

**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 2005

C.I.F. F31021611

**Denominación Social:**

**CAJA RURAL DE NAVARRA, S. COOP. DE CREDITO**

**Domicilio Social:**

**PLAZA DE LOS FUEROS, 1  
PAMPLONA  
NAVARRA  
31003  
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

JOSE LUIS BARRIENDO ANTOÑANZAS		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
ROBERTO SABALZA IRIARTE		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
FRANCISCO JAVIER MORENO MORENO		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JAVIER PEREZ OSCOZ		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
LUIS RECARTE GOLDARACENA		05-05-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE MARIA ALDAZ BIURRUN		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE JAVIER IGNACIO GONI PEREZ		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
FELIX RODRIGO GARCIA		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE RAUL MURO RUPEREZ		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
ROBERTO EZCURRA FRESAN		10-05-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
IGNACIO TERES LOS ARCOS		07-05-2005	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE MARIA ARIZALETA NIEVA		07-05-2005	OTRO CONSEJERO EXTERNO
ISIDRO BAZTERRICA MUTUBERRIA		07-05-2005	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JAVIER MATIAS CELAY RODRIGO		07-05-2005	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

**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	10	0
Retribución variable	0	0
Dietas	43	0
Otras Remuneraciones	0	0
<b>Total:</b>	<b>53</b>	<b>0</b>

**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
IGNACIO ARRIETA DEL VALLE	DIRECTOR GENERAL
ALBERTO UGARTE ALBERDI	DIRECTOR AREA RIESGOS
FELIX SOLA ARRESE	DIRECTOR SECRETARIA GENERAL
ISAAC LAZARO SORIANO	SECRETARIO COMITE AUDITORIA
ANGEL LECUMBERRI SEVIGNE	DIRECTOR COMERCIAL
MIGUEL GARCIA DE EULATE	DIRECTOR TESORERIA
JUAN MARIA AYECHU REDIN	DIRECTOR AREA EMPRESAS
FRANCISCO JOSE RODRIGUEZ LASPIUR	DIRECTOR CONTROL GESTION

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	775
---	-----

**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	0
----------------------------------	---

**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.**

Ver qué dice el Comité de Auditoría

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

**B.2.1. Enumere los órganos de administración:**

	Nº de miembros	Funciones
COMISION EJECUTIVA	5	VER PUNTO B.2.3
COMITE DE AUDITORIA	6	VER 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
JOSE LUIS BARRIENDO ANTONANZAS	PRESIDENTE
ROBERTO SABALZA IRIARTE	VOCAL
LUIS RECARTE GOLDARACENA	VOCAL
JOSE MARIA ALDAZ BIURRUN	VOCAL
IGNACIO TERES LOS ARCOS	SECRETARIO MIEMBRO

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

Nombre o denominación social	Cargo
ROBERTO SABALZA IRIARTE	PRESIDENTE
ISAAC LAZARO SORIANO	SECRETARIO MIEMBRO
FRANCISCO JOSE RODRIGUEZ LASPIUR	VOCAL
LUIS RECARTE GOLDARACENA	VOCAL
JOSE MARIA ALDAZ BIURRUN	VOCAL
IGNACIO TERES LOS ARCOS	VOCAL

**COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES**

Nombre o denominación social	Cargo

**COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES**

Nombre o denominación social	Cargo

**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**

Se constituye por decisión del Consejo Rector. Está formada por el Presidente, Vicepresidente, Secretario y dos vocales del Consejo Rector. Tiene como funciones las delegadas por el Consejo Rector, que sólo pueden comprender el tráfico empresarial ordinario de la Caja.

Se reúne generalmente una vez al mes y su finalidad principal es la de dotar a la Caja de una mayor agilidad en la toma de decisiones y aprobación de riesgos.

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

El Comité de Auditoría funciona de manera periódica mediante reuniones ordinarias y extraordinarias. Las reuniones ordinarias tendrán una periodicidad trimestral. Las reuniones extraordinarias se realizarán cuando existan razones fundadas para ello a propuesta de algún miembro del Comité.

La responsabilidad básica del Comité se concreta en mantener un eficaz sistema de control interno mediante la permanente supervisión y vigilancia de su funcionamiento, empleando para ello los servicios de auditoría interna y externa.

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

Número de reuniones	4
---------------------	---

**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.**
- 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.**

Los Estatutos de la Caja, en el Artículo 48, contienen las siguientes previsiones respecto a esta materia:

No serán válidos los contratos concertados ni las obligaciones asumidas por parte de la Caja Rural, no comprendidos en la prestación de los servicios financieros propios del objeto social de la misma, hechas en favor de los miembros del Consejo Rector o de la Dirección, o de sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o de afinidad, si no recae autorización previa de la Asamblea General, en la que las personas en las que concurra la situación de conflicto de intereses no podrán tomar parte en la votación. La autorización de la Asamblea no será necesaria cuando se trate de las relaciones propias de la condición de socio.

Los acuerdos del Consejo Rector o de la Comisión Ejecutiva sobre operaciones o servicios cooperativizados en favor de miembros del Consejo Rector, de la Comisión Ejecutiva, de la Dirección General, o de los parientes cualesquiera de ellos dentro de los límites señalados en el apartado anterior, 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 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 ciento.

## **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.**

A continuación se exponen los principales riesgos inherentes a nuestra actividad bancaria:

- Riesgo de Crédito: Este riesgo se deriva de la posible pérdida causada por la no recuperación de las inversiones crediticias. En el caso de los riesgos de firma se deriva del eventual incumplimiento por el cliente de sus compromisos, lo que exige a la Caja asumirlos en virtud de la garantía prestada. Este riesgo es el más importante que asume la Caja, ya que su actividad se concentra principalmente en el negocio de banca minorista.
- Riesgo de tipo de interés: Este concepto comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.
- Riesgo de liquidez: Este concepto se deriva de la posible dificultad para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en cuantía y coste adecuados para hacer frente en todo momento a los compromisos de pago.
- Riesgo de mercado: Este concepto comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables y de los tipos de cambio de las divisas en las que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance.

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

- Riesgo de Crédito: La gestión de riesgo en Caja Rural de Navarra se inicia desde el momento en que el cliente nos solicita su petición de financiación y finaliza en el momento en que se ha devuelto la totalidad del importe prestado. A la hora de conceder operaciones crediticias, un factor sumamente importante es el análisis de la misma para lo cual hay que tener en cuenta la tipología del demandante, el tipo de operación, la capacidad de devolución y las garantías aportadas. Una vez aprobadas y formalizadas las operaciones crediticias, se realiza un seguimiento de las mismas, seguimiento que podemos dividir en dos tipos: por un lado los clientes con un volumen de riesgo elevado (tanto a nivel individual como por grupo económico), a los cuales se les controla la evolución económica, incrementos de endeudamiento en el sistema, comportamiento de pago....; y por otro lado, se realiza un seguimiento de todas las operaciones con incidencias en los pagos.

El análisis del riesgo de crédito requiere contar con procedimientos sistemáticos para su calificación en distintos supuestos: activos morosos (en caso de incumplimiento de los plazos de reembolso de las operaciones); activos de dudoso cobro (debido a la mala situación financiera patrimonial o financiera de los deudores). Los riesgos que nos se han podido recuperar en un plazo fijado por la normativa pasan a la categoría de deudores fallidos y se amortizan con baja en el balance, utilizando las provisiones constituidas, o directamente con cargo a resultados, si bien la Caja sigue gestionando su reembolso.

Para la cobertura del riesgo de crédito, la Caja dispone de un fondo de provisión para insolvencias, dotado con cargo a sus resultados, que es la suma de tres componentes que se exponen a continuación: En primer lugar se dispone de un fondo específico que cubre los activos morosos según un calendario establecido por la normativa y, en el caso de los dudosos, según una estimación conservadora de su posible recuperación. En segundo lugar, existe un fondo genérico para insolvencias que cubre la totalidad de los riesgos no clasificados



como morosos o dudosos; su dotación asciende al 1% de todo el riesgo en vigor, porcentaje que es del 0,50% en el caso de determinados activos hipotecarios considerados de bajo riesgo. Por último, desde julio de 2000, el Banco de España ha establecido un tercer fondo, denominado de cobertura estadística de insolvencias, que se aplica también sobre todos los riesgos en vigor y se calcula con arreglo a unos coeficientes que son función de las distintas naturalezas del riesgo (deudores personales, con garantía real, financiación al consumo.....)

Por otra parte, en lo referente a concentración de riesgos en un solo acreditado o grupo, la normativa vigente establece unos límites del 25% de los recursos propios de la Caja, porcentaje que se reduce al 20% en el caso del propio grupo no consolidable. En este terreno, la Caja realiza un seguimiento constante de los riesgos más importantes, de forma que, a 31 de diciembre de 2004, únicamente tres grupos son considerados "grandes riesgos", por superar el 10% de los recursos propios, muy por debajo del límite fijado por la normativa del Banco de España en el 800%.

- Riesgo de tipo de interés: Para el análisis y control de este riesgo, la caja dispone de un Comité de Activos y Pasivos (COAP), que se reúne con una periodicidad trimestral que, entre otras tareas, evalúa la sensibilidad del balance ante variaciones en la curva de tipos de interés en distintos escenarios y establece políticas a corto y medio plazo para la gestión de los precios y las masas de los empleos y recursos.

- Riesgo de liquidez: La Caja realiza de forma permanente un control de la evolución de las partidas que afectan a su liquidez, manteniendo límites y contando con herramientas para prever posibles fluctuaciones que requirieran actuaciones encaminadas a mantener la liquidez a corto, medio y largo plazo. Estos controles son llevados a cabo por el COAP.

- Riesgo de mercado: Los principales controles sobre el Riesgo de Mercado son diversos límites a esta actividad, tanto referidos a las inversiones máximas en Renta Fija y Renta Variable, como a los límites de pérdidas ("stop-losses"). También existen límites a la concentración de riesgos en valores o sectores económicos, así como a las posiciones en divisas.

**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.**

**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.**

## **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.**

Para que quede válidamente constituida la Asamblea General, previamente se deben haber celebrado como mínimo las 3/4 partes de las Juntas Preparatorias determinadas según estatutos, y para quedar constituida en primera Convocatoria

deberán asistir más de la mitad de los delegados elegidos en dichas Junas Preparatorias. En segunda Convocatoria bastará con la asistencia de más del 40% 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.**

Los acuerdos se tomarán por mayoría.

Será necesaria la mayoría de dos tercios de los votos para adoptar acuerdos de modificación de estatutos, fusiones, escisiones, disolución o cesiones globales de activo y pasivo.

También se precisará los dos tercios de los votos para acordar el cese o revocación de los miembros del Consejo Rector o para adoptar cualquier decisión sobre modificaciones patrimoniales, financiera, organizativas o funcionales de la Caja siempre que las mismas tuvieran carácter especial. Se consideran con carácter especial aquéllas que afecten al 25% de los activos totales de la Entidad.

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

- Ser elector y elegible para los cargos de los órganos sociales.
- Formular propuestas y participar con voz y voto en la adopción de acuerdos por la Asamblea General.
- Recibir la información necesaria para el ejercicio de sus derechos y el cumplimiento de sus obligaciones.

**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.**

- 1.- Nombramiento de dos socios interventores de lista, para la elaboración y validación de la lista de asistentes (por unanimidad)
- 2.- Nombramiento de dos socios interventores para la aprobación del Acta de la Asamblea General (por unanimidad)
- 3.- Informe sobre convocatoria y celebración de Juntas Preparatorias (por unanimidad)
- 4.- Elección, designación y aceptación de cargos del Consejo Rector (por unanimidad)
- 5.- Lectura y aprobación, si procede, de la memoria, balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, propuesta de determinación y distribución del excedente neto, propuesta de fijación de las líneas básicas de aplicación del fondo de educación y promoción, e informe de gestión (por unanimidad)
- 6.- Lectura del dictamen de opinión emitido por la firma auditora (por unanimidad)
- 7.- Propuesta de la empresa que ha de auditar las cuentas anuales e informe de gestión (por unanimidad)
- 8.- Propuesta de fijación de tipos de interés a aplicar a las aportaciones obligatorias para el ejercicio 2004 (por unanimidad)
- 9.- Propuesta de delegación en el Consejo Rector de la facultad para la emisión de títulos, valores y otras fórmulas de financiación (por unanimidad)

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

La dirección de la página web de Caja Rural de Navarra es:  
[www.ruralvia.com/navarra](http://www.ruralvia.com/navarra)

El modo de acceso al contenido de gobierno corporativo a través de dicha página web es:

Información Institucional

Información de interés para inversores

Hechos Relevantes

- 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.**

#### **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.

La Caja ha elaborado el "Código de Buen Gobierno" de acuerdo a las recomendaciones del Informe Olivencia.

#### **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 31-03-2006.

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.

