

ANEXO II

**OTRAS ENTIDADES EMISORAS DE VALORES ADMITIDOS A
NEGOCIACIÓN EN MERCADOS SECUNDARIOS OFICIALES QUE NO
SEAN CAJAS DE AHORRO**

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2006

C.I.F. F04001475

Denominación Social:

CAJAMAR CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO

Domicilio Social:

**PLAZA DE BARCELONA Nº 5
ALMERIA
ALMERIA
04006
ESPAÑA**

**MODELO DE INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS
SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS**

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 DE LA PROPIEDAD

A.1. Detalle los accionistas o partícipes más significativos de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista o partícipe	% Sobre el capital social

A.2. Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, en la medida en que sean conocidas por la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción

A.3. Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, y la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción

B ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD

B.1. Consejo u Órgano de Administración

B.1.1. Detalle el número máximo y mínimo de consejeros o miembros del órgano de administración, previstos en los estatutos:

Número máximo de consejeros/miembros del órgano	15
Número mínimo de consejeros/miembros del órgano	15

B.1.2. Complete el siguiente cuadro sobre los miembros del consejo u órgano de administración, y su distinta condición:

CONSEJEROS/MIEMBROS DEL ORGANO DE ADMINISTRACION

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Representante	Ultima fecha de nombramiento	Condición
ANTONIO PEREZ LAO		28-03-2006	CONSEJERO EJECUTIVO

JUAN DE LA CRUZ CARDENAS RODRIGUEZ		28-03-2006	CONSEJERO EJECUTIVO
LUIS DE LA MAZA GARRIDO		28-03-2006	CONSEJERO EJECUTIVO
FRANCISCO COLOMER DE LA OLIVA		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
ANGEL LIROLA SUAREZ		28-03-2006	CONSEJERO EJECUTIVO
FRANCISCO LORENTE BROX		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
RAMON ALIAGA CARRION		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
ANTONIO LUQUE LUQUE		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
FRANCISCO BELMONTE LOPEZ		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE MANUEL MORENO FERREIRO		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
FRANCISCO GONGORA CAÑIZARES		28-03-2006	CONSEJERO EJECUTIVO
JOSE ANTONIO SANTORROMAN LACAMBRA		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
MIGUEL ZAPATA MIRANDA		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
AGUSTIN MIGUEL SANCHEZ MARTINEZ		28-03-2006	OTRO CONSEJERO EXTERNO
RODRIGO MUNOZ RODRIGUEZ		22-02-2005	OTRO CONSEJERO EXTERNO

B.1.3. Identifique, en su caso, a los miembros del consejo u órgano de administración que asuman cargos de administradores o directivos en otras entidades que formen parte del grupo de la entidad:

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
ANTONIO PEREZ LAO	ALBAIDA RECURSOS NATURALES Y MEDIO AMBIENTE, S.A.	VOCAL
ANGEL LIROLA SUAREZ	ALBAIDA RECURSOS NATURALES Y MEDIO AMBIENTE, S.A.	VOCAL
ANGEL LIROLA SUAREZ	CAJAMAR GESTION, S.G.I.I.C., S.A.	PRESIDENTE
FRANCISCO GONGORA CAÑIZARES	ALBAIDA RECURSOS NATURALES Y MEDIO AMBIENTE, S.A.	VOCAL

B.1.4. Complete el siguiente cuadro respecto a la remuneración agregada de los consejeros o miembros del órgano de administración, devengada durante el ejercicio:

Concepto retributivo	Individual (miles de euros)	Grupo (miles de euros)
Retribución fija	945	0
Retribución variable	39	0
Dietas	332	0
Otras Remuneraciones	64	0
Total:	1.380	0

B.1.5. Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros o miembros del órgano de administración ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
MANUEL YEBRA SOLA	DIRECTOR GENERAL DE LA DIRECCION ESTRATEGICA
JESUS FERNANDO MARTINEZ USANO	DIRECTOR GENERAL DE LA DIVISION DE CONTROL
JAVIER MARTIN BLASCO DIEZ	DIRECTOR GENERAL DE LA DIVISION DE INVERSIONES Y FINANZAS
JOSE FORURIA MARTINEZ	DIRECTOR GENERAL DE LA DIVISION DE RECURSOS HUMANOS
RAFAEL GARCIA CRUZ	DIRECTOR GENERAL DE LA DIVISION DE MEDIOS
JOSE LUIS HEREDIA CELDRAN	DIRECTOR DE LA DIVISION DE SUCURSALES
ANGEL PISA LALANA	DIRECTOR DE LA DIVISION COMERCIAL
FRANCISCO JAVIER RODRIGUEZ JURADO	DIRECTOR DE LA DIVISION DE PLANIFICACION Y PRESUPUESTOS
CARMEN MARIA GIMENEZ RODRIGUEZ	DIRECTORA DEL GABINETE DE LA PRESIDENCIA
JOSE AGUSTIN GONZALEZ RIVERA	DIRECTOR STAFF SERVICIOS JURIDICOS OPERATIVOS

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	1.750
---	-------

B.1.6. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros o miembros del órgano de administración:

SÍ NO

Número máximo de años de mandato	6
----------------------------------	---

B.1.7. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo u órgano de administración 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 u órgano de administración:

Nombre o denominación social	Cargo

B.1.8. Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo u órgano de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General u órgano equivalente con salvedades en el informe de auditoría

B.1.9. ¿El secretario del consejo o del órgano de administración tiene la condición de consejero?

SÍ NO

B.1.10. Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

En la reunión del Comité de Auditoría de fecha 29 de Septiembre de 2005 se procedió a verificar el cumplimiento de requisitos de Auditor (actualmente PriceWaterhouseCoopers) y en concreto se informo sobre los siguientes contenidos, tales como:

a. Independencia, donde se hace referencia a:

i. Recordatorio: entorno normativo, referenciado el mismo tanto a las Normas Internacionales como a las Normas Nacionales y en concreto está ultima centrada en la Ley de Auditoría de Cuentas que incluye los siguientes aspectos:

- La rotación de miembros del equipo de trabajo cada 7 años.
- Delimitación de servicios permitidos y no permitidos.
- Implantación de sistemas informáticos relacionados con la contabilidad, entre otros.

ii. Cumplimiento (Independencia)

Grupo Cajamar- PriceWaterhouseCoopers: la citada auditora cumple todos los requerimientos establecidos por la normativa en vigor en relación con este tema. Los ingresos a percibir del Grupo Cajamar en el ejercicio 2005 representan aproximadamente el 0,1% del total de los ingresos de la Auditora.

Cajamar- PriceWaterhouseCoopers: los principales servicios prestados en los dos últimos años han sido asesoramiento en la conversión a NIC, asesoramiento en la conversión a Basilea II, asesoramiento en los efectos derivados de la aplicación de la Ley Concursal. En todos los casos dichos servicios están contemplados como autorizados por la normativa en vigor.

b. Alcance, dentro de este epígrafe se detallan las sociedades del Grupo auditadas por PriceWaterhouseCoopers:

- Cajamar (individual y consolidado).
- Grupo Hispatec.
- Cajamar Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.
- Cajamar Gestión, S.G.I.I.C., S.A. y fondos gestionados.
- Albaida Recursos Naturales y Medio Ambiente, S.A.

El trabajo de auditoría de todas las sociedades citadas se encuentra coordinado por el equipo central de la Caja.

c. Calendario e Informes, donde se recogen las fechas estimadas de trabajo y las de emisión de informes.

Como cumplimiento a lo anteriormente expuesto el Comité de Auditoría, en su reunión de fecha 19 de junio de 2006, procedió a verificar el cumplimiento de requisitos del Auditor. En dicha sesión se informó

sobre los requisitos de independencia de los auditores y en concreto sobre las normas que afectan a dicha materia, referentes a la rotación de los miembros del equipo de trabajo cada 7 años, en especial el socio que firma las cuentas. Consecuentemente, y transcurrido el plazo indicado, la referida Auditora ha designado un nuevo Socio de Auditoría y Responsable del Equipo de Trabajo de Cajamar.

B.2. Comisiones del Consejo u Órgano de Administración.

B.2.1. Enumere los órganos de administración:

	Nº de miembros	Funciones
COMISION EJECUTIVA	7	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3
COMITE DE AUDITORIA	6	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3
COMITE DE TESORERIA, PARTICIPADAS, ASUNTOS INSTITUCIONALES Y RETRIBUCIONES	6	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3
COMITE DE RIESGOS	6	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3
COMITE DE EXPANSION Y GESTION PATRIMONIAL	5	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3
COMITE DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA	6	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3

B.2.2. Detalle todas las comisiones del consejo u órgano de administración y sus miembros:

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre o denominación social	Cargo
ANTONIO PEREZ LAO	PRESIDENTE
JUAN DE LA CRUZ CARDENAS RODRIGUEZ	VOCAL
LUIS DE LA MAZA GARRIDO	VOCAL
ANGEL LIROLA SUAREZ	VOCAL
FRANCISCO COLOMER DE LA OLIVA	SECRETARIO MIEMBRO
ANTONIO LUQUE LUQUE	VOCAL
FRANCISCO LORENTE BROX	VOCAL

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre o denominación social	Cargo
FRANCISCO COLOMER DE LA OLIVA	PRESIDENTE
ANGEL LIROLA SUAREZ	VOCAL
FRANCISCO LORENTE BROX	VOCAL
JOSE ANTONIO SANTORROMAN LACAMBRA	VOCAL
MIGUEL ZAPATA MIRANDA	VOCAL
AGUSTIN MIGUEL SANCHEZ MARTINEZ	VOCAL

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre o denominación social	Cargo
------------------------------	-------

COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Nombre o denominación social	Cargo
------------------------------	-------

COMISIÓN DE TESORERIA, PARTICIPADAS, ASUNTOS INSTITUCIONALES Y RETRIBUCIONES

Nombre o denominación social	Cargo
ANTONIO PEREZ LAO	PRESIDENTE
ANGEL LIROLA SUAREZ	VOCAL
RAMON ALIAGA CARRION	VOCAL

FRANCISCO BELMONTE LOPEZ	VOCAL
FRANCISCO GONGORA CANIZARES	VOCAL
FRANCISCO COLOMER DE LA OLIVA	VOCAL

COMISIÓN DE RIESGOS

Nombre o denominación social	Cargo
JUAN DE LA CRUZ CARDENAS RODRIGUEZ	PRESIDENTE
LUIS DE LA MAZA GARRIDO	VOCAL
ANTONIO LUQUE LUQUE	VOCAL
JOSE MANUEL MORENO FERREIRO	VOCAL
JOSE ANTONIO SANTORROMAN LACAMBRA	VOCAL
MIGUEL ZAPATA MIRANDA	VOCAL

COMISIÓN EXPANSION Y GESTION PATRIMONIAL

Nombre o denominación social	Cargo
LUIS DE LA MAZA GARRIDO	PRESIDENTE
FRANCISCO LORENTE BROX	VOCAL
RAMON ALIAGA CARRION	VOCAL
JOSE MANUEL MORENO FERREIRO	VOCAL
AGUSTIN MIGUEL SANCHEZ MARTINEZ	VOCAL

COMISIÓN RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

Nombre o denominación social	Cargo
ANTONIO PEREZ LAO	PRESIDENTE
JUAN DE LA CRUZ CARDENAS RODRIGUEZ	VOCAL
ANTONIO LUQUE LUQUE	VOCAL
FRANCISCO BELMONTE LOPEZ	VOCAL
FRANCISCO GONGORA CANIZARES	VOCAL
RODRIGO MUNOZ RODRIGUEZ	VOCAL

B.2.3. Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del consejo o miembros del órgano de administración. En su caso, deberán describirse las facultades del consejero delegado.

COMISIÓN EJECUTIVA

De acuerdo con los Estatutos Sociales de la Entidad el Consejo Rector podrá designar, de entre sus miembros, y por acuerdo favorable de las dos terceras partes de los Consejeros, una Comisión Ejecutiva de la que formarán parte el Presidente, el Vicepresidente, el Secretario y cuatro Vocales, de los cuales dos procederán de la zona de Málaga y uno de éstos será designado Consejero Delegado en dicha zona, sin perjuicio de la designación de otros Consejeros Delegados en el ámbito de CAJAMAR CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO, con las facultades que en cada caso se acuerden, y conforme a los correspondientes acuerdos del Consejo.

Así mismo la Comisión Ejecutiva y los Consejeros Delegados ejercitarán las competencias que, previo acuerdo por la mayoría reforzada del número anterior y respetando la normativa vigente, les delegue el Consejo Rector, pero las delegaciones permanentes de facultades y las designaciones de sus miembros no surtirán efecto hasta su inscripción en los Registros Mercantil y de Cooperativas, tras haber sido inscritos dichos miembros en el Registro de altos cargos del Banco de España.

La misma se reunirá, al menos una vez al mes, en el lugar, día y hora que la misma fije, sin necesidad de otra convocatoria, ni de cursar previamente un orden del día cerrado. Quedará válidamente constituida cuando concurren a la sesión más de la mitad de sus componentes, que no podrán hacerse representar; en cuanto a la eventual presencia de otras personas, se estará a los criterios señalados en el artículo 30º, número 2, párrafo penúltimo y adoptándose los acuerdos se adoptarán por más de la mitad de los votos válidamente expresados, de los miembros presentes, dirimiendo el Presidente los empates con su voto de calidad.

Actualmente, la Comisión Ejecutiva tiene delegadas todas las competencias del Consejo Rector, salvo las indelegables por Ley o previsión Estatutaria.

COMITE DE AUDITORIA

Con fecha 20 de abril de 2005 se celebró Asamblea General de la Entidad en la cual se reformaron los Estatutos a fin de recoger las previsiones legales en materia del Comité de Auditoría.

En concreto, se incorporó una nueva redacción al artículo 40 de los Estatutos Sociales, con el siguiente contenido:

ARTÍCULO 40º

EL COMITÉ DE AUDITORIA

1. Dada la condición de la CAJA de entidad emisora de valores admitidos a negociación en mercados secundarios oficiales de valores, y de conformidad con lo establecido en la Disposición Adicional Decimoctava de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores se crea el Comité de Auditoria previsto en dicha norma.

2. El Comité de Auditoria estará compuesto por un número mínimo de cuatro y un máximo de siete miembros del Consejo Rector, el cual los designará mediante acuerdo expreso, ajustándose a lo establecido en este artículo. El número de miembros podrá concretarse en el Reglamento a que se refiere el apartado siguiente.

Los miembros del Comité de Auditoria serán, al menos en su mayoría, consejeros no ejecutivos del Consejo Rector.

El Comité de Auditoria contará con un Presidente y un Secretario, en los términos que se indican en este apartado.

El Presidente del Comité de Auditoria será designado de entre los consejeros no ejecutivos del Consejo Rector, debiendo ser sustituido cada cuatro años, y pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un año desde su cese.

La figura del Secretario se regulará en el Reglamento del Comité de Auditoria. La persona que desempeñe el cargo no deberá contar con la condición de miembro del Consejo Rector. En caso de que fuera miembro del Consejo Rector, será elegido entre los consejeros no ejecutivos, contando con voz y voto en las reuniones del Comité. En caso de que no fuera miembro del Consejo Rector, tendrá voz pero no voto.

A efectos de lo dispuesto en el presente artículo, se entenderá por Consejero no Ejecutivo todo aquel miembro del Consejo Rector que no posea funciones directivas o ejecutivas en la CAJA, o, en caso de mantener una relación laboral o mercantil no pueda calificarse a la misma como propia de alta dirección o funciones asimiladas a las directivas.

3. El Comité de Auditoría será convocado por su Presidente, mediante carta, fax, telegrama o correo electrónico, y estará autorizada con la firma del Presidente o la del Secretario por orden del Presidente.

La convocatoria se cursará con una antelación mínima de tres días. La convocatoria incluirá siempre el orden del día de la sesión y se acompañará de la documentación que para cada reunión fuera necesaria. Los miembros del Comité podrán solicitar la información complementaria que consideren conveniente.

Cuando a juicio del Presidente ello resulte desaconsejable por razones de seguridad, no se acompañará la información y se advertirá a los consejeros la posibilidad de examinarla en la sede social.

Las sesiones extraordinarias del Comité podrán convocarse por teléfono y no será de aplicación el plazo de antelación y los demás requisitos que se indican en el apartado anterior, cuando a juicio del Presidente las circunstancias así lo justifiquen.

El Comité quedará válidamente constituido cuando concurren al menos la mitad más uno de sus miembros. Si el número de consejeros fuera impar se entenderá que hay quórum suficiente si asiste el número entero de consejeros inmediatamente superior a la mitad.

El Presidente organizará el debate procurando y promoviendo la participación activa de los consejeros en las deliberaciones del órgano.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los asistentes. En caso de empate, será dirimente el voto del Presidente del Comité.

El Comité extenderá acta de sus sesiones y mantendrá informado al Consejo de lo tratado en las mismas, del resultado de sus trabajos y de las decisiones adoptadas.

El acta recogerá, al menos, el lugar y fecha en que se celebró el Comité, y la hora de comienzo y conclusión, el texto íntegro de la convocatoria con el orden del día, la relación de asistentes, manifestación sobre quórum suficiente para constituir la sesión, las intervenciones cuya constancia haya sido solicitada, el resumen de las deliberaciones, las incidencias que haya debido resolver el Presidente, así como la transcripción de los acuerdos adoptados con los resultados de las votaciones.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el presente artículo, el Comité de Auditoría contará con un Reglamento aprobado por el Consejo Rector conforme a propuesta presentada por el propio Comité. Dicho Reglamento desarrollará y concretará las normas de funcionamiento del Comité.

4. El Consejo Rector velará por la independencia del Comité de Auditoría, estableciendo cuantos medios sean precisos para el cumplimiento de sus funciones, debiendo colaborar los empleados y órganos de la CAJA en lo necesario para que dicho Comité cumpla con sus objetivos.

Conforme a lo establecido en la normativa aplicable al mismo, el Comité de Auditoría tendrá las siguientes competencias:

- a) Informar a la Asamblea General de la Entidad sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de su competencia.
- b) Proponer al Consejo Rector de la Entidad para su sometimiento a la Asamblea General, el nombramiento de los auditores de cuentas externos, de acuerdo con la normativa aplicable a la Entidad.
- c) Supervisión de los servicios de auditoría interna.
- d) Conocimiento del proceso de información financiera y de los sistemas de control interno de la Entidad.
- e) Relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.”

Adicionalmente, en su correspondiente Reglamento, aprobado por el Consejo Rector, se establece que el Comité estará compuesto por cinco miembros del Consejo Rector, debiendo ser, en su mayoría, no ejecutivos, debiendo ser designado el Presidente de entre dichos consejeros no ejecutivos, debiendo ser sustituido cada cuatro años, y pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un año desde su cese.

El Comité debe elaborar un plan anual de las sesiones ordinarias, debiendo reunirse, de ordinario, a iniciativa de su Presidente, con un mínimo de seis veces al año. Además, deberá realizar una Memoria anual sobre sus actuaciones.

El artículo 3 de su Reglamento recoge los fines de dicho Comité, siendo su transcripción literal la que a continuación se indica:

“El Comité, que carece de facultades ejecutivas, tiene por objeto coadyuvar al Consejo Rector en el cumplimiento de las funciones de su competencia, siendo las mismas, las que a continuación se relacionan:

1) Informar a la Asamblea General de la Entidad sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de su competencia.

2) Proponer al Consejo Rector de la Entidad para su sometimiento a la Asamblea General, el nombramiento de los Auditores de Cuentas externos, de acuerdo con la normativa aplicable a la Entidad.

3) Supervisión de los servicios de Auditoría Interna.

4) Conocimiento del proceso de información financiera y de los sistemas de control interno de la Entidad.

5) Relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de estos y cualquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

El Comité elaborará anualmente una Memoria de las actuaciones realizadas y un plan de actuaciones para el siguiente ejercicio de los que dará cuenta al Consejo Rector.”

COMITE DE EXPANSION Y GESTION PATRIMONIAL

Con fecha 20 de abril de 2005 se celebró Asamblea General de la Entidad en la cual se reformaron los Estatutos a fin de recoger las previsiones legales en materia de Comités Delegados del Consejo Rector.

En concreto, se incorporó una nueva redacción al artículo 41 de los Estatutos Sociales, con el siguiente contenido:

“ARTÍCULO 41º

OTROS COMITÉS DELEGADOS

“El Consejo Rector podrá establecer otros Comités delegados en su seno, con carácter de voluntarios, que, con independencia en sus actividades y de acuerdo con un Reglamento de funcionamiento, desarrollarán funciones de control respecto de áreas de actuación de la CAJA, estando formados por un número de miembros del Consejo Rector que en cada caso se determine y debiendo informar al Consejo Rector respecto de las materias de su competencia, conforme se determine en los correspondientes Reglamentos.”

Además con fecha 28 de marzo de 2006, el Consejo Rector de la Entidad determinó la estructura, composición y contenido de los Reglamentos de

los Comités Delegados del mismo, siendo uno de ellos el Comité de Expansión y Gestión Patrimonial.

El Reglamento de funcionamiento de dicho Comité, dispone que estará compuesto por cinco miembros del Consejo Rector.

Los Consejeros ostentarán sus cargos en el Comité mientras permanezcan en la condición de miembros del Consejo Rector, en la forma señalada en los Estatutos Sociales de la Entidad.

La pertenencia al Comité no tendrá carácter de exclusividad, pudiendo sus miembros formar parte de otros Comités que, en su caso, decida crear el Consejo Rector respecto de las materias que correspondan.

El Comité debe elaborar un plan anual de las sesiones ordinarias, debiendo reunirse, de ordinario, a iniciativa de su Presidente, con un mínimo de cuatro veces al año.

El Comité, que carece de facultades ejecutivas, tiene por objeto coadyuvar al Consejo Rector en el cumplimiento de las funciones de su competencia, y a tal fin podrá:

1º.- Examinar la gestión de la Entidad en las materias propias de su competencia,

2º.- Cumplir las instrucciones del Consejo Rector en aquellos asuntos que este le encomiende.

3º.- Efectuar al Consejo Rector las propuestas que considere convenientes sobre la actividad de gestión de la Empresa, estrategias generales, relaciones con socios y clientes, y cuantas otras materias considere conveniente, en el ámbito de su competencia.

4º.- Informar al Consejo Rector sobre las propuestas que puedan formular los socios en relación con las materias propias del Comité.

5º.- Las funciones que le delegue el Consejo Rector.

No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o institucionalmente reservadas al conocimiento directo del Consejo ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.

6º.- Las específicamente previstas en este Reglamento.

En particular, el Comité de Expansión y Gestión Patrimonial ejercerá funciones de control sobre las materias relativas al proceso de expansión territorial y de actividad de La Caja, la adquisición, transmisión, gestión y, en general, ordenada administración de los bienes inmuebles titularidad de La Caja o sobre los que la misma ostente algún derecho, real o no, así como cuantos aspectos se refieran a la revisión y estudio de las actuaciones y estrategias relativas a la ordenación y gestión patrimonial de La Caja, todo lo cual comprenderá el desarrollo de las siguientes actividades:

- Supervisar todo el proceso de expansión geográfica de La Caja, siendo informado en todo momento de los avances en dicho sentido, con comunicación de los planes estratégicos relativos a tal materia, y con la elaboración de propuestas sobre el tema, a fin de su elevación al Consejo Rector.

- Proponer todo tipo de productos o sectores de actividad mediante los cuales La Caja gane cuota de mercado, fortalezca la posición frente a la competencia, o se introduzca en condiciones de igualdad y previsión de ganancias futuras.
- Informar sobre la planificación anual acerca de la apertura de Oficinas, tanto en su número y ubicación, como recursos y personal destinado a las mismas.
- Realizar propuestas acerca de la adquisición, transmisión y gestión de los bienes inmuebles titularidad de La Caja. Elevar todo tipo de informes y propuestas para mejorar la administración de los mismos.
- Evaluar e informar acerca de todo tipo de actuaciones que se pretendan realizar en relación a los bienes inmuebles arrendados por La Caja.
- Comprobar el cumplimiento de las directrices emitidas a los correspondientes departamentos en relación a la gestión patrimonial, asegurando la prudente y correcta actuación en este sentido.
- Proponer cualquier actuación que, en las materias indicadas, redunde en beneficio de La Caja, implicando reducción de costes, optimización de ingresos o evitación de conflictos o litigios de todo tipo.

El Comité elaborará anualmente una memoria de las actuaciones realizadas, y un plan de actuaciones para el siguiente ejercicio, de los que darán cuenta al Consejo Rector.

COMITE DE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

Con fecha 20 de abril de 2005 se celebró Asamblea General de la Entidad en la cual se reformaron los Estatutos a fin de recoger las previsiones legales en materia de Comités Delegados del Consejo Rector. En concreto, se incorporó una nueva redacción al artículo 41 de los Estatutos Sociales, con el siguiente contenido:

“ARTÍCULO 41º

OTROS COMITÉS DELEGADOS

“El Consejo Rector podrá establecer otros Comités delegados en su seno, con carácter de voluntarios, que, con independencia en sus actividades y de acuerdo con un Reglamento de funcionamiento, desarrollarán funciones de control respecto de áreas de actuación de la CAJA, estando formados por un número de miembros del Consejo Rector que en cada caso se determine y debiendo informar al Consejo Rector respecto de las materias de su competencia, conforme se determine en los correspondientes Reglamentos.”

Además con fecha 28 de marzo de 2006, el Consejo Rector de la Entidad determinó la estructura, composición y contenido de los Reglamentos de los Comités Delegados del mismo, siendo uno de ellos el Comité de Responsabilidad Social Corporativa.

El Reglamento de funcionamiento de dicho Comité, dispone que estará compuesto por seis miembros del Consejo Rector.

Los Consejeros ostentarán sus cargos en el Comité mientras permanezcan en la condición de miembros del Consejo Rector, en la forma señalada en los Estatutos Sociales de la Entidad.

La pertenencia al Comité no tendrá carácter de exclusividad, pudiendo sus miembros formar parte de otros Comités que, en su caso, decida crear el Consejo Rector respecto de las materias que correspondan.

El Comité debe elaborar un plan anual de las sesiones ordinarias, debiendo reunirse, de ordinario, a iniciativa de su Presidente, con un mínimo de cuatro veces al año.

El Comité, que carece de facultades ejecutivas, tiene por objeto coadyuvar al Consejo Rector en el cumplimiento de las funciones de su competencia, y a tal fin podrá:

1º.- Examinar la gestión de la Entidad en las materias propias de su competencia,

2º.- Cumplir las instrucciones del Consejo Rector en aquellos asuntos que este le encomiende.

3º.- Efectuar al Consejo Rector las propuestas que considere convenientes sobre la actividad de gestión de la Empresa, estrategias generales, relaciones con socios y clientes, y cuantas otras materias considere conveniente, en el ámbito de su competencia.

4º.- Informar al Consejo Rector sobre las propuestas que puedan formular los socios en relación con las materias propias del Comité.

5º.- Las funciones que le delegue el Consejo Rector.

No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o institucionalmente reservadas al conocimiento directo del Consejo ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.

6º.- Las específicamente previstas en este Reglamento.

En particular, el Comité de Responsabilidad Social Corporativa desarrollará sus actuaciones a fin de atender los siguientes aspectos:

- Establecer, promover y trasladar al conjunto de La Caja, aquellos principios corporativos y éticos que impliquen el deseable compromiso con la sociedad y adecuada forma de actuación que en todo caso supone la Responsabilidad Social Corporativa.

- Evaluar todo tipo de informaciones, hechos o comunicaciones que afecten a la Responsabilidad Social Corporativa de La Caja.

- Coordinar la política de Responsabilidad Social Corporativa de La Caja, generando la adecuada comunicación e integración entre los distintos departamentos y áreas encargadas de esta materia, así como gestionando el estudio, implantación y seguimiento de aquellos manuales, procesos y políticas elaborados en esta materia.

- Coordinar las actuaciones e iniciativas de Responsabilidad Social Corporativa de La Caja, con el objetivo de aprovechar y maximizar las ventajas de todo tipo que puedan aportar este tipo de prácticas a La Caja.

- Analizar todas las cuestiones que afecten a la Responsabilidad Social Corporativa de La Caja, evaluando las actividades que puedan derivarse de las mismas y supervisando los efectos que puedan producirse en dicha materia.
- Promover y establecer cuantas iniciativas de promoción de los principios, los criterios y las prácticas de la Responsabilidad Social Corporativa se estimen adecuadas a las características de La Caja, fomentando la participación en cuantos foros, instituciones y grupos de trabajo existan en este campo de actuación.
- Plantear al Consejo Rector todo tipo de propuestas destinadas a promover, adecuar, gestionar, actualizar y en general, fomentar una cultura global de Responsabilidad Social Corporativa en La Caja.

El Comité elaborará anualmente una memoria de las actuaciones realizadas, y un plan de actuaciones para el siguiente ejercicio, del que darán cuenta al Consejo Rector.

COMITE DE RIESGOS

Con fecha 20 de abril de 2005 se celebró Asamblea General de la Entidad en la cual se reformaron los Estatutos a fin de recoger las previsiones legales en materia de Comités Delegados del Consejo Rector. En concreto, se incorporó una nueva redacción al artículo 41 de los Estatutos Sociales, con el siguiente contenido:

“ARTÍCULO 41º

OTROS COMITÉS DELEGADOS

“El Consejo Rector podrá establecer otros Comités delegados en su seno, con carácter de voluntarios, que, con independencia en sus actividades y de acuerdo con un Reglamento de funcionamiento, desarrollarán funciones de control respecto de áreas de actuación de la CAJA, estando formados por un número de miembros del Consejo Rector que en cada caso se determine y debiendo informar al Consejo Rector respecto de las materias de su competencia, conforme se determine en los correspondientes Reglamentos.”

Además con fecha 28 de marzo de 2006, el Consejo Rector de la Entidad determinó la estructura, composición y contenido de los Reglamentos de los Comités Delegados del mismo, siendo uno de ellos el Comité de Riesgos.

El Reglamento de funcionamiento de dicho Comité, dispone que estará compuesto por seis miembros del Consejo Rector.

Los Consejeros ostentarán sus cargos en el Comité mientras permanezcan en la condición de miembros del Consejo Rector, en la forma señalada en los Estatutos Sociales de la Entidad.

La pertenencia al Comité no tendrá carácter de exclusividad, pudiendo sus miembros formar parte de otros Comités que, en su caso, decida crear el Consejo Rector respecto de las materias que correspondan.

El Comité debe elaborar un plan anual de las sesiones ordinarias, debiendo reunirse, de ordinario, a iniciativa de su Presidente, con un mínimo de cuatro veces al año.

El Comité, que carece de facultades ejecutivas, tiene por objeto coadyuvar al Consejo Rector en el cumplimiento de las funciones de su competencia, y a tal fin podrá:

1º.- Examinar la gestión de la Entidad en las materias propias de su competencia,

2º.- Cumplir las instrucciones del Consejo Rector en aquellos asuntos que este le encomiende.

3º.- Efectuar al Consejo Rector las propuestas que considere convenientes sobre la actividad de gestión de la Empresa, estrategias generales, relaciones con socios y clientes, y cuantas otras materias considere conveniente, en el ámbito de su competencia.

4º.- Informar al Consejo Rector sobre las propuestas que puedan formular los socios en relación con las materias propias del Comité.

5º.- Las funciones que le delegue el Consejo Rector.

No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o institucionalmente reservadas al conocimiento directo del Consejo ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.

6º.- Las específicamente previstas en este Reglamento.

En particular, el Comité de Riesgos velará por la adecuada gestión y control de los Riesgos propios de La Caja, lo que supondrá el desarrollo de las siguientes actividades:

- Informar acerca de todas las cuestiones que deban ser puestas en conocimiento del Banco de España o cualquier otro organismo supervisor o regulador de la actividad propia de las Entidades Financieras y relativas a riesgos asumidos.
- Seguimiento de la ejecución y aplicación de las partidas presupuestarias relativas a las inversiones propias de la Caja y que supongan generación de los riesgos objeto de control del Comité.
- Analizar y seguir en todo momento de los riesgos propios del negocio desarrollado por La Caja en el ámbito de las actividades de naturaleza financiera.
- Efectuar el control y evaluación periódico de las políticas de riesgos seguidas o asumidas en cada momento por La Caja.
- Implantación de las medidas de información, seguimiento y control del riesgo, que sean oportunas en cada momento, recomendando la dotación de medios materiales y humanos que corresponda.
- Obtener y elevar a la consideración del Consejo Rector de La Caja cualquier información, actividad o proceso relacionado con la administración integral de los riesgos de la Entidad.

El Comité elaborará anualmente una memoria de las actuaciones realizadas, y un plan de actuaciones para el siguiente ejercicio, del que darán cuenta al Consejo Rector.

COMITE DE TESOREARIA, PARTICIPADAS, ASUNTOS INSTITUCIONALES Y RETRIBUCIONES.

Con fecha 20 de abril de 2005 se celebró Asamblea General de la Entidad en la cual se reformaron los Estatutos a fin de recoger las previsiones legales en materia de Comités Delegados del Consejo Rector.

En concreto, se incorporó una nueva redacción al artículo 41 de los Estatutos Sociales, con el siguiente contenido:

“ARTÍCULO 41º

OTROS COMITÉS DELEGADOS

“El Consejo Rector podrá establecer otros Comités delegados en su seno, con carácter de voluntarios, que, con independencia en sus actividades y de acuerdo con un Reglamento de funcionamiento, desarrollarán funciones de control respecto de áreas de actuación de la CAJA, estando formados por un número de miembros del Consejo Rector que en cada caso se determine y debiendo informar al Consejo Rector respecto de las materias de su competencia, conforme se determine en los correspondientes Reglamentos.”

Además con fecha 28 de marzo de 2006, el Consejo Rector de la Entidad determinó la estructura, composición y contenido de los Reglamentos de los Comités Delegados del mismo, siendo uno de ellos el Comité de Tesorería, Participadas, Asuntos Institucionales y Retribuciones.

El Reglamento de funcionamiento de dicho Comité, dispone que estará compuesto por seis miembros del Consejo Rector.

Los Consejeros ostentarán sus cargos en el Comité mientras permanezcan en la condición de miembros del Consejo Rector, en la forma señalada en los Estatutos Sociales de la Entidad.

La pertenencia al Comité no tendrá carácter de exclusividad, pudiendo sus miembros formar parte de otros Comités que, en su caso, decida crear el Consejo Rector respecto de las materias que correspondan.

El Comité debe elaborar un plan anual de las sesiones ordinarias, debiendo reunirse, de ordinario, a iniciativa de su Presidente, con un mínimo de cuatro veces al año.

El Comité, que carece de facultades ejecutivas, tiene por objeto coadyuvar al Consejo Rector en el cumplimiento de las funciones de su competencia, y a tal fin podrá:

1º.- Examinar la gestión de la Entidad en las materias propias de su competencia,

2º.- Cumplir las instrucciones del Consejo Rector en aquellos asuntos que este le encomiende.

3º.- Efectuar al Consejo Rector las propuestas que considere convenientes sobre la actividad de gestión de la Empresa, estrategias generales, relaciones con socios y clientes, y cuantas otras materias considere conveniente, en el ámbito de su competencia.

4º.- Informar al Consejo Rector sobre las propuestas que puedan formular los socios en relación con las materias propias del Comité.

5º.- Las funciones que le delegue el Consejo Rector.

No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o institucionalmente reservadas al conocimiento directo del Consejo ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.

6º.- Las específicamente previstas en este Reglamento.

En particular, el Comité de Tesorería, Participadas, Asuntos Institucionales y Retribuciones velará por el control de todos los asuntos relacionados con las áreas de Tesorería, Sociedades Participadas, Asuntos Institucionales y Retribuciones de los miembros del Consejo Rector y Alta Dirección de la Entidad, lo que supondrá el desarrollo las siguientes actividades:

- Supervisar las gestiones destinadas a captar todo tipo de financiación disponible para La Caja, proveniente bien de Entidades Financieras, bien de Inversores Institucionales.
- Informar acerca de todas las cuestiones que deban ser puestas en conocimiento del Banco de España o cualquier otro organismo supervisor o regulador de la actividad propia de las Entidades Financieras, y relativas a materias tales como liquidez y coeficientes legales.
- Proponer todas aquellas actuaciones que se estimen procedentes en relación a las decisiones económicas y estratégicas que sean relevantes para La Caja.
- Evaluar las inversiones que se realicen y que sean relevantes para La Caja, o bien pronunciarse sobre las iniciativas de desinversión.
- Respecto de la anterior actividad, previo análisis de la información disponible, informar al Consejo Rector acerca de las consideraciones que estime oportunas.
- Supervisar las actividades de las Sociedades Participadas, evaluando la información disponible sobre las mismas.
- Analizar la conveniencia de mantener las participaciones en las sociedades de las cuales La Caja es accionista, o bien aquellos casos en que sea más oportuno la venta de las participaciones en el capital social. Estudiar aquellos casos en que sería recomendable convertirse en socio de cualquier sociedad mercantil.
- Comprobar el cumplimiento de las directrices emitidas a los correspondientes departamentos en relación a la administración de las Sociedades Participadas, o de las correspondientes participaciones en su capital social.
- Proponer cualquier actuación que, en las materias indicadas, redunde en beneficio de La Caja, implicando reducción de costes, optimización de ingresos o evitación de conflictos o litigios de todo tipo.

- Evaluar todo tipo de informaciones, hechos o comunicaciones que puedan afectar Institucionalmente a La Caja, positiva o negativamente, a fin de elevar el correspondiente informe al Consejo Rector, con proposición de las correspondientes medidas correctoras o tendentes a generar efectos beneficiosos para La Caja
- Analizar todas las cuestiones que afecten a La Caja como persona jurídica independientemente considerada e inserta en el tráfico mercantil, y que puedan menoscabar su autonomía o la efectividad de la voluntad social válidamente emitida.
- Informar y proponer sobre las retribuciones de los miembros del Consejo de Administración, así como de los componentes de la Dirección General, y los altos directivos de la Entidad.

El Comité elaborará anualmente una memoria de las actuaciones realizadas, y un plan de actuaciones para el siguiente ejercicio, del que darán cuenta al Consejo Rector.

CONSEJEROS DELEGADOS

De acuerdo con el Artículo 31 de los Estatutos Sociales de la Entidad, los Consejeros Delegados tendrán -con la debida coordinación funcional y previa delimitación por el Consejo Rector de los ámbitos territorial, material y económico de sus respectivos cometidos- las siguientes competencias:

- A) Las que, de forma expresa, les delegue el Consejo Rector, sin incluir las indelegables, ni todas las enumeradas expresamente en el artículo 25º.
- B) Las que, salvo limitación expresa impuesta por el Consejo Rector, les delegue la Comisión Ejecutiva.

Las facultades que la Asamblea General hubiere concedido al Consejo con el carácter de delegables sólo podrán delegarse por éste sí, en el acuerdo de delegación, se enumeran expresamente.

En ningún caso serán delegables en Consejeros Delegados las siguientes facultades:

- a) Fijar las directrices generales de actuación en la gestión de la Cooperativa, con sujeción a la política general establecida en la Asamblea General.
- b) Autorregular el funcionamiento del Consejo Rector o de la Comisión Ejecutiva o nombrar Consejeros Delegados.
- c) Controlar toda la gestión empresarial.
- d) Formular las cuentas o estados financieros anuales.
- e) Presentar a la Asamblea General la rendición de cuentas, el informe de gestión, las cuentas anuales y la propuesta de distribución o asignación de resultados.
- f) Solicitar la suspensión de pagos o la quiebra.

- g) Elaborar el informe sobre justificación de las modificaciones estatutarias.
- h) Aprobar proyectos de fusión o escisión.
- i) Acordar la emisión de obligaciones convertibles en aportaciones.

Tras la celebración de la Asamblea General de la Entidad, con fecha 28 de Marzo de 2006, en la cual se ha producido renovación de los miembros del Consejo Rector, y una vez constituido el nuevo Consejo Rector de la Entidad, se adoptó acuerdo relativo a delegación de facultades en miembros del Consejo Rector, quedando designados como Consejeros Delegados, en la extensión que se indica, los siguientes Sres.:

- Don Juan de la Cruz Cárdenas Rodríguez, en el cual se delegaron, de forma indistinta todas y cada una de las facultades legal y estatutariamente delegables.

- Don Luis de la Maza Garrido – designado como Consejero Delegado para la Zona de Málaga - y Don Francisco Elías Góngora Cañizares – designado Consejero Delegado para el Sector Agroalimentario- fueron nombrados Consejeros Delegados en los ámbitos indicados, concediéndoles las facultades precisas para actuar en dicha condición.

B.2.4. Indique el número de reuniones que ha mantenido el comité de auditoría durante el ejercicio:

Número de reuniones	6
---------------------	---

B.2.5. En el caso de que exista la comisión de nombramientos, indique si todos sus miembros son consejeros o miembros del órgano de administración externos.

SÍ NO

C OPERACIONES VINCULADAS

C.1. Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad o entidades de su grupo, y los accionistas o partícipes más significativos de la entidad:

Nombre o denominación social del accionista o partícipe más significativo	Nombre o denominación social de la entidad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación	Importe(miles de euros)

C.2. Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad o entidades de su grupo, y los administradores o miembros del órgano de administración, o directivos de la entidad:

Nombre o denominación social de los administradores o miembros del órgano de administración o directivos	Nombre o denominación social de la entidad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de relación	Importe(miles de euros)

C.3. Detalle las operaciones relevantes realizadas con otras entidades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la entidad en cuanto a su objeto y condiciones:

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

C.4. Identifique, en su caso, la situación de conflictos de interés en que se encuentran los consejeros o miembros del órgano de administración de la entidad, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

D. Juan de la Cruz Cárdenas Rodríguez y D. Luis de la Maza Garrido ostentan ambos el cargo de Consejero del Banco Cooperativo Español, S.A., del cual es accionista Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito, derivándose dicho nombramiento de tal situación. Esta circunstancia es tenida en cuenta por parte del Consejo Rector.

C.5. Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la entidad o su grupo, y sus consejeros o miembros del órgano de administración, o directivos.

De conformidad con la normativa sobre Entidades Cooperativas de Crédito, los acuerdos, tanto de la Asamblea General como del Consejo Rector pueden ser impugnados, siempre que sean contrarios a la ley, que se opongan a los Estatutos o lesionen, en beneficio de uno o varios socios o terceros, los intereses de Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito.

De manera mas especifica, los Estatutos Sociales contienen las siguientes previsiones respecto de esta materia:

- Respecto al derecho de voto en las Juntas Preparatorias, el artículo 20.2 excluye el derecho de voto cuando exista conflicto de interés. se estima conforme a dicho artículo que existe tal situación conflictiva en los siguientes supuestos:

A) Votaciones sobre actos o contratos en los que el socio, o sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad o de afinidad, vayan a ser parte interesada como terceros contratantes con la cooperativa, sin incluir en este supuesto las actividades y servicios cooperativizados.

B) Votaciones que afecten de modo singular al socio, bien porque se trate de valorar la justa causa de excusa aducida para no aceptar un cargo o función, bien porque se vaya a decidir sobre si procede eximir o beneficiar, temporalmente y por causa justificada, a aquel respecto al cumplimiento de determinadas obligaciones.

C) Aquellos supuestos que, no estando incluidos en los dos apartados anteriores, estén previstos en la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada.”

- En cuanto a los conflictos de interés en el seno del Consejo Rector, se recogen en el artículo 29 de los Estatutos Sociales, el cual se pronuncia en los siguientes términos:

1. Se considera que el consejero estará en situación de conflicto de intereses cuando:

A) Se trate de contraer obligaciones o concertar operaciones no cooperativizadas con el mismo, o con sus parientes dentro del segundo grado de consanguinidad o afinidad, según previene el artículo 42.1 de la Ley 27/1999, de Cooperativas.

B) Se vayan a producir votaciones sobre la acción social de responsabilidad contra los consejeros, a saber: para entablarla, transigir o renunciar al ejercicio de la misma.

C) Se trate de decidir sobre operaciones o servicios cooperativizados en favor de un consejero o de un pariente suyo de los indicados antes, en el apartado a).

D) Se vaya a resolver en orden a constituir, suspender, modificar, novar o extinguir obligaciones o derechos de la cooperativa con entidades en las que el consejero o sus mencionados familiares sean patronos, consejeros, administradores, altos directivos, asesores o miembros de base con una participación en el capital social igual o superior al 5 por 100.

E) concorra alguno de los supuestos previstos en el artículo 27º, número 4, o en otros preceptos, de estos estatutos.

F) En los demás supuestos de conflicto previstos en la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada.

2. Los acuerdos a que se refiere el número anterior se adoptarán por los órganos y con los requisitos y garantías establecidos en la normativa aplicable y en estos Estatutos.

3. La situación colisiva de intereses, tal como ha sido regulada anteriormente, obliga al consejero o consejeros afectados a abstenerse de votar en cuantos órganos vayan a decidir al respecto.”

Además, estas votaciones de conflicto de interés, se ajustaran en todo caso a lo dispuesto en el artículo 24 del Reglamento de Cooperativas de crédito, R.D. 84/1993, de 22 de enero, cuyo tenor literal es el siguiente:

“Artículo 24. Funcionamiento del Consejo.

1. Los acuerdos sobre las materias a que se refiere el artículo siguiente requieren el voto favorable de las dos terceras partes de los consejeros.

2. Salvo previsión legal o estatutaria en contra, las deliberaciones y acuerdos del Consejo Rector tendrán carácter secreto, considerándose infracción estatutaria o laboral muy grave y causa de cese el quebrantamiento del mismo, sin perjuicio de las responsabilidades de otro orden que pudieran proceder.

3. Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 63 de la ley 3/1987, en cuanto regula otros supuestos de conflicto de intereses sometidos a decisión asamblearia, los acuerdos rectores sobre operaciones o servicios cooperativizados en favor de

miembros del Consejo Rector, de comisiones ejecutivas, de los restantes órganos a que se refiere el artículo 26 de la Dirección General, o de los parientes de cualesquiera de ellos dentro de los límites señalados en aquel precepto legal, se adoptarán necesariamente mediante votación secreta, previa inclusión del asunto en el orden del día con la debida claridad, y por mayoría no inferior a los dos tercios del total de consejeros.

Si el beneficiario de las operaciones o servicios fuese un consejero, o un pariente suyo de los indicados antes, aquél se considerará en conflicto de intereses, y no podrá participar en la votación.

Una vez celebrada la votación secreta, y proclamado el resultado, será válido hacer constar en acta las reservas o discrepancias correspondientes respecto al acuerdo adoptado.

Lo dispuesto en los párrafos anteriores de este apartado 3 será asimismo de aplicación cuando se trate de constituir, suspender, modificar, novar o extinguir obligaciones o derechos de la cooperativa con entidades en las que aquellos cargos o sus mencionados familiares sean patronos, consejeros, administradores, altos directivos, asesores o miembros de base con una participación en el capital igual o superior al 5 por 100.”

D SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

D.1. Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.

La creciente complejidad del negocio financiero, un entorno cada vez más competitivo y la necesidad de mejorar constantemente la eficiencia en la asignación de los recursos de los que se dispone en la actividad financiera, hacen imprescindible un tratamiento adecuado del riesgo inherente a la actividad bancaria.

En una entidad financiera el riesgo más importante es el de crédito, que nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación del principal, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, el incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros implica que la Entidad los ha de asumir como propios, en virtud del compromiso contraído.

La gestión avanzada del riesgo de crédito se incluye dentro de un marco de gestión global que ofrece una visión amplia de cada uno de los riesgos que afectan al negocio bancario.

No obstante en el presente Informe de Gobierno Corporativo, además del riesgo de crédito, se describe el riesgo de mercado (que engloba el de tipo de interés, de precio y de tipo de cambio), el riesgo de liquidez y el riesgo operacional existentes en la Entidad, así como los sistemas de control ya establecidos o en fase de establecimiento para evaluar, mitigar y/o reducir dichos riesgos.

1) Riesgo de crédito

Respecto a la gestión del riesgo de crédito, la Entidad inició en 2003 el proyecto de "Gestión Integral del Riesgo" que le ha permitido ir integrando de forma gradual una política conservadora en materia crediticia, aunque en línea con las prácticas más modernas del sector. Para ello se han ido incorporando a la gestión herramientas de evaluación de la calidad crediticia de los clientes (ratings y scorings).

El negocio crediticio de la Entidad está centrado en la "banca minorista". No obstante, para lograr una mejor identificación de los riesgos, se ha adoptado una segmentación de la cartera que permita tomar decisiones estratégicas teniendo en cuenta las características propias de cada segmento.

La Entidad cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión y el Control del Riesgo de Crédito, que fue aprobado por el Consejo Rector en el ejercicio 2005, donde se recogen, entre otras cuestiones, los principios y criterios que deben guiar dicha gestión. De esta forma, se da cumplimiento a lo previsto en el Anejo IX "Riesgo de Crédito" de la Circular 4/2004 de Banco de España.

Adicionalmente, las instituciones financieras son objeto de un tratamiento diferenciado, para lo cual se ha elaborado un Manual de Metodología de Control del Riesgo de Crédito frente a Entidades Financieras, que fue aprobado por el Comité de Activos y Pasivos en el ejercicio 2005, en base al cual se establecen y revisan periódicamente los límites de riesgo de crédito frente a estas entidades y se fijan los criterios de medición de los riesgos asumidos.

Gestión y medición del riesgo de crédito

El sistema de facultades / atribuciones en materia de concesión de operaciones de riesgo mantiene, en virtud del acuerdo adoptado por la Comisión Ejecutiva de la Entidad, la siguiente configuración:

Descripción de los órganos con atribuciones

Los órganos responsables de la gestión y el control del riesgo de crédito, según sus atribuciones, son la Comisión Ejecutiva, el Comité de Inversiones, el Comité Central de Riesgos, el Comité de Negocio, el Comité Territorial de Riesgos, los Directores de Zona y las Oficinas, contando con un centro de autorización de particulares.

Análisis y aprobación del riesgo de crédito

§ La Entidad tiene establecido un sistema de concesión de riesgo de crédito acorde con el sistema de delegación de facultades existentes, que puede resumirse de la siguiente manera:

§ El inicio de una operación de riesgo de crédito conlleva la grabación, por parte de la oficina, de todos los datos relativos a la misma (personales, garantías y características del producto escogido), que configuran el expediente electrónico inicial de la operación.

§ Si los parámetros de la misma exceden los preestablecidos para la concesión por parte de la propia oficina, la operación queda asignada al órgano con

competencias para realizar tal concesión. Si dicho órgano requiere información adicional para su estudio, lo solicita a la oficina iniciadora de la operación.

§ En las oficinas es el propio Director o Interventor, y eventualmente el Director de la Zona a la que pertenezca la oficina, el encargado de estudiar la operación antes de llevar a cabo la operación. En las Direcciones Territoriales hay personal analista asignado a dicha tarea, para las operaciones a resolver dentro del ámbito de atribuciones de la Dirección Territorial.

§ Para los órganos superiores, es el Área de Admisión de Riesgos el encargado de realizar este trabajo, informando sobre aquellas operaciones cuya aprobación deba ser sometida a instancias superiores.

Régimen especial para partes vinculadas

§ Operaciones de los Órganos de Gobierno y Alta Dirección

Las operaciones en las que intervengan miembros de los Órganos de Gobierno y Dirección General, sus cónyuges, hijos o parientes hasta el segundo grado, por afinidad o consanguinidad, o entidades en las que cualquiera de ellos ocupe puestos de patrono, consejero, administrador, alto directivo o asesor o bien participe en su capital en cuantía igual o mayor del 5%, solo podrán ser autorizadas por la Comisión Ejecutiva de la Entidad.

Proyecto de Gestión Global del Riesgo (implantación de Basilea II)

Modelos de calificación crediticia

Durante el año 2006, Cajamar ha seguido su proceso de integración en la gestión del riesgo crediticio de los modelos desarrollados en el marco de convergencia a los requerimientos de Basilea II, tanto en el ámbito de particulares como de empresas.

§ Particulares:

Dentro de este segmento se ha dado carácter vinculante a los dictámenes obtenidos de los modelos de scoring reactivo y proactivo. De esta forma, la admisión crediticia de operaciones de particulares ha quedado supeditada a la calificación del scoring y a las atribuciones de concesión otorgadas al gestor/analista.

A lo largo del año se han llevado a cabo diversas campañas comerciales de venta de productos de activo sustentadas en los límites de preconcesión otorgados por el scoring proactivo. También se ha agilizado la gestión diaria de recibos domiciliados que se aplican en las cuentas de los clientes, utilizando la asignación de límites de endeudamiento que proporciona dicho modelo de evaluación.

Al término del año 2006 se está culminando la implantación del modelo comportamental, de manera que redunde en un mejor seguimiento de la evolución de la calidad crediticia de las operaciones existentes en cartera.

§ Empresas:

A mediados del presente ejercicio se implantó el modelo desarrollado para la evaluación de las explotaciones de horticultura intensiva, lo cual permite comenzar la calificación de los clientes de este segmento estratégico para Cajamar.

Además, se está llevando a cabo la implantación de los modelos creados para evaluar el riesgo relacionado con el negocio inmobiliario, completando de esta manera el mapa de modelos establecido en el ámbito del proyecto de Gestión Integral del Riesgo para el segmento de empresas.

Cuantificación del riesgo

A lo largo del ejercicio 2006 se han seguido realizando distintas actividades tendentes a la mejora continua en la cuantificación del riesgo crediticio, con el propósito de ampliar el marco de conocimiento de cada uno de los factores que intervienen en su determinación.

En este sentido, siendo conscientes de la necesidad de mantener una adecuada calidad de los datos soporte para el diseño de metodologías, se ha realizado una auditoria de las bases de datos que dan soporte a la construcción de modelos. Al mismo tiempo y con la finalidad de homogeneizar la información, se ha iniciado un proyecto de diseño, desarrollo e implantación de un Datamart de riesgo de crédito, con el cual soportar las necesidades de las diferentes áreas de Cajamar que intervienen de una u otra forma en la función de riesgo crediticio. También se han llevado a cabo los procesos necesarios para un nuevo ajuste de los modelos de evaluación, actualizando las Tendencias Centrales de Mora observadas y los factores de Exposición y Severidad.

Todo ello ha permitido que el concepto de "Pérdida Esperada" se haya extendido en la gestión, de manera que las operaciones evaluadas por los modelos incorporan este concepto como una salida de información, que es utilizada por los gestores a la hora de tomar decisiones en términos de rentabilidad y constituye un primer paso para lograr una gestión fundamentada en la rentabilidad ajustada al riesgo.

Estimación del Capital Económico

Una vez cuantificados los factores de riesgo, la Entidad está desarrollando una metodología interna que permita estimar el capital económico necesario para cubrir la posible pérdida inesperada. Esta metodología pretende recoger las características de su cartera, incluyendo aspectos específicos de los sectores y regiones donde la Entidad tiene concentrado su riesgo crediticio. Con este modelo de capital se intentará asignar un capital económico diferenciado para cada una de las operaciones crediticias de la cartera de la Entidad.

Integración en la gestión

En 2006 la Entidad ha continuado desarrollando acciones tendentes a facilitar la actuación de los diferentes agentes implicados en la gestión del riesgo de crédito en el desempeño de su actividad diaria. El objeto de todas estas actuaciones es, además de dotar a la Entidad de un modelo de gestión global del riesgo crediticio, poder presentar para la validación del Supervisor los modelos de evaluación desarrollados y acceder, de esta forma, al cálculo de capital regulatorio mediante un enfoque avanzado de acuerdo con lo establecido en el Nuevo Acuerdo de Capitales Basilea II (NACB).

Riesgo de contrapartida

Es el riesgo que se asume ante un incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de una contrapartida. Es una variante del riesgo de crédito, que incluye todo tipo de exposiciones con entidades de crédito, así como el riesgo de solvencia

asumido en las operaciones de tesorería (bonos, repos, derivados) con otro tipo de clientes.

Las actividades de control se materializan mediante un sistema integrado en el aplicativo de tesorería, que permite evaluar en todo momento la línea de crédito disponible con cualquier contrapartida, en cualquier producto y plazo.

2) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

Riesgo de tipo de Interés

Por exposición al riesgo de tipo de interés se entiende no sólo el riesgo derivado de los movimientos en las curvas de tipos de interés, sino también de todos aquellos factores que pueden afectar positiva o negativamente al rendimiento/coste asociado a cada masa patrimonial.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) es el encargado de diseñar las estrategias de optimización de la estructura patrimonial de la Entidad, analizando y evaluando el impacto de las diferentes políticas de actuación en materia de captación de recursos y colocación de inversiones, frente a los movimientos de los tipos de interés y otros movimientos de mercado, la posibilidad de impago y posibles situaciones de no liquidez.

Esta exposición se analiza desde una doble perspectiva, tanto como impacto en la Cuenta de Resultados, analizando la sensibilidad del Margen Financiero, como a través del análisis del Valor Económico, empleando metodologías ampliamente extendidas en el sistema financiero.

Riesgo de precio

El riesgo de precio se define como aquél que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

La Entidad cuenta con un aplicativo de tesorería, conectado en tiempo real al sistema de información financiera Reuters, para la gestión diaria y global del riesgo, que permite el registro, análisis, seguimiento y control de todas actividades propias del front office, middle office y back office.

Actualmente la actividad tesorera de la Entidad tiene como único objetivo la cobertura de riesgo y no aprovechar las oportunidades de negocio que presentan las posiciones especulativas.

La Entidad está completando el proceso de implantación de su modelo de análisis y control del riesgo de mercado basado en la metodología Value at Risk (VaR), mediante la cual se intenta medir la pérdida máxima que se puede producir en el valor de una cartera concreta o del global de la Entidad a consecuencia de cambios en las condiciones generales de los mercados financieros. En la Entidad el modelo VaR seguido es el de matriz de covarianzas, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día.

Adicionalmente, el proceso contempla la definición de una estructura de límites, que permita controlar el nivel de riesgo asumido por la Entidad, así como una serie de sublímites por carteras de gestión y tipología de productos. A su vez, a esta estructura de límites se incorporarán otros basados en medidas no estadísticas, tales como stop-loss sobre las posiciones de la función Tesorera y de Mercado de Capitales.

Siguiendo las recomendaciones recogidas en el Pilar II del NACB, el modelo de medición del riesgo de mercado en la Entidad incluye un programa de back testing que, adicionalmente, garantice la idoneidad de los cálculos de riesgo realizados, comparando los resultados esperados con la metodología VaR utilizada con las pérdidas reales.

Además, como complemento al VaR, el modelo recoge estimaciones de stress testing que cuantifica la pérdida potencial máxima en el valor de una cartera ante escenarios extremos de cambio en los factores de riesgo a los que se expone dicha cartera:

- § De tipos de interés: desplazamientos paralelos y no paralelos de la curva.
- § De tipos de cambio: variaciones del euro frente a determinadas monedas.
- § De renta variable: cambios en los índices bursátiles.
- § De volatilidad.

Con el objetivo de conocer el nivel de exposición ante pérdidas motivadas por variaciones del mercado y alinearlas con la política de aversión al riesgo de la Entidad, se ha diseñado un sistema de reporting sobre la gestión del riesgo de mercado, que incluye informes periódicos de VaR (tanto global, como por carteras y por productos), así como de back testing y stress testing.

3) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) es el órgano encargado de optimizar la liquidez de la Entidad, que cuenta con el apoyo de una unidad específica para el desarrollo de las funciones asignadas.

La gestión desarrollada por el COAP contempla las siguientes funciones:

- § Situación actual de las masas patrimoniales.
- § Evolución previsible de dichas masas en situación de inercia del negocio.
- § Desarrollo estratégico esperado: objetivos de rentabilidad y riesgo.
- § Riesgos a los que se ve sometida la Entidad, con especial atención a los de tipo de interés y precio de los activos financieros.
- § Evolución de los diferenciales aplicados, con atención a la competencia.
- § Simulación de escenarios, desde los más probables hasta escenarios extremos.
- § Seguimiento y análisis continuo de las desviaciones. Medidas correctoras.
- § Análisis e implantación de las modificaciones legales y regulatorias.
- § Supervisión de los planes de contingencia.
- § Estudio de la coyuntura macroeconómica nacional e internacional, como elemento condicionante del entorno en el que se desenvuelve la Entidad.

La evaluación del riesgo se materializa mediante el análisis y gestión de diferentes gap (estáticos y dinámicos) y ratios de liquidez.

Otro de los objetivos perseguidos en el marco de la gestión de la liquidez global es el de mantener una adecuada diversificación de las fuentes de financiación, con el propósito de disponer de una amplia gama de herramientas que faciliten una gestión flexible, ágil y ajustada en coste de la liquidez.

4) Riesgo operacional

El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea define el riesgo operacional como aquél que puede provocar pérdidas como consecuencia de procesos internos, recursos humanos o sistemas inadecuados o defectuosos o por causas externas.

El Comité de Basilea reconoce, en el documento “Sound practices for the management and supervision of operational risk” (febrero 2003), que el término riesgo operacional tiene varias posibles interpretaciones y que por tanto, para su gestión interna, las entidades deben adoptar su propia definición.

En este sentido, en la Entidad, el riesgo operacional se entiende como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien de acontecimientos externos. La definición incluye el riesgo legal (jurídico), pero excluye el riesgo estratégico y el riesgo de reputación.

Durante el ejercicio 2006 la Entidad ha seguido avanzando, a través de la oficina de Control del Riesgo Operacional, en la definición, desarrollo e implantación de una metodología específica para la medición y gestión de este riesgo.

La estructura organizativa definida garantiza los principios básicos establecidos por el Comité de Basilea:

§ Independencia de la Unidad de Riesgo Operacional de las unidades de negocio, que será objeto de revisión por parte del supervisor (Pilar II).

§ Implicación de la Alta Dirección en la definición de las estrategias de gestión de riesgos.

§ Implicación de los órganos de Auditoría Interna de la Entidad en la supervisión de la gestión del riesgo operacional.

La Entidad, consciente de la importancia que a nivel estratégico supone un adecuado control y gestión del riesgo operacional, está trabajando en la implantación de un modelo avanzado (Advanced Measurement Approach – AMA) de gestión del riesgo operacional, que estará sujeto a los requerimientos contemplados en el marco de Basilea II y a los requisitos cualitativos y cuantitativos para poder aplicar los modelos avanzados.

La orientación de la gestión del riesgo operacional hacia un modelo AMA obedece al objetivo fundamental de mejorar la calidad en la gestión de los procesos, aportando información de riesgos operacionales y definiendo y desarrollando medidas para su mitigación, gestión y control.

Este objetivo principal se puede subdividir en las siguientes premisas:

§ Promover una cultura de gestión del riesgo operacional en la Entidad especialmente orientada a la concienciación por el riesgo, responsabilidad y compromiso con la calidad.

§ Cumplir con el marco regulatorio y optimizar la asignación de capital.

§ Establecer sistemas para la mejora continua de los procesos de la Entidad desde el punto de vista del riesgo operacional y desarrollar controles que permitan mitigar la posible exposición al riesgo.

D.2. Indique los sistemas de control establecidos para evaluar, mitigar o reducir los principales riesgos de la sociedad y su grupo.

1) Riesgo de crédito

El Comité de Auditoría y el Área de Auditoría Interna son los órganos encargados de velar que las políticas y procedimientos reflejados en el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión y el Control del Riesgo de Crédito son adecuadas, se implementan efectivamente y se revisan regularmente.

Además, Auditoría de Riesgo de Crédito es el Área encargada de mantener un conocimiento permanente de la evolución de los grandes acreditados de la Entidad. Su actividad se centra principalmente en la detección, medida y vigilancia del riesgo de crédito de grandes acreditados, considerando como tales aquellos que acumulan al menos 6.000 miles de euros de riesgo inmobiliario o 3.000 miles de euros de otros sectores.

Por otro lado, desde el Área de Recuperación de Deuda se realiza la gestión de los incumplimientos de las operaciones crediticias, asumiendo la responsabilidad directa de dicha gestión en los casos necesarios, al seguimiento de las alertas técnicas definidas en cada momento y a la calificación de política de riesgos, de ellas derivadas y a la gestión de la fase precontenciosa de las operaciones morosas.

La gestión del riesgo de crédito engloba las distintas etapas de la vida del crédito y los diferentes segmentos de clientes. El riesgo es gestionado desde la fase de admisión, continuando por la de seguimiento y terminando en la de recuperación. Para ello la Entidad cuenta con el respaldo de herramientas de apoyo propias que permiten la gestión y el seguimiento y determinan las actuaciones que han realizarse para la adecuada gestión de este riesgo.

Desde el momento del incumplimiento de una operación crediticia en la Entidad han de iniciarse las gestiones para su regularización, que, inicialmente, corresponden a la oficina que la tenga en su balance y que será controlada y supervisada por el Área de Recuperación de Deuda.

Transcurridos los plazos establecidos en el Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión y el Control del Riesgo de Crédito, la oficina ha de remitir el expediente de la operación a el Área de Recuperación de Deuda para iniciar la reclamación de la deuda, salvo en los casos en que se haya autorizado un aplazamiento de la misma.

El planteamiento del litigio se realizará una vez agotadas las gestiones para lograr la regularización de la operación incumplida y analizada la existencia de condiciones que permitan prever que las acciones judiciales contra el deudor conllevarán el recobro de la deuda. En los casos de operaciones fraudulentas, con independencia de la cuantía de la misma, se analizará la viabilidad de aquellas acciones judiciales civiles o penales que puedan conducir al recobro de las deudas.

Los procedimientos judiciales iniciados con bienes gravados continuarán hasta su finalización por la vía del cobro o subasta de bienes, no paralizándose salvo en aquellos casos excepcionales en que concurran razones de peso que lo aconsejen.

La Entidad tiene definida una política de vigilancia y prevención de la morosidad que incluye la supervisión de los acreditados con “exposición significativa”, es decir de grupos de riesgo, acreditados sin incumplimientos pero calificados como en seguimiento especial, riesgo subestándar o dudoso por razones distintas de morosidad, y acreditados con incumplimientos.

Exposición total al riesgo de crédito

Respecto a la distribución del riesgo por áreas geográficas según la localización de los clientes de la Entidad, se asigna en su mayoría a Negocios radicados en España, siendo residual los clientes radicados en la Unión Europea y no existiendo clientes procedentes del resto de Europa o del resto del Mundo.

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo que supere el 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables a efectos del coeficiente de solvencia del Banco de España.

Adicionalmente la Entidad tiene establecidas más limitaciones a la concentración de riesgo:

§ Los riesgos contraídos con un acreditado individual o con un conjunto de ellos que formen grupo de riesgo no podrá superar el 15% de los recursos propios computables del Grupo.

§ Además se considerará que existe una exposición relevante en aquellos casos en que el riesgo contraído con un acreditado individual o con un conjunto de ellos que formen grupo de riesgo sea igual o superior al 4% de los recursos propios computables de la Entidad.

Riesgo de contrapartida

La gestión de este riesgo se canaliza a través de un sistema de límites de riesgo incorporado al aplicativo de tesorería, lo que facilita la automatización de los procesos de control y la agilización de la operativa diaria. Esta estructura se ha complementado con un sistema de alarmas y bloqueos de línea.

El control del Riesgo de Crédito de las operaciones de tesorería se ha materializado en un sistema de reporting que permite un seguimiento diario del riesgo desde distintas ópticas:

- Riesgo de Crédito Global
- Riesgo de Crédito por Plazo (contrapartes y productos) y Productos
- Concentración de Riesgo de Crédito por Sectores, Países y Rating de la contraparte
- Análisis de Excesos (ocasional y adaptable a la casuística específica del excedido)

Asimismo, y por su especial relevancia, se realiza un control diario de la operativa en Interbancario, controlando las posiciones diarias, el riesgo de crédito y el cobro efectivo de principal e intereses a vencimiento.

2) Riesgo de mercado

Riesgo de tipo de Interés

La evaluación y gestión de este riesgo se materializa a través del análisis de la sensibilidad del Margen Financiero y de la variación del Valor Económico de la Entidad.

Sensibilidad del Margen Financiero:

A través de gap dinámicos, se analizan los impactos resultantes de diferentes escenarios de variación en los tipos de interés. Las fuentes de riesgo de tipo de interés sujetas a análisis son:

§ Riesgo del nivel de la curva, derivado de la incertidumbre sobre la evolución futura de los tipos de interés. Se evalúa simulando escenarios de subida y bajada de los tipos de interés sobre la curva forward descontada por el mercado, obtenida a partir de la curva cupón cero.

§ Riesgo de pendiente de la curva, derivado básicamente de un movimiento no acompasado y uniforme de la pendiente entre las distintas curvas de tipos de interés. Se evalúa realizando simulaciones en escenarios de aplanamiento y positivización de la curva, así como en escenarios extremos de perturbación individualizada de los tipos para determinados plazos, teniendo en cuenta el escenario actual.

Perspectiva del Valor Económico:

Se procede a actualizar los flujos de caja futuros para obtener una aproximación al valor presente de la Entidad, prestando especial atención a los reprecios de las masas patrimoniales y al efecto de las opcionalidades.

Riesgo de precio

Aunque la vocación actual de la actividad tesorera de la Entidad es la cobertura de riesgos y no a la asunción de posiciones especulativas, la culminación del proceso de implantación de un modelo VaR permitirá disponer de herramientas de análisis y control del riesgo de mercado y de fijación de límites a nivel global, por carteras de gestión o por tipologías de productos, así como un programa de back testing y estimaciones de stress testing.

3) Riesgo de liquidez

Para la gestión de este riesgo la Entidad cuenta con diferentes gap y ratios de liquidez, que facilitan un análisis de la situación actual y posible evolución futura en materia de liquidez y que sirven de apoyo a la toma de decisiones del COAP:

§ Gap estático de liquidez: Se obtiene a partir de los flujos de caja de las masas patrimoniales de la Entidad. Estos flujos de caja provienen de un análisis de tipo estático, es decir, en principio sólo se incorporan las operaciones actualmente contratadas.

§ Gap dinámico de liquidez: Supone una evolución del gap estático. Para su elaboración se incorporan supuestos de evolución para las distintas masas patrimoniales, tomando siempre como eje central el presupuesto anual elaborado por la Entidad, en base a criterios rigurosos que contemplan tanto la evolución histórica de los distintos agregados patrimoniales como su estacionalidad y tendencia, y la política comercial diseñada por la Entidad, así como supuestos de opcionalidad, ligados básicamente a la aplicación de opciones de prepago.

§ Ratio Perfil de Liquidez (RPL): Mide la relación entre los activos líquidos y los pasivos exigibles a corto plazo. Esta variable se ha convertido en uno de los parámetros de referencia para la Entidad en la gestión de la liquidez. El COAP es el encargado de fijar los límites de seguridad para esta variable, realizándose un seguimiento diario de la misma. Asimismo, el Manual de Procedimientos del COAP tiene arbitrados los planes de contingencia oportunos para situaciones de no liquidez.

4) Riesgo operacional

En el marco de la implantación de un modelo avanzado de gestión del riesgo operacional, a lo largo del ejercicio 2006 se ha avanzado en la puesta en marcha de los sistemas, mecanismos y controles que integran el ciclo de gestión del riesgo operacional:

§ Se han designado y formado los Coordinadores de Riesgo Operacional en las distintas Áreas y Departamentos.

§ Se ha realizado un mapa de procesos, riesgos y controles y se han diseñado procedimientos de actualización periódica y de evaluación cualitativa de los riesgos y controles, todo ello soportado en una herramienta web denominada GIRO (Gestión Integral del Riesgo Operacional).

§ Se generan cuestionarios de autoevaluación y se identifican y analizan los riesgos más relevantes, mediante un procedimiento dinámico de Planes de Acción con fines mitigatorios.

§ Se ha implantado un sistema, soportado en la herramienta GIRO, de monitorización de indicadores representativos del nivel de exposición a los riesgos más relevantes emanados del mapa de riesgos, estableciéndose niveles de alerta y de actuación en su caso.

§ Se han definido los procesos de captura, clasificación, gestión y reporting de eventos de riesgo operacional a partir de fuentes contables y extracontables, todo ello bajo el entorno GIRO. Esta alimentación de eventos se realiza con periodicidad mensual.

§ Además, se ha implantado una sistemática de adquisición y análisis de datos externos relevantes a efectos de modelización, análisis de escenarios y benchmarking de la Entidad con el sector, especialmente para eventos de alta severidad y baja frecuencia, para lo que la Entidad se ha integrado en el consorcio internacional de riesgo operacional ORX.

§ Se ha establecido un procedimiento de reporting periódico relativo a los riesgos más relevantes, al estado del entorno de control y pérdidas operacionales.

§ Como elemento final se estiman los requerimientos de capital asociados a esta fuente de riesgo, a partir de los datos de eventos internos y externos, análisis de escenarios y evaluaciones cualitativas de riesgos y entorno de control. En este

sentido, se han implantado las herramientas HEROE y SCORECARD, destinadas a dar soporte a los procesos de cálculo y reporting.

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

Las salvaguardas establecidas, así como los cauces y circuitos de aprobación del riesgo funcionan normalmente, no existiendo distorsiones en la aplicación de los procedimientos establecidos al efecto.

D.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.

Tanto el Comité de Auditoria como los Comités de Tesorería, Participadas, Asuntos Institucionales y Retribuciones y el Comité de Riesgos supervisan las materias objeto de este apartado, dentro de los fines y funciones previstos para los mismos, conforme se ha descrito en los apartados dedicados a cada uno de dichos Comites.

E JUNTA GENERAL U ÓRGANO EQUIVALENTE

E.1. Enumere los quórum de constitución de la junta general u órgano equivalente establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencia del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA), o la normativa que le fuera de aplicación.

De conformidad con el artículo 15 de los Estatutos, habida cuenta del elevado número de socios de la CAJA, de su ámbito supra-autonómico y de la consiguiente dificultad de presencia simultánea de los mismos en la Asamblea General, las competencias de este órgano se ejercerán mediante una Asamblea integrada por los Delegados designados en Juntas Preparatorias y por los titulares de cargos sociales.

En relación con la constitución de las Juntas Preparatorias, el artículo 21 de los Estatutos Sociales indican lo siguiente:

El quórum de constitución de las Juntas Preparatorias se ajustará a las siguientes reglas:

A) En primera convocatoria han de concurrir, presentes o representados, socios en número no inferior al 51 por ciento del total de votos de los cooperadores adscritos a la Junta correspondiente.

B) En segunda convocatoria los asistentes -incluidos los representados- han de alcanzar el 5 por ciento del total de votos de los miembros de base adscritos a la Junta; pero si el total de socios con derecho a concurrir fuese inferior a 100 habrán de asistir, como mínimo, seis socios con derecho de voto; cuando los socios. Una vez celebradas las Juntas Preparatorias, el quórum de la Asamblea General, se corresponde con lo dispuesto en el artículo 23 de los Estatutos Sociales, fijando

como requisitos los siguientes:

A) La previa celebración efectiva de más de las tres cuartas partes del total de Juntas Preparatorias previstas en este Estatuto.

B) La asistencia, para quedar constituida en primera convocatoria, de más de la mitad del total de Delegados elegidos en las Juntas celebradas previamente y del total de socios que ostenten cargos en la CAJA; en segunda convocatoria, bastará con que asistan a dichas Asambleas más del 40 por 100 del total de los Delegados elegidos y de los cargos sociales.

E.2. Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA, o en la normativa que le fuera de aplicación.

Procede transcribir en este punto el artículo 24 de los Estatutos Sociales:

Artículo 24º

Régimen de mayorías en la Asamblea de Delegados

1. La Asamblea de Delegados adoptará los acuerdos, como regla general, por más de la mitad de los votos válidamente expresados, no siendo computables a estos efectos los votos en blanco, ni las abstenciones. Los acuerdos de carácter electoral, para designar a los titulares y suplentes de los órganos sociales y los restantes de finalidad designativa, se decidirán por el mayor número de votos emitidos.

En ningún supuesto podrá existir voto dirimente o de calidad.

2. Será necesaria la mayoría de los dos tercios de los votos presentes y representados para:

a) Adherirse a un grupo cooperativo de los regulados en la Ley 27/1999, y causar baja en el mismo.

b) Modificar los presentes Estatutos, sin perjuicio de que el acuerdo de adaptación a la Ley 27/1999, de Cooperativas -y los nuevos Estatutos resultantes en la parte adaptada- puedan adoptarse por más de la mitad de los votos presentes y representados, conforme a lo previsto en dicha Ley.

c) Aprobar la fusión, la cesión global, la escisión o la disolución de la Entidad, salvo cuando esta última deba producirse por una causa legal para cuya constatación por la Asamblea baste la mayoría ordinaria.

d) Enajenación o cesión de la Entidad por cualquier título, o de alguna parte de ella, que suponga modificación sustancial en la estructura patrimonial, financiera, organizativa o funcional de la Cooperativa, apreciada según lo previsto en el artículo 14º.2.g) de estos Estatutos.

e) Reactivar, en su caso, la Entidad.

f) Emitir obligaciones u otros valores, si así lo exige la legislación aplicable.

g) Acordar la revocación o cese anticipado del Consejo Rector, Interventores o Comité de Recursos o de cualquiera de sus miembros, salvo casos de flagrante delito, infracción muy grave confirmada por el Ministerio de Economía y Hacienda o existencia de un supuesto que obligue a la inmediata destitución del responsable correspondiente.

h) Cualesquiera otros asuntos para los que exijan aquella mayoría las disposiciones vigentes.

E.3. Relacione los derechos de los accionistas o partícipes en relación con la junta u órgano equivalente.

- Formular propuestas y peticiones informativas a todos los órganos sociales - dentro de sus respectivas competencias.
- Asistir y participar, con voz y voto, en las Juntas Preparatorias y, a través de los Delegados, en la adopción de los acuerdos por la Asamblea General,
- Recibir la información necesaria para el ejercicio de sus derechos y el cumplimiento de sus obligaciones, en los términos establecidos en la legislación vigente, en los Estatutos, o acordados por la Asamblea General.

E.4. Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales u órganos equivalentes celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y el porcentaje de votos con los que se han adoptado los acuerdos.

Durante el año 2006 solo se ha celebrado una reunión de la Asamblea General de la Entidad, de carácter ordinario, la cual conforme a correspondiente Orden del Día, procedió a tomar los siguientes acuerdos:

- Aprobación del Informe de Gestión Individual y Consolidado, y Cuentas anuales Individuales y Consolidadas del ejercicio relativo al 2005, distribución de excedentes disponibles y líneas básicas sobre destino y aplicación del Fondo de Educación y Promoción. (Por unanimidad).
- Delegación al Consejo Rector de la fijación de los tipos de interés para las Aportaciones al Capital Social, tiempo y forma de pago. (Por unanimidad).
- Autorización al Consejo Rector de la Entidad, de la ejecución de emisiones de instrumentos financieros por un importe máximo de 5.000.000.000.-Euros. (Por unanimidad).
- Designación de Auditores para el ejercicio de 2006. (Por unanimidad).
- Modificación parcial de los Estatutos Sociales de la Entidad, que afecta a las siguientes materias y preceptos: Artículo 1º Denominación Social, y concordantes 10º y 31º; Artículo 8º 1.e. Derechos; Artículo 12º, 3,4,5,6. Bajas de Socios; Artículo 26º.3 y 4. Composición y mandato del Consejo; Artículo 27º.1. Gratuidad, responsabilidad, cese y suspensión cautelar; Artículo 37º, Nombramiento, facultades y cese de la Dirección General y artículos concordantes; Artículo 47º 1 y 2. Capital Social; Disposición Adicional Cuarta, 1.B.c. y 1.D. (Por unanimidad).
- Fijación de Dietas por asistencia a los miembros del Consejo Rector, Interventores y Comité de Recursos. (Por unanimidad).
- Nombramiento de Presidente de Honor, de conformidad con lo establecido en el artículo 28.3 de los Estatutos Sociales. (Por unanimidad).

- Votación para la elección de los miembros del Consejo Rector, (Presidente, Vicepresidente, Once Vocales y Secretario), con siete suplentes, cuyas candidaturas proclamadas, se harán públicas en el tablón de anuncios de la Sede Central y en todas las Oficinas de la Entidad, en la forma que establece la Disposición Adicional Cuarta de los Estatutos Sociales. (Votos a favor de la candidatura presentada: 3446, Votos en Blanco: 3, Votos nulos: ninguno. La candidatura presentada fue en consecuencia elegida por la mayoría de los votos emitidos).

- Votación para la elección de los tres Interventores con sus correspondientes suplentes, cuyas candidaturas proclamadas, se harán públicas en el tablón de anuncios de la Sede Central y en todas las Oficinas de la Entidad, en la forma que establece la Disposición Adicional Cuarta de los Estatutos Sociales. (Votos a favor de la candidatura presentada: 3397, Votos en Blanco: Uno, Votos nulos: ninguno. La candidatura presentada fue en consecuencia elegida por la mayoría de los votos emitidos)

- Votación para la elección de los cinco miembros titulares del Comité de Recursos y tres suplentes, cuyas candidaturas proclamadas, se harán públicas en el tablón de anuncios de la Sede Central y en todas las Oficina de la Entidad, en la forma que establece la Disposición Adicional Cuarta de los Estatutos Sociales. (Votos a favor de la candidatura presentada: 3528, Votos en Blanco: ninguno, Votos nulos: ninguno. La candidatura presentada fue en consecuencia elegida por la mayoría de los votos emitidos).

- Designación de tres Socios -con sus suplentes- para la aprobación ulterior de aquella, junto con el Presidente, dentro de los quince días siguientes. (Por unanimidad).

E.5. Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.

Dentro de la web www.cajamar.es existe un apartado destinado a Información Corporativa donde se recogen los extremos relacionados con este aspecto, al cual se incorporará el presente Informe, primero emitido por la entidad, habilitando en consecuencia los instrumentos necesarios para la consulta de la Información sobre Gobierno Corporativo a través de Internet.

E.6. Señale si se han celebrado reuniones de los diferentes sindicatos, que en su caso existan, de los tenedores de valores emitidos por la entidad, el objeto de las reuniones celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y principales acuerdos adoptados.

Por Escritura Pública otorgada el día 5 de diciembre de 2001 la Entidad emitió Obligaciones Subordinadas por valor de 60 millones de Euros. El correspondiente Sindicato de Obligacionistas no ha mantenido ninguna reunión durante el pasado ejercicio.

Por Escritura Pública de fecha 15 de diciembre de 2004 la Entidad ha emitido Bonos Simples por importe de 400 millones de Euros, con constitución del

correspondiente Sindicato de Bonistas, habiendo sido inscrita en el Registro Mercantil de Almería en fecha 16 de diciembre de 2004. No se ha producido reunión alguna del Sindicato de Bonistas de esta emisión durante el pasado ejercicio.

Por Escritura Pública otorgada el día 8 de marzo de 2005 la Entidad emitió Obligaciones Subordinadas por valor de 300 millones de Euros. El correspondiente Sindicato de Obligacionistas no ha mantenido ninguna reunión durante el pasado ejercicio.

Conforme a la nueva regulación en la materia, por Documento Privado de Emisión de 6 de julio de 2006, la Entidad ha emitido Bonos Simples por importe de 400 millones de Euros. La emisión se inscribió el 13 de julio en el Registro de la CNMV, y la Nota de Valores de fecha 18 de julio se inscribió el día 20 de julio de 2006. El Sindicato de Bonistas contemplado no ha mantenido reunión alguna durante el pasado ejercicio.

F GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique 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.

En tanto el documento único al que se refiere la ORDEN ECO/3722/2003, de 26 de diciembre, no sea elaborado, deberán tomarse como referencia para completar este apartado las recomendaciones del Informe Olivencia y del Informe Aldama, en la medida en que sean de aplicación a su entidad.

Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito, conforme a su naturaleza jurídica, se ajusta a la legislación sobre Cooperativas de Crédito y a lo dispuesto en sus Estatutos Sociales.

Así, de conformidad con el principio cooperativo de “un socio un voto”, junto con los límites estatutarios previstos para la participación en el capital de la entidad, se puede afirmar que no existen socios con participaciones significativas o que puedan suponer un control directo o indirecto, bien general de la entidad, bien respecto del nombramiento de miembros del órgano de administración.

Los aspectos más significativos de la relación de los socios ante la entidad se pueden resumir en los tres puntos siguientes:

- Ningún socio podrá ostentar, directa o indirectamente, participaciones por un importe superior al 25% del importe del capital social si es persona física o del 5% cuando se trate de personas jurídicas.

- Cada socio solo tiene un solo voto en las Juntas Preparatorias con independencia de su volumen de participación –solo cuenta la condición de socio-, eligiéndose en dichas Juntas Preparatorias a los correspondientes Delegados para la Asamblea General.

- Solo existe un procedimiento y en Asamblea General para la elección de miembros del Consejo Rector –con candidaturas por lista cerrada-, sin que ningún socio pueda designar por sí solo a uno o varios de sus componentes.

De acuerdo a lo anterior, existe una distribución igualitaria de los derechos de votos, cumpliéndose por tanto los principios cooperativistas y democráticos puros en la toma de decisiones de la entidad, sin que ningún socio ostente derechos de voto que puedan suponer una posición de privilegio, toma de decisiones en solitario o que le aseguren influencia o preponderancia en la elección de miembros del órgano de administración.

Igualmente destacable es la situación del Consejo Rector, donde todos sus miembros deben considerarse como externos o independientes, al no depender su nombramiento directa o indirectamente de socio alguno.

En concreto, respecto a composición y mandato del Consejo Rector, se recogen en los Estatutos Sociales que "El Consejo Rector de la Caja se compone de quince miembros, catorce de los cuáles serán elegidos -de entre sus socios personas físicas o entre los representantes de socios que sean entidades- por la Asamblea General, en votación secreta, por el mayor número de votos emitidos. El decimoquinto miembro del Consejo Rector será un trabajador de la Entidad, con contrato laboral por tiempo indefinido, que será elegido como Vocal por una Asamblea especial de trabajadores fijos, cuando exista en esta Entidad más de un Comité de Empresa; en otro caso lo elegirá dicho Comité."

Adicionalmente, el se establece que: "Las candidaturas societarias serán colectivas, y en lista cerrada, con expresión de los diferentes cargos a elegir".

Por último, se prevé en el apartado 5 del mismo artículo, la elección simultánea de siete suplentes para el Consejo Rector.

En consecuencia no se contempla ningún tipo de procedimiento especial que permita a socios con un determinado volumen de capital elegir de forma directa a consejeros, ni tampoco formulas de agrupación de participaciones o similares, que serían contrarias a los fines de las cooperativas de crédito.

Por todo lo expuesto, queda claro que:

- Ningún socio podrá ostentar participaciones por un importe superior al 5% del importe del capital social.

- Con independencia de lo anterior, cada socio solo tiene un voto en las Juntas Preparatorias, eligiéndose en las mismas a los correspondientes Delegados para la Asamblea General.

- Además, existe estatutariamente prohibición de actividad competitiva por parte de los socios.

- Solo existe un procedimiento y en Asamblea General para la elección de miembros del Consejo Rector, sin que ningún socio pueda designar por sí solo uno o varios de sus componentes.

Tal y como se ha expuesto, queda claro que por la formula jurídica de esta Caja Rural, así como por lo dispuesto en sus Estatutos, no puede haber ningún socio que pueda ejercer un control decisivo sobre la misma, ni hacer vinculantes sus decisiones en la Asamblea General en base a su participación en el capital social de la misma, ni tampoco obtener representación especial en su órgano de administración, quedando por tanto siempre garantizada la independencia de su actuación respecto de terceros.

Respecto al funcionamiento del Consejo y sus Comités Delegados, han quedado claros a lo largo del presente informe dichos extremos, si bien debe hacerse expresa mención a la reciente aprobación del Reglamento de Actuación en el Ambito del Mercado de Valores, así como a la importante labor desempeñada por los Comités del Consejo Rector.

Finalmente, indicar que, respecto al cumplimiento de recomendaciones de Gobierno Corporativo, queda claro que esta entidad se ha esforzado en aumentar la independencia del Consejo Rector propia de las Cooperativas de Crédito, con la creación de los Comités dependientes de dicho órgano de administración. En el mismo sentido se ha avanzado en cuanto a información de Hechos Relevantes ante la C.N.M.V. e inversores, se ha obtenido Rating por parte de la Agencia Fitch y se ofrece información corporativa sobre la entidad en su página web.

G 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.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique si la entidad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo u Órgano de Administración de la entidad, en su sesión de fecha 29-01-2007.

Indique los Consejeros o Miembros del Órgano de Administración que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.