros	13
--------------------	----

Grupo al que pertenecen	Número de comisionados	% sobre el total
CORPORACIONES MUNICIPALES	4	30,769
IMPOSITORES	5	38,462
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	0	0,000
EMPLEADOS	1	7,692
ENTIDADES REPRESENTATIVAS	1	7,692
ASAMBLEA DE MADRID	2	15,385
Total	13	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

Conforme a lo establecido por Ley 31/1985, de 2 de agosto, LORCA, por la Ley 4/2003, de 11 de marzo, de Cajas de la Comunidad de Madrid y por los Estatutos de la Entidad, son funciones de la Comisión de Control las siguientes:

a) Funciones de vigilancia y análisis de la gestión financiera:

- Elevar a la Asamblea General, al Banco de España y a la Consejería competente de la Comunidad de Madrid un informe semestral sobre la gestión financiera de los órganos de la Caja. En el informe que eleve a la primera Asamblea General ordinaria de cada ejercicio, llevará a cabo también un análisis sobre la censura de cuentas de la Caja.
- Elaborar informes sobre cualesquiera cuestiones concretas dentro del ámbito de su competencia, bien por iniciativa propia o a petición de la Asamblea General, del Consejo de Administración, o de la Consejería competente de la Comunidad de Madrid.

b) Funciones en relación con la obra social:

- Elevar informe a la Asamblea General ordinaria sobre los presupuestos y dotación de la obra social, tanto propia como en colaboración.
- Llevar a cabo la vigilancia y análisis de la gestión de la obra social de la Caja.

c) Funciones en materia electoral y de designaciones:

- Corresponde a la Comisión de Control la vigilancia de los procesos de elección de los miembros de la Asamblea General, de designación por ésta de los vocales del Consejo de Administración y de los miembros de la propia Comisión de Control, así como de la sustitución de los miembros de estos órganos, informando al respecto a la Consejería competente de la Comunidad de Madrid.

Dichas funciones se ejercen en los términos que prevé el Reglamento Electoral de la Caja.

- Elevar a la Consejería competente de la Comunidad de Madrid informe sobre el nombramiento y cese del Presidente ejecutivo y, en su caso, del Director General, así como sobre la creación y supresión de la Comisión Ejecutiva. Dicho informe deberá ser elevado dentro de los diez días siguientes a la fecha en que le sea comunicado el respectivo acuerdo del Consejo de Administración.

d) Funciones de propuesta de suspensión de acuerdos

Corresponde a la Comisión de Control la facultad de proponer la suspensión de la eficacia de los acuerdos y decisiones del Consejo de Administración de la Caja, así como de la Comisión Ejecutiva o, en su caso, de las Comisiones Delegadas, del Presidente y del Director General cuando ejerzan funciones delegadas por el Consejo.

La propuesta de suspensión procederá cuando la Comisión entienda que dichos acuerdos vulneran las disposiciones vigentes o afectan injusta y gravemente a la situación patrimonial, a los resultados o al crédito de la Caja o de sus impositores o clientes. Dicha propuesta, que habrá de formularse por escrito, deberá indicar con el debido detalle las normas jurídicas que se estiman infringidas, o especificar concretamente los riesgos que se derivan de las operaciones a que se refiera la propuesta. Todo ello conforme establece el artículo 59 de los Estatutos de la Entidad.

La Comisión de Control ha asumido las funciones en materia de Auditoría, que la Ley establece para el Comité de Auditoría.

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 47 de la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, el Consejo de Administración de la Entidad, en sesión del día 21 de julio de 2003, acordó que, sin perjuicio de lo establecido en el artículo 11.1 g) de los Estatutos sociales, corresponde a la Comisión de Control proponer al Consejo de Administración, para su propuesta posterior a la Asamblea General, el nombramiento, prórroga y sustitución, en su caso, de los auditores de cuentas externos. Adicionalmente, la Comisión de Control supervisará los servicios de auditoría interna, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 60 de los Estatutos sociales, sin menoscabo de sus actuales encuadramiento organizativo y dependencia jerárquica y funcional.

Posteriormente y conforme a lo establecido por la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, de Medidas fiscales, administrativas y del orden social, la Comisión de Control asumió las funciones establecidas para el Comité de Auditoría en la disposición adicional decimoctava de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

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

La Comisión de Control nombrará, de entre sus miembros, al Presidente y a un Secretario. El Presidente será sustituido, en su caso, por el miembro de la Comisión de más edad, y el Secretario por el de menos edad.

Las reuniones de la Comisión se celebrarán en cuantas ocasiones lo haga necesario el desempeño de sus funciones y, en todo caso, una vez al menos cada dos meses, debiendo ser convocadas por su Presidente, por iniciativa propia, a solicitud de tres de sus miembros o del Consejo de Administración.

La convocatoria se efectuará por escrito, en el que habrá de hacerse constar el lugar, día y hora de la reunión, así como la relación de asuntos a tratar en la misma, que serán decididos por el Presidente de la Comisión, por propia iniciativa o a solicitud de tres, al menos, de los miembros de la misma o del representante de la Comunidad de Madrid. La convocatoria deberá efectuarse con no menos de setenta y dos horas de antelación a la prevista para el inicio de la reunión.

La Comisión de Control quedará válidamente constituida cuando concurran a la reunión la mitad más uno de sus componentes. Para este cómputo no se tendrá en cuenta al representante de la Comunidad de Madrid. No se admitirá la representación por otro vocal o por un tercero.

Cuando así lo requiera la Comisión de Control, asistirá a las reuniones el Director General o cargo asimilado, o quien designe el Presidente de la Caja, siempre con voz, pero sin voto.

En caso de urgencia podrá reunirse la Comisión previa convocatoria verbal efectuada con no menos de veinticuatro horas de antelación. La reunión no podrá celebrarse si alguno de los miembros de la Comisión se opusiera expresamente a ella. Si alguno de los miembros no pudiera ser hallado, la reunión podrá celebrarse siempre que concurra el número de miembros previsto en el apartado 1 del artículo 69 de los Estatutos, pero la eficacia de los acuerdos que en ella se adopten quedará sometida a ratificación en la siguiente sesión ordinaria.

Podrá igualmente la Comisión celebrar reunión válidamente si se hallaren presentes todos sus miembros y el representante de la Comunidad de Madrid, y así lo acordaren por unanimidad. Igual unanimidad se requerirá para la determinación de los asuntos a tratar.

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

Para el control de los acuerdos adoptados por los distintos órganos de administración, dentro de los siete días siguientes al de la sesión correspondiente, el Secretario del Consejo da traslado del contenido dispositivo de los acuerdos a la Comisión de Control, que tiene como

función vigilar que los acuerdos de los órganos de administración de la Caja respeten las normas que en materia financiera dicten las autoridades estatales y autonómicas, las disposiciones de los Estatutos y el Reglamento Electoral y las líneas generales de actuación contenidas en los acuerdos de la Asamblea General, a los efectos de su fiscalización y, en su caso, de veto.

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	53
---	----

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.

Con la convocatoria de la sesión de la Comisión de Control se remite a los comisionados el orden del día de la misma, una copia diligenciada con el contenido de los acuerdos de los órganos de administración a controlar y la restante documentación referida a los puntos que componen el orden del día objeto de la reunión.

La Comisión puede solicitar cuanta información considere precisa en el desempeño de sus funciones. Además del envío de la documentación, los miembros de la Comisión pueden solicitar en la propia sesión aquella información que precisen.

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

La elección de los miembros de la Comisión de Control se ajusta a las reglas establecidas en los Estatutos y en el Reglamento Electoral para la designación de los vocales del Consejo de Administración, según se establece en el punto A.2.5.

Son aplicables a los miembros de la Comisión de Control los requisitos y causas de inelegibilidad e incompatibilidad previstos en los artículos 38 y 39 de los Estatutos respecto de los vocales del Consejo de Administración; también les será de aplicación la irrevocabilidad del nombramiento y las causas del cese establecidas en el artículo 41 de los Estatutos.

La aceptación del cargo se realiza por los miembros de la Comisión de Control en la Asamblea General en que son elegidos.

En ningún caso los miembros de la Comisión de Control podrán desempeñar puestos de trabajo, o cargos en los órganos de gobierno, de

cualesquiera empresas o entidades participadas o dependientes de la Caja, incluso las que pudieran gestionar la obra social.

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

La propia Comisión de Control verifica el cumplimiento de sus acuerdos, a través de su propia Secretaría y de la Secretaría de Actas.

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

Las reuniones de la Comisión se celebrarán en cuantas ocasiones lo haga necesario el desempeño de sus funciones y, en todo caso, una vez al menos cada dos meses, debiendo ser convocadas por su Presidente, por iniciativa propia, a solicitud de tres de sus miembros o del Consejo de Administración.

La convocatoria se efectuará por escrito, en el que habrá de hacerse constar el lugar, día y hora de la reunión, así como la relación de asuntos a tratar en la misma, que serán decididos por el Presidente de la Comisión, por propia iniciativa o a solicitud de tres, al menos, de los miembros de la misma o del representante de la Comunidad de Madrid. La convocatoria deberá efectuarse con no menos de setenta y dos horas de antelación a la prevista para el inicio de la reunión.

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.

La convocatoria de la Comisión de Control debe hacerse por el Presidente a solicitud de tres, al menos, de los miembros de la Comisión.

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

Adopción de acuerdos

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
GENERAL	51,00 - MAYORÍA ABSOLUTA DE SUS MIEMBROS, SIN TENER EN CUENTA AL REPRESENTANTE DE LA COMUNIDAD DE MADRID. NO SE ADMITE LA REPRESENTACIÓN DE SUS MIEMBROS.	51,00 - MAYORÍA ABSOLUTA DE MIEMBROS CON DERECHO A VOTO. EL PRESIDENTE TIENE VOTO DE CALIDAD.

PROPUESTA DE SUSPENSIÓN DE LA EFICACIA DE ACUERDOS DE LOS ORGANOS DE ADMINISTRACION	51,00 - ID.	66,67 - DOS TERCIOS DE LOS MIEMBROS DE DERECHO DE LA COMISION.
---	-------------	--

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
MIGUEL BLESA DE LA PARRA	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRÉSTAMO	421	PLAZO 72 MESES. INTERÉS 3.2625% VARIABLE
JOSE MARIA ARTETA VICO	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	AVAL	3	PLAZO 12 MESES. COM. 0,25%
RODOLFO BENITO VALENCIANO	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRÉSTAMO	15	PLAZO 48 MESES. INTERÉS 4,3875% VARIABLE
GERARDO DIAZ FERRAN	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRÉSTAMO A FAMILIAR	1.000	PLAZO 120 MESES. INTERÉS 2,75% VARIABLE
JOSÉ MARIA FERNANDEZ DEL RÍO FERNÁNDEZ	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	250	PLAZO 144 MESES. INTERÉS 2,275% VARIABLE
JOSÉ MARIA FERNANDEZ DEL RÍO FERNÁNDEZ	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	30	PLAZO 96 MESES. INTERÉS 2,303% FIJO
MIGUEL MUÑIZ DE LAS CUEVAS	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRÉSTAMO	30	PLAZO 60 MESES. INTERÉS 2,925% VARIABLE
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	300	PLAZO 240 MESES. INTERES 1,925% VARIABLE
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	3	PLAZO 12 MESES. INTERES 0
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	98	PLAZO 240 MESES. INTERES 2,79% VARIABLE
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	42	PLAZO 72 MESES. INTERÉS 3,2625% VARIABLE
JESÚS PEDROCHE NIETO	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	14	PLAZO 36 MESES. INTERÉS 3,0375% VARIABLE
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	45	PLAZO 240 MESES. INTERES 2,50% VARIABLE
JOSÉ MARIA DE LA RIVA ÁMEZ	BONIFACIO DE SANTIAGO PRIETO	PRESTAMO	135	PLAZO 180 MESES. INTERES 1,925% VARIABLE

RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE.	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	10	PLAZO 60 MESES. INTERES 5,95% FIJO
---------------------------------------	---	---------------------	----	---------------------------------------

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
MIGUEL ANGEL ABEJÓN RESA	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	72	PLAZO 204 MESES. INTERES 1,925% VARIABLE
MARIA CARMEN CAFRANGA CAVESTANY	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	AVAL A EMPRESA	6	PLAZO INDEFINIDO. COM. 0,85% FIJO
MARIA CARMEN CAFRANGA CAVESTANY	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	AVAL A EMPRESA	100	PLAZO 12 MESES. COM. 0,75% FIJO
ALEJANDRO COUCEIRO OJEDA	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	20	PLAZO 96 MESES. INTERES 7,00% VARIABLE
ALEJANDRO COUCEIRO OJEDA	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	60	PLAZO 72 MESES. INTERES 3,15% VARIABLE
FRANCISCO JOSÉ PÉREZ FERNÁNDEZ	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	108	PLAZO 252 MESES. INTERES 2,75% VARIABLE
FRANCISCO JOSÉ PÉREZ FERNÁNDEZ	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	279	PLAZO 300 MESES. INTERES 1,925% VARIABLE
FRANCISCO JOSÉ PÉREZ FERNÁNDEZ	CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO A FAMILIAR	210	PLAZO 144 MESES. INTERES 2,75% VARIABLE

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 Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID	PRESTAMO	108	PLAZO 8 AÑOS. INTERES 3,00% VARIABLE. GARANTIA HIPOTECARIA

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.

De los créditos existentes en el Balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2004, los de titularidad de grupos políticos que tengan representación en las corporaciones locales y asambleas legislativas autonómicas que hayan participado en el último proceso electoral de renovación de consejeros generales de Caja Madrid por el sector de Corporaciones Municipales y Asamblea de Madrid, celebrado en el año 2003, se encuentran en situación normal 2.182,79 miles de euros y en situación vencida 884,63 miles de euros, con el siguiente detalle:

Partido Socialista Obrero Español:

- Operaciones de crédito por 679,32 miles de euros en situación normal.

Izquierda Unida:

- Operaciones de crédito por 2.388,10 miles de euros, de los que 884,63 miles de euros están en situación vencida.

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

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ALCALÁ DE HENARES

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	7.657

Nombre de los consejeros generales designados
BARTOLOME GONZALEZ JIMENEZ
MANUEL PEINADO LORCA

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ALCORCÓN

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO	14.508
CREDITO	6.837

Nombre de los consejeros generales designados
JOSÉ MIGUEL DE LA TORRE MONCAYO
PABLO ZÚÑIGA ALONSO

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE FUENLABRADA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	10.000

Nombre de los consejeros generales designados
JUAN BARRANCO FERNANDEZ
JOSÉ QUINTANA VIAR

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE GETAFE

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	6.500

Nombre de los consejeros generales designados
PEDRO CASTRO VAZQUEZ
JOSE LUIS MORENO TORRES

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE LEGANES

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	2.900
PRESTAMO	5.460

Nombre de los consejeros generales designados
JOSE ANTONIO EGEA PUERTAS
JUAN ANTONIO MANCHEÑO SANCHEZ
RAÚL PETIT SÁNCHEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE MADRID

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	2.000
CUENTAS DE CREDITO	48.000
PRESTAMO SINDICADO	100.000
PRESTAMO SINDICADO	66.667

Nombre de los consejeros generales designados
ANA MARÍA ABELLA ALAVA
JOSE LUIS ACERO BENEDICTO
JOSÉ ACOSTA CUBERO
JOSE MARIA ALVAREZ DEL MANZANO Y LOPEZ DEL HIERRO
MIGUEL ÁNGEL ARAUJO SERRANO
FELIX ARIAS GOYTRE
MARIA ANTONIA ASTUDILLO LOPEZ

JUAN BARRANCO GALLARDO
JOSE MANUEL BERZAL ANDRADE
JUAN BRAVO RIVERA
PEDRO BUGIDOS GARAY
PEDRO CALVO POCH
MANUEL COBO VEGA
MIGUEL CONEJERO MELCHOR
RUBÉN CRUZ ORIVE
IGNACIO DIAZ PLAZA
ALVARO JOSE DOMINGUEZ HENRIQUEZ
EVA DURAN RAMOS
JOSE IGNACIO ECHEVERRIA ECHANIZ
PILAR ESTEBANEZ ESTEBANEZ
JOSE FERNANDEZ BONET
CANDIDO FERNANDEZ GONZALEZ-CALERO
MATILDE FERNANDEZ SANZ
MARIO DE LA FUENTE ESTEVEZ
JOAQUIN GARCIA PONTES
MARIA VICTORIA GARCIA RAMOS
LUIS GARCIA SALAS
MANUEL GARCIA-HIERRO CARABALLO
ANGEL GARRIDO GARCIA
PAZ GONZALEZ GARCIA
PEDRO GONZALEZ ZEROLO
VIRGILIO HERAS CALVO
MARIA TERESA HERNANDEZ RODRIGUEZ
SIGFRIDO HERRAEZ RODRIGUEZ
OSCAR IGLESIAS FERNANDEZ
TRINIDAD JIMENEZ GARCIA-HERRERA
MARIA BEGOÑA LARRAINZAR ZABALLA
PATRICIA LAZARO MARTINEZ DE MORENTIN
ROSA LEON CONDE
SANDRA DE LORITE BUENDIA
NOELIA MARTINEZ ESPINOSA
JOAQUIN MARIA MARTINEZ NAVARRO
JUAN LUIS MATO RODRIGUEZ
MERCEDES DE LA MERCED MONGE
RAFAEL MERINO LOPEZ-BREA
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN
ANTONIO MORENO BRAVO
JOSÉ NIETO ANTOLINOS
JOSÉ ENRIQUE NÚÑEZ GUIJARRO
ROGELIO ORDÓÑEZ BLANCO
JOSÉ MARÍA PASCUAL ADALID
JESÚS PEDROCHE NIETO
FRANCISCO JOSÉ PÉREZ FERNÁNDEZ
CARMEN PÉREZ-CARBALLO VEIGA
LUIS TOMÁS POLO COBOS
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE
IGNACIO DEL RÍO GARCIA DE SOLA
JOSÉ MANUEL RODRÍGUEZ MARTÍNEZ
ANTONIO ROMERO LÁZARO
CAYETANA ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE
CARMEN SÁNCHEZ CARAZO
PEDRO SÁNCHEZ PÉREZ-CASTEJÓN
ANA DE SANDE GUILLÉN
ANTONIO SANTILLANA DEL BARRIO
PEDRO SANTÍN FERNÁNDEZ
FERNANDO SERRANO ANTÓN
RAMÓN SILVA BUENADICHA
MARÍA TARDÓN OLMOS
ISABEL VILALLONGA ELVIRO
CARLOS JAVIER ZORI MOLLÁ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE MAJADAHONDA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	2.500

Nombre de los consejeros generales designados
MARÍA DEL CARMEN RODRÍGUEZ QUIJANO

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE MOSTOLES

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	14.000

Nombre de los consejeros generales designados
JOSE MARIA ARTETA VICO
ESTEBAN PARRO DEL PRADO

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE POZUELO DE ALARCON

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	4.200
AVALES	11
AVALES	169

Nombre de los consejeros generales designados
ROBERTO FERNANDEZ RODRIGUEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE SEVILLA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTAS DE CREDITO	12.351
CUENTAS DE CREDITO	28.819
CUENTAS DE CREDITO	4.000

Nombre de los consejeros generales designados
FRANCISCO RODRIGUEZ MARTÍN

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPPO

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

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

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

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

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

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

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

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

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

Denominación social de la entidad del grupo	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)

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 Caja Madrid ha orientado su estructura de negocio hacia la especialización en mercados, productos y segmentos de clientes en aras tanto a la calidad de servicio como a la eficiencia.

De la Presidencia ejecutiva de la Entidad dependen:

- Las tres Unidades de Negocio: Banca Comercial, Banca de Negocios y Corporación Financiera.
- Las seis Unidades de Apoyo: Financiera, Medios, Organización y Sistemas, Secretaría General, Auditoría y Comunicación.
- Las dos Unidades Sociales: Obra Social y Fundación.

Servicios prestados a los clientes

Nombre entidad del grupo

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados

Caja Madrid es la cuarta Entidad financiera española. A través de sus Unidades de Negocio, distribuye productos y servicios, diseñados para cubrir todas las necesidades de cada uno de los siguientes segmentos de clientes:

- Particulares
- Banca Personal
- Empresas
- Corporaciones

Asimismo, a través de su Obra Social y de su Fundación, Caja Madrid revierte a la sociedad una parte importante de los beneficios derivados de la actividad financiera.

PARTICULARES

Los productos y servicios a Particulares se extienden desde la financiación de viviendas y de otros bienes o necesidades, hasta la oferta de productos de inversión, medios de pago, seguros, etc.

Caja Madrid también gestiona eficazmente los tradicionales soportes de ahorro (cuentas y libretas), así como los servicios de cobros y pagos, domiciliaciones, transferencias y demás movimientos análogos, que facilitan la gestión diaria de nuestras economías.

Estos servicios se prestan por Caja Madrid en todo el territorio nacional, a través de:

- Más de 1.900 Oficinas abiertas al público
- Más de 4.000 puestos de autoservicio, con disponibilidad 24 horas
- Oficina Internet y Oficina Telefónica, también disponibles 24 horas

BANCA PERSONAL

En el segmento de Banca Personal, la atención a los clientes se centra en una oferta de productos y servicios especializados, con asesoramiento financiero a medida de sus necesidades.

Este segmento es atendido por 400 comerciales especializados, desde las 1.900 Oficinas de Caja Madrid.

Además, tiene a su disposición todos los servicios y medios operativos de atención a Particulares.

EMPRESAS

Caja Madrid centra su actividad de Empresas en contribuir al crecimiento y rentabilidad de los clientes de este segmento.

Para ello, Caja Madrid pone a su disposición una amplia gama de productos y servicios de financiación (a corto y a largo), coberturas, operativa internacional, gestión de la tesorería, gestión de recibos, asesoramiento, etc. La atención al segmento se presta desde 43 Oficinas específicas de Empresa y por los gestores especializados existentes en las Oficinas universales. En el exterior, Caja Madrid cuenta con Oficinas de Empresas en Miami y Lisboa.

La atención singular al sector de promoción inmobiliaria se realiza por gestores específicos y por los centros de comercialización de servicios hipotecarios, a través de los cuales se gestiona la subrogación de las operaciones, incluso en el emplazamiento físico de las promociones.

CORPORACIONES

Para los clientes Corporativos (Grandes empresas, Organismos Públicos e Instituciones financieras nacionales e internacionales) existen soluciones a medida especializadas en:

- Financiación de proyectos y asesoramiento en fusiones y adquisiciones de empresas
- Salidas a Bolsa, depositaría y custodia de valores
- Originación y sindicación, cobertura de derivados y otros productos y servicios de Mercado de Capitales y gestión de Tesorería.
- Gestiones operacionales y de servicios a terceros, tales como cobros y pagos, nóminas, etc.

DIVIDENDO SOCIAL

A través de su Obra Social y de su Fundación, Caja Madrid distribuye una parte importante del beneficio obtenido de la actividad financiera, en el desarrollo de actividades de asistencia social, cultural, medioambiental, enseñanza e investigación, como contribución a la sociedad y a las personas.

En el año 2004 el presupuesto que Caja Madrid destinó a las actividades socioculturales alcanzó la cifra de 157,2 millones de Euros. La dotación para esta actividad supuso, en 2004, el 26,9% del beneficio después de impuestos.

El 71% de este presupuesto es gestionado por Obra Social y el 29% restante lo canaliza la Fundación. Ambas son complementarias y actúan de manera coordinada, buscando la máxima rentabilidad social en el uso de los recursos disponibles.

Nombre entidad del grupo
ALTAE BANCO, S. A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Altae Banco Privado, es la Entidad del Grupo Caja Madrid especializada en la atención a Clientes con patrimonios financieros a partir de los 300.000 euros.
En este ámbito, a través de profesionales especializados, Altae presta servicios de asesoramiento y gestión de carteras. Para ello, dispone de una amplia oferta de productos innovadores y competitivos en el Mercado, con flexibilidad de adaptación a las necesidades específicas de cada cliente.
Adicionalmente, a través de las empresas de su Grupo, Caja Madrid pone a disposición de sus clientes una oferta de productos y servicios complementarios.
Principales Entidades:

Nombre entidad del grupo
GESMADRID SGIIC, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Gestora de instituciones de inversión colectiva.

Nombre entidad del grupo
CAJA DE MADRID DE PENSIONES, S.A. EGFP

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Gestora de fondos y planes de pensiones.

Nombre entidad del grupo
CAJA MADRID BOLSA, SV, S. A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Servicios de intermediación bursátil.

Nombre entidad del grupo
TASACIONES MADRID, S.A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Elaboración de valoraciones e informes técnicos de bienes inmuebles.

Nombre entidad del grupo
FINANMADRID, S.A. EFC

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Establecimiento financiero de crédito que desarrolla y comercializa productos y servicios especializados para empresas (factoring y confirming) y para particulares (consumo).

Nombre entidad del grupo
MADRID LEASING CORPORACION, S. A. EFC

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Establecimiento financiero de crédito que desarrolla y comercializa leasing mobiliario e inmobiliario.

Nombre entidad del grupo
CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S. A.

Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
Desde Corporación se gestiona la participación del Grupo en sectores de actividad no financiera, de valor añadido para el interés general: inmobiliario, capital riesgo, infraestructuras, parques de ocio, salud y tercera edad, etc.
Especial mención merece la participación en Mapfre Caja Madrid Holding de Entidades Aseguradoras. En este ámbito, el Grupo Caja Madrid completa su oferta de productos distribuyendo seguros desarrollados por las compañías que integran el Holding: seguros de vida, salud, autos, etc.

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

Comunidad autónoma	Número de sucursales
Andalucía	138
Aragón	25
Principado de Asturias	19
Islas Baleares	24
Canarias	24
Cantabria	23
Castilla La Mancha	135
Castilla y León	67
Cataluña	217
Ceuta	6
Extremadura	21
Galicia	41
La Rioja	5
Madrid	1021
Murcia	19
Navarra	6
País Vasco	22
Valenciana	104
Total	1917

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
JOSE MARIA ARTETA VICO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
JUAN JOSÉ AZCONA OLÓNDRIZ	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
JUAN JOSÉ AZCONA OLÓNDRIZ	REALIA BUSINESS, S.A.	VOCAL
PEDRO BEDIA PÉREZ	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S. A.	VOCAL
PEDRO BEDIA PÉREZ	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
PEDRO BEDIA PÉREZ	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
PEDRO BEDIA PÉREZ	MAPFRE CAJAMADRID HOLDING EE. AA. S.A.	VOCAL*

RODOLFO BENITO VALENCIANO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
MIGUEL Blesa DE LA PARRA	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	PRESIDENTE
MIGUEL Blesa DE LA PARRA	ALTAE BANCO, S. A.	PRESIDENTE
MIGUEL Blesa DE LA PARRA	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	PRESIDENTE
GERARDO DÍAZ FERRÁN	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
RAMÓN ESPINAR GALLEGO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
RAMÓN ESPINAR GALLEGO	CORPORACION FINANCIERA HABANA, S.A.	VOCAL*
JOSÉ MARÍA FERNANDEZ DEL RÍO FERNÁNDEZ	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
DARÍO FERNÁNDEZ-YRUEGAS MORO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
DARÍO FERNÁNDEZ-YRUEGAS MORO	PLURIMED, S.A.	VOCAL
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
GONZALO MARTÍN PASCUAL	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	REALIA BUSINESS, S.A.	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	REALIA BUSINESS, S.A.	VOCAL
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	MAPFRE CAJAMADRID HOLDING EE. AA. S.A.	VOCAL*
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
FRANCISCO MOURE BOURIO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
FRANCISCO MOURE BOURIO	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
FRANCISCO MOURE BOURIO	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
MIGUEL MUÑOZ DE LAS CUEVAS	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
JESÚS PEDROCHE NIETO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
JOSÉ MARÍA DE LA RIVA ÁMEZ	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
JOSÉ MARÍA DE LA RIVA ÁMEZ	MAPFRE VIDA, S.A.	VOCAL*
ANTONIO ROMERO LÁZARO	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
ANTONIO ROMERO LÁZARO.	MAPFRE CAJAMADRID HOLDING EE. AA. S.A.	VOCAL*
ANTONIO ROMERO LÁZARO	CORPORACION FINANCIERA HABANA, S.A.	VOCAL*

RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	CORPORACION FINANCIERA CAJA DE MADRID, S.A.	VOCAL
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	ALTAE BANCO, S. A.	VOCAL
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	CAJAMADRID E-BUSINESS, S. A.	VOCAL
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	CORPORACION FINANCIERA HABANA, S.A.	VOCAL*

F SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGO

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

La gestión del riesgo en Caja Madrid como eje estratégico, tiene como objetivo principal el preservar la solidez financiera y patrimonial de la Entidad maximizando la relación riesgo-rentabilidad bajo los niveles de tolerancia al riesgo determinados por los órganos de gobierno de la Entidad, así como facilitar las herramientas necesarias que permitan el control y seguimiento de los niveles de riesgo autorizados. Las diferentes funciones de control de riesgos (Riesgo de crédito, Riesgo de mercado, Riesgo de tipo de interés, Riesgo operacional) se engloban dentro de la Unidad de Dirección Financiera.

Los principios básicos que rigen la gestión del riesgo en Caja Madrid son:

- Independencia. Preservando la calidad crediticia de la cartera de Caja Madrid y de forma independiente de la función comercial, la gestión del riesgo se apoya en equipos humanos, técnicas, políticas y herramientas construidas y gestionadas desde las unidades de riesgos de la Entidad. Ello no impide la continua adecuación de las herramientas de gestión del riesgo a las necesidades del mercado y, por tanto, de los clientes.

- Visión global en la gestión del riesgo. La gestión del riesgo exige tanto una función sólida de admisión e identificación, como el seguimiento del riesgo autorizado. Estas tareas se han visto complementadas en 2004 con la creación del Área de Control Integral del Riesgo, que ha permitido afianzar los avances internos ya existentes para la gestión global del riesgo. Este tratamiento integral profundiza en los requerimientos del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (NACB), no sólo en la aplicación y validación de los modelos internos de riesgo, sino también en las exigencias de los Pilares II (Proceso de Examen Supervisor) y III (Disciplina de Mercado). Además posibilita la identificación, medición y gestión de las exposiciones globales del Grupo por productos, grupos de clientes, segmentos, áreas geográficas, sectores económicos y negocios.

- Análisis, en todos los casos, de los diferentes tipos de riesgos que subyacen en las operaciones que son evaluadas desde las perspectivas de riesgo de crédito, de mercado, de liquidez y operacional.

- Las instancias y procesos de decisión se encuentran recogidos en las "Facultades en Materia de Riesgos de la Entidad", regidos sistemáticamente por órganos colegiados, en cuyo funcionamiento juega un papel decisivo el nivel de tolerancia al riesgo establecido por los

mismos. Los órganos de decisión centralizados son el Consejo de Administración, la Comisión Ejecutiva y el Comité Financiero.

En cuanto a la gestión del riesgo de crédito, estos órganos conviven con una serie de instancias de decisión descentralizadas que disponen de firmas colegiadas y diferentes sistemas de delegación para Banca de Negocios y Banca Comercial. La designación de las personas con firma colegiada y el establecimiento y actualización de las normas de funcionamiento corresponde al Comité Financiero.

Las facultades en materia de riesgo de crédito se inspiran en los siguientes principios: segmentación adaptada a los criterios de NACB; agrupación de clientes según sus calificaciones internas; consideración de las técnicas de mitigación de riesgo; definición del límite y de la instancia con capacidad de decisión en función de factores correctores que dependen del producto, plazo, calificación y tipología de operación; y en el caso de Banca Comercial, el carácter vinculante de los modelos de scoring para todos los productos sujetos a los mismos.

En el caso de riesgos de mercado, las instancias de decisión colegiadas son el Consejo de Administración, La Comisión Ejecutiva y el Comité Financiero. Las instancias de rango inferior son de dos niveles: Nivel I, que implica la firma del Director Financiero y del Director de Banca de Negocios; y Nivel II, que implica la firma del Director del Área de Control de Riesgo y Posición y del Director de Negocio o de División correspondiente.

Por su parte, la gestión de los riesgos de mercado se inspira en los siguientes principios: lograr la flexibilidad suficiente para no constreñir la actividad de toma de riesgos por parte de las áreas de negocio; controlar diariamente el cumplimiento de la estructura de límites fijada; establecer un procedimiento ágil para comunicar al órgano correspondiente las excepciones producidas; y garantizar la concordancia de la estructura de límites fijada para cada área de negocio con el nivel de recursos propios disponibles, los objetivos de negocio aprobados y su nivel de experiencia.

Los profesionales que desarrollan la función de riesgos cuentan con una serie de herramientas que complementan su conocimiento exhaustivo de los clientes y del mercado, entre las que destacan las siguientes:

- Modelos internos de riesgos: herramientas de rating y scoring adaptadas a las exigencias del NACB y que se encuentran en proceso de validación.
- Modelos VaR para riesgos de mercado, adaptados a las exigencias de la normativa del Banco de España y actualmente en proceso de validación.
- Como complemento de estos modelos, para las carteras más significativas se han desarrollado herramientas de stress-test y de generación de escenarios.

Además, en 2004 se han desarrollado los proyectos tecnológicos dirigidos a la automatización de los procesos que se derivan de los modelos internos de riesgos, así como a la generación de una base de datos de información de riesgos que permita cumplir con los requerimientos del NACB, con el fin de garantizar la integridad, consistencia y fiabilidad de los datos.

Riesgos en relación con cada actividad desarrollada

Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (NACB)

La publicación en junio de 2004 del texto definitivo del NACB, así como del borrador de su transposición a Directiva Comunitaria, suponen el empuje definitivo al largo y complejo proceso de implantación del nuevo marco de capital. Caja Madrid considera al NACB como eje fundamental en la organización de la gestión del riesgo en la Entidad, así como en todos aquellos otros aspectos de la gestión relacionados. Además, es consciente de que su implementación no se circunscribe únicamente al Pilar I (Requerimientos Mínimos de Capital) sino también a los Pilares II y III y a su implantación efectiva en la gestión.

En este sentido, durante el ejercicio 2004 ha desarrollado distintas actuaciones entre las que destacan: la aprobación e implantación del nuevo sistema de facultades en la gestión del riesgo adaptadas al NACB; la creación del Área de Control Integral del Riesgo; y el establecimiento del Comité de Rating para garantizar el seguimiento de las calificaciones y la definición de criterios de valoración si procede.

El objetivo de Caja Madrid en materia de riesgo de crédito consiste en la implantación de modelos internos avanzados para todas las carteras siguiendo los plazos marcados por el NACB. Para ello, a lo largo del año 2004 se han reforzado los trabajos que han permitido:

- Contar con herramientas de scoring para el 100% de las actividades minoristas (comercios, consumo, tarjetas, hipotecario, autónomos y microempresas).

- Disponer de herramientas de rating para el 98% de las actividades de empresas (instituciones públicas, grandes empresas, entidades financieras, pequeñas y medianas empresas, financiaciones especiales y promotores). De la cartera con sistemas de ratings vigentes, únicamente un 1,80% está pendiente de calificar.

- Tener estimaciones de todas las variables requeridas por los modelos: probabilidad de incumplimiento, pérdida en caso de incumplimiento y exposición en caso de incumplimiento.

- Cumplir los requerimientos que exige el NACB en cuanto al horizonte temporal de los datos a emplear para la estimación de las variables: en la cartera minorista, cinco años para probabilidades de incumplimiento y severidad; y para empresas, cinco años para probabilidades de incumplimiento y siete para severidad y exposición en caso de incumplimiento.

Los modelos internos requieren la aprobación del Organismo Supervisor y la verificación de la Auditoría Interna. En este sentido, Caja Madrid ha efectuado un esfuerzo importante que se ha concretado, por un lado, en el inicio de los trabajos para su validación desde el Área de Control Integral del Riesgo y la Unidad de Auditoría y, por otro, en la elaboración de un sistema de dossier de modelos internos que permita el acceso, la actualización, el archivo y el seguimiento de los elementos fundamentales de cada modelo, con el fin de facilitar las labores de supervisión y el cumplimiento de los requerimientos del NACB.

Los modelos vigentes actualmente y su estado de implantación se presentan a continuación. Todas las herramientas incorporan una valoración automática, permitiendo el análisis de sus resultados y empleando los Comités de Rating para su seguimiento.

Los modelos de "Scoring" y su estado actual son los siguientes, con expresión del año en que fueron construidos: Comercios (1997), Consumo (1999), Tarjetas (1999), Hipotecarios (2002), Autónomos (2003) y Microempresas (2003); todos ellos se encuentran operativos y son vinculantes.

Los modelos de "Rating" y su estado actual son los siguientes: Medianas empresas (2000), Entidades financieras (2000), Pequeñas empresas (2002), Grandes empresas (2002) e Instituciones públicas (2002), todos ellos en estado operativo; asimismo, los modelos de Promotor (2004) y Promoción (2004) se encuentran en fase de implantación.

El segmento de financiaciones especiales se adapta al sistema de calificación de grandes empresas, permitiendo obtener una valoración de los proyectos que lleva a una valoración equivalente en el modelo de grandes empresas.

Si bien los avances logrados hasta la fecha han sido importantes, Caja Madrid es consciente de los esfuerzos adicionales aún requeridos en el contexto de los Pilares II y III, centrandose sus iniciativas en aspectos tales como: la generación de información según los requerimientos de ambos pilares y su incorporación en la gestión, adaptando las herramientas empleadas por la Alta Dirección en el seguimiento de las carteras según lo recogido en el NACB; la incorporación de modelos de pricing y capital económico; y la extensión de la aplicación de stress test y análisis de escenarios a todos los segmentos de riesgo.

Por último, en el ámbito tecnológico, los trabajos para la adaptación de los sistemas informáticos a los requerimientos del NACB han progresado de acuerdo con los planes tácticos anuales, garantizando en el momento de su entrada en vigor el cumplimiento de los nuevos requerimientos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posible pérdida derivada del incumplimiento total o parcial de sus obligaciones por parte de un acreditado, siendo el riesgo más relevante para Caja Madrid.

La gestión del riesgo de crédito está integrada dentro de la Gerencia de Riesgos, cuyas tareas son la identificación, análisis, medición, seguimiento, integración y valoración de las diferentes operaciones que conllevan riesgo de crédito, de forma diferenciada para los distintos segmentos de clientes. La Gerencia de Riesgos se estructura en cuatro áreas: Riesgos de Banca de Negocios, Riesgos de Banca Comercial, Seguimiento y Control Integral del Riesgo.

•Las Áreas de Riesgos de Banca de Negocios y Riesgos de Banca Comercial se encargan de la identificación, análisis y valoración de los riesgos de crédito generados por las Unidades de Banca de Negocios y Banca Comercial, respectivamente, en todas sus actividades y productos. En ambos casos, el rating es un elemento clave en el proceso de admisión, utilizándose estratégicamente para definir el nivel de riesgo asumido en la

Entidad. La combinación del rating con las garantías, el plazo, el tamaño patrimonial del acreditado y el producto permite calificar la operación y tomar las decisiones pertinentes en los órganos colegiados.

- El Área de Seguimiento asume la gestión de las alertas que puedan implicar un deterioro de la calidad crediticia de las exposiciones, así como la ejecución de las medidas necesarias para afianzar, reducir, reestructurar o vigilar el riesgo derivado de las mismas.

Como complemento de la gestión y valoración de riesgos, Caja Madrid efectúa un seguimiento y evaluación continuados de los mismos, especialmente de aquellos que presentan síntomas de deterioro. Este seguimiento se efectúa mediante una gestión activa de las carteras por parte de equipos especializados, cuyo objetivo primordial consiste en detectar preventivamente clientes o sectores con problemas de solvencia. A través de un sistema de indicadores y alertas tempranas, se clasifica a estos clientes en dos categorías: vigilancia y seguimiento. En cada una de ellas se aplican políticas específicas y diferenciadas según la naturaleza de los riesgos.

La utilización de las herramientas de calificación interna en el seguimiento supone un paso más en la incorporación de los modelos internos en la gestión del riesgo. De esta forma, aquellos clientes con mayor probabilidad de incumplimiento son gestionados por los equipos de seguimiento con el objetivo de reducir paulatinamente la posición crediticia de la Entidad o de reforzarla con garantías adicionales. Asimismo, la cartera de seguimiento se gestiona midiendo la cartera óptima, elaborada en función de la probabilidad de impago a largo plazo. Esta metodología permite hacer una gestión anticipada, reduciendo la exposición a los acreditados con peores calificaciones a largo plazo.

- Finalmente, el Área de Control Integral del Riesgo, de nueva creación, tiene como funciones principales el desarrollo, implantación, mantenimiento y seguimiento de las metodologías de medición y control del riesgo y de los sistemas internos de calificación, así como el apoyo en el proceso de validación de los mismos al Organismo Supervisor y a la Auditoría Interna. Adicionalmente, efectúa el análisis global de la cartera, la integración de los diferentes tipos de riesgos y la definición de políticas, procesos y procedimientos en materia de riesgo de crédito y riesgo operacional.

En 2004 han continuado los trabajos dirigidos a una mayor automatización en la gestión del riesgo, con el fin de incrementar la eficacia en su identificación, medición y valoración. De esta manera, además de reducir los posibles errores asociados a la introducción manual de información, se acortan los tiempos de análisis y se mejora la calidad de las valoraciones de riesgo realizadas por los gestores. Durante el año, se han consolidado y perfeccionado las dos herramientas siguientes:

- El sistema de información económico-financiera denominado SYSTAR, que incorpora balances, cuentas de resultados y flujos de caja de los distintos segmentos de clientes y sectores de actividad, estandarizando la información por segmento y mejorando el análisis comparativo. A lo largo del año han continuado los trabajos de adaptación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- El expediente electrónico, que permite disponer, automáticamente y en formato homogéneo, de toda la información existente sobre un cliente para

la tramitación de operaciones de riesgo, obteniendo una visión global de sus relaciones con la Entidad.

a. Medición del riesgo de crédito.

Los elementos para la medición del riesgo de crédito en Caja Madrid son los derivados de los modelos internos de riesgo, es decir, la probabilidad de incumplimiento, la pérdida en caso de incumplimiento (severidad) y la exposición en caso de incumplimiento. Estos elementos permiten un seguimiento del perfil de riesgo de la cartera a través del cálculo de la pérdida esperada y del capital económico.

Probabilidad de incumplimiento

La probabilidad de incumplimiento se define como la probabilidad de que un prestatario (para empresas) u operación (para el sector minorista) incumpla sus compromisos, entendiéndose por incumplimiento un retraso en el pago superior a 90 días o la entrada en precontencioso, contencioso o fallido. Siguiendo las indicaciones del nuevo marco de capital, el horizonte temporal empleado es el anual, si bien internamente se cuenta también con las probabilidades de incumplimiento asociadas al horizonte temporal de las operaciones a través de las matrices de migración de calificaciones.

La probabilidad de incumplimiento viene determinada por las calificaciones internas procedentes de las herramientas de rating y scoring, que incorporan los factores de riesgo específicos de los diferentes segmentos de clientes y de la tipología de operaciones. Las herramientas de rating y scoring asignan una probabilidad de incumplimiento a cada nivel de calificación, calculada a través de un proceso estadístico de calibración. Dicha probabilidad de incumplimiento se vincula a una escala maestra (Standard & Poor's), que permite comparar homogéneamente las calificaciones resultantes de los distintos modelos.

La serie histórica empleada para la estimación de las probabilidades de incumplimiento cubre un horizonte temporal de nueve años (desde 1996), para todos los segmentos. La probabilidad de incumplimiento media de la cartera ponderada por exposición en caso de incumplimiento es del 1,46%, lo que sitúa la calificación media de la cartera en BB (BB+ excluyendo incumplimientos).

Todos los modelos cuentan con mecanismos de seguimiento que garantizan la evaluación de su poder predictivo así como su revisión y su calibración anual.

Pérdida en caso de incumplimiento (severidad)

La severidad se define como el porcentaje de pérdida final, la que en caso de producirse el incumplimiento no se recupera. Esta variable está condicionada por el modelo de gestión de recuperaciones de cada entidad, y su análisis permite una mejora tanto de la capacidad como de los mecanismos de recuperación.

Caja Madrid ha realizado un intenso esfuerzo durante el año 2004 para completar el análisis de severidad para el total de la cartera, exceptuando los segmentos de financiaciones especiales, entidades financieras e instituciones públicas, en los que emplea la severidad propuesta por el nuevo marco de capital. Este análisis ha permitido elaborar estimaciones

internas por segmentos y tipología de producto/garantía, calculadas sobre procesos recuperatorios cerrados, para los cuales la información histórica disponible cubre un horizonte temporal de seis años (desde 1999). La metodología empleada ha sido consistente con la utilizada para la estimación de la exposición en caso de incumplimiento. La severidad media de la cartera, ponderada por exposición en caso de incumplimiento, se sitúa en el 28,7%.

Pérdida esperada

La pérdida esperada constituye una medida imprescindible para cuantificar los riesgos latentes de una cartera crediticia, ya que permite su identificación teniendo en cuenta los elementos fundamentales de las operaciones y no únicamente el perfil de riesgo del acreditado. Adicionalmente, se utiliza para constituir las provisiones antes de que se produzca la situación de impago.

Las estimaciones de pérdida esperada de Caja Madrid se han ido ajustando a los resultados de los análisis de las series de datos existentes, así como a los avances metodológicos anteriormente mencionados. Estos avances se han ido incorporando a las estimaciones con efectos retroactivos, permitiendo evaluar en un horizonte temporal superior a un año los resultados de pérdida esperada y su consistencia temporal. La distribución de la pérdida esperada media de Caja Madrid, ponderada por exposición en caso de incumplimiento, es la siguiente:

Pérdida esperada media:

Instituciones públicas.....	0,06%
Entidades financieras.....	0,09%
Empresas.....	0,64%
Promotores.....	0,91%
Financiaciones especiales.....	0,99%
Scoring.....	0,35%
Total.....	0,42%

Rentabilidad ajustada al riesgo y Capital regulatorio

Los avances efectuados en las estimaciones de las variables fundamentales de los modelos internos han permitido actualizar los cálculos de impacto sobre el capital regulatorio en el contexto del NACB, mejorando las estimaciones recogidas en el Análisis de Impacto Cuantitativo (QIS 3) publicado en mayo de 2003.

Adicionalmente, se han iniciado diversas actuaciones en el contexto de capital económico y rentabilidad ajustada al riesgo, elementos fundamentales de los Pilares II y III. Los principales avances en la materia han sido los siguientes: la definición de un marco metodológico para el desarrollo del modelo de capital económico; la incorporación de metodologías de rentabilidad ajustada al riesgo para los segmentos minoristas que permiten definir los puntos de corte de los scoring en base a una rentabilidad objetivo, facilitando un control a posteriori de las decisiones de la Entidad relativas a un segmento, así como a priori, al permitir fijar las primas de riesgo y los límites para operaciones o clientes; y por último, el desarrollo de trabajos internos para definir, en el marco de Caja Madrid, el impacto de la diversificación por sectores y segmentos, así como la correlación de incumplimientos entre los distintos segmentos.

Todas estas iniciativas tendrán una consideración especial en las acciones a desarrollar durante 2005.

Riesgo operacional

El NACB define el riesgo operacional como "el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal o los sistemas internos o bien de acontecimientos externos, incluyendo el riesgo legal y excluyendo el riesgo estratégico y el riesgo de reputación".

El objetivo de Caja Madrid en cuanto al riesgo operacional es la implantación de modelos internos por fases, incorporando el modelo estándar para la fecha de entrada en vigor del nuevo marco de capital y, posteriormente, tomando las medidas necesarias para, en su caso, implantar un modelo avanzado (AMA o Advanced Measurement Approach). Las iniciativas desarrolladas en 2004 en materia de riesgo operacional se han centrado en los siguientes aspectos:

- Finalización de los trabajos de identificación y medición del riesgo operacional en áreas clave de la Entidad. De esta forma, se han efectuado análisis exhaustivos en Tesorería, Mercado de Capitales, Compensación, Liquidación y Extranjero, que han permitido cubrir los aspectos de identificación, mitigación y control del riesgo operacional en dichas áreas.
- Participación en el proyecto de creación de una base de datos de eventos de pérdidas a escala nacional con las principales entidades de crédito españolas (proyecto ORX), que permite garantizar la existencia de estándares comunes. Este proyecto constituye, además, un foro de discusión abierto a cualquier sugerencia que impulse la búsqueda de nuevas soluciones y la introducción de mejoras en la gestión del riesgo operacional de sus miembros.
- Inicio de las tareas necesarias para el desarrollo de un mapa de riesgo operacional global de la Entidad y para la incorporación de modelos de auto evaluación, así como de una base de datos de eventos de riesgo operacional a implantar durante el año 2005. Estas actuaciones se dirigen a completar los trabajos que han venido efectuándose desde el año 2002.

Riesgo de mercado

a. Gestión del riesgo de mercado

El control de los límites de mercado en Caja Madrid corresponde al Área de Control de Riesgo y Posición, independiente de las áreas de mercados e integrada dentro de la Dirección Financiera, cuyas principales funciones son: controlar y realizar el seguimiento de las posiciones con riesgo de mercado y de las líneas de contrapartida; calcular diariamente los resultados de gestión de las distintas mesas y carteras; valorar de forma independiente todas las posiciones de mercado; informar semanalmente de los riesgos de mercado al Comité Financiero, mensualmente al Comité de Dirección y trimestralmente al Consejo de Administración; y por último, controlar el riesgo del modelo.

El sistema de límites de riesgo de mercado se basa en tres medidas: valor en riesgo (VaR) calculado por el método de simulación histórica, sensibilidad y pérdida máxima (límite de stop-loss). Caja Madrid entiende que el valor en riesgo (VaR) supone un importante avance en la medición

del riesgo de mercado, pero que debe ser complementado con otras magnitudes, especialmente en lo que se refiere a las mesas y libros de mercado. El Consejo de Administración aprueba anualmente la máxima exposición al riesgo de mercado, que después distribuye el Comité Financiero entre las distintas áreas y centros de negocio. El Comité Financiero es el órgano en el que el Consejo de Administración ha delegado la supervisión y seguimiento del riesgo de mercado.

Como complemento al sistema de límites de riesgo de mercado, existe un sistema de límites de liquidez de mercado, cuyo objetivo es evitar que se produzca una concentración excesiva de un determinado activo en los libros de Caja Madrid, y que por esta causa su precio pueda verse negativamente afectado en caso de venta. Por último, la Dirección de Auditoría supervisa el cumplimiento de las políticas y límites de riesgo, así como la veracidad de la información reportada.

Durante el año 2004 se han producido los siguientes hechos relevantes en la gestión del riesgo de mercado:

- Adaptación de la Circular 3/2003 del Banco de España para el cálculo de los recursos propios de la cartera de negociación por riesgo de mercado, que se encuentra pendiente de aprobación por parte del Banco de España
- Incremento sustancial del número de contratos de garantías financieras (contrato ISMA y anexo de colaterales de los contratos ISDA y CMOF) firmados con distintas entidades financieras.

b. Medición del riesgo de mercado

El riesgo de mercado se entiende como la pérdida potencial por causa de movimientos adversos en los precios de los instrumentos financieros con los que Caja Madrid opera. Con objeto de medir la exposición al riesgo de las variables de mercado, el Área de Control de Riesgo y Posición realiza distintas medidas para el control del mismo:

• Valor en riesgo (VaR) y pruebas de validación (back-testing)

El valor en riesgo (VaR) cuantifica la máxima variación que se puede producir en el valor económico de una cartera de activos por riesgo de mercado en un período de tiempo dado con un determinado nivel de confianza. Caja Madrid emplea como horizonte temporal 1 día y un nivel de confianza del 99%.

Para comprobar la validez de las medidas de valor en riesgo se realizan pruebas de contraste (back-testing), sobre una cartera modelo cuya posición no varía (back-testing limpio), así como sobre las carteras reales de la Entidad (back-testing sucio).

El VaR refleja únicamente el riesgo de mercado, sin tener en cuenta situaciones en las que varían los diferenciales de riesgo de crédito. Debido a la relevancia que ha tomado este factor de riesgo en los últimos años, semanalmente se calcula un VaR de crédito en el que se analiza la variación de la posición de la cartera a causa de oscilaciones en los diferenciales de crédito. Para su cálculo se utiliza la volatilidad histórica de los mismos, para distintos plazos y calificaciones crediticias, con un nivel de confianza del 99% (2,33 desviaciones estándar).

•Sensibilidad

La sensibilidad cuantifica la alteración en el valor económico de una cartera de activos que se origina cuando en los factores de riesgo de mercado, que afectan al valor de ésta, se producen movimientos al alza o a la baja. Los movimientos de los factores de mercado que se emplean para el análisis de sensibilidad son:

•Tipos de interés: variación de un 1%.

•Diferenciales de riesgo de crédito (spreads de riesgo de crédito). Se utilizan dos medidas de sensibilidad:

•Variación de 100 puntos básicos (pb).

•Variación de acuerdo con la calificación crediticia:

- AAA.....	5.pb
- AA	10 pb
- A	20 pb
- BBB	50 pb
- <BBB.....	150 pb
- Emergentes.....	500 pb

•Renta variable: variación del 20%.

•Tipo de cambio: variación del 10%.

•Volatilidad:

- Renta variable: 10 puntos de volatilidad

- Tipo de interés: 5 puntos de volatilidad

- Tipo de Cambio: 5 puntos de volatilidad

•Análisis de escenarios críticos (stress-testing)

Adicionalmente a las medidas de valor en riesgo y sensibilidad, y como complemento de éstas, se realizan periódicamente análisis de escenarios críticos (stress-testing), con el fin de cuantificar el impacto económico que tendrían movimientos extremos de los factores de mercado. A tal efecto se han definido los siguientes escenarios: histórico (condiciones de mercado recopiladas de las últimas crisis registradas en los mercados), de crisis (movimientos extremos de mercado) y de máxima volatilidad (calculado como el VaR con seis desviaciones típicas).

c. Evolución y distribución del riesgo de mercado

Caja Madrid ha seguido manteniendo el riesgo en niveles discretos, mostrando predilección como en años anteriores por mantener la actividad con clientes cerrando en el mercado el riesgo asumido mediante esta operativa.

En grandes líneas Caja Madrid, ha mantenido su VaR medio en valores similares a los de 2003, no superando en ningún área de negocio los 2 millones de euros. Los niveles máximos se han situado en las proximidades de los 3 millones de euros.

Las carteras a vencimiento han alcanzando valores de VaR máximo, medio y mínimo de 110.296 miles de euros, 82.435 miles de euros y 52.498 miles de euros, respectivamente.

d. Actividad de derivados

La operativa de Caja Madrid en productos derivados alcanza en 2004 un volumen notional de 248.603.047 miles de euros, cuya procedencia es la gestión del riesgo de mercado y de tipo de interés, así como las actividades de creación de mercado y de distribución. El crecimiento del 15,7% con respecto a 2003 se explica por el aumento de las coberturas de las emisiones de Caja Madrid, por medio de operaciones de swap, y por el incremento de la operativa con clientes en caps, floors.

Riesgo de cambio

Caja Madrid sigue la política de mantener un perfil bajo o muy bajo por riesgo de cambio. El contravalor en euros de la posición en divisas al cierre del ejercicio era de 1.009 miles de euros. El riesgo de cambio de la posición, medido como el valor en riesgo a 1 día y nivel de confianza del 99%, era de 10.325 euros.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de interés global de balance se define como la medida en que la entidad puede verse afectada por los movimientos futuros que se produzcan en los tipos de interés. Las principales causas que originan este riesgo se derivan de la diferente rapidez e intensidad con las que los cambios en los tipos de mercado se trasladan a los activos, pasivos y posiciones fuera de balance, en función de los plazos en los que se producen sus vencimientos y reprecitaciones. Los efectos en el corto plazo se reflejan en la cuenta de resultados y en el medio plazo se manifiestan en variaciones en el valor económico de los activos y pasivos que configuran el balance.

El control y la gestión del riesgo de interés global de Caja Madrid corresponden al Comité de Activos y Pasivos (COAP), órgano de máximo nivel ejecutivo de la Entidad. Para desempeñar estas funciones, el COAP se apoya fundamentalmente en el análisis sistemático de las posiciones en cada una de las divisas en las que se desarrolla una actividad significativa, distinguiendo entre el riesgo de las actividades de negociación y el de las actividades comerciales. En consonancia con las recomendaciones del Comité de Basilea, el análisis se efectúa desde dos enfoques complementarios: simulaciones de la evolución del margen financiero ante escenarios alternativos y seguimiento de la estructura del gap. Para medir el riesgo, en ambos casos se utiliza el concepto de sensibilidad. Las políticas y procedimientos de gestión aprobados se concretan, entre otros, en la existencia de unos límites establecidos en función de los análisis comentados, que facilitan la consecución de objetivos estratégicos en una senda estable de crecimiento de la cuenta de resultados a medio y largo plazo.

Durante 2004 los tipos de interés de la zona euro se han mantenido en niveles de mínimos históricos. El tipo de referencia de Banco Central Europeo, que en los últimos tres años había acumulado siete recortes consecutivos, permanece estable en el 2% desde junio de 2003. El desarrollo por parte del COAP de una gestión activa de la estructura de balance, acorde con el escenario de tipos de interés descrito y complementada con la utilización de instrumentos de cobertura contratados

en los mercados financieros, ha reducido el riesgo asumido a niveles mínimos y ha contribuido a la mejora del margen financiero.

Al término del ejercicio, la sensibilidad del margen financiero en un horizonte temporal de 24 meses ante un movimiento adverso de 100 puntos básicos (1%) en la curva de tipos de interés era del 2,73%. La sensibilidad del valor patrimonial ante el mismo desplazamiento de la curva se situaba en el 1,06%. Ambos valores están muy por debajo del límite establecido del 10%.

El gap de sensibilidad a 31 de diciembre de 2004 refleja una posición en el corto plazo de 16.191 millones de euros (gap a un mes), un 19,00% del balance, que se encuentra ya cerrado en el entorno de tres meses.

Riesgo de liquidez

Caja Madrid gestiona el riesgo de liquidez con el objetivo de garantizar en cada momento la disponibilidad a precios razonables de fondos que permitan atender puntualmente los compromisos adquiridos y financiar su actividad inversora. El COAP, órgano que tiene encomendada la gestión del riesgo de liquidez, aprueba las normas de actuación en la captación de financiación por instrumentos y plazos y realiza el seguimiento sistemático de diferentes medidas de equilibrio entre el conjunto de activos recurrentes, principalmente inversión crediticia, y la financiación estable, definida como los recursos propios netos, las emisiones a largo plazo y los pasivos tradicionales.

En el marco de los diferentes programas de financiación vigentes y en función de las condiciones de mercado, se han combinado los instrumentos y plazos más convenientes para disponer de fuentes estables que permitan hacer frente al crecimiento del negocio. En este sentido, la posición neta en depósitos interbancarios se mantiene con signo positivo, lo que permite garantizar la existencia de un significativo saldo disponible para atender eventuales tensiones de liquidez. La tesorería neta al finalizar 2004 era de 323 millones de euros. La adecuada diversificación ha permitido acceder a las fuentes de financiación con las mejores calificaciones de rating y en óptimas condiciones de precios.

En 2004 se han realizado las siguientes emisiones mayoristas: una emisión de cédulas hipotecarias a un plazo de siete años por un importe de 2.000 millones de euros; tres emisiones de deuda senior a medio plazo por un importe global de 4.250 millones de euros (1.636 MM netos); y una emisión de deuda subordinada por un importe de 250 millones de euros al plazo de 10 años. Asimismo, en el corto plazo se han colocado 1.814 millones de euros dentro del programa de pagarés. También se han emitido participaciones preferentes computables como recursos propios y destinadas a clientes minoristas por un importe de 1.140 millones de euros.

- 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.**

Los sistemas de control de riesgo adoptados ya han sido detallados en los apartados anteriores. Adicionalmente, Caja Madrid realiza un control periódico del seguimiento de los grandes riesgos de crédito por acreditado, grupo empresarial al que corresponde y sectores de actividad.

Se entiende por grandes riesgos a los contraídos frente a una misma persona o grupo económico cuando su valor supere el 10% de los recursos propios del grupo consolidable de la entidad. Se establecen dos límites, uno individualizado y otro global. El límite individualizado se fija en el 25% de los recursos propios y en el 20% si se refiere a entidades no consolidadas del propio grupo económico. El límite global para el conjunto de grandes riesgos no podrá superar ocho veces los recursos propios.

A finales de 2004 los grandes riesgos representaban el 115,46% de los recursos propios computables, los riesgos de las sociedades no consolidadas el 6,03% de los recursos propios y no había ningún grupo económico que representara un porcentaje superior al límite del 25%.

- 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

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

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

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

Número de Informes emitidos	2
-----------------------------	---

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

Fecha del informe	13-06-2005
-------------------	------------

H REMUNERACIONES PERCIBIDAS

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

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
Sueldos y otras remuneraciones análogas	7.385
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	165

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	1.037

b) Comisión de Control:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	712

c) Comisión de Retribuciones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas	27

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)	1.451
--	-------

H.4. Identifique de forma agregada si existen, en la Caja o en su grupo, cláusulas de garantía o blindaje para casos de despido, renuncia o jubilación a favor del personal clave de la dirección y de los miembros

del Consejo de Administración en su calidad de directivos. Indique si estos contratos han de ser comunicados o aprobados por los órganos de la Caja o de su grupo:

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

	Consejo de Administración	Asamblea General
Órgano que autoriza las cláusulas		

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

I CUOTAS PARTICIPATIVAS

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

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

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

Clase	Número de cuotas	Nominal unitario

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

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

(*) A través de:

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

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

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

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

Nombre	Número de cuotas directas	Número de cuotas	% Total sobre el

		indirectas (*)	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.

La Ley Financiera y la Ley de Transparencia han incorporado al ordenamiento jurídico español una serie de medidas sobre transparencia y gobierno corporativo destinadas a

las sociedades cotizadas que tienen como precedente el Código Olivencia y el Informe Aldama.

Estas medidas también afectan a las Cajas de Ahorros que tengan la condición de emisoras de valores, aunque con las matizaciones necesarias para respetar su régimen jurídico. Ahora bien, como consecuencia de las peculiaridades de las Cajas de Ahorros, parte de las recomendaciones sobre buen gobierno no les resultan de aplicación por no ajustarse a la normativa aplicable a estas entidades.

Las actuaciones fundamentales llevadas a cabo por Caja Madrid en materia de transparencia y buen gobierno son las siguientes:

1. Actividad de supervisión: Comité de Auditoría.

La normativa reguladora de las Cajas de Ahorros vigente en la actualidad y publicada en el año 1985 exige la creación de una Comisión de Control que tiene como finalidad cuidar de que la gestión del Consejo de Administración se realiza correctamente. Por tanto, entre los órganos de gobierno de las Cajas de Ahorros existe un órgano encargado de supervisar la actuación del Consejo de Administración.

La Ley Financiera establece la obligación de crear un Comité de Auditoría para las sociedades emisoras de valores. CNMV y, posteriormente, la Ley de Acompañamiento de 2003 han reconocido la posibilidad de que las Cajas de Ahorros puedan optar por crear este Comité o atribuir sus funciones a la Comisión de Control.

Caja Madrid optó por atribuir a la Comisión de Control las funciones del Comité de Auditoría, comunicándolo así a la CNMV en el mes de agosto de 2003, que procedió a publicar este acuerdo como hecho relevante de la Entidad.

2. Comisión de Retribuciones y Comisión de Inversiones.

Las Comisiones de Retribuciones e Inversiones han sido creadas por la Ley de Transparencia como órganos obligatorios en el seno del Consejo de Administración de las Cajas de Ahorros.

La Comisión de Retribuciones tiene la función de informar sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo y personal directivo.

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

Caja Madrid ha puesto en funcionamiento estas Comisiones de Retribuciones y de Inversiones, así como una Comisión de Propuestas de Obra Social.

3. Difusión de la información.

Las Cajas de Ahorros que emitan valores están obligadas a contar con una página web a través de la cual difunda información de diversa índole que, en unos casos, debe hacerse pública de manera obligatoria (informe anual de gobierno corporativo y hechos relevantes) y, en otros, es facultad de la entidad hacerla pública, en cualquier caso, de manera que resulte comprensible, gratuita, directa y de fácil acceso.

Caja Madrid ha llevado a cabo los desarrollos necesarios para habilitar un apartado específico en su página web referido a gobierno corporativo como información para inversores.

4. Recomendaciones del Código de Buen Gobierno.

La Comisión Especial para el estudio de un Código Ético de los Consejos de Administración de las Sociedades incluyó en el Informe sobre el Gobierno de las Sociedades Cotizadas, de 26 de febrero de 1998 una serie de recomendaciones y aunque algunas de ellas no son compatibles con el régimen jurídico de las cajas de ahorros, otras, en mayor o menor medida, sí lo son.

Caja Madrid ha asumido aquellas Recomendaciones que no entran en colisión con la normativa aplicable o con sus propios Estatutos y que pueden complementar las medidas específicas de buen gobierno exigidas a las Cajas de Ahorros.

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.

1. Respecto al contenido del epígrafe H.1 se aclara que el importe de los "sueldos y otras remuneraciones análogas" corresponde con los sueldos de los miembros del Comité de Dirección incluido el sueldo cobrado por el Presidente, como directivo; y el importe de "obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida" corresponde con las cantidades por dotaciones de pensiones y pagos de primas de seguros de vida en favor de los miembros del Comité de Dirección y Presidente, como directivo.

2. Respecto al contenido del epígrafe E.3, cuando se indica * en el cargo, se aclara que lo ejerce en representación de persona jurídica. En este mismo epígrafe, se informa que los miembros del Consejo de Administración de Caja Madrid son asimismo miembros del Consejo de Administración de Corporación Financiera Caja de Madrid, S. A. y los miembros del Consejo de Administración de Altae Banco, S.A. y de Caja Madrid e-Business, S.A. son los mismos miembros que los de la Comisión Ejecutiva de Caja Madrid.

Este Informe Anual de Gobierno Corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 20-06-2005.

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

Abstención / voto contrario	Nombre del vocal del Consejo

ADDENDA AL ANEXO I

A.1. ASAMBLEA GENERAL

A.1.1. CONSEJEROS GENERALES

CONSEJEROS GENERALES

Nombre del consejero general	Grupo al que pertenece	Fecha de nombramiento
MIGUEL ÁNGEL ABEJÓN RESA	IMPOSITORES	
ANA MARÍA ABELLA ALAVA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO ACEDO JIMENEZ	IMPOSITORES	
JOSE LUIS ACERO BENEDICTO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSE ACOSTA CUBERO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANTONIO AINOZA CIRERA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FERNANDO ALDANA MAYOR	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
MARTA IDOYA ALONSO SANZ	IMPOSITORES	
JOSE MARIA ALVAREZ DEL MANZANO Y LOPEZ DEL HIERRO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
RAMON ALVAREZ GONZALEZ	EMPLEADOS	
INMACULADA ALVAREZ MORILLAS	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
EMILIO ALVAREZ PEREZ-BEDIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO JAVIER ANSUÁTEGUI GÁRATE	ASAMBLEA DE MADRID	
MIGUEL ANGEL ARAUJO SERRANO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
BELEN ARDURA SAHAGUN	IMPOSITORES	
FELIX ARIAS GOYTRE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LUIS ARNANZ VILLALTA	EMPLEADOS	
IGNACIO DE AROZARENA SANZ	IMPOSITORES	
ALBERTO E. ARRANZ AYUSO	IMPOSITORES	
HELENA ARRIBAS MARTIN	IMPOSITORES	
JOSE MARIA ARTETA VICO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA ANTONIA ASTUDILLO LOPEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
NOEMI AYGUASENOSA SORO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN JOSÉ AZCONA OLÓDRIZ	IMPOSITORES	
JESUS BACHILLER ANDRES	ASAMBLEA DE MADRID	
FRANCISCO BAQUERO NORIEGA	IMPOSITORES	
ANTONIA BARRAGAN AJENJO	IMPOSITORES	
JUAN BARRANCO FERNANDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN BARRANCO GALLARDO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSE VICENTE BAYARRI BALLESTER	EMPLEADOS	
PEDRO BEDIA PÉREZ	EMPLEADOS	
RODOLFO BENITO VALENCIANO	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
JOSE MANUEL BERZAL ANDRADE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN ANTONIO BILBAO PEREZ	EMPLEADOS	
CRUZ BLANCO DE LA RIVA	IMPOSITORES	
MIGUEL BLESA DE LA PARRA	ASAMBLEA DE MADRID	
JOSE BONSFILLS REIXACHS	EMPLEADOS	
CARLOS BRAVO FERNANDEZ	EMPLEADOS	
JUAN BRAVO RIVERA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PEDRO BUGIDOS GARAY	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSE CABALLERO DOMINGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FELIPE DE JESUS CABEZON PUERTAS	EMPLEADOS	
MARIA CARMEN CAFRANGA CAVESTANY	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
FRANCISCO CAL PARDO	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
PEDRO CALVO POCH	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSEP CALZADA I DOLADE	EMPLEADOS	
ANTONIO CÁMARA EGUINOVA	IMPOSITORES	
JUAN JOSE CANCHO FERNANDEZ	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	

BASILIO CANENCIA TORRES	IMPOSITORES	
FRANCISCO DE BORJA CARABANTE MUNTADA	ASAMBLEA DE MADRID	
JOSE CARBONELL GARCIA-CASTRO	IMPOSITORES	
DOLORES CARRASCAL PRIETO	IMPOSITORES	
MARIA DEL ROSARIO CARRASCO BARBAROMERO	ASAMBLEA DE MADRID	
SILVESTRE FELIPE CARRASCOSO SANZ	IMPOSITORES	
MARIA ASUNCION CASADO GONZALEZ	IMPOSITORES	
LUIS CASCALES HERRANZ	IMPOSITORES	
PEDRO CASTILLO ESCUDERO	IMPOSITORES	
PEDRO CASTRO VAZQUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JAIMÉ ALFONSO CEDRUN LOPEZ	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
JOSE IGNACIO CERVIGON ALDA	IMPOSITORES	
ROMAN CHANCHO CASSA	EMPLEADOS	
JUAN CHOZAS DEL ORDI	IMPOSITORES	
CRISTINA CIFUENTES CUENCAS	ASAMBLEA DE MADRID	
JOAQUIN CLEMENTE CALERO	ASAMBLEA DE MADRID	
PEDRO FELIX CLEMENTE FENOLLOSA	EMPLEADOS	
MANUEL COBO VEGA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MIGUEL CONEJERO MELCHOR	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN JOSE CORCHO CLEMENTE	IMPOSITORES	
PILAR DEL CORRAL GRACIA	EMPLEADOS	
ANGEL CORRALES MARTIN	EMPLEADOS	
ALEJANDRO COUCEIRO OJEDA	IMPOSITORES	
MARIA VICTORIA CRISTOBAL ARAUJO	IMPOSITORES	
RUBÉN CRUZ ORIVE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ALBERTO DELGADO CEBRIAN	IMPOSITORES	
CARLOS ROBERTO DELGADO MARINAS	EMPLEADOS	
ESTRELLA DIAZ CAMPOY	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
GERARDO DÍAZ FERRÁN	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
ANGEL DIAZ PLASENCIA	ASAMBLEA DE MADRID	
IGNACIO DIAZ PLAZA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CARLOS DOMINGO DIAZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ALVARO JOSE DOMINGUEZ HENRIQUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA DEL PILAR DURAN CABEZAS	IMPOSITORES	
EVA DURAN RAMOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSE IGNACIO ECHANIZ SALGADO	ASAMBLEA DE MADRID	
JOSE IGNACIO ECHEVERRIA ECHANIZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSE ANTONIO EGEA PUERTAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA CRUZ ELVIRA GOMEZ	IMPOSITORES	
DAVID ERGUIDO CANO	ASAMBLEA DE MADRID	
JERONIMO ESCALERA GOMEZ	IMPOSITORES	
RAMÓN ESPINAR GALLEGO	ASAMBLEA DE MADRID	
PILAR ESTEBANEZ ESTEBANEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ARTURO FERNANDEZ ALVAREZ	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
JESUS ANTONIO FERNANDEZ BEJAR	IMPOSITORES	
JOSE FERNANDEZ BONET	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MARÍA FERNÁNDEZ DEL RÍO FERNÁNDEZ	IMPOSITORES	
MARIA LUISA FERNANDEZ ESTEBAN	IMPOSITORES	
CANDIDO FERNANDEZ GONZALEZ-CALERO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PABLO FERNANDEZ LOZANO	IMPOSITORES	
RAQUEL FERNANDEZ PASCUAL	IMPOSITORES	
ROBERTO FERNANDEZ RODRIGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
VICTOR FERNANDEZ RODRIGUEZ	EMPLEADOS	
MATILDE FERNANDEZ SANZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA TERESA FERNANDEZ TALAYA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
MARCELINO FERNANDEZ VERDES	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
JORGE FERNANDEZ-CID PLANIOL	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
DARÍO FERNÁNDEZ-YRUEGAS MORO	IMPOSITORES	
FABIOLA FIGUERAS AGUILAR	ASAMBLEA DE MADRID	
RAFAEL FONSECA RODRIGUEZ	EMPLEADOS	
JOSE MANUEL FREIRE CAMPO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIO DE LA FUENTE ESTEVEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
AQUILINO GABALDON CALLEJA	IMPOSITORES	
CARLOS GALDON CABRERA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	

PEDRO GALLO CASADO	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
JOAQUIN GARCIA PONTES	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA VICTORIA GARCIA RAMOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FERNANDO GARCIA RUBIO	IMPOSITORES	
LUIS GARCIA SALAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SAMUEL GARCIA SALAS	IMPOSITORES	
FRANCISCO J. GARCIA SUAREZ	IMPOSITORES	
TERESA GARCIA VENTOSA	IMPOSITORES	
MARIA DOLORES GARCIA-HIERRO CARABALLO	ASAMBLEA DE MADRID	
MANUEL GARCIA-HIERRO CARABALLO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSE GARCIA-MORALES RODRIGUEZ	IMPOSITORES	
MARIA TERESA GARCIA-SISO PARDO	IMPOSITORES	
JOSE GARCIA-VELASCO Y GARCIA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
ANGEL GARRIDO GARCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MANUEL JESUS GIL BECERRA	EMPLEADOS	
ARMAND GIMENEZ I NAVARRO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ELISEO GOMEZ BLEDA	EMPLEADOS	
ANGEL EUGENIO GOMEZ DEL PULGAR Y PERALES	ASAMBLEA DE MADRID	
VICTORIANO GOMEZ LUENGO	IMPOSITORES	
FRANCISCO GOMEZ MIJANGOS	IMPOSITORES	
OLIVA GOMEZ Riestra	ASAMBLEA DE MADRID	
FRANCISCA GOMEZ SANCHEZ	IMPOSITORES	
ANA GONZALEZ BLANCO	IMPOSITORES	
PAZ GONZALEZ GARCIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ISABEL GEMA GONZALEZ GONZALEZ	ASAMBLEA DE MADRID	
BARTOLOME GONZALEZ JIMENEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MERCEDES GONZALEZ MERLO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JAIME GONZALEZ PROSPER	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
MARIA DEL MAR GONZALEZ RIZALDOS	IMPOSITORES	
SERGIO GONZALEZ TEJEDOR	ASAMBLEA DE MADRID	
VISITACION GONZALEZ VILLA	ASAMBLEA DE MADRID	
PEDRO GONZALEZ ZEROLO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA LUISA GRANJA GARCIA	IMPOSITORES	
BENITO GUTIERREZ DELGADO	EMPLEADOS	
BELTRAN GUTIERREZ MOLINER	ASAMBLEA DE MADRID	
LUIS HAERING ZABALA	IMPOSITORES	
VIRGILIO HERAS CALVO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN MIGUEL HERNANDEZ LEON	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
MARIA LOURDES HERNANDEZ OSSORNO	ASAMBLEA DE MADRID	
MARIA TERESA HERNANDEZ RODRIGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SIGFRIDO HERRAEZ RODRIGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO JOSE HITA GAMARRA	ASAMBLEA DE MADRID	
OSCAR IGLESIAS FERNANDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN E. IRANZO MARTIN	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
CARLOS IZQUIERDO TORRES	IMPOSITORES	
ADOLFO JIMENEZ BLAZQUEZ	IMPOSITORES	
TRINIDAD JIMENEZ GARCIA-HERRERA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOAQUIN JESUS JIMENEZ JIMENEZ	EMPLEADOS	
EUSTAQUIO JIMENEZ MOLERO	IMPOSITORES	
JOSE MANUEL JUZGADO FEITO	IMPOSITORES	
RAMON LAMIEL VILLARO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARIA BEGOÑA LARRAINZAR ZABALLA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
LAUREANO LAZARO ARAUJO	IMPOSITORES	
PATRICIA LAZARO MARTINEZ DE MORENTIN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ROSA LEON CONDE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JAVIER JULIO LLOPIS GABALDON	CORPORACIONES MUNICIPALES	
RAQUEL LOPEZ RODRIGUEZ	IMPOSITORES	
CARMEN LOPEZ TIRADO	IMPOSITORES	
RAUL LOPEZ VAQUERO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ULPIANO LORENCES RODRIGUEZ	IMPOSITORES	
LUCIO LORENZO PASCUAL	IMPOSITORES	
SANDRA DE LORITE BUENDIA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO JAVIER LOSANTOS GARCIA	IMPOSITORES	
JAVIER LUQUERO ANTONIO	EMPLEADOS	
MAGDALENA MACIAS BURGUILLOS	IMPOSITORES	

JUAN ANTONIO MANCHEÑO SANCHEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES
FLORENCIO MANZANO GARRIDO	IMPOSITORES
MARIA ISABEL MANZANO MARTINEZ	IMPOSITORES
GUILLERMO R. MARCOS GUERRERO	IMPOSITORES
LUIS MARISCAL PUERTA	IMPOSITORES
MARIA JOSE MARTIN DEL CERRO	IMPOSITORES
ENCARNACION MARTIN PAZ	IMPOSITORES
SEBASTIAN MARTINEZ ALCAZAR	IMPOSITORES
JOSE LUIS MARTINEZ ALEMAN	EMPLEADOS
NOELIA MARTINEZ ESPINOSA	CORPORACIONES MUNICIPALES
JOSE MARIA MARTINEZ LOPEZ	EMPLEADOS
JOAQUIN MARIA MARTINEZ NAVARRO	CORPORACIONES MUNICIPALES
TOMAS MARTINEZ PIÑA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
MARIA MARTINEZ RÓSILLO	IMPOSITORES
JOSE MANUEL MARTINEZ SANCHEZ	EMPLEADOS
JUAN CARLOS DE LA MATA GONZALEZ	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
GEMA MATAMOROS MARTINEZ	IMPOSITORES
JUAN LUIS MATO RODRIGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES
PILAR MEDIAVILLA ALCALDE	IMPOSITORES
JOSE MELIA GOICOECHEA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
JOSE MELONES PRIETO	IMPOSITORES
CARMEN MENENDEZ GONZALEZ-PALENZUELA	IMPOSITORES
MERCEDES DE LA MERCED MONGE	CORPORACIONES MUNICIPALES
MARIA CARMEN MERINO ARES	IMPOSITORES
RAFAEL MERINO LOPEZ-BREA	CORPORACIONES MUNICIPALES
CARMEN MERINO VESPERINAS	IMPOSITORES
JAVIER DE MIGUEL SÁNCHEZ	ASAMBLEA DE MADRID
JOSE LUIS MIRANDA BLAZQUEZ	IMPOSITORES
ROBERTO MOLERO GOMEZ-ELEGIDO	IMPOSITORES
JUAN MANUEL MONASTERIO BENITO	EMPLEADOS
FRANCISCO JAVIER MONTESINOS MORENO	IMPOSITORES
JOSÉ ANTONIO MORAL SANTÍN	CORPORACIONES MUNICIPALES
ANTONIO MORENO BRAVO	CORPORACIONES MUNICIPALES
NIEVES MORENO GARCIA	IMPOSITORES
JOSE LUIS MORENO TORRES	CORPORACIONES MUNICIPALES
LUIS VICENTE MORO DIAZ	ASAMBLEA DE MADRID
FRANCISCO MOURE BOURIO	IMPOSITORES
MIGUEL MUÑIZ DE LAS CUEVAS	IMPOSITORES
PEDRO MUÑOZ ABRINES	ASAMBLEA DE MADRID
VICTORIA MUÑOZ AGÜERA	ASAMBLEA DE MADRID
RAMÓN MUÑOZ-GONZÁLEZ Y BERNALDO DE QUIRÓS	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
FRANCISCO NARANJO LLANOS	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
IGNACIO DE NAVASQUÉS COBIÁN	EMPLEADOS
JUAN CARLOS NICOLÁS GARCÍA	IMPOSITORES
JOSÉ NIETO ANTOLINOS	CORPORACIONES MUNICIPALES
JOSÉ ENRIQUE NÚÑEZ GUIJARRO	CORPORACIONES MUNICIPALES
JUAN ANTONIO OLMOS MATA	IMPOSITORES
VÍCTOR RAÚL OLMOS MATA	ASAMBLEA DE MADRID
MARÍA GÁDOR ONGIL CORES	ASAMBLEA DE MADRID
ROGELIO ORDÓÑEZ BLANCO	CORPORACIONES MUNICIPALES
CARLOS ORTÍZ DE ZUÑIGA ECHEVERRÍA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
ANTONIO PALOMARES RIVAS	IMPOSITORES
RAFAEL PALOMO LOSANA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
ERNOLANDO PARRA GELLIDA	ASAMBLEA DE MADRID
MAXIMIANO PARRILLA BUSTOS	EMPLEADOS
ESTEBAN PARRO DEL PRADO	CORPORACIONES MUNICIPALES
JOSÉ MARÍA PASCUAL ADALID	CORPORACIONES MUNICIPALES
CARIDAD PASTOR PRIETO	IMPOSITORES
JESÚS PEDROCHE NIETO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MANUEL PEINADO LORCA	CORPORACIONES MUNICIPALES
VICENTE PÉREZ CARRO	IMPOSITORES
FRANCISCO JOSÉ PÉREZ FERNÁNDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES
VICENTE F PÉREZ QUINTANA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS
CARMEN PÉREZ-CARBALLO VEIGA	CORPORACIONES MUNICIPALES
RAÚL PETIT SÁNCHEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES

IGNACIO JOSÉ PEZUELA CABAÑES	IMPOSITORES	
JULIO PINTO VELASCO	IMPOSITORES	
CARMELO PLAZA BAONZA	IMPOSITORES	
LUIS TOMÁS POLO COBOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ENRIQUE POZAS ROJO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
RAFAEL PRADILLO MORENO DE LA SANTA	IMPOSITORES	
MÓNICA VICTORIA PRADO IZQUIERDO	EMPLEADOS	
VIRGILIO PULIDO HIGUERA	EMPLEADOS	
JOSÉ QUINTANA VIAR	CORPORACIONES MUNICIPALES	
EMILIA QUIRÓS RAYEGO	ASAMBLEA DE MADRID	
JORGE RÁBAGO JUAN-ARACIL	ASAMBLEA DE MADRID	
ANA Mª DEL CARMEN REBOIRO MUNOZ	ASAMBLEA DE MADRID	
ALBERTO RECARTE GARCÍA-ANDRADE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANDRES RECHE GARCÍA	ASAMBLEA DE MADRID	
MARIA ISABEL REDONDO ALCAIDE	ASAMBLEA DE MADRID	
ANTONIO REY DE VIÑAS Y SÁNCHEZ DE LA MAGESTAD	IMPOSITORES	
PEDRO REYES DÍEZ	IMPOSITORES	
IGNACIO DEL RÍO GARCIA DE SOLA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MARÍA DE LA RIVA ÁMEZ	IMPOSITORES	
ÁNGEL RIZALDOS GONZÁLEZ	IMPOSITORES	
MANUEL RODRIGUEZ APORTA	IMPOSITORES	
VICENTE RODRIGUEZ CABRERIZO	EMPLEADOS	
JUAN JULIAN DE MARIA RODRIGUEZ DE LA RUBIA JIMENEZ	EMPLEADOS	
ALEJANDRO RODRÍGUEZ DÍEZ	IMPOSITORES	
JOSÉ LUIS RODRIGUEZ GARCIA	ASAMBLEA DE MADRID	
FRANCISCO RODRIGUEZ MARTÍN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MANUEL RODRÍGUEZ MARTÍNEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA DEL CARMEN RODRÍGUEZ QUIJANO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA PURIFICACION RODRÍGUEZ SÁNCHEZ	IMPOSITORES	
PALOMA ROLDÁN ACEA	IMPOSITORES	
RAMÓN ROLDÁN MORA	IMPOSITORES	
TRINIDAD ROLLÁN SIERRA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CAYETANA ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	CORPORACIONES MUNICIPALES	
RICARDO ROMERO DE TEJADA Y PICATOSTE	ASAMBLEA DE MADRID	
ANTONIO ROMERO LÁZARO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PEDRO LUIS RUBIO ARAGONÉS	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
ANTONIO RUDA VALENZUELA	ASAMBLEA DE MADRID	
TERESA RUIZ DE VELASCO Y ALBIZU	IMPOSITORES	
FERNANDO RUIZ GONZÁLEZ	IMPOSITORES	
BERNARDO RUIZ HERNÁNDEZ	EMPLEADOS	
MANUEL RUIZ MARTINEZ	IMPOSITORES	
VÍCTOR MIGUEL SÁIZ GIL	IMPOSITORES	
CARMEN SÁNCHEZ CARAZO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MANUEL SÁNCHEZ CIFUENTES	IMPOSITORES	
JOSÉ FERNANDO SÁNCHEZ DÍAZ	IMPOSITORES	
JUAN SÁNCHEZ FERNÁNDEZ	IMPOSITORES	
ELVIRA F. SANCHEZ LLOPIS	IMPOSITORES	
PEDRO SÁNCHEZ PÉREZ-CASTEJÓN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANA DE SANDE GUILLÉN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FELIPE DE SANTIAGO PANERO	EMPLEADOS	
BONIFACIO DE SANTIAGO PRIETO	IMPOSITORES	
ANTONIO SANTILLANA DEL BARRIO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PEDRO SANTIN FERNÁNDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FERNANDO SERRANO ANTÓN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
RAMÓN SILVA BUENADICHA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CECILIO SILVEIRA JUÁREZ	IMPOSITORES	
JUAN SOLER-ESPIAUBA Y GALLO	ASAMBLEA DE MADRID	
DANIEL F. SOTELSEK SALEM	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
CARLOS TALLANTE PANCORBO	IMPOSITORES	
ALFREDO TAPIA GRANDE	IMPOSITORES	
MARÍA TARDÓN OLMOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	

EVA TORMO MAIRENA	ASAMBLEA DE MADRID	
SARA PATRICIA TORRE GARCÍA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
JOSÉ MIGUEL DE LA TORRE MONCAYO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CARLOS TORRENTE PÉREZ	EMPLEADOS	
RAFAEL TORRES POSADA	EMPLEADOS	
SANTIAGO DE TORRES SANAHUJA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
COLOMÁN TRABADO PÉREZ	ASAMBLEA DE MADRID	
JOSÉ JAVIER VALES FERNÁNDEZ	IMPOSITORES	
ISABEL VILALLONGA ELVIRO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MIGUEL VILLA ANTONANA	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
RUBÉN VILLA BENAYAS	IMPOSITORES	
JOSÉ VILLARES COUSILLAS	EMPLEADOS	
PEDRO MARÍA ZARCO RODRÍGUEZ	IMPOSITORES	
CARLOS JAVIER ZORI MOLLÁ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MANUEL MARÍA ZORRILLA SUÁREZ	ENTIDADES REPRESENTATIVAS	
PABLO ZUÑIGA ALONSO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
VACANTE	ASAMBLEA DE MADRID	

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

Descripción

A.2. Consejo de Administración

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

Descripción



ACUSE DE RECIBO

La Comisión Nacional del Mercado de Valores CERTIFICA que:

- el documento **G28029007_2004.xml**
- de tipo: **Informe anual de Gobierno Corporativo (IGC)**
- remitido por la entidad :
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID (CAMPMOTR)
- firmado electrónicamente por el remitente el **22/06/2005** a las **09:30:29**
- ha sido recibido correctamente en la CNMV el **22/06/2005** a las **09:34:00**
- asignándole el número **2005066416** en el Registro de entrada de documentos por vía telemática.
- y su resumen MD5 es **d6cc13ff6e09a7d72b73a81f44e25b68**

IMPRESIÓN AUTORIZADA DEL DOCUMENTO

D. _____
como _____
de la entidad (la remitente) _____

CERTIFICA que el documento adjunto a esta carátula es la copia fiel en soporte papel del remitido a la CNMV por vía telemática y cuyos atributos son los arriba referenciados en el acuse de recibo.

En _____, a _____ de _____

Fdo:

Vicente Espinosa Navas

De: CNMV-Sistema Procesamiento Automatizado [sipace@cnmv.es]

Enviado: miércoles, 22 de junio de 2005 9:45

Para: Vicente Espinosa Navas

Asunto: Re: DC,IGC,G28029007_2004.xml,CAMPMOTR

Se han incorporado correctamente en nuestros registros el IAGC correspondiente al año 2004 de CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID.