

**ANEXO I**

**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**SOCIEDADES ANONIMAS COTIZADAS**

**DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR**

**EJERCICIO** 2006

C.I.F. A-28000727

**Denominación Social:**

**BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.**

**Domicilio Social:**

**VELAZQUEZ Nº 34  
MADRID  
MADRID  
28001  
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. Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:**

Fecha última modificación	Capital social ( € )	Número de acciones
21-06-2005	121.543.254,00	1.215.432.540

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

Clase	Número de acciones	Nominal unitario

**A.2. Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los consejeros:**

Nombre o denominación social del accionista	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT HOLDING	0	107.009.240	8,804
TOPBREACH HOLDING, B.V.	81.035.872	0	6,667
UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.	65.829.905	2.249.000	5,601

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas	% Sobre el capital social
DRESDNER BANK	48.110.000	3,958
RAS INTERNACIONAL, N.V.	23.980.000	1,973
AGF VIE	23.980.000	1,973
ALLIANZ, CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	10.894.240	0,896
ALLIANZ VARIABLE FIM	45.000	0,004
NAARDEN INTERNATIONAL	2.249.000	0,185
<b>Total:</b>	<b>109.258.240</b>	

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos, acaecidos durante el ejercicio:

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

**A.3. Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean acciones de la sociedad:**

Nombre o denominación social del consejero	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social

DON FRANCISCO APARICIO	18-12-2003	25-05-2005	267.627	0	0,022
ASOCIACION DE DIRECTIVOS DE BPE	27-11-1980	25-05-2005	35.000	0	0,003
DON FRANCISCO FERNANDEZ	19-10-2004	25-05-2005	500	0	0,000
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	27-05-2003	25-05-2005	500	81.035.872	6,667
DON ERIC GANCEDO	20-06-2002	25-05-2005	229.000	133.420	0,030
DON LUIS HERRANDO	21-06-2001	25-05-2005	3.750	4.000	0,001
DON CASIMIRO MOLINS	24-11-1987	25-05-2005	22.000	460.000	0,040
DON LUIS MONTUENGA	01-12-1987	25-05-2005	82.200	0	0,007
DON MANUEL MORILLO	23-06-1999	25-05-2005	50	0	0,000
DON MIGUEL NIGORRA	19-12-1974	25-05-2005	217.440	336.205	0,046
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	01-12-1987	25-05-2005	27.165	59.231	0,007
DON ANGEL RON	19-10-2004	25-05-2005	200	0	0,000
DON VICENTE SANTANA	27-05-2003	25-05-2005	11.000	1.323.140	0,110
SINDICATURA DE ACCIONISTAS DE BPE	28-06-1988	25-05-2005	16.236.760	66.765.310	6,829
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	18-12-1996	25-05-2005	736.685	203.180	0,077
DON EMILIO VINAS	27-05-2003	25-05-2005	62.555	1.540.000	0,132
DON HERBERT WALTER	20-04-2004	25-05-2005	500	0	0,000

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
TOPBREACH HOLDING, B.V.	81.035.872
BRUNOSETA, S.L.	100.000
LOS PRUNOS DEL SETO, S.L.	5.000
CONYUGE E HIJOS MENORES GANCEDO	28.420
DON CARMEN DEPRIT NAVEA	4.000
INVERSORA PEDRALBES, S.A.	460.000
MNCC INTERNATIONAL, S.A.R.L.	278.817
DONA CORONA COBIAN OTERO	57.388
DONA M <sup>a</sup> LUISA IGARTUA NARVAIZA	59.231
COMPLECTOR, S.L.	1.323.140
PLURALIDAD DE ACCIONISTAS MINORITARIOS (2.629 A 31-12-2006)	66.765.310
GUELMISA, S.L.	97.685
SOLCAMPO, S.L.	100.000
AGRICOLA BEAMONTESA, S.L.	5.000
DON ENRIQUE DE SOLIS TELLO	495
AMPLECTOR, S.L.	1.500.000
POSESOR, S.L.	40.000
<b>Total:</b>	<b>151.860.358</b>

% Total del capital social en poder del consejo de administración	13,971
---	--------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad:

Nombre o denominación	Número de	Número de	Número de	% Total
-----------------------	-----------	-----------	-----------	---------

social del consejero	derechos de opción directos	derechos de opción indirectos	acciones equivalentes	sobre el capital social

**A.4. Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:**

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
TOPBREACH HOLDING, B.V.	Societaria	ES TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.

**A.5. Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:**

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
ALLIANZ, CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	Contractual	CON EUROCORREDORES, S.A. (100% PARTICIPADA POR BPE) PARA LA COMERCIALIZACION, A TRAVES DE LOS BANCOS DEL GRUPO BANCO POPULAR, DE SEGUROS GENERALES
ALLIANZ, CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	Contractual	EXTERIORIZACIÓN DE LOS COMPROMISOS POR PENSIONES CON EL PERSONAL ACTIVO Y PASIVO DE BANCO POPULAR.
ALLIANZ, CIA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	Contractual	EXTERIORIZACION DE LOS COMPROMISOS POR PENSIONES CON EL PERSONAL ACTIVO Y PASIVO DEL GRUPO BANCO POPULAR.
ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT HOLDING	Societaria	EUROVIDA, S.A., CIA. DE SEGUROS Y REASEGUROS, DEDICADA A LA COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS DE VIDA EN LA QUE LA PARTICIPACION ES DE 49% (BPE) -51% (ALLIANZ) Y EUROPENSIONES, S.A., ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES, EN LA QUE LA PARTICIPACIÓN ES 51%(BPE) - 49% (ALLIANZ).

**A.6. Indique los pactos parasociales celebrados entre accionistas que hayan sido comunicados a la sociedad:**

Intervenientes pacto parasocial	% del capital social afectado	Breve descripción del pacto
PLURALIDAD DE ACCIONISTAS MINORITARIOS (2.629 A 31-12-2006)	14,440	SE TRATA DE UN "GENTLEMEN AGREEMENT" O PACTO DE CABALLEROS, POR EL QUE LOS ACCIONISTAS SINDICADOS QUEDAN VINCULADOS POR EL TIEMPO QUE LIBREMENTE DECIDEN. (VER HECHO RELEVANTE CNMV 19-07-2006)

Indique, en su caso, las acciones concertadas existentes entre los accionistas de su empresa y que sean conocidas por la sociedad:

Intervenientes acción concertada	% del capital social afectado	Breve descripción de la acción concertada

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente.

**A.7. Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores:**

Nombre o denominación social

Observaciones

**A.8. Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:**

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
0	115.525	0,010

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
FINESPA, S.A.	19.939
INMOBILIARIA VIAGRACIA, S.A.	95.586
<b>Total:</b>	<b>115.525</b>

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 377/1991, realizadas durante el ejercicio:

Fecha	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas	% Total sobre el capital social

<b>Resultados obtenidos en el ejercicio por operaciones de autocartera (en miles de euros)</b>	<b>888</b>
--	------------

**A.9. Detalle las condiciones y el/los plazo/s de la/s autorización/es de la junta al consejo de administración para llevar a cabo las adquisiciones o transmisiones de acciones propias descritas en el apartado A.8.**

Las operaciones de autocartera realizadas durante el ejercicio 2006 se han llevado a cabo en virtud de las siguientes autorizaciones de la Junta al Consejo de Administración:

1.- La Junta General de Accionistas celebrada el 25 de mayo de 2005, adoptó el acuerdo de autorizar y facultar al Consejo de Administración del Banco Popular Español, así como a los órganos de administración de aquellas sociedades respecto de las cuales el Banco Popular Español tenga la consideración de sociedad dominante, para adquirir, bajo las modalidades que admita la Ley, las

acciones del Banco Popular Español, dentro de los límites y con los requisitos que se enuncian seguidamente:

- \* Que el valor nominal de las acciones adquiridas, sumándose al de las que ya posean el Banco y sus sociedades filiales, no exceda en cada momento del 5 por 100 del capital social.
- \* Que el Banco y, en su caso, la sociedad filial adquirente, tengan capacidad para dotar la reserva indisponible prescrita en la Ley para estos casos sin disminuir el capital ni las reservas legal o estatutariamente indisponibles.
- \* Que las acciones adquiridas se hallen íntegramente desembolsadas.
- \* Que el precio de adquisición no sea inferior al valor nominal ni superior en un 20% al valor de cotización correspondiente a la sesión de Bolsa de la fecha de adquisición.

Esta autorización se concedió por el plazo máximo legal y sin perjuicio de la aplicación de los supuestos contemplados en la Ley como de libre adquisición.

Se autoriza igualmente al Consejo de Administración para la enajenación de las acciones propias adquiridas o que puedan adquirirse en el futuro así como para proceder a su amortización con cargo a los recursos propios y efectuar la consiguiente reducción del capital y modificación estatutaria, por el importe que en cada momento resulte conveniente o necesario, hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes, en una o varias veces y siempre dentro del plazo máximo de dieciocho meses a partir de la fecha de celebración de la Junta.

2.- La Junta General de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2006, adoptó el acuerdo de autorizar y facultar al Consejo de Administración del Banco Popular Español así como a los órganos de administración de aquellas sociedades respecto de las cuales el Banco Popular Español tenga la consideración de sociedad dominante para adquirir, bajo las modalidades que admita la Ley, las acciones del Banco Popular Español, dentro de los límites y con los requisitos que se enuncian seguidamente:

- \* Que el valor nominal de las acciones adquiridas, sumándose al de las que ya posean el Banco y sus sociedades filiales, no exceda en cada momento del 5 por 100 del capital social.
- \* Que el Banco y, en su caso, la sociedad filial adquirente, tengan capacidad para dotar la reserva indisponible prescrita en la Ley para estos casos sin disminuir el capital ni las reservas legal o estatutariamente indisponibles.
- \* Que las acciones adquiridas se hallen íntegramente desembolsadas.
- \* Que el precio de adquisición no sea inferior al valor nominal ni superior en un 20% al valor de cotización correspondiente a la sesión de Bolsa de la fecha de adquisición.

Se autoriza igualmente al Consejo de Administración para la enajenación de las acciones propias adquiridas o que puedan adquirirse en el futuro así como para proceder a su amortización con cargo a los recursos propios y efectuar la consiguiente reducción del capital y modificación estatutaria, por el importe que en cada momento resulte conveniente o necesario, hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes, en una o varias veces y siempre dentro del plazo máximo de dieciocho meses a partir de la fecha de celebración de la Junta.

Esta autorización se concedió por el plazo máximo legal engloba y sustituye a la otorgada por la Junta General Ordinaria de 25 de mayo de 2005.

**A.10. Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:**

1.- Restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto.

El artículo 59 de la Ley 26/1988, de 29 de julio, de disciplina e intervención de las entidades de crédito, establece una restricción al ejercicio de los derechos de voto en los supuestos de participaciones adquiridas irregularmente.

El artículo 14º de los Estatutos Sociales determina que "el número máximo de votos que puede emitir un mismo accionista o sociedades pertenecientes a un mismo grupo es el 10 por 100 de los votos a emitir en la Junta General de que se trate. La limitación anterior no será de aplicación en el supuesto de que, en virtud de lo dispuesto en la legislación vigente, el Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios adquiera una participación superior al 10 por 100 del capital social."

2.- Restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social.

Los artículos 57, 58 y 60 de la Ley 26/1988, de 29 de julio, de disciplina e intervención de las entidades de crédito, establecen un procedimiento de información al Banco de España con carácter previo a la adquisición o transmisión de una participación significativa en una entidad de crédito española o su incremento o reducción sobrepasando los porcentajes del capital indicados en el artículo 57.2.

El Banco de España dispondrá de un plazo máximo de tres meses, a contar desde la fecha en que haya sido informado, para, en su caso, oponerse a la adquisición pretendida.

**B ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

**B.1. Consejo de Administración**

**B.1.1. Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:**

Número máximo de consejeros	20
Número mínimo de consejeros	12

**B.1.2. Complete el siguiente cuadro con los miembros del consejo:**

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Procedimiento de elección
DON FRANCISCO APARICIO		SECRETARIO CONSEJERO	18-12-2003	25-05-2005	JUNTA GENERAL

ASOCIACION DE DIRECTIVOS DE BPE	HIGUERA MONTEJO, ROBERTO	CONSEJERO	27-11-1980	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON FRANCISCO FERNANDEZ		CONSEJERO DELEGADO	19-10-2004	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM		CONSEJERO	27-05-2003	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON ERIC GANCEDO		CONSEJERO	20-06-2002	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON LUIS HERRANDO		CONSEJERO	21-06-2001	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON CASIMIRO MOLINS		CONSEJERO	24-11-1987	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON LUIS MONTUENGA		CONSEJERO	01-12-1987	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON MANUEL MORILLO		CONSEJERO	23-06-1999	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON MIGUEL NIGORRA		CONSEJERO	19-12-1974	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ		CONSEJERO	01-12-1987	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON ANGEL RON		PRESIDENTE	19-10-2004	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON VICENTE SANTANA		CONSEJERO	27-05-2003	25-05-2005	JUNTA GENERAL
SINDICATURA DE ACCIONISTAS DE BPE	JOSE MARIA MAS	CONSEJERO	28-06-1988	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON MIGUEL ANGEL SOLIS		CONSEJERO	18-12-1996	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON EMILIO VINAS		CONSEJERO	27-05-2003	25-05-2005	JUNTA GENERAL
DON HERBERT WALTER		CONSEJERO	20-04-2004	25-05-2005	JUNTA GENERAL

<b>Número Total de Consejeros</b>	17
-----------------------------------	----

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el consejo de administración:

Nombre o denominación social del consejero	Fecha de baja
DON JAVIER VALLS	22-03-2006

**B.1.3. Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta condición:**

**CONSEJEROS EJECUTIVOS**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON ANGEL RON	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	PRESIDENTE
DON FRANCISCO FERNANDEZ	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	CONSEJERO DELEGADO
ASOCIACION DE DIRECTIVOS DE BPE	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTRESES	CONSEJERO

DON FRANCISCO APARICIO	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	SECRETARIO CONSEJERO
------------------------	--	----------------------

### **CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES**

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Comisión que ha propuesto su nombramiento</b>	<b>Nombre o denominación social del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento</b>
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	TOPBREACH HOLDING, B.V.
DON LUIS MONTUENGA	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.
SINDICATURA DE ACCIONISTAS DE BPE	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	
DON HERBERT WALTER	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT HOLDING
DON CASIMIRO MOLINS	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	
DON MIGUEL NIGORRA	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	

### **CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES**

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Comisión que ha propuesto su nombramiento</b>	<b>Perfil</b>
DON ERIC GANCEDO	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	LICENCIADO EN DERECHO. EMPRESARIO ACTIVIDADES RELACIONADAS CON EL COMERCIO, INDUSTRIA VINICOLA Y SECTOR INMOBILIARIO. FORMA PARTE DE LA FAMILIA FUNDADORA DEL BANCO, QUE SIEMPRE HA ESTADO REPRESENTADA EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. REPRESENTA AL GRUPO GANCEDO, CON UNA PARTICIPACIÓN EN BANCO POPULAR DEL 0,99%.

DON LUIS HERRANDO	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	DOCTOR INGENIERO INDUSTRIAL Y ECONOMISTA. INICIÓ SU VIDA PROFESIONAL EN BABCOCK&WILCO, INCORPORÁNDOSE EN EL AÑO 1967 A INDUBAN (BANCO VIZCAYA). HA PARTICIPADO Y PARTICIPA EN EL CONSEJO DE VARIAS SOCIEDADES PERTENECIENTES AL ENTORNO ASEGURADOR, INMOBILIARIO Y CAPITAL-RIESGO. ES PRESIDENTE DE HONOR DE LA ASOCIACIÓN PARA EL PROGRESO DE LA DIRECCIÓN (A.P.D.) EN LA ZONA NORTE. ES PRESIDENTE DE LA FUNDACIÓN DEL INSTITUTO DE EDUCACIÓN E INVESTIGACIÓN QUE TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 0,64% DEL BANCO Y DE LA FUNDACIÓN DE LA ESCUELA DE INGENIEROS DE BILBAO.
DON MANUEL MORILLO	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	PROFESIONAL. CON UNA LARGA TRAYECTORIA PROFESIONAL EN EL MUNDO DE LA EMPRESA, ESPECIALMENTE EN LOS SECTORES TEXTIL, INMOBILIARIO Y DE LA CONSTRUCCIÓN. HA DESEMPEÑADO UN RELEVANTE PAPEL EN EL DESARROLLO DE PROYECTOS ASISTENCIALES EN COLABORACIÓN CON LA GENERALITAT DE CATALUÑA Y LA ADMINISTRACIÓN DEL ESTADO. REPRESENTA HABITUALMENTE EN EL CAPITAL DE BANCO POPULAR LA PARTICIPACIÓN DEL 0,31% DE LA FUNDACIÓN CARMEN Y Mª JOSÉ GODÓ, UNA DESTACADA FUNDACIÓN ASISTENCIAL DE ESPAÑA, QUE PRESIDE.
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	INGENIERO Y EMPRESARIO ADEMÁS DE SU ACTIVIDAD PROFESIONAL COMO INGENIERO DE CAMINOS, HA DESEMPEÑADO DIVERSOS PUESTOS EJECUTIVOS Y COMO CONSEJERO EN EMPRESAS DEL SECTOR TEXTIL, ALIMENTARIO Y DE CONSTRUCCIÓN. REPRESENTA CON CARÁCTER HABITUAL UNA PARTICIPACIÓN EN BANCO POPULAR DEL 0,39%, FUNDAMENTALMENTE A TRAVÉS DE UNIÓN EUROPEA DE INVERSIONES.

DON VICENTE SANTANA	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	EMPRESARIO LICENCIADO EN DERECHO. AGENTE DE CAMBIO Y BOLSA. INICIÓ SU CARRERA PROFESIONAL EN 1971 DEDICÁNDOSE AL EJERCICIO PROFESIONAL COMO AGENTE DE CAMBIO Y BOLSA EN LA BOLSA DE BARCELONA. ENTRE 1983 Y 1989 CONTINÚA EL EJERCICIO PROFESIONAL EN LA BOLSA DE MADRID. DE 1991 A 1994 ES CONSEJERO DE LA SOCIEDAD RECTORA DE LA BOLSA DE MADRID. REPRESENTA UNA PARTICIPACIÓN EN BANCO POPULAR QUE ASCIENDE AL 0,42%.
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	EMPRESARIO DESARROLLA UNA INTENSA ACTIVIDAD EMPRESARIAL, ESPECIALMENTE EN LOS SECTORES INMOBILIARIO, AGROPECUARIO Y TURÍSTICO. SU PARTICIPACIÓN EN BANCO POPULAR ASCIENDE AL 0,08% Y REPRESENTA AL GRUPO FAMILIAR SOLÍS, QUE TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 0,89% EN EL CAPITAL DEL BANCO.
DON EMILIO VINAS	NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	LICENCIADO EN DERECHO, MBA DE DIRECCIÓN DE EMPRESAS POR LA E.O.I., AGENTE DE CAMBIO Y BOLSA. DE 1971 A 1976 SE DEDICA AL EJERCICIO PROFESIONAL COMO AGENTE DE CAMBIO Y BOLSA, MIEMBRO DE LA JUNTA SINDICAL Y VICESÍNDICO DE LA BOLSA DE BILBAO. ENTRE 1976 Y 1983 CONTINÚA EL EJERCICIO PROFESIONAL COMO AGENTE DE CAMBIO Y BOLSA, MIEMBRO DE LA JUNTA SINDICAL DE LA BOLSA DE BARCELONA. DESDE 1983 HASTA 1989 CONTINÚA EL EJERCICIO PROFESIONAL EN LA BOLSA DE MADRID, DONDE IGUALMENTE ES ELEGIDO MIEMBRO DE SU JUNTA SINDICAL. REPRESENTA UNA PARTICIPACIÓN EN BANCO POPULAR QUE ASCIENDE AL 0,44%.

#### **OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento

**Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes:**

**Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la tipología de cada consejero:**

Nombre o denominación social del consejero	Fecha del cambio	Condición anterior	Condición actual
DON CASIMIRO MOLINS	13-12-2006	CONSEJERO EXTERNO INDEPENDIENTE	CONSEJERO EXTERNO DOMINICAL
DON MIGUEL NIGORRA	13-12-2006	CONSEJERO EXTERNO INDEPENDIENTE	CONSEJERO EXTERNO DOMINICAL

**B.1.4. Indique si la calificación de los consejeros realizada en el punto anterior se corresponde con la distribución prevista en el reglamento del consejo:**

La calificación se corresponde con la distribución prevista en el Reglamento del Consejo que establece que "el Consejo de Administración, estará integrado por las categorías que se señalan a continuación:

A) Consejeros Internos o Ejecutivos: con competencias ejecutivas y funciones de alta dirección del Banco o en algunas de sus participadas. El número de Consejeros con funciones ejecutivas no excederán de la tercera parte de los miembros del Consejo de Administración.

B) Consejeros Externos: que serán, a su vez, de dos tipos:

b1) Consejeros Dominicales: propuestos por quienes sean titulares de participaciones significativas estables en el capital del Banco. Tomando en consideración la composición accionarial del Banco, se calificarán como dominicales aquellos Consejeros que sean accionistas, de forma directa o indirecta, con una participación superior al 1% del capital social del Banco, o que hayan sido designados para la representación de accionistas propietarios del citado porcentaje de capital social.

b2) Consejeros Independientes: aquellos de reconocido prestigio profesional que puedan aportar su experiencia y conocimientos al gobierno corporativo y que, no incluidos en las dos categorías anteriores, reúnan las condiciones previstas en el presente Reglamento (artículo 15°)."

**B.1.5. Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:**

Nombre o denominación social del consejero	Breve descripción
DON ANGEL RON	PRESIDENTE (VER APARTADO "G")
DON FRANCISCO FERNANDEZ	CONSEJERO DELEGADO (VER APARTADO "G")

**B.1.6. Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:**

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON FRANCISCO APARICIO	BANCO VASCONIA	REPRESENTANTE DEL CONSEJERO BPE
DON FRANCISCO FERNANDEZ	BANCO POPULAR HIPOTECARIO	CONSEJERO
DON FRANCISCO FERNANDEZ	BANCO POPULAR FRANCE	CONSEJERO
DON FRANCISCO FERNANDEZ	POPULAR BANCA PRIVADA	CONSEJERO
DON ERIC GANCEDO	BANCO DE CASTILLA	CONSEJERO

DON ERIC GANCEDO	BANCO DE CREDITO BALEAR	REPRESENTANTE DEL CONSEJERO BPE
DON ERIC GANCEDO	BANCOPOPULAR E	PRESIDENTE
DON ERIC GANCEDO	BANCO POPULAR FRANCE	PRESIDENTE
DON LUIS HERRANDO	BANCO DE GALICIA	REPRESENTANTE DEL CONSEJERO BPE
DON LUIS HERRANDO	POPULAR BANCA PRIVADA	PRESIDENTE
DON LUIS MONTUENGA	BANCO DE ANDALUCIA	REPRESENTANTE DEL CONSEJERO BPE
DON LUIS MONTUENGA	BANCO DE GALICIA	CONSEJERO
DON LUIS MONTUENGA	BANCO VASCONIA	CONSEJERO
DON MIGUEL NIGORRA	BANCO DE CREDITO BALEAR	PRESIDENTE
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO VASCONIA	PRESIDENTE
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO DE CASTILLA	REPRESENTANTE DEL CONSEJERO BPE
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO POPULAR HIPOTECARIO	PRESIDENTE
DON VICENTE SANTANA	POPULAR BANCA PRIVADA	CONSEJERO
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO DE ANDALUCIA	PRESIDENTE
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO DE CREDITO BALEAR	CONSEJERO
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO VASCONIA	CONSEJERO

**B.1.7. Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del consejo de administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:**

Nombre o denominación social del consejero	Entidad cotizada	Cargo
DON CASIMIRO MOLINS	CEMENTOS MOLINS, S.A.	PRESIDENTE
DON LUIS MONTUENGA	UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.	PRESIDENTE
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.	CONSEJERO

**B.1.8. Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:**

**a) En la sociedad objeto del presente informe:**

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribución fija	1.396
Retribución variable	1.287
Dietas	0
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	21
<b>Total:</b>	<b>2.704</b>

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Créditos concedidos	2.195
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	1.316
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	8.750
Primas de seguros de vida	24
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

**b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades de grupo:**

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
----------------------	-------------------------

Retribución fija	0
Retribución variable	0
Dietas	0
Atenciones Estatutarias	56
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0
<b>Total:</b>	<b>56</b>

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Créditos concedidos	25
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	102

**c) Remuneración total por tipología de consejero:**

Tipología consejeros	Por sociedad	Por grupo
Ejecutivos	2.704	0
Externos Dominicales	0	0
Externos Independientes	0	56
Otros Externos	0	0
<b>Total:</b>	<b>2.704</b>	<b>56</b>

**d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante:**

<b>Remuneración total consejeros (en miles de euros)</b>	2.760
<b>Remuneración total consejeros/ beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)</b>	0,270

**B.1.9. Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:**

Nombre o denominación social	Cargo
DON JESUS ARELLANO ESCOBAR	BANCA MINORISTA
DON SANTIAGO BERROCAL ENRIQUEZ	FINANCIACIONES ESPECIALIZADAS
DON JUAN ECHANOJAUREGUI SOLOAGA	RELACIONES CON INVERSORES
DON ROBERTO HIGUERA MONTEJO	DIRECCION FINANCIERA
DON JULIO HORTIGUELA AYUSO	GESTION DE ACTIVOS
DON JOSE MARIA LUCIA AGUIRRE	INVERSIONES
DON RAFAEL DE MENA ARENAS	SECRETARIA TECNICA
DON EUTIMIO MORALES LOPEZ	CONTROL, AUDITORIA, SEGURIDAD E INMUEBLES
DON TOMAS PEREIRA PENA	SERVICIOS JURIDICOS CENTRALES
DON ERNESTO REY REY	TESORERIA GENERAL
DON ANGEL RIVERA CONGOSTO	MEDIOS
DON RAFAEL ROCA GARCIA	INTERVENCION GENERAL
DON FRANCISCO J. SAFONT MARCO	DIR.DEL.CATALUNA, ARAGON, NAVARRA Y RIOJA
DON FERNANDO DE SOTO LOPEZ-DORIGA	RELACIONES INSTITUCIONALES

<b>Remuneración total alta dirección (en miles de euros)</b>	5.424
--	-------

**B.1.10. Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser**

comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

Número de beneficiarios	0
-------------------------	---

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas		

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

**B.1.11. Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del consejo de administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.**

El artículo 16º de los Estatutos establece lo siguiente:

Artículo 16º

La política de remuneración de los consejeros se ajustará al tradicional criterio del Banco de no retribuir el desempeño del cargo como miembro del Consejo de Administración.

La regla anterior será compatible con la percepción de los honorarios o sueldos que puedan corresponder a los miembros del Consejo que presten servicios profesionales o laborales, por cualesquiera otras funciones ejecutivas, de asesoramiento o de representación que, en su caso, desempeñen, distintas de las de supervisión, deliberación y adopción de acuerdos propias de su condición de Consejeros.

Los Consejeros que no tengan vinculación profesional o laboral con el Banco no tendrán ninguna remuneración, salvo los seguros colectivos, y de responsabilidad civil, que correspondan al ejercicio de su actuación como Consejeros.

El artículo 21 del Reglamento del Consejo reproduce los apartados transcritos, añadiendo los siguientes párrafos:

Artículo 21º.- La retribución

4.- Previa propuesta de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, el Consejo de Administración revisará la política de retribución de los Consejeros, adoptando las medidas que estime más convenientes para su mantenimiento, corrección o mejora y, en particular, para ajustar dicha política a los principios de moderación y relación con los rendimientos del Banco.

5.- La retribución de los Consejeros será transparente. El Consejo de Administración, conforme a la legislación vigente en cada momento, informará en la Memoria Anual y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo acerca de la remuneración percibida por los Consejeros. La Memoria, como parte integrante de las Cuentas Anuales, contendrá cuanta información se estime oportuna sobre la retribución percibida por los miembros del Consejo de Administración. En todo caso, el informe anual

de gobierno corporativo incluirá la remuneración global del Consejo de Administración. A estos efectos, se entenderá comprendidas dentro de la remuneración, el importe de los sueldos, dietas y remuneraciones de cualquier clase devengadas en el curso del ejercicio por los miembros del órgano de administración, cualquiera que sea su causa, así como de las obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida respecto de los miembros antiguos y actuales del órgano de administración.

**B.1.12. Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración o directivos de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:**

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del accionista significativo	Cargo
DON HERBERT WALTER	ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT HOLDING	CONSEJERO
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.	CONSEJERO
DON LUIS MONTUENGA	UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.	PRESIDENTE

**Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del consejo de administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:**

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del accionista significativo	Descripción relación
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	TOPBREACH HOLDING, B.V.	ACCIONISTA DE CONTROL
DON CASIMIRO MOLINS	UNION EUROPEA DE INVERSIONES, S.A.	RELACION DE PARENTESCO CON UN CONSEJERO

**B.1.13. Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento del consejo.**

El Consejo de Administración de fecha 25 de abril de 2006 aprobó la modificación de los artículos 5 (competencias del Consejo de Administración) para incorporar la determinación de las políticas de retribuciones y de Responsabilidad Social Corporativa, 7 (Presidencia) como consecuencia de la Presidencia única, 8 (Vicepresidencia) regulando la figura de la Vicepresidencia del Consejo, 16 (duración del cargo de consejero) ampliando la duración del cargo a seis años y 25 (competencias de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses) para atribuir a esa Comisión la competencia de proponer y verificar el cumplimiento de la política de Responsabilidad Social Corporativa.

**B.1.14. Indique los procedimientos de nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.**

Los procedimientos de nombramiento, reelección, evaluación y remoción de Consejeros se regulan con detalle en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo.

#### Nombramiento

El número de Consejeros será como mínimo de doce y como máximo de veinte, que necesariamente deberán ser accionistas. El nombramiento de los Consejeros y la determinación de su número, dentro de los límites fijados, corresponde a la Junta General.

Si durante el plazo para el que fueron nombrados los Consejeros se produjesen vacantes, el Consejo podrá designar por cooptación entre los accionistas las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la siguiente Junta General de Accionistas, y en todos los demás supuestos en que así proceda de acuerdo con la Ley, los Estatutos y el Reglamento del Consejo.

#### Requisitos para el nombramiento

Las propuestas de nombramiento y reelección de Consejeros que someta el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General y las decisiones de nombramiento que adopte dicho órgano en virtud de las facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas deberán recaer en personas que, además de cumplir los requisitos legales y estatutarios que el cargo exige, gocen de reconocido prestigio y posean los conocimientos y experiencia profesionales adecuados al ejercicio de sus funciones.

En concreto, los Consejeros deberán ser personas de reconocida honorabilidad comercial y profesional, debiendo poseer conocimientos y experiencia adecuados para ejercer sus funciones.

#### Procedimiento de nombramiento y reelección

En todo caso, el nombramiento y reelección de Consejeros se atiene a un procedimiento formal y transparente, con un informe previo de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses.

Las propuestas de nombramiento de Consejeros que someta el Consejo de Administración a la Junta General y las decisiones de nombramiento por cooptación que adopte, deberán ser previamente informadas por la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses que, si lo considera oportuno, presentará una propuesta al Consejo de Administración. Cuando el Consejo se aparte de las recomendaciones de dicha Comisión habrá de motivar las razones de su proceder y dejar constancia en acta de sus razones.

En la designación se toman en consideración las condiciones, experiencia y aptitudes, así como, en consecuencia, el carácter ejecutivo o externo, independiente o dominical, del Consejero nombrado.

Para su calificación de un Consejero como independiente, el Reglamento del Consejo señala, entre otras, las siguientes condiciones:

i) No tener, o haber tenido recientemente, relación de trabajo, comercial o contractual, directa o indirecta, y de carácter significativo, con el Banco, sus directivos, los Consejeros dominicales o sociedades del grupo cuyos intereses accionariales éstos representen.

A los efectos señalados, no podrán ser propuestos o designados como Consejeros Independientes quienes hayan desempeñado en el último año puestos de alta dirección en el Banco o en las entidades mencionadas en ese apartado; las personas que directa o indirectamente hayan realizado o percibido pagos del Banco que pudieran comprometer su independencia y, en general, cuantas personas tengan alguna relación con la gestión ordinaria de la compañía o se hallen vinculadas de forma significativa, en virtud de razones profesionales o comerciales, con los Consejeros ejecutivos o con otros altos Directivos del Banco.

ii) No ser Consejero de otra entidad que tenga Consejeros dominicales en el Banco.

iii) No tener relación de parentesco próximo con los Consejeros ejecutivos, dominicales o los miembros de la alta dirección del Banco. Se entiende que existe parentesco próximo cuando se trate del cónyuge o las personas con análoga relación de afectividad, los ascendientes, descendientes y hermanos del administrador o del cónyuge del administrador y los cónyuges de los ascendientes, de los descendientes y de los hermanos del administrador.

Si existiera alguna de las relaciones anteriores deberá ser conocida y evaluada por el Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, y recogida en el informe anual.

El Consejo de Administración ejercita sus facultades de propuesta de nombramiento a la Junta y de nombramiento por cooptación, de modo que los Consejeros Externos representen una amplia mayoría sobre los Consejeros Ejecutivos en la composición del Consejo de Administración. Asimismo, el Consejo de Administración trata de que el conjunto de los Consejeros que lo compongan represente un porcentaje relevante del capital social.

Duración, reelección y evaluación

La duración del cargo será de seis (6) años. Al término de este plazo, los Consejeros podrán ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración máxima, previa propuesta de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses en el que se evaluará el trabajo desarrollado por el Consejero y la dedicación efectiva al cargo durante el último mandato.

**B.1.15. Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.**

Los Consejeros cesarán en el cargo a petición propia, cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados o cuando lo decida la

Junta General de accionistas, y en todos los demás supuestos en que así proceda de acuerdo con la Ley y los Estatutos.

El artículo 16º del Reglamento del Consejo dispone que los Consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los casos siguientes:

- a) Cuando, en caso de tratarse de Consejeros Ejecutivos, cesen en los puestos a los que estuviese asociado su nombramiento como Consejero.
- b) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.
- c) En los supuestos en que su permanencia en el Consejo pueda afectar negativamente al funcionamiento del mismo o al crédito y reputación de la Entidad en el mercado, o pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad.
- d) En el caso de un Consejero Dominical, cuando el accionista cuyos intereses accionariales represente en el Consejo, se desprenda de su participación en la Compañía.

**B.1.16. Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:**

SÍ  NO

Desde el 22 de marzo de 2006, la Entidad tiene un único Presidente, don Ángel Ron Güimil.

Los Estatutos atribuyen un ámbito distinto de competencias. Por un lado, la gestión cotidiana del Banco se encomienda a la Dirección General, órgano presidido por el Consejero Delegado. De otro lado, el gobierno del Banco le corresponde al Consejo de Administración, presidido por don Angel Ron.

Existe una clara distribución de competencias entre el Presidente y el Consejero Delegado, don Francisco Fernández Dopico. En el reparto de funciones entre el Presidente y el Consejero Delegado, se ha considerado la naturaleza del negocio de Banco Popular y la creciente complejidad y especialización que exige la actividad financiera y la presencia internacional del Grupo. El negocio comercial y las unidades de apoyo directamente vinculadas dependen del Consejero Delegado, mientras que dependen del Presidente las áreas que lo exigen por su carácter estratégico, institucional o de presencia externa de la Entidad. Asimismo el Consejero Delegado es ponente en la Comisión Ejecutiva de los asuntos que le son propios.

El Reglamento del Consejo de Administración establece que, en caso de ausencia, enfermedad, renuncia o imposibilidad, el Vicepresidente o uno de ellos, si son varios, sustituirá al Presidente en el ejercicio de las facultades que le son propias y en la Presidencia de las Comisiones del Consejo que le haya sido atribuida. Cuando no se haya designado ningún Vicepresidente, o en caso de ausencia o imposibilidad de los designados, sustituirán sucesivamente al Presidente, el Presidente de la Comisión de

Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, y el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control, que son Consejeros independientes.

**B.1.17. ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:**

SÍ  NO

**Indique cómo se adoptan los acuerdos en el consejo de administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:**

**Adopción de acuerdos**

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
	<p>El Art. 16º de los Estatutos Sociales establece que: " El Consejo de Administración quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno de sus componentes." Asimismo, el artículo 12º del Reglamento del Consejo dispone que: " La válida constitución del Consejo de Administración requiere que concurren a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno del número de Consejeros que lo compongan, salvo en el caso de falta de convocatoria, que requerirá la asistencia de todos los 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."</p>	<p>El Art. 16º de los Estatutos Sociales establece que: "Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros concurrentes." Por su parte, el art. 12º del Reglamento del Consejo establece lo siguiente: "Los acuerdos deberán adoptarse con el voto favorable de la mayoría absoluta de los Consejeros presentes o representados concurrentes a la sesión, salvo en aquellos supuestos en los que legal o estatutariamente se requiera un quórum superior." A su vez, el artículo 21º de los Estatutos Sociales dispone que: "La delegación permanente de alguna facultad del Consejo de Administración en el Presidente, en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero Delegado, así como la designación de los administradores que hayan de ocupar tales cargos, requerirán, para su validez, el voto favorable de las dos terceras partes de los componentes del Consejo. El mismo número de votos será preciso para la designación de los Consejeros Locales, Vicepresidente, Directores y Apoderados generales." Y el art. 10º del Reglamento del Consejo: "La delegación permanente de alguna facultad del Consejo de Administración y la designación del Consejero o Consejeros que hayan de ocupar el cargo de Consejero Delegado requerirá para su validez el voto favorable de las dos terceras partes de los</p>

		componentes del Consejo." Por último, el art. 12º del Reglamento del Consejo establece que: "La votación sin sesión, ya sea por escrito, por videoconferencia o por cualquier otro procedimiento electrónico de comunicación a distancia, sólo será admitida cuando ningún Consejero se oponga a este procedimiento y se cumplan los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades Anónimas y el Reglamento del Registro Mercantil."
--	--	---

**B.1.18. Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.**

SÍ  NO

Descripción de los requisitos
En el artículo 16º de los Estatutos Sociales se establece que: "Sólo podrá ser Presidente del Consejo la persona que ostente la condición de Consejero con carácter definitivo por haber sido ratificado o elegido como tal Consejero por la Junta General."

**B.1.19. Indique si el presidente tiene voto de calidad:**

SÍ  NO

Materias en las que existe voto de calidad

**B.1.20. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:**

SÍ  NO

Edad límite presidente	
Edad límite consejero delegado	
Edad límite consejero	

**B.1.21. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:**

SÍ  NO

Número máximo de años de mandato	0
----------------------------------	---

**B.1.22. Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el consejo de administración. En su caso, detállelos brevemente.**

El artículo 16º de los Estatutos Sociales prevé la posibilidad de que los consejeros puedan delegar a favor de otro consejero su representación en las reuniones del Consejo de Administración.

Por su parte, el artículo 12º del Reglamento del Consejo establece que: "Los Consejeros harán todo lo posible para acudir a las sesiones del Consejo y, cuando no puedan hacerlo personalmente procurarán que la representación que otorguen a favor de otro miembro del Consejo incluya las oportunas instrucciones. La representación de los Consejeros ausentes podrá conferirse por cualquier medio escrito, siendo válido el telegrama, el telefax o correo electrónico dirigido a la Presidencia o Secretaría del Consejo".

**B.1.23. Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su Presidente:**

Número de reuniones del consejo	8
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del Presidente	0

**Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del consejo:**

Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada	36
Número de reuniones del Comité de auditoría	7
Número de reuniones de la Comisión de nombramientos y retribuciones	11
Número de reuniones de la comisión de estrategia e inversiones	0
Número de reuniones de la comisión Delegad de Riesgos	48

**B.1.24. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo están previamente certificadas:**

SÍ  NO

**Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:**

Nombre	Cargo

**B.1.25. Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría.**

Los mecanismos establecidos por el Consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría son, entre otros, los siguientes:

a) Que la elaboración de las cuentas por parte de los servicios internos del Banco se realice con una especial preocupación en aplicar con rigor los

principios de contabilidad generalmente aceptados, procurando en concreto:

§ Que las cuentas anuales expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y contengan la información necesaria y suficiente para su comprensión.

§ Que las cuentas anuales y el informe de gestión expliquen con claridad y sencillez los riesgos económicos, financieros y jurídicos en que pueden incurrir.

§ Que las cuentas anuales se elaboren de conformidad con los principios y normas contables generalmente aceptados, guardando uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior, con el objeto de evitar que el auditor externo manifieste una opinión con salvedades sobre las mismas.

b) Que las relaciones del Consejo con los auditores externos se encaucen a través de la Comisión de Auditoría y Control.

c) Que la Comisión de Auditoría y Control, en el ejercicio de su principal cometido, asista al Consejo de Administración en sus funciones de vigilancia y control del Banco mediante la evaluación del sistema de verificación contable del Grupo, la verificación de la independencia del auditor externo y la revisión del sistema de control interno.

d) Que en el curso de las reuniones mixtas con los auditores externos se proceda a solicitar una revisión exhaustiva de varios sectores de las cuentas con objeto de poder evaluar la calidad del esfuerzo llevado a cabo en los mismos.

A tal efecto, el artículo 30º del Reglamento del Consejo, en sus apartados 1 y 4 establece lo siguiente:

“Artículo 30. Relaciones con los auditores.

1. Las relaciones del Consejo con los auditores externos de la Compañía se encauzarán a través de la Comisión de Auditoría y Control.

...

4. El Consejo de Administración procurará formular definitivamente las cuentas de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.”

Por su parte, el artículo 24º del Reglamento del Consejo, establece las reglas de organización y funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Control, que se detallan en el apartado B.2.3.

#### **B.1.26. Detalle las medidas adoptadas para que la información difundida a los mercados de valores sea transmitida de forma equitativa y simétrica.**

El Reglamento del Consejo establece las medidas para que la información difundida a los mercados sea transmitida de forma equitativa y simétrica. El Consejo de Administración debe adoptar las medidas necesarias para

garantizar que se transmita a los mercados financieros toda la información sobre el Banco exigida por la legislación vigente y toda aquella que se considere relevante para los inversores.

En virtud de este principio de transparencia, la información que se transmita deberá ser:

- a) Correcta y veraz.
- b) Transmitida de forma simétrica y equitativa.
- c) Transmitida en tiempo útil.

Asimismo, el Consejo de Administración debe supervisar que se difunda toda la información exigida por la legislación vigente a las sociedades cotizadas, y en concreto la siguiente:

1. Las informaciones públicas periódicas de carácter financiero.
2. Toda información relevante (hechos o decisiones) mediante la remisión a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de la correspondiente comunicación de hecho relevante.
3. El Informe Anual de Gobierno Corporativo con el contenido legal y reglamentariamente establecido, que será objeto de comunicación como hecho relevante y publicado en la página web institucional de Banco.

Por su parte, el Reglamento Interno de conducta de las entidades del Grupo Banco Popular en el ámbito de los mercados de valores, impone las siguientes obligaciones en materia de difusión de informaciones relevantes:

“9. Información relevante.

9.1. Definición de Información relevante.- Se considera información relevante, a estos efectos, todo hecho, decisión o acuerdo relativo al Grupo cuyo conocimiento pueda afectar a un inversor razonablemente para adquirir o transmitir valores emitidos por el Grupo o instrumentos financieros cuyo subyacente sean valores emitidos por el Grupo y que, por tanto, pueda influir de forma sensible en su cotización en un mercado secundario.

9.2. Comunicación. Toda información relevante, sea de carácter extraordinario o periódico, deberá difundirse inmediatamente al mercado, mediante comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores deberá hacerse con carácter previo a su difusión por cualquier otro medio y tan pronto como sea conocido el hecho, se haya adoptado la decisión o firmado el acuerdo o contrato con terceros de que se trate. El contenido de la comunicación deberá ser veraz, claro, completo y, cuando así lo exija la naturaleza de la información, cuantificado, de manera que no induzca a confusión o engaño. En todo caso, las informaciones relevantes se difundirán, al menos durante un año, en la página web del Banco Popular.

Cuando el emisor considere que la información no debe ser hecha pública por afectar a sus intereses legítimos, informará inmediatamente a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, que podrá dispensarle de tal obligación.

9.3 Forma de la comunicación: La comunicación de información relevante a los organismos supervisores constará de un encabezado en el que se indique claramente el tipo de comunicación: "hecho relevante", "hecho relevante periódico", "decisión relevante" u "otras comunicaciones", aclarando en el cuerpo del documento si se trata de un hecho o una decisión. Se remitirá en un soporte que garantice de forma suficiente la autenticidad e integridad de la comunicación, e incluirá la firma gráfica o electrónica de uno de los interlocutores cualificados de la entidad.

9.4. Destinatarios de la información relevante:- Se entregará a las personas que el organismo correspondiente designe como receptores cualificados de la misma, requiriendo en todo caso constancia documental suficiente de su presentación.

Se prestará especial atención en verificar, en el caso de información reservada que deba mantenerse confidencial por el organismo supervisor, que la entrega se realiza personalmente al funcionario específicamente autorizado a recibir esa clase de información.

9.5 A los efectos de efectuar las comunicaciones regladas descritas en este apartado, serán interlocutores cualificados ante los organismos supervisores las Secretarías de los Consejos de Administración de las Entidades del Grupo. Sin perjuicio de lo anterior, dichas oficinas podrán habilitar con carácter permanente u ocasional a otros directivos del Banco Popular Español, S.A. o de las correspondientes Entidades del Grupo para transmitir información incluida en la categoría de "Otras comunicaciones".

**B.1.27. ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?:**

sí  NO

**B.1.28. Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.**

El artículo 30º del Reglamento del Consejo establece mecanismos encaminados a preservar la independencia del auditor de cuentas externo y dispone que las relaciones del Consejo con los auditores externos de la Compañía se encauzarán a través de la Comisión de Auditoría y Control.

El Consejo de Administración y la Comisión de Auditoría y Control, vigilarán las situaciones que puedan suponer un riesgo para la independencia del auditor externo del Banco.

Asimismo y de acuerdo con su Reglamento, el Consejo de Administración informa públicamente con periodicidad anual de los honorarios globales que haya satisfecho la Compañía a la firma auditora por servicios distintos de la auditoría.

Adicionalmente, el Consejo de Administración procurará formular definitivamente las cuentas de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe

mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.

Por lo que respecta a las agencias de calificación, el Banco tiene contratados los servicios de las tres principales agencias internacionales de rating. La Dirección General Financiera es el órgano competente para mantener los contactos con las mismas.

**B.1.29. Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo.**

SÍ  NO

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	385	129	514
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	58,500	16,700	35,930

**B.1.30. Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:**

	Sociedad	Grupo
Número de años ininterrumpidos	25	25

	Sociedad	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría / Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	92,300	92,300

**B.1.31. Indique las participaciones de los miembros del consejo de administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:**

Nombre o denominación social del consejero	Denominación de la sociedad objeto	% participación	Cargo o funciones
DON FRANCISCO APARICIO	BANCO DE ANDALUCÍA	0,000	
DON FRANCISCO APARICIO	BANCO DE CASTILLA	0,000	
DON FRANCISCO APARICIO	BANCO DE CREDITO BALEAR	0,000	
DON FRANCISCO APARICIO	BANCO DE GALICIA	0,000	
DON FRANCISCO APARICIO	BANCO VASCONIA	0,000	REPRESENTANTE BPE
DON FRANCISCO FERNANDEZ	BANCO DE ANDALUCÍA	0,000	
DON FRANCISCO FERNANDEZ	BANCO POPULAR HIPOTECARIO	0,000	CONSEJERO
DON FRANCISCO FERNANDEZ	POPULAR BANCA PRIVADA	0,000	CONSEJERO

DON FRANCISCO FERNANDEZ	BANCO POPULAR FRANCE	0,000	CONSEJERO
DON FRANCISCO FERNANDEZ	SISTEMAS 4B	0,000	PRESIDENTE
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	BANCO MILLENIUM BCP	0,030	
DON AMERICO FERREIRA DE AMORIM	BANCO BIC	25,000	
DON ERIC GANCEDO	BANCO DE CASTILLA	0,000	CONSEJERO
DON ERIC GANCEDO	BANCO DE CREDITO BALEAR	0,000	REPRESENTANTE BPE
DON ERIC GANCEDO	BANCOPOPULAR-E	0,000	PRESIDENTE
DON ERIC GANCEDO	BANCO POPULAR FRANCE	0,000	PRESIDENTE
DON LUIS HERRANDO	BANCO DE GALICIA	0,000	REPRESENTANTE BPE
DON LUIS HERRANDO	POPULAR BANCA PRIVADA	0,000	PRESIDENTE
DON LUIS MONTUENGA	BANCO DE ANDALUCIA	0,000	REPRESENTANTE BPE
DON LUIS MONTUENGA	BANCO DE CASTILLA	0,000	
DON LUIS MONTUENGA	BANCO DE CREDITO BALEAR	0,000	
DON LUIS MONTUENGA	BANCO DE GALICIA	0,000	CONSEJERO
DON LUIS MONTUENGA	BANCO VASCONIA	0,000	CONSEJERO
DON MIGUEL NIGORRA	BANCO DE ANDALUCIA	0,010	
DON MIGUEL NIGORRA	BANCO DE CREDITO BALEAR	7,690	PRESIDENTE
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO DE CASTILLA	0,000	REPRESENTANTE BPE
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO DE CREDITO BALEAR	0,030	
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO VASCONIA	0,010	PRESIDENTE
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	BANCO POPULAR HIPOTECARIO	0,000	PRESIDENTE
DON VICENTE SANTANA	POPULAR BANCA PRIVADA	0,000	CONSEJERO
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO DE ANDALUCIA	0,040	PRESIDENTE
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO DE CREDITO BALEAR	0,020	CONSEJERO
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO DE GALICIA	0,020	
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	BANCO VASCONIA	0,010	CONSEJERO
DON HERBERT WALTER	DRESDNER BANK	0,000	PRESIDENTE
DON HERBERT WALTER	ALLIANZ AKTIENGESELLSCHAFT HOLDING	0,000	CONSEJERO
DON HERBERT WALTER	BANCO PORTUGUES DE INVESTIMENTO	0,000	CONSEJERO
DON HERBERT WALTER	DEUTSCHE BORSE	0,000	CONSEJERO

**B.1.32. Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:**

sí  NO

Detalle el procedimiento

Todo consejero tiene el derecho y el deber de recabar y obtener información y asesoramiento apropiados para el cumplimiento de sus funciones de supervisión, en los términos más amplios, canalizando sus peticiones en ese sentido a través de la Secretaría del Consejo, que actuará facilitándoles directamente la información, ofreciéndoles los interlocutores apropiados o arbitrando las medidas para que puedan practicar in situ las diligencias de examen.

En el artículo 20º del Reglamento del Consejo se concreta el derecho a contar con el auxilio de expertos:

“1. El Consejo de Administración, al objeto de facilitar la labor de los Consejeros, garantizará su acceso a los servicios de los expertos internos del Banco.

2. Los Consejeros tendrán la facultad de proponer al Consejo de Administración la contratación, con cargo a la Sociedad, de los asesores externos que consideren necesarios para asesorarles en relación con los problemas que se puedan plantear en el ejercicio del cargo, cuando se trate de problemas concretos de cierto relieve y complejidad.

3. La propuesta deberá ser comunicada al Presidente a través del Secretario del Consejo. El Consejo de Administración podrá vetar por mayoría de votos su aprobación si la considera innecesaria, si su coste fuera desproporcionado en relación con la importancia del problema y los activos e ingresos del Banco, o cuando exista la posibilidad de que dicha asistencia técnica sea prestada adecuadamente por expertos y técnicos de la propia Sociedad.”

**B.1.33. Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:**

SÍ  NO

**Detalle el procedimiento**

Los consejeros disponen de información específicamente elaborada y orientada para preparar con tiempo suficiente las sesiones del Consejo, sin más limitaciones que las impuestas por el marco legal y reglamentario vigente en materia de información privilegiada. La información se proporciona a los Consejeros con una antelación variable, en función del tema concreto. En temas ordinarios, como los resultados, la información se actualiza periódicamente. En los asuntos extraordinarios, la información se distribuye con la posible antelación que sea suficiente para permitir su estudio o solicitar aclaración o ampliación.

En el artículo 19º del Reglamento del Consejo se concreta el derecho de información de los Consejeros:

“1. Los Consejeros se hallan investidos de las más amplias facultades para recabar información sobre cualquier aspecto del Banco, examinar sus libros, registros, documentos, contactar con los responsables de los distintos departamentos y visitar las instalaciones y dependencias de la Sociedad, siempre que así lo exija el desempeño de sus funciones.

2. El derecho de información se canalizará a través del Presidente o del Secretario del Consejo de Administración, quienes atenderán las solicitudes del Consejero, facilitándole directamente la información, ofreciéndole los interlocutores apropiados o arbitrando cuantas medidas sean necesarias para procurar el examen solicitado.

3. El Consejo de Administración podrá denegar la información solicitada si, a su juicio, la solicitud pudiera perjudicar los intereses sociales, todo ello sin perjuicio de lo previsto en la Ley de Sociedades Anónimas.”

**B.1.34. Indique si existe un seguro de responsabilidad a favor de los consejeros de la sociedad.**

SÍ  NO

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

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

Nombre del órgano	Nº de miembros	Funciones
-------------------	----------------	-----------

COMISION EJECUTIVA	8	ORGANO DELEGADO QUE SUSTITUYE Y AUXILIA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. VER APARTADO B.2.3.
COMISION DE AUDITORIA Y CONTROL	3	ASISTIR AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN SUS FUNCIONES DE VIGILANCIA Y CONTROL DE LA SOCIEDAD. VER APARTADO B.2.3.
COMISION DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	4	ASISTIR AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN SUS FUNCIONES DE NOMBRAMIENTO Y RETRIBUCIÓN Y VIGILAR LA OBSERVANCIA DE LAS REGLAS DE GOBIERNO DE LA ENTIDAD. VER APARTADO B.2.3.
COMISION DELEGADA DE RIESGOS	7	TIENE AMPLIAS COMPETENCIAS EN MATERIA DE CONTROL Y ANÁLISIS DE LAS OPERACIONES DE INVERSIÓN Y CRÉDITO. VER APARTADO B.2.3.

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

#### COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo
DON ANGEL RON	PRESIDENTE
DON FRANCISCO FERNANDEZ	VOCAL
DON ERIC GANCEDO	VOCAL
DON LUIS HERRANDO	VOCAL
DON LUIS MONTUENGA	VOCAL
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	VOCAL
ASOCIACION DE DIRECTIVOS DE BPE	VOCAL
DON FRANCISCO APARICIO	SECRETARIO MIEMBRO

#### COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo
DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	PRESIDENTE
DON MIGUEL ANGEL SOLIS	VOCAL
DON ERIC GANCEDO	SECRETARIO MIEMBRO

#### COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
DON LUIS HERRANDO	PRESIDENTE
DON ERIC GANCEDO	VOCAL
DON LUIS MONTUENGA	VOCAL
DON FRANCISCO APARICIO	SECRETARIO MIEMBRO

#### COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Nombre	Cargo

#### COMISIÓN DELEGADA DE RIESGOS

Nombre	Cargo
DON ERIC GANCEDO	PRESIDENTE
DON FRANCISCO FERNANDEZ	VOCAL
DON LUIS HERRANDO	VOCAL
DON LUIS MONTUENGA	VOCAL

DON JOSE RAMON RODRIGUEZ	VOCAL
DON JOSE MARIA LUCIA AGUIRRE	VOCAL
DON FRANCISCO APARICIO	SECRETARIO MIEMBRO

**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.**

La Comisión Ejecutiva

El Consejo de Administración decide en cada momento la composición de la Comisión Ejecutiva, la designación de sus miembros, así como su cese. La adopción de los acuerdos de nombramiento de los miembros de la Comisión Ejecutiva requerirá el voto favorable de, al menos, las dos terceras partes de los miembros del Consejo de Administración. Los miembros de la Comisión cesarán en ese cargo cuando cesen como Consejeros del Banco.

La Comisión Ejecutiva celebra sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, semanal. Sus acuerdos se adoptan por mayoría absoluta de los Consejeros presentes o representados concurrentes a la sesión.

Si bien los acuerdos de la Comisión Ejecutiva son válidos sin necesidad de ulterior ratificación por el pleno del Consejo, se informa al Consejo, en su siguiente reunión, de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas en sus sesiones.

En la actualidad, el Consejo de Administración tiene delegadas a favor de la Comisión Ejecutiva las facultades de su competencia, salvo las indelegables conforme a lo dispuesto en la Ley y en el artículo 4.3 del Reglamento del Consejo.

La Comisión de Auditoría y Control

La Comisión de Auditoría y Control está integrada por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) Consejeros, designados por el Consejo de Administración, a la vista de sus conocimientos y experiencia profesional, o a propuesta de la Comisión de Nombramiento, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, quedando obligados a cesar en cualquier caso cuando lo hagan en su condición de Consejeros. Asimismo, los miembros de la Comisión cesarán en ese cargo cuando cesen como Consejeros del Banco.

El Presidente de la Comisión y sus miembros son Consejeros no ejecutivos. El Consejo de Administración designa a su Presidente de entre sus miembros, así como a su Secretario, que no tiene que ser miembro de la Comisión, pudiendo en este último caso recaer tal designación en el Secretario o Vicesecretario del Consejo de Administración.

La duración del cargo de los miembros de la Comisión es de cuatro años, pudiendo ser reelegidos por períodos sucesivos de igual duración, salvo el Presidente, que puede ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese.

El principal cometido de la comisión de Auditoría y Control es asistir al Consejo de Administración en sus funciones de vigilancia y control de la

Sociedad mediante la evaluación del sistema de verificación contable de la Sociedad, la verificación de la independencia del auditor externo y la revisión del sistema de control interno. La Comisión informa permanentemente al Consejo de Administración acerca del desarrollo de las funciones de su competencia.

La Comisión de Auditoría y Control se debe reunir cuantas veces sea necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones y siempre que sea convocada por su Presidente o a solicitud de cualquiera de sus miembros, y celebrará, al menos, dos reuniones al año y, en todo caso, cuando el Consejo solicite la emisión de informes, la presentación de propuestas o la adopción de acuerdos en el ámbito de sus funciones.

La Comisión de Auditoría y Control puede requerir la asistencia a sus sesiones de los Auditores de Cuentas de la Sociedad, y de cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad, que estará obligado a asistir a sus reuniones y a prestar su colaboración a la misma. La Comisión podrá encargar a estas mismas personas el desarrollo de cuantos trabajos estime precisos para el ejercicio de sus funciones, así como podrá solicitar el asesoramiento de profesionales externos.

Las propuestas de la Comisión de Auditoría y Control requieren para ser aprobadas el voto favorable de la mayoría de los miembros concurrentes a la sesión, sin perjuicio de la obligación de información al Consejo de Administración acerca de los votos disidentes.

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo, la Comisión de Auditoría y Control tiene las siguientes competencias, entre las que se incluyen las que legalmente le corresponden:

- a) Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de su competencia.
- b) Proponer al Consejo de Administración para su sometimiento a la Junta General de Accionistas la designación del auditor externo, las condiciones de contratación, el alcance del mandato profesional y, en su caso, la revocación o no renovación del mismo. Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa.
- c) Supervisar los servicios de auditoría interna.
- d) Servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los auditores, evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a sus recomendaciones y mediar en los casos de discrepancias entre aquéllos y éste en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros.
- e) Llevar las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

- f) Procurar que las cuentas que el Consejo de Administración presente a la Junta no contengan reservas y salvedades en el informe de auditoría y, cuando haya de ser así, que los auditores expliquen al público, y en especial a los accionistas, el contenido y alcance de las discrepancias.
- g) Conocer el proceso de información financiera y los sistemas de control interno de la Sociedad.
- h) Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados. Seguir el funcionamiento de los procedimientos y manuales de control financiero interno adoptados por la Sociedad, comprobar su cumplimiento y revisar la designación y sustitución de sus responsables.
- i) Verificar que toda la información periódica que se ofrezca a los mercados se elabore conforme a los principios y prácticas profesionales de las cuentas anuales, supervisando esa información antes de su difusión pública.
- j) Considerar las sugerencias que le hagan llegar el Presidente, los miembros del Consejo, los Altos Directivos o los accionistas de la Sociedad, así como informar y formular propuestas al Consejo de Administración sobre medidas que considere oportunas.

La Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses

La Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses está integrada por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) Consejeros. Corresponde al Consejo de Administración la designación de los miembros de la Comisión para lo que deberá tener en cuenta sus conocimientos y experiencia profesional, así como su cese, en ambos casos, a propuesta de la propia Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses. Los miembros de la Comisión cesarán en ese cargo cuando cesen como Consejeros del Banco.

El Presidente de la Comisión y la amplia mayoría de los miembros son Consejeros no ejecutivos. El Consejo de Administración designa a su Presidente de entre sus miembros, así como a su Secretario, que no tiene que ser miembro de la Comisión, pudiendo en este último caso recaer tal designación en el Secretario o el Vicesecretario del Consejo de Administración.

La duración del cargo de los miembros de la Comisión es de cuatro años, pudiendo ser reelegidos por períodos sucesivos de igual duración, salvo el Presidente, que puede ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese.

El principal cometido de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses es asistir al Consejo de Administración en sus funciones de nombramiento, reelección, cese y retribución de los Consejeros y de la Dirección Ejecutiva de la Sociedad, así como la de velar porque los Consejeros reciban toda la información necesaria para el adecuado desempeño de sus funciones, así como vigilar

la observancia de las reglas de gobierno de la entidad, revisando periódicamente sus resultados.

La Comisión debe tener informado permanentemente al Consejo de Administración acerca del desarrollo de las funciones de su competencia.

La Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses se reúne cuantas veces es necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones y siempre que es convocada por su Presidente o a solicitud de cualquiera de sus miembros, celebrando al menos dos reuniones al año y, en todo caso cuando el Consejo solicite la emisión de informes, la presentación de propuestas o la adopción de acuerdos en el ámbito de sus funciones.

Esta Comisión puede requerir la asistencia a sus sesiones de cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad que fuera requerido a tal fin, quien estará obligado a asistir a las reuniones prestando su colaboración y el acceso a la información de que disponga. La Comisión podrá recabar la colaboración de estas mismas personas para el desarrollo de cuantos trabajos estime precisos para el ejercicio de sus funciones, así como el asesoramiento de profesionales externos.

Las propuestas de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses requieren para ser aprobadas el voto favorable de la mayoría de los miembros concurrentes a la sesión, sin perjuicio de la obligación de información al Consejo de Administración acerca de los votos disidentes.

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses tiene las siguientes competencias:

- a) Velar por la integridad del proceso de selección de los Consejeros y altos ejecutivos del Banco, procurando que las candidaturas recaigan sobre personas que se ajusten al perfil de la vacante.
- b) Formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración y la selección de los candidatos.
- c) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento, reelección y cese de consejeros para que éste proceda directamente a designarlos (cooptación) o las haga suyas para someterlas a la decisión de la Junta General de Accionistas.
- d) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento, reelección y cese de los miembros que deban formar parte de cada una de las Comisiones del Consejo.
- e) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento y reelección de los miembros que deban formar parte de la Alta Dirección, así como de los miembros del órgano de vigilancia previsto en el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los mercados de valores.
- f) Examinar las sugerencias de nombramientos que le hagan llegar el Presidente, los miembros del Consejo, los directivos o los accionistas del Banco, valorándolas e informando sobre ellas con criterios de objetividad e

imparcialidad, para que el Consejo pueda obrar con conocimiento de causa.

g) Revisar la política de retribuciones de los consejeros y de la Dirección Ejecutiva del Banco, así como de sus Directores Delegados, Regionales y Generales, proponiendo al Consejo de Administración las medidas que estime más convenientes para su mantenimiento, corrección o mejora y, en particular, para ajustar dicha política a los principios de moderación y relación con los rendimientos de la Sociedad.

h) Orientar a los nuevos Consejeros, advirtiéndoles de sus obligaciones legales, informándoles sobre las reglas de gobierno de la compañía y familiarizándoles con las características, la situación y el entorno de la empresa.

i) Velar porque los Consejeros reciban información suficiente, en cantidad y calidad, para poder desempeñar sus funciones de manera adecuada.

j) Intentar detectar los supuestos en los que la vinculación de un Consejero al Banco pueda afectar negativamente a su funcionamiento o al crédito y reputación del mismo.

k) Detectar también los posibles conflictos de intereses entre los Consejeros o altos directivos y la Sociedad, velando por el cumplimiento de las obligaciones de discreción y pasividad, así como de los deberes de confidencialidad, diligencia y lealtad de aquellos y, en su caso, de los accionistas significativos.

l) Tomar las medidas adecuadas para asegurar que el Consejo de Administración aprueba un informe anual razonado sobre las reglas de gobierno corporativo del Banco.

m) Examinar el cumplimiento de las reglas de gobierno de la Compañía y hacer las propuestas necesarias para su mejora.

n) La fijación de la política, el control y la información en materia de Responsabilidad Social Corporativa.

#### La Comisión Delegada de Riesgos

Está presidida por delegación del Presidente por el Consejero don Eric Gancedo Holmer, y de ella forman parte los miembros de la Comisión Ejecutiva. El Director General de Riesgos del Grupo interviene como ponente. Se reúne habitualmente con periodicidad semanal si bien, en caso necesario, lo hace con mayor frecuencia. Dado el carácter abierto que tiene esta Comisión, en ocasiones se incorporan a la misma otros Consejeros y directivos, cuando así lo aconsejan los asuntos a tratar.

La Comisión analiza y decide sobre todas las solicitudes de riesgo que superan las facultades delegadas de la organización. La Comisión Delegada de Riesgos, además de decidir sobre operaciones propuestas por la red de especial cuantía, evalúa permanentemente el riesgo global asumido por el Grupo, su diversificación sectorial y geográfica y el grado de cobertura aconsejable para preservar el nivel de solvencia que se considere, proponiendo en cada momento las políticas más adecuadas para obtener estos objetivos.

**B.2.4. Indique, en su caso, las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:**

<b>Denominación comisión</b>	<b>Breve descripción</b>
COMISION EJECUTIVA	VEASE APARTADO B.2.3
COMISION DE AUDITORIA Y CONTROL	VEASE APARTADO B.2.3.
COMISION DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES, GOBIERNO CORPORATIVO Y CONFLICTOS DE INTERESES	VEASE APARTADO B.2.3.
COMISION DELEGADA DE RIESGOS	VEASE APARTADO B.2.3.

**B.2.5. Indique, en su caso, la existencia de reglamentos de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.**

El Reglamento del Consejo de Administración contiene las normas de régimen interno y funcionamiento de las Comisiones del Consejo. El Reglamento está disponible para su consulta en el domicilio social del Banco y en su página web [www.bancopopular.es](http://www.bancopopular.es).

Entre las funciones encomendadas a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses (artículo 25º del Reglamento del Consejo) está la de examinar el cumplimiento de las reglas de gobierno de la compañía y hacer las propuestas necesarias para su mejora.

Previo informe de la citada Comisión, el Consejo de Administración evalúa anualmente la calidad y eficiencia de sus trabajos, reflejándose el resultado de su análisis en el Informe de gobierno corporativo.

Por último, las Comisiones de Auditoría y Control y la de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses han elaborado un Informe sobre las funciones y actividades realizadas durante el ejercicio.

**B.2.6. En el caso de que exista comisión ejecutiva, explique el grado de delegación y de autonomía de la que dispone en el ejercicio de sus funciones, para la adopción de acuerdos sobre la administración y gestión de la sociedad.**

En la actualidad, la Comisión Ejecutiva tiene delegadas a su favor la totalidad de las facultades del Consejo de Administración, salvo las indelegables conforme a lo dispuesto en la Ley y en el artículo 4.3 del Reglamento del Consejo.

**B.2.7. Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:**

SÍ  NO

En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva

**B.2.8. En el caso de que exista la comisión de nombramientos, indique si todos sus miembros son consejeros externos:**

SÍ  NO

**C OPERACIONES VINCULADAS**

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

Nombre o denominación social del accionista significativo	Nombre o denominación social de la sociedad 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 sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:**

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la operación	Tipo de la operación	Importe (miles de euros)

**C.3. Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades 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 sociedad en cuanto a su objeto y condiciones:**

Denominación social de la 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 de la sociedad, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.**

Con carácter general no se han advertido situaciones de conflictos de interés en que se encuentren los consejeros de la Sociedad que pudieran afectar al desempeño del cargo.

No obstante, en los supuestos en que se han producido situaciones puntuales de conflictos de interés (nombramientos, reelecciones, préstamos a consejeros, etc) los Consejeros afectados se han abstenido de intervenir en las deliberaciones y participar en las votaciones del Consejo de Administración o sus Comisiones.

**C.5. Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.**

Por lo que respecta a los Consejeros, el Reglamento del Consejo establece lo siguiente:

“Conflictos de intereses: los Consejeros deberán comunicar al Consejo de Administración cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener, con el interés de la Sociedad. En caso de conflicto, el Consejero afectado se abstendrá de intervenir en la operación a que el conflicto se refiera.

En todo caso, las situaciones de conflicto de intereses en que se encuentren los Consejeros del Banco serán objeto de información en el informe anual de gobierno corporativo.”

Por su parte, el Reglamento Interno de Conducta de las entidades del Grupo Banco Popular en el ámbito de los Mercados de Valores detalla la información que los Consejeros y empleados de la entidad deben facilitar en materia de conflictos de intereses.

“5.1. Declaración de vinculaciones de las Personas Sujetas.- Con objeto de controlar los posibles conflictos de intereses y, en la medida de lo posible, de prevenirlos, las Personas Sujetas tendrán permanentemente formulada ante su Entidad, y mantendrán actualizada, una declaración ajustada al modelo OV-2, en la que consten sus vinculaciones –económicas, familiares, o de otro tipo-, con clientes de la Entidad por servicios relacionados con el mercado de valores o con sociedades cotizadas en Bolsa.

...

5.1.3 La declaración incluirá, además de las vinculaciones económicas y familiares antes indicadas, todas aquellas otras vinculaciones que, en opinión de un observador externo y ecuaníme podrían comprometer la actuación imparcial de la Persona Sujeta. En caso de duda razonable a este respecto, las Personas Sujetas deberán consultar al Órgano de Vigilancia.

5.2. Evitación de conflictos.- Las Personas Sujetas procurarán evitar los conflictos de interés y, en caso de ser personalmente afectados por los mismos, se abstendrán de decidir o, en su caso, de emitir su voto, en las situaciones en que se planteen.

5.3. Ampliación de la información sobre vinculaciones de las Personas Sujetas. El Órgano de Vigilancia podrá recabar en cualquier momento, de manera ocasional o periódica, cuanta información considere necesaria sobre las vinculaciones de las Personas Sujetas, con el fin de hacer posible el cumplimiento de sus obligaciones informativas o de otro orden establecidas en la Ley del Mercado de Valores y las disposiciones dictadas en su desarrollo.

En cuanto a los mecanismos establecidos con respecto a los posibles conflictos de intereses con accionistas significativos, el artículo 28º del Reglamento del Consejo establece que:

“1. El Consejo de Administración se reserva formalmente el conocimiento de cualquier transacción directa o indirecta entre el Banco y un accionista significativo, valorando la igualdad de trato de los accionistas y las condiciones de mercado.

2. El Consejo de Administración adoptará las medidas necesarias para evitar que los accionistas significativos puedan hacer uso de su posición privilegiada para obtener ventajas especiales.”

Por lo que respecta a las competencias de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, el Reglamento del Consejo establece en su artículo 25º la siguiente:

“m) Detectar también los posibles conflictos de intereses entre los Consejeros o altos directivos y el Banco, velando por el cumplimiento de las obligaciones de discreción y pasividad, así como de los deberes de confidencialidad, diligencia y lealtad de aquellos y, en su caso, de los accionistas significativos.”

## **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.** Los diferentes riesgos implícitos en la actividad bancaria que desarrolla el Grupo se gestionan con criterios de prudencia, preservando permanentemente los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad, eficiencia y adecuada liquidez.

La política de riesgos constituye una síntesis de criterios estrictamente profesionales en el estudio, valoración, asunción y seguimiento de riesgos por parte de todas las entidades que componen el grupo financiero, conducentes a maximizar el binomio riesgo /rentabilidad inherente al riesgo crediticio y de mercado, y a minimizar el resto de riesgos (operacional, liquidez, interés, concentración, reputacional y otros).

Las políticas internas, que son conocidas y aplicadas por todas las áreas de negocio del Grupo para lograr una gestión y control integral de los riesgos, están contenidas en un Manual de Políticas aprobado por la Dirección General, que vela por la efectividad de su cumplimiento.

Destacan en la Gestión de Riesgos, como señas de identidad y criterios de gestión, los puntos correspondientes a:

- a) Máxima sanidad del activo.
- b) Crecimiento sostenido del negocio y de su rentabilidad con criterios de optimización.
- c) Equilibrio razonable entre inversiones crediticias y recursos captados.
- d) Seguimiento permanente del riesgo.
- e) Diversificación adecuada.
- f) Agilidad de respuesta en la resolución de operaciones planteadas, como instrumento básico de competencia, sin menoscabo de la eficacia.
- g) Profesionalidad de las personas y, en los procesos de decisión, sistematización y máximo automatismo posible.
- h) Flexibilidad de la estructura organizativa orientada a los objetivos.

El Grupo cuenta con unos sistemas de control de riesgo que cubren la totalidad de las actividades que desarrolla, que consisten básicamente en el negocio de banca comercial. Estos sistemas cubren el riesgo de crédito o contraparte, el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, el riesgo de interés, el riesgo operacional y el riesgo reputacional; cuentan con procedimientos formales de análisis, autorización, seguimiento y control, aplicados de forma consistente con la naturaleza y cuantía de los mismos, que son supervisados, en su caso, por órganos colegiados de

decisión, en particular por la Comisión Delegada de Riesgos, la Dirección General y el Comité de Activos y Pasivos.

Para adaptar a las nuevas normas de adecuación de Capital (Basilea II), la gestión de riesgos con carácter integral de los diferentes riesgos expuestos, y su cobertura en términos de capital regulatorio y económico, la realiza la Dirección General de Riesgos bajo las premisas fijadas por el Consejo de Administración, a través de la Comisión Delegada de Riesgos.

Para el análisis que sigue, los riesgos se han clasificado en seis grandes categorías: riesgo de crédito, riesgo exterior, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional y riesgo reputacional.

**D.2. Indique los sistemas de control establecidos para evaluar, mitigar o reducir los principales riesgos de la sociedad y su grupo.** A continuación, se examinan los sistemas de análisis y control en vigor.

Análisis del riesgo de crédito

Este riesgo 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 de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que implica que la Entidad los asuma como propios en virtud del compromiso contraído.

Para la correcta gestión del riesgo de crédito, el Grupo tiene establecida una metodología cuyos principales elementos se describen a continuación.

Análisis del riesgo de crédito

El Grupo tiene establecido un sistema formal de atribuciones para la concesión de riesgos según el cual los distintos niveles jerárquicos de la organización tienen asignadas facultades delegadas para la autorización de operaciones, que varían en función de la naturaleza y cuantía del riesgo.

A estos efectos, los escalones de la organización en el área de banca comercial, que representa la casi totalidad del negocio del Grupo, son en primer lugar la Sucursal, a continuación, la Dirección Territorial a la que pertenece (Regional o Delegada en el Banco Popular, de Zona o Dirección General en el caso de Bancos y Sociedades filiales), después la Oficina de Banca Minorista, seguidamente la Dirección General de Riesgos del Grupo y finalmente, el Consejero Delegado. A cada uno de estos niveles corresponde un determinado límite de facultades delegadas para la asunción de riesgos.

La iniciativa de una nueva operación tiene su origen siempre en una Sucursal: para su decisión, si entra en sus atribuciones, o para su informe y envío al escalón superior, si las excede. Esta misma regla se aplica en los niveles siguientes, de modo que las operaciones más grandes han sido evaluadas a lo largo de toda la cadena de atribuciones. Ninguna otra oficina o área del Grupo, con independencia del nivel jerárquico de quien ostente su dirección, tiene capacidad para realizar, ni tan siquiera proponer, operaciones de riesgo fuera del circuito indicado. Las operaciones originadas por la red de agentes comerciales también tienen su

entrada a través de una Sucursal y están sujetas al control de atribuciones expuesto.

En las demás áreas de negocio, el procedimiento es similar: las propuestas de riesgo nacen en la oficina operativa correspondiente, que tiene igualmente unas atribuciones delegadas para decisión. Por encima de éstas, la operación pasa, con sus informes previos, a la Dirección General de Riesgos y, de ésta, si supera sus facultades, al Consejero Delegado.

Las operaciones que exceden las atribuciones otorgadas al Consejero Delegado se presentan finalmente a la Comisión Delegada de Riesgos.

Los riesgos con partes vinculadas, tales como operaciones a accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración o de la Dirección Ejecutiva, o a sociedades relacionadas con éstos, y a sociedades del Grupo, están excluidos de modo expreso de las anteriores facultades delegadas, de modo que su autorización corresponde únicamente a la Comisión Delegada de Riesgos o a la Comisión Ejecutiva, con independencia de su cuantía, con posterior información al Consejo de Administración, salvo en los supuestos de que se realicen en virtud de contratos estandarizados o con condiciones establecidas con carácter general o que sean de escasa cuantía.

Para la admisión de riesgos y la calificación de los clientes según su perfil crediticio, y como apoyo en la toma de decisiones, el Grupo cuenta con modelos internos de análisis y medición (rating y scoring) del riesgo de crédito.

Para el segmento de empresas se calcula un rating interno a partir del análisis de variables representativas de su situación económico financiera y del sector de actividad en el que opere, existiendo un modelo distinto para grandes empresas y para pymes. Para el segmento de particulares y pequeñas empresas se aplican modelos de credit scoring adaptados para cada tipo de producto: préstamos hipotecarios, préstamos al consumo, préstamos para el negocio, descuento, avales y tarjetas.

Asimismo, forma parte del proceso de análisis estandarizado del Grupo la valoración de la rentabilidad del cliente, para lo que cuenta con herramientas de medición que permitirán aplicar metodologías RAROC (rentabilidad ajustada al riesgo).

El Grupo ha decidido aplicar el método interno avanzado de gestión del riesgo de crédito propuesto por el Comité de Basilea, por lo que los modelos indicados en los puntos anteriores están configurados para cumplir con los requisitos exigidos en la nueva reglamentación sobre requerimientos de recursos propios de las entidades financieras.

Para acrecentar la transparencia interna permanente, en línea con la normativa del Pilar III del Nuevo Acuerdo de Capital, la Red ha recibido múltiples acciones formativas divulgando la filosofía y objetivos de Basilea II, para adaptarnos a sus requerimientos y a los nuevos conceptos y herramientas y modelos de gestión.

Igualmente, se ha publicado un Manual específico de Inversiones donde se recogen y desarrollan los apartados siguientes:

- a) Introducción sobre Basilea II y lo relativo al concepto, control y gestión de los riesgos del balance.

- b) Documentación: Hace referencia a la normativa que regula la identificación de las personas en los contratos, relacionando aquella documentación básica necesaria para el estudio de las operaciones y sus diferentes controles.
- c) Aplicaciones informáticas y Atribuciones: Describe el sistema informático que utilizamos, el control de las atribuciones, las herramientas informáticas que proporcionan información y soporte a los análisis
- d) Análisis de Balances: Describe la composición de los estados financieros de una empresa detallando conceptualmente diferentes clasificaciones y valoraciones.
- e) Fundamento: Desarrolla los criterios más básicos que conceptualmente deben tenerse en cuenta en el desarrollo del fundamento de una propuesta.
- f) Productos: Describe los productos, las necesidades que atienden, clientela objetiva, funcionamiento y pasos a seguir para su estudio y propuesta a plantear para su decisión en el nivel de Atribuciones que corresponda.

#### Seguimiento y control del riesgo de crédito

El Grupo tiene establecido desde hace muchos años un sistema de seguimiento permanente del riesgo de crédito, fiable y eficaz, que le permite contar con una valoración de su calidad, a nivel de acreditado y para el conjunto de los riesgos clasificados por diferentes atributos. De este modo, pueden establecerse mecanismos de vigilancia especial sobre la evolución de determinados clientes y de sus operaciones y anticiparse a eventuales situaciones de dificultad con medidas preventivas sobre los riesgos en curso. El resultado de este sistema es una alta calidad de los activos de riesgo, con una morosidad tradicionalmente baja, tanto en términos absolutos como comparativos.

La metodología del seguimiento, se basa, fundamentalmente, en el análisis de un conjunto de variables referidas a operaciones y a clientes para detectar posibles desviaciones anómalas de su comportamiento.

Para ello, el Grupo cuenta con una oficina de Prevención del Riesgo en cada una de sus Direcciones Territoriales y Bancos filiales, así como un área de igual nombre y cometido ubicada en el centro, dedicadas en exclusiva a las tareas de seguimiento, ejecutadas de modo sistemático y de forma periódica, lo que asegura una adecuada eficacia al procedimiento.

El primer nivel de seguimiento se inicia con un informe llamado parte de incidencias, que reciben diariamente las oficinas territoriales. En él se registran todos los incumplimientos e incidencias, con detalle de su importe y naturaleza (cuentas de crédito vencidas, excesos, descubiertos en cuenta, impagados de descuento comercial, amortizaciones de préstamos incumplidas a su vencimiento, etc.)

Paralelamente, el Area de Control y Auditoría realiza mensualmente un análisis de los clientes que han presentado incidencias, basado en el comportamiento de un conjunto de parámetros de riesgo predeterminados. A partir de esta información, conocida como "alerta técnica", más la documentación adicional, financiera o de otro tipo, del cliente, Prevención del Riesgo elabora una calificación de los acreditados.

Este sistema de calificación es doble: por una parte, valora la calidad global del riesgo del cliente; por otra, propone la política a seguir en relación con los riesgos contraídos.

Esta doble calificación según las circunstancias de cada caso analizado se inserta de forma gráfica en el expediente electrónico del acreditado, una aplicación de teleproceso que recoge toda la información del cliente con todas sus posiciones, para tenerlas presente en las decisiones de riesgos.

Este sistema basado en “alertas técnicas” se complementa mediante un “informe del analista” también integrado en el expediente electrónico del cliente que con la técnica de respuesta a un cuestionario de preguntas relacionadas con la evolución del cliente, de sus riesgos, de sus incidencias, situación patrimonial, garantías, etc., resume la política a seguir, y establece las acciones precisas para el buen fin de sus riesgos. Estos informes conforman un plan de acción preventiva (PAP) y se realizan a todos los niveles de decisión y cuantas veces sea necesario en función de las incidencias, alertas, nuevas propuestas de riesgos, etc.

Como complemento de los sistemas de seguimiento expuestos, la Oficina de Prevención del Riesgo Central lleva a cabo de forma exhaustiva el seguimiento de determinados clientes y grupos económicos con alto volumen de riesgo asumido, con ciertas calificaciones asignadas, o que presentan determinadas incidencias. De este control se obtienen las actuaciones necesarias para tratar de garantizar la salida de los riesgos. Este seguimiento, en razón a su intensidad, está dividido en tres grupos: intensivo o de revisión semanal de la situación de los riesgos, incidencias, informaciones, avances contables o cualquier otro aspecto, periódico o de revisión mensual, y puntual, con revisión trimestral.

Además de la evaluación individualizada de cada cliente y operación, se analiza de modo continuo la estructura de la inversión crediticia, atendiendo a su distribución por importes, plazos, sector de actividad, tipo de operación, área geográfica y otros atributos que se estiman relevantes. El Grupo mantiene una diversificación satisfactoria de sus riesgos atendiendo a un gran número de atributos, que va más allá de la exigida por la normativa vigente. En particular, es importante destacar que ningún cliente o conjunto de éstos que constituyan un grupo económico, alcanza ninguno de los límites de concentración establecidos por el Banco de España.

#### Gestión de la morosidad

El Grupo dispone de una oficina dedicada a esta función en cada una de las Direcciones Territoriales y Bancos Filiales, así como otra a nivel central. El objetivo fundamental de estas unidades es la recuperación de los saldos calificados como morosos en el menor tiempo y en las mejores condiciones posibles.

Para ello se utiliza en primer término la vía extrajudicial mediante la negociación con los deudores de forma directa, o contratando los servicios de sociedades prestigiosas de recobro. Cuando esta acción amistosa no es suficiente, se hace necesario acudir a la vía judicial, contando para ello con los equipos jurídicos internos especialistas en contencioso, que se complementan con una nutrida red de abogados externos a escala nacional cuando se estima necesario.

Para la adecuada gestión de la morosidad, el Grupo cuenta con una aplicación informática interna, integrada en el teleproceso, que permite un seguimiento puntual y preciso de la evolución de todos los riesgos morosos y en particular, de los procedimientos judiciales instados en reclamación de nuestros créditos.

Asimismo, el Centro de Análisis y Reclamación de Incumplimientos, que se encarga de la gestión de los incumplimientos, analiza los riesgos en situación irregular y establece, de acuerdo al análisis individualizado de las circunstancias particulares de cada cliente u operación, las estrategias de reclamación más eficaces,

realizando, en consonancia con las sucursales del Grupo, las gestiones oportunas que permitan su regularización.

#### Seguimiento y control del riesgo de mercado

El Grupo tiene constituido desde 1997 un Comité de Activos y Pasivos – ALCO (Assets and Liabilities Committee) que tiene como función entre otras, el análisis y control del riesgo de mercado. De él forman parte el Consejero Delegado y otros cuatro directivos del Grupo. El Comité establece políticas a corto y medio plazo para la gestión de las masas de empleos y recursos, examina las operaciones de financiación en los mercados monetarios y de capitales (emisiones, titulizaciones de activos y otras) y analiza el impacto en el balance y en el margen de intermediación de distintos escenarios de comportamiento de los tipos de interés.

La determinación de límites de riesgo de mercado del Grupo es competencia de la Comisión Delegada de Riesgos, a propuesta de la Dirección Financiera.

Para gestionar adecuadamente el riesgo de mercado, el Grupo dispone de un conjunto de instrumentos : análisis del gap de reprecitaciones de tipos de interés con simulaciones dinámicas del balance, cálculo diario del Valor en Riesgo (VaR) de todas las actividades del área de mercados con un nivel de confianza del 99%, procedimientos de back testing para contrastar la bondad de los modelos empleados, pruebas de tensión para evaluar el impacto de una posible evolución adversa de los mercados (stress testing) y otros.

#### Seguimiento del riesgo de liquidez

El órgano responsable del control de este riesgo es también el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) cuya composición se ha detallado más arriba. En estas funciones, dispone de procedimientos formales para el análisis y seguimiento de la liquidez global del Grupo, que incluyen planes de contingencia ante posibles desviaciones de ésta debidas a causas internas o a acontecimientos externos.

El ALCO elabora propuestas sobre los límites de apelación a los mercados monetarios y sobre las operaciones en el mercado de capitales -emisiones de deuda y de participaciones preferentes, y demás instrumentos de largo plazo como titulizaciones de activos-. Estas propuestas se elevan a la Comisión Ejecutiva para su decisión.

El Comité supervisa el cumplimiento de los anteriores límites de financiación en el mercado monetario y de sus sublímites por plazo de las operaciones. Igualmente se ocupa del seguimiento del programa de emisiones de notas en el euromercado (EMTN) y de las demás operaciones en el mercado de capitales.

De modo similar al expuesto en el riesgo de tipo de interés, el ALCO cuenta con instrumentos de análisis del balance para determinar el gap de liquidez en los distintos plazos, realizar simulaciones dinámicas de su comportamiento en función de distintos escenarios y mantener un adecuado control de la liquidez del Grupo.

#### Seguimiento del riesgo operacional

El Grupo Banco Popular ha adoptado como definición de riesgo operacional la establecida en el Nuevo Acuerdo de Basilea, “el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos”, integrando en la gestión global del riesgo la elaboración de los procedimientos de identificación, seguimiento y control del mismo, con el objetivo de mitigar su impacto en nuestra organización.

Inicialmente el Grupo ha optado por el método Estándar, previsto en Basilea II, para el cálculo de capital por riesgo operacional, si bien está previsto aplicar en un futuro próximo el método Avanzado. En este sentido, se está generando una base histórica de datos de eventos y se han dado los pasos necesarios para la incorporación al Consorcio Internacional ORX (Operational Riskdata Exchange Association), base de datos de este tipo de eventos en el que participan las principales entidades financieras de todo el mundo.

Por otra parte, el Grupo cuenta con herramientas de tipo cualitativo - Mapas de Riesgos, que se actualizan anualmente - para medir la frecuencia e impacto de este tipo de riesgo y mejorar los controles y coberturas en las áreas de mayor exposición, así como el estudio de los planes de contingencia necesarios para asegurar la continuidad de la operativa.

#### Seguimiento del riesgo reputacional

La Oficina de Cumplimiento Normativo, que depende funcionalmente de la Comisión de Auditoría y Control, vela por la adecuación permanente al ordenamiento legal vigente de las entidades del Grupo, y para ello se ocupa de identificar, evaluar y prevenir los posibles riesgos de incumplimiento relevantes, desde el punto de vista económico o reputacional, que pudieran producirse en relación con las leyes y regulaciones, códigos de conducta y estándares de buenas prácticas, especialmente en lo relativo a las actividades de negocio, prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, comportamiento en los mercados de valores, y privacidad y protección de datos. Además, analiza y promueve el desarrollo de los sistemas establecidos para la formación de la plantilla en relación con estas áreas.

El capítulo de Gestión del Riesgo del Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2006 describe exhaustivamente la estructura y composición de los riesgos asumidos por el Grupo, sus coberturas y las medidas de calidad del riesgo resultantes.

**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.** Los riesgos que afectan al Grupo, ampliamente descritos en los apartados precedentes, se asumen como propios de la actividad de las diferentes entidades del Grupo. Los sistemas de control establecidos han funcionado adecuadamente a lo largo del ejercicio.

**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.** En los apartados D.1 y D.2 se indican los órganos colegiados encargados de supervisar los sistemas de control de riesgo con los que cuenta el Grupo para cubrir la totalidad de las actividades que desarrolla, detallándose las funciones encomendadas a cada uno de los citados órganos.

Por su parte, la Comisión de Auditoría y Control asiste al Consejo de Administración en sus funciones de vigilancia y control de la Sociedad mediante la revisión de los sistemas de control interno y de gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

**D.5. Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.** La Sociedad está dotada de un conjunto de normas y procedimientos internos de actuación en los ámbitos de su actividad que se adecuan plenamente a las disposiciones legales vigentes y a los estándares éticos y de gobierno corporativo propios de nuestro entorno.

## **E JUNTA GENERAL**

**E.1. Enumere los quórum de constitución de la junta general establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencian del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA).**

El artículo 13º de los Estatutos Sociales establece los siguientes quórum de constitución de la Junta General:

“La Junta General de Accionistas, quedará válidamente constituida en primera convocatoria cuando los accionistas presentes o representados posean al menos el 25 por 100 del capital suscrito con derecho de voto. En segunda convocatoria será válida la constitución de la Junta cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.

(...)

Para que la Junta General Ordinaria y Extraordinaria pueda acordar válidamente la emisión de obligaciones, el aumento o la disminución del capital, la transformación, la fusión o escisión de la Sociedad, y en general, cualquier modificación de los Estatutos Sociales, será necesaria en primera convocatoria la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean al menos el 50 por 100 del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del 25 por 100 de dicho capital. “

Los quórum citados no se diferencian en nada del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA).

**E.2. Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA.**

En cuanto a las mayorías necesarias para la adopción de acuerdos por las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias, los Estatutos Sociales se remiten a lo dispuesto en la Ley. Por tanto, los acuerdos serán adoptados por mayoría de los votos emitidos.

Como excepción, el artículo 13º de los Estatutos Sociales establece que “Para que la Junta General Ordinaria y Extraordinaria pueda acordar válidamente la emisión de obligaciones, el aumento o la disminución del capital, la transformación, la fusión o escisión de la Sociedad, y en general, cualquier modificación de los Estatutos Sociales, cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen menos del 50 por 100 del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos anteriormente señalados sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la Junta.”

Asimismo, establece que: “En cuanto a las mayorías necesarias para la adopción de acuerdos por las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias, ... cuando se trate de una Junta convocada a solicitud de un número de socios que represente al

menos el 5 por 100 del capital social, será necesario el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado.”

Los Estatutos no recogen ningún quorum diferente de los previstos en la LSA, a excepción del último citado.

Por su parte, el artículo 28 del Reglamento de la Junta General de Accionistas establece el régimen de votación de las propuestas de acuerdos en las juntas generales.

### **E.3. Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.**

Los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales son los que establece la Ley de Sociedades Anónimas.

A continuación se indican los principales derechos de los accionistas en relación con las Juntas Generales:

**Derecho de información.** Desde la publicación de la convocatoria de la Junta General y hasta el séptimo día anterior al previsto para su celebración, los accionistas podrán solicitar del Consejo de Administración, acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día, las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes.

Durante la celebración de la Junta General, los accionistas podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día.

El Consejo de Administración proporcionará la información solicitada, salvo en los casos en que, a juicio del Presidente, la publicidad de la información solicitada perjudique los intereses sociales. Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital social.

En caso de no ser posible satisfacer el derecho del accionista a ser informado durante la celebración de la Junta General, el Consejo de Administración facilitará esa información por escrito dentro de los siete días siguientes al de la terminación de la junta.

**Derecho de Asistencia.** Las Juntas Generales se compondrán por los accionistas que posean, como mínimo, el 1 por 1.000 del capital social. Los accionistas que posean menor cantidad podrán agruparse con el fin de integrar el mínimo fijado o hacerse representar por otro accionista con derecho de asistencia.

No obstante, es práctica habitual invitar a aquellos accionistas que ponen de manifiesto su interés por acudir a la Junta.

**Derecho a ser representado.** Los accionistas que tengan derecho de asistencia podrán hacerse representar en la Junta General por otro accionista o por el cónyuge, ascendiente o descendiente, o por quien ostente poder general conferido en documento público con facultades para administrar todo el patrimonio que el representado tuviere en territorio nacional.

La representación podrá también conferirse por medios de comunicación a distancia que cumplan con los requisitos establecidos en la Ley, conforme a lo previsto en el artículo 15º de los Estatutos Sociales.

Derecho de voto y adopción de acuerdos. Los accionistas presentes o representados en la Junta podrán ejercitar su derecho de voto sobre las propuestas de acuerdos sometidos a la Junta General.

Los acuerdos de las Juntas Generales se adoptarán con las mayorías legalmente establecidas, reconociéndose un voto por cada acción.

Participación Universal. Voto a distancia. El voto de las propuestas sobre puntos comprendidos en el Orden del Día de cualquier clase de Junta General podrá delegarse o ejercitarse por el accionista mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia que establezca la Entidad, siempre que garantice debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho de voto, en los términos que se establezcan en cada momento en el Reglamento de la Junta General de Accionistas y la normativa de desarrollo que apruebe el Consejo de Administración.

La Junta General Ordinaria que tuvo lugar el 24 de junio de 2004 facultó al Consejo de Administración para desarrollar y complementar la regulación de la delegación y el ejercicio del derecho de voto mediante sistemas de comunicación a distancia establecidos en el Reglamento de la Junta General, atendiendo a las condiciones técnicas y jurídicas que lo hicieran posible, así como para determinar, según el estado y seguridad de las comunicaciones, el momento a partir del cual los accionistas podrían emitir su voto mediante estos sistemas.

El Consejo de Administración, conforme a la citada delegación conferida por la Junta, desarrolló la regulación de la delegación y el ejercicio del derecho de voto a distancia, lo que permitió que, a partir de entonces, en las Juntas Generales celebradas, los accionistas hayan podido ejercer el voto mediante sistemas de comunicación a distancia (correspondencia postal o electrónica).

Asimismo, la Tarjeta de Delegación, en la que se recoge información suficiente relativa a los asuntos que se proponen para su adopción por la Junta General, tiene por finalidad la participación de los accionistas, incluso los institucionales, permitiendo que todos puedan ejercitar su derecho de voto, indicando el sentido del mismo con respecto a cada uno de los acuerdos que se someten a la Junta en el Orden del Día. Una vez cumplimentada, puede entregarse en la Sucursal del Banco más próxima o remitirse por correo a la Oficina del Accionista, José Ortega y Gasset, 29, 28006 Madrid.

**E.4. Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.**

En primer lugar, conforme a lo establecido en el artículo 27º del Reglamento del Consejo, es competencia del Consejo de Administración arbitrar los cauces adecuados para conocer las propuestas que puedan formular los accionistas en relación con la gestión de la Compañía. En este sentido,

a) Atenderá con la mayor diligencia, y en cualquier caso dentro de los plazos legalmente establecidos, las solicitudes de información y las preguntas formuladas por los accionistas con carácter previo a la Junta o con ocasión de la celebración de esta última.

- b) Establecerá los mecanismos necesarios para la delegación de voto o para el ejercicio del derecho de voto mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garantice debidamente la identidad del accionista.
- c) Pondrá en funcionamiento los procedimientos apropiados para conocer las propuestas de los accionistas en relación con la gestión del Banco.
- d) Podrá organizar reuniones informativas sobre la marcha del Banco y de su Grupo, para los accionistas que residan en las plazas financieras más relevantes de España y de otros países.

A continuación se citan algunas de las principales medidas que pretenden fomentar la participación de los accionistas en las Juntas Generales:

Aprobación del Reglamento de la Junta. El Reglamento de la Junta General contiene una regulación que obedece al propósito de fomentar la participación de los accionistas en la vida de la Sociedad, su acceso a la información corporativa, y el reforzamiento de la tutela de los intereses de los accionistas en el gobierno de la Sociedad.

Junta Abierta. Entre los principios que han configurado el funcionamiento de la Junta General de Accionistas y, en particular, de la Junta Ordinaria, destaca su carácter de Junta Abierta, de modo que, con una política de transparencia, prontitud, objetividad y profundidad de la información a los accionistas, el proceso de difusión de la información anual al accionista se inicia habitualmente a finales de enero de cada año y se cierra formalmente con el acto de la celebración de la Junta. Se ofrece a los accionistas, de esta manera, un largo periodo de tiempo para solicitar aclaraciones, formular consultas y efectuar propuestas.

Derecho de información. En todo momento, los accionistas podrán plantear cuestiones, sugerencias y comentarios de interés para la Sociedad o asociados a su condición de accionistas. Siempre que sea posible, la Entidad contestará directamente por escrito al accionista, ya sea individualmente o de forma agrupada, a la mayor brevedad y nunca en un plazo superior al de siete días hábiles, salvo imposibilidad de recabar los datos precisos para la contestación en ese periodo, y difundirá en la página web corporativa las respuestas, de forma global o individualizada, que por su interés general se considere oportuno, con el ánimo de que cualquier contestación que se facilite sea de general conocimiento y se extienda su difusión al conjunto del accionariado, sin privilegiar al accionista que solicite la información. Con ese mismo ánimo y si lo considerara procedente, la Sociedad podrá tratar sobre esas cuestiones, de forma global o individualizada, en la Junta General de Accionistas, aunque no fueran incluidas en el Orden del Día.

Asimismo, los accionistas podrán formular las preguntas que tengan por convenientes, en particular en relación con toda la información que la Sociedad haga pública y desde el mismo momento de su publicación, que se contestarán y difundirán de acuerdo con las reglas previstas en el apartado anterior. A este respecto, la Sociedad procurará mantener su tradicional criterio de publicar la información financiera relevante del ejercicio dentro del primer mes del ejercicio siguiente.

Por último, conforme a lo que se indica en el artículo 15º del Reglamento de la Junta, con la intención de facilitar que los inversores institucionales y los accionistas con una participación significativa, directa o indirecta, en su capital social, contribuyan de la forma más activa a la formación de la voluntad social, la Sociedad les ofrecerá la posibilidad de hacer pública en la página web corporativa,

su política de participación o no en la Junta General y el sentido de su voto en relación con cada uno de los puntos del Orden del Día de la Junta.

Las preguntas formuladas por los accionistas han sido publicadas en un Folleto que, además de difundirse ampliamente en la Junta de 2006, al igual que en la Junta de 2005, está a disposición del público en la página web corporativa.

Aprovechamiento de diferentes canales de información a los accionistas. Conforme a lo que establece el artículo 7º del Reglamento de la Junta, el Consejo de Administración establecerá los cauces que sean precisos para facilitar la comunicación entre los accionistas y la Sociedad.

En todo caso, la Sociedad tendrá a disposición de los accionistas, al menos, los siguientes canales de información:

- Una Oficina de Atención al Accionista, donde se podrá consultar la información disponible.
- Un número de teléfono directo con la Oficina de Atención al Accionista, que se hará constar en la convocatoria de la junta, donde el accionista podrá recabar la información correspondiente.
- La página web de la Sociedad.

La Web corporativa. La página web corporativa [www.bancopopular.es](http://www.bancopopular.es) contiene la información prevista en las normas legales y reglamentarias aplicables, entre la que destaca la que se relaciona a continuación:

- a) La información general sobre la Sociedad, que comprende, entre otra, los Estatutos de la Sociedad, los hechos relevantes, los cauces de comunicación con la Sociedad, su capital y número de acciones, las fechas de interés para los accionistas, los dividendos y las ofertas públicas de acciones.
- b) La información económico-financiera. Incluye la información pública periódica: informes anuales, semestrales y trimestrales, así como las presentaciones hechas a los distintos operadores del mercado.
- c) La información sobre el gobierno corporativo de la Sociedad, que incluye el Reglamento de la Junta General de Accionistas, la información sobre la Junta General de Accionistas y sobre el Consejo de Administración y sus Comisiones, el Reglamento del Consejo, el Informe anual de Gobierno Corporativo, el Informe Anual de Responsabilidad Social Corporativa y el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los mercados de valores.

Además la pagina web incluye el folleto de preguntas y respuestas de los accionistas de la Sociedad, y en su caso, las manifestaciones que hayan hecho a la Sociedad sus accionistas institucionales y dominicales, de acuerdo con lo establecido en el artículo 15º del Reglamento de la Junta.

Por lo que respecta al desarrollo de las juntas, a partir de la publicación de la convocatoria se da a conocer a través de la web corporativa:

- a) la convocatoria,
- b) el contenido íntegro de todas las propuestas de acuerdos que se someten a la Junta para su adopción,
- c) toda la documentación relacionada con los acuerdos que se proponen (cuentas anuales, informes de administradores, informes de expertos independientes, etc.).

Con posterioridad a la celebración de las Juntas de Accionistas, se informa a los mercados a través de la publicación de un hecho relevante y se da a conocer a través de la web corporativa los acuerdos adoptados en la última Junta General celebrada, con indicación de los resultados de las votaciones. Asimismo se informa del contenido de los discursos pronunciados durante la celebración de la Junta.

Convocatoria de las Juntas. Para permitir que los accionistas dispongan del tiempo suficiente para solicitar y obtener información complementaria en relación con los puntos del Orden del Día, o cursar sus instrucciones de voto, el Consejo de Administración procura que el anuncio de las Juntas se haga con una antelación mayor que la exigida legalmente, y que el anuncio sea publicado en un número mayor de medios de comunicación que los que legalmente constituyan el mínimo imprescindible, salvo que ello no sea posible por razones de urgencia u otras circunstancias ajenas a la voluntad del propio Consejo.

Inclusión de nuevos puntos en el Orden del Día. Los accionistas que representen, al menos, el cinco por ciento del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la Junta General de accionistas incluyendo uno o más puntos en el Orden del Día.

Voto a distancia. Desde la Junta General Ordinaria celebrada el 25 de mayo de 2005, el voto de las propuestas sobre puntos comprendidos en el Orden del Día de cualquier clase de Junta General puede delegarse o ejercitarse por los accionistas mediante correspondencia postal o electrónica, siempre que se garantice debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho de voto, en los términos establecidos en las normas de desarrollo aprobadas por el Consejo de Administración de las que se informa en la convocatoria de la Junta y en la página web de la Entidad.

Información sobre los criterios de gobierno corporativo y su observancia. Desde 1998 el Consejo de Administración elabora un Informe anual de gobierno corporativo, en el que se exponen ordenadamente los principios que orientan la actuación de la Entidad.

Información sobre los criterios de responsabilidad social corporativa y su observancia. También se incorpora a la información anual el Informe de Responsabilidad Social Corporativa en el que se informa de la política del Grupo en esta materia. El primero de los Informes de Responsabilidad Social Corporativa hace referencia al ejercicio 2003.

A partir del ejercicio 2004, los Informes de Responsabilidad Social Corporativa se elaboran de acuerdo con los indicadores GRI y son objeto de verificación externa por PriceWaterhouseCoopers a partir de 2005 con la finalidad de facilitar una opinión independiente acerca de la información cuantitativa y cualitativa que contiene el Informe.

**E.5. Indique si el cargo de presidente de la junta general coincide con el cargo de presidente del consejo de administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la junta general:**

SÍ  NO

Detalle las medidas
Sin perjuicio de las previsiones estatutarias al respecto, el Reglamento de la Junta General contiene las medidas adecuadas para garantizar el buen funcionamiento de la Junta.

**E.6. Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la junta general.**

En la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2006 se modificó el Reglamento de la Junta General, para su adaptación a las modificaciones introducidas en la Ley de Sociedades Anónimas por la Ley 19/2005, de 14 de noviembre, sobre la sociedad anónima europea domiciliada en España. La modificación consiste en la ampliación a un mes del plazo de publicación de la convocatoria de la Junta General y en el reconocimiento del derecho de los accionistas a solicitar un complemento a la convocatoria para incluir puntos en el Orden del Día, así como en relación con la validez de la Junta General Ordinaria aunque haya sido convocada o se celebre fuera de plazo.

Asimismo se acordó la modificación del Reglamento de la Junta General, para hacer posible la asistencia a distancia a las Juntas Generales.

**E.7. Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:**

**Datos de asistencia**

Fecha Junta General	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia	Total %
31-05-2006	6,200	46,560	3,595	56,355

**E.8. Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.**

La Junta General Ordinaria celebrada el día 31 de mayo de 2006 adoptó los siguientes acuerdos:

1º) Aprobación de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de pérdidas y ganancias y Memoria) y del Informe de Gestión de Banco Popular Español, S.A. y de su Grupo consolidado, así como de la propuesta de aplicación del resultado y de la gestión social, todo ello correspondiente al ejercicio 2005.

Votos a favor Votos en contra Abstenciones  
98,437% 0,20% 1,35%

2º) Modificación de determinados artículos de los Estatutos Sociales y del Reglamento de la Junta General:

2º.1 Modificación del artículo 13º de los Estatutos Sociales y del artículo 12º del Reglamento de la Junta General, en relación con la ampliación a un mes del plazo de publicación de la convocatoria de la Junta General y con el derecho de los accionistas a solicitar un complemento a la convocatoria incluyendo puntos en el orden del día.

Votos a favor Votos en contra Abstenciones  
99,998% 0,001% 0,001%

2º.2 Modificación del artículo 13º de los Estatutos Sociales y del artículo 11º del Reglamento de la Junta General, en relación con la validez de la Junta General Ordinaria aunque haya sido convocada o se celebre fuera de plazo.

Votos a favor Votos en contra Abstenciones  
99,287% 0,711% 0,001%

2º.3 Modificación del artículo 16º de los Estatutos Sociales, relativa a la ampliación del plazo de duración del cargo de consejero a seis años.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
86,625%	13,141%	0,034%

2º.4 Modificación del artículo 16º de los Estatutos Sociales, relativa a la Vicepresidencia del Consejo de Administración.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
99,985%	0,004%	0%

2º.5 Inclusión de un nuevo artículo 15ª bis en los Estatutos Sociales y modificación de los artículos 12º, 13º, 14º, 18º bis, 24º, 26º y 27º del Reglamento de la Junta General, en relación con la asistencia a distancia a las Juntas Generales.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
99,998%	0,001%	0,%

2º.6 Modificación de la Disposición Transitoria Primera de los Estatutos Sociales, relativa a la Presidencia y a la composición de la Mesa de la Junta.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
97,808%	1,482%	0,709%

2º.7 Supresión de la Disposición Transitoria Segunda de los Estatutos Sociales, relativa a la Presidencia de la Sociedad.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
99,287%	0,003%	0,709%

3º) Reelección de Auditores de cuentas para la revisión y auditoría legal de los estados financieros del Banco y consolidado.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
99,981%	0,19%	0%

4º) Autorización para adquirir acciones propias, dentro de las condiciones que permite la Ley, y para proceder a su amortización con cargo a los recursos propios y consiguiente reducción del capital social, hasta un límite del 5 por 100 del capital.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
99,289%	0,711%	0%

7º) Autorización al Consejo de Administración para solicitar la admisión y/o exclusión de negociación en los mercados secundarios organizados, nacionales o extranjeros, de las acciones, obligaciones y otros valores emitidos o que se emitan, así como para adoptar los acuerdos necesarios para la contratación, permanencia y exclusión de la cotización oficial de los citados valores.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
99,997%	0,002%	0%

8º) Informe sobre la política de retribuciones de los miembros del Consejo de Administración, para su votación con carácter consultivo.

Votos a favor	Votos en contra	Abstenciones
---------------	-----------------	--------------



**E.12. Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.**

La dirección de la página web corporativa del Banco es [www.bancopopular.es](http://www.bancopopular.es), en cuya página de inicio hay un apartado denominado "Información legal para accionistas e inversores" que engloba toda la información relativa al gobierno corporativo de la Entidad.

**F GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**Indique el grado de cumplimiento de la sociedad 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 sociedad.**

**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 los últimos años Banco Popular ha tratado de refundir las recomendaciones contenidas en los Informes Olivencia y Aldama para, de esta manera, informar de la forma más precisa posible acerca del seguimiento de las citadas recomendaciones.

Por lo que se refiere al Código Unificado de Buen Gobierno publicado el 22 de mayo de 2006 que ha establecido un período transitorio para el seguimiento de sus recomendaciones, en este capítulo, se recogen las líneas previsibles de las modificaciones de los reglamentos internos que la entidad tiene previsto abordar a lo largo de 2007. En particular, se menciona, con ocasión del examen de las siguientes recomendaciones, la revisión de una serie de normas contenidas en el Reglamento del Consejo.

**Recomendación 1. Funciones del Consejo de Administración**

"Que el Consejo de Administración asuma expresamente como núcleo de su misión la función general de supervisión, ejerza con carácter indelegable las responsabilidades que comporta y establezca un catálogo formal de las materias reservadas a su conocimiento". (Código Olivencia)

El Consejo de Administración desempeña sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispensa el mismo trato a todos los accionistas y se guía por el interés de la compañía, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa, y vela para que en sus relaciones con los grupos de interés se respete la normativa vigente, se cumplan las obligaciones, se respeten los usos y buenas prácticas, y se observen los principios de responsabilidad social generalmente aceptados.

El Consejo de Administración, conforme establece su Reglamento, asume expresamente como núcleo de su misión la función general de supervisión, ejerce con carácter

indelegable las responsabilidades que comporta y entiende que, sin inmiscuirse en la gestión de la compañía, son materias indelegables reservadas a su conocimiento:

- la aprobación y supervisión de las estrategias generales de la Sociedad;
- el nombramiento, retribución y, en su caso, destitución de los altos directivos de la Sociedad;
- el control de la actividad de gestión, evaluación y desarrollo de los altos directivos de la Sociedad;
- la identificación de los principales riesgos de la Sociedad, y en especial la implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados;
- la determinación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública;
- la aprobación de la política en materia de autocartera;
- en general, las operaciones que entrañen la disposición de activos sustanciales de la Sociedad las grandes operaciones societarias, así como todas aquellas específicamente previstas en el Reglamento del Consejo.

A lo largo de 2007 está prevista la modificación del artículo 5º del Reglamento del Consejo de Administración para incorporar de manera expresa las competencias del Consejo que se contienen en la recomendación 8ª del Código Unificado que ya son asumidas en su integridad por el Consejo de Administración como parte del núcleo de su misión.

#### Recomendación 2. Independencia del Consejo de Administración

"Que se integre en el Consejo de Administración un número razonable de consejeros independientes, cuyo perfil responda a personas de prestigio profesional desvinculadas del equipo ejecutivo y de los accionistas significativos". (Código Olivencia)

En el Consejo de Administración de la Sociedad, actualmente compuesto por diecisiete miembros, se integran cuatro Consejeros ejecutivos y trece externos, de los cuales seis son dominicales y siete son independientes, lo que representa más de un tercio del total de Consejeros, en concreto el 41% del Consejo de Administración.

#### Recomendación 3. Composición del Consejo de Administración

"Que el Consejo de Administración, a través de los consejeros, represente el mayor porcentaje de capital posible."

"Que en la composición del Consejo de Administración, los consejeros externos (dominicales e independientes) constituyan amplia mayoría sobre los ejecutivos y que dentro de los consejeros externos exista una participación muy significativa de consejeros independientes, teniendo en cuenta la estructura accionarial de la sociedad y el capital representado en el Consejo". (Código Olivencia)

En la composición del Consejo de Administración de Banco Popular son una amplia mayoría los consejeros no vinculados a la línea ejecutiva del Banco sobre los que están vinculados.

Dentro de la mayoría de Consejeros Externos en el Consejo existe una participación muy significativa de Consejeros Independientes, lo que obedece a la estructura accionarial de la Sociedad y al capital representado en el Consejo.

En este sentido, de los diecisiete miembros que componen en la actualidad el Consejo de Administración, trece son consejeros externos, lo que representa el 76% del Consejo frente a los calificados como ejecutivos, que representan el 24% restante. De los citados consejeros externos, siete son calificados como independientes, lo que representa el 41% del órgano de administración y el 54% de los Consejeros externos.

Tomando en consideración el número de acciones de titularidad directa e indirecta de los Consejeros, así como las acciones representadas con carácter habitual por los mismos, el Consejo de Administración representa el 35,59% del capital social.

El carácter de cada Consejero lo somete la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Interés al Consejo de Administración quien eleva la correspondiente propuesta para su nombramiento, ratificación o reelección por la Junta General de Accionistas, y se confirma o revisa anualmente en el Informe de Gobierno Corporativo, previa verificación por la citada Comisión.

#### Recomendación 4. Dimensión del Consejo de Administración

"Que el Consejo de Administración tenga un número razonable de miembros para asegurar su operatividad y el trabajo de cada consejero, y poder contar con todos los medios necesarios para el mejor y más eficaz ejercicio de sus funciones, incluyendo la comunicación con los responsables de las diferentes áreas de negocio y servicios, y, en su caso, la asistencia de profesionales y expertos externos." (Código Aldama)

En una entidad cotizada con una base accionarial amplia, el Consejo debe dimensionarse para permitir que todas las sensibilidades accionariales queden representadas en su seno.

Con el número actual de consejeros (17), el Consejo de Administración del Banco tiene una dimensión adecuada para un funcionamiento eficaz y participativo, con el fin de que una parte significativa del accionariado de Banco Popular tenga la posibilidad de estar representada en el Consejo.

Todos los Consejeros dedican a su función el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarla con eficacia y, a tal efecto, la Entidad tiene pleno conocimiento de sus restantes obligaciones profesionales, que se ajustan en todo caso a las normas legales vigentes de aplicación a las entidades bancarias en relación con el número máximo de consejos de los que pueden formar parte, como expresamente se incluirá en la próxima reforma del Reglamento del Consejo de Administración.

#### Recomendación 5. Desconcentración de poder

"Que, en el caso de que el Consejo opte por la fórmula de acumulación en el Presidente del cargo de primer ejecutivo de la sociedad, adopte las cautelas necesarias para reducir los riesgos de la concentración de poder en una sola persona". (Código Olivencia)

El principio de separación de poderes se ha aplicado durante casi cinco décadas, inspirando la estructura del Banco en sus diferentes etapas.

Desde el 22 de marzo de 2006, la Entidad tiene un único Presidente, don Ángel Ron Güimil.

Por lo que hace a las funciones ejecutivas, existe una clara distribución de competencias entre el Presidente y el Consejero Delegado, don Francisco Fernández Dopico.

En el reparto de funciones entre el Presidente y el Consejero Delegado, se ha considerado la naturaleza del negocio de Banco Popular y la creciente complejidad y especialización que exige la actividad financiera y la presencia internacional del Grupo. El negocio comercial y las unidades de apoyo directamente vinculadas dependen del Consejero Delegado, mientras que dependen del Presidente las áreas que lo exigen por su carácter estratégico, institucional o de presencia externa de la Entidad. Asimismo el Consejero Delegado es ponente en la Comisión Ejecutiva de los asuntos que le son propios.

El Reglamento del Consejo de Administración establece que, en caso de ausencia, enfermedad, renuncia o imposibilidad, el Vicepresidente o uno de ellos, si son varios, sustituirá al Presidente en el ejercicio de las facultades que le son propias y en la Presidencia de las Comisiones del Consejo que le haya sido atribuida. Cuando no se haya designado ningún Vicepresidente, o en caso de ausencia o imposibilidad de los designados, sustituirán sucesivamente al Presidente, el Presidente de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, y el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control, que son Consejeros independientes.

La Junta General de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2006 aprobó la inclusión de idéntica previsión en el artículo 16º de los Estatutos Sociales.

#### Recomendación 6. Garantía normativa

"Que se dote de mayor relevancia a la figura del Secretario del Consejo, reforzando su independencia y estabilidad y destacando su función de velar por la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo". (Código Olivencia)

La Secretaría del Consejo, como órgano especializado garante de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo, goza del pleno apoyo del Consejo para desarrollar esas funciones con total independencia y estabilidad, asignándole asimismo los deberes de velar por la observancia de los principios o criterios de gobierno corporativo de la Sociedad, la correcta información de los Consejeros sobre las materias de su competencia y facilitar el buen desarrollo de las sesiones del Consejo.

En coherencia con lo anterior, desde junio de 1998, y a lo largo de todo el ejercicio 2006, dichas funciones han sido desarrolladas por un profesional del Derecho.

Para reforzar el correcto desarrollo de las funciones de la Secretaría, en el ejercicio 2004 el Consejo procedió a nombrar dos Vicesecretarios que sustituyen al Secretario y en quienes puede delegar sus funciones.

El Secretario del Consejo es a su vez Secretario de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, Comisión encargada de examinar el cumplimiento de las reglas de gobierno de la Compañía y hacer las propuestas necesarias para su mejora.

Para salvaguardar la independencia, imparcialidad y profesionalidad del Secretario, su nombramiento y cese deben ser informados por la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses y aprobados por el pleno del Consejo, de acuerdo con su Reglamento.

#### Recomendación 7. Composición de la Comisión Ejecutiva

"Que la composición de la Comisión Ejecutiva, cuando ésta exista, refleje el mismo equilibrio que mantenga el Consejo entre las distintas clases de consejeros, y que las relaciones entre ambos órganos se inspiren en el principio de transparencia, de forma que el Consejo tenga conocimiento completo de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión". (Código Olivencia)

"El Consejo de Administración decidirá la composición de esta Comisión, recomendándose que, cuando la comisión ejecutiva asuma totalmente o de manera significativa las facultades del Consejo, su composición sea similar a la del propio Consejo por lo que respecta a la participación en la misma de las diferentes categoría de consejeros". (Código Aldama)

La Comisión Ejecutiva procura reflejar el equilibrio que se da en el Consejo de Administración. El Consejo de Administración está compuesto en la actualidad por diecisiete miembros, de los cuales cuatro son ejecutivos, seis son calificados como dominicales y siete como independientes. Por su parte, la Comisión Ejecutiva está compuesta por ocho miembros, de los cuales cuatro son ejecutivos, uno es dominical y los restantes tres son independientes. Por tanto, el porcentaje de independientes en el Consejo de Administración asciende al 41% mientras que en la Comisión Ejecutiva al 37,5%.

Las relaciones entre ambos órganos están presididas por el principio de transparencia. En cada una de sus sesiones el Consejo de Administración tiene conocimiento completo de todos los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión Ejecutiva.

#### Recomendación 8. Comisiones del Consejo de Administración

"Que el Consejo de Administración constituya en su seno Comisiones delegadas de control, compuestas exclusivamente por consejeros externos, en materia de información y control contable (Auditoría); selección de consejeros y altos directivos (Nombramientos); determinación y revisión de la política de retribuciones (Retribuciones); y evaluación del sistema de gobierno (Cumplimiento)". (Código Olivencia)

En el seno del Consejo de Administración del Popular existen las siguientes Comisiones Especializadas:

- 1.- Comisión Ejecutiva.
- 2.- Comisión Delegada de Riesgos.
- 3.- Comisiones Especiales:
  - a) Comisión de Auditoría y Control.
  - b) Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses.

En el Capítulo VI del Reglamento del Consejo figuran las reglas de composición y funcionamiento de las citadas Comisiones. En todos los casos corresponde al Consejo de Administración la fijación del número concreto de sus miembros, y la designación de los mismos, para lo que debe tener en cuenta sus conocimientos y experiencia profesional en el ámbito de sus respectivas competencias. En el caso del Presidente de la Comisión de Auditoría y Control, para su designación se tienen especialmente en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría y gestión de riesgos.

Salvo la Comisión Ejecutiva, presidida por el Presidente del Consejo de Administración, las restantes tres Comisiones están presididas por Consejeros independientes, si bien la de Riesgos lo es por delegación del Presidente del Consejo.

La Comisión de Auditoría y Control está compuesta exclusivamente por Consejeros independientes, y la de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses por dos Consejeros independientes, por uno externo dominical y, como excepcionalidad sobrevenida, por otro ejecutivo al integrarse el Secretario, inicialmente Consejero independiente, en la Dirección Ejecutiva del Banco.

Ambas Comisiones tienen establecido en sus reglas de funcionamiento la posibilidad de requerir que concurren para informar ante ellas a los miembros de la alta dirección del Grupo, así como demás directores y personal, así como otros asesores o consultores, en su caso.

Comisión de Auditoría y Control:

La Comisión de Auditoría y Control en el ejercicio de sus competencias de supervisión cuenta con los servicios de Auditoría Interna del Grupo, departamento encargado de velar por el funcionamiento de los sistemas de información y control interno, cuyo responsable anualmente somete a la Comisión un informe relativo a la organización y actividades desarrolladas y presenta los correspondientes planes de trabajo.

Entre las competencias de la Comisión de Auditoría y Control establecidas en el artículo 24 del Reglamento del Consejo está conocer el proceso de información financiera y los sistemas de control interno del Banco en los que se identifican los distintos tipos de riesgo a los que se enfrenta la Sociedad, así como seguir el funcionamiento de los procedimientos de control financiero interno adoptados por el Banco, comprobar su cumplimiento y revisar la designación y sustitución de sus responsables, y verificar que toda la información periódica que se ofrezca a los mercados se elabore conforme a los principios y prácticas profesionales de las cuentas anuales, supervisando esa información antes de su difusión pública.

Por lo que se refiere a sus relaciones con el Auditor externo, el artículo 24 del Reglamento del Consejo también recoge la competencia de la Comisión de Auditoría y Control de proponer al Consejo la designación, las condiciones de contratación, el alcance del mandato profesional y, en su caso, la revocación o no renovación del mismo; de supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que las cuentas no contengan reservas y salvedades en el informe de auditoría y, cuando haya de ser así, que el Presidente de la Comisión y los auditores expliquen a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades; así como de recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia.

Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses:

En el artículo 25 del Reglamento del Consejo de Administración se detallan las competencias atribuidas a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, entre las que se incluyen expresamente las de formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración y la selección de los candidatos; examinar las sugerencias de nombramientos que le haga llegar el Presidente o los restantes miembros del Consejo, valorándolas e informando sobre ellas con criterios de objetividad e imparcialidad, para que el Consejo pueda obrar con conocimiento de causa; o proponer al Consejo la política de retribución de los Consejeros y altos directivos y velar por su observancia.

Está previsto modificar el citado artículo 25 del Reglamento del Consejo de Administración para incorporar de manera expresa las competencias relativas a la sucesión del Presidente y las cuestiones de diversidad de género.

Recomendación 9. Información de los consejeros

"Que se adopten las medidas necesarias para asegurar que los consejeros dispongan con la antelación precisa de la información suficiente, específicamente elaborada y orientada para preparar las sesiones del Consejo, sin que pueda eximir de su aplicación, salvo en circunstancias excepcionales, la importancia o naturaleza reservada de la información".(Código Olivencia)

Los Consejeros disponen de información específicamente elaborada y orientada para preparar con tiempo suficiente las sesiones del Consejo, sin más limitaciones que las impuestas por el marco legal y reglamentario vigente en materia de información privilegiada. La información se proporciona a los Consejeros con una antelación variable, en función del tema concreto. En temas ordinarios, como los resultados, la información se actualiza continuamente. En los temas extraordinarios, con la antelación suficiente para permitir su estudio o solicitar más información.

#### Recomendación 10.Frecuencia de las reuniones del Consejo de Administración

"Que, para asegurar el adecuado funcionamiento del Consejo, sus reuniones se celebren con la frecuencia necesaria para el cumplimiento de su misión; se fomente por el Presidente la intervención y libre toma de posición de todos los consejeros; se cuide especialmente la redacción de las actas y se evalúe, al menos anualmente, la calidad y eficiencia de sus trabajos".(Código Olivencia)

El Consejo se reúne con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones, siguiendo el programa de fechas y asuntos que se establece al inicio del ejercicio. Con carácter ordinario, se reúne como mínimo una vez cada trimestre.

A lo largo de 2006 se ha reunido en ocho ocasiones.

El Presidente asume el deber de promover la más activa participación de todos los Consejeros en los debates y de asegurar la libre toma de posición de todos los Consejeros, para lo que se asegura que los Consejeros reciben con carácter previo información suficiente sobre los asuntos a tratar en cada sesión. Al Secretario le corresponde la redacción de las actas conforme a criterios de claridad, exactitud e integridad.

El Consejo de Administración evalúa anualmente la calidad y eficiencia de sus trabajos, así como los de las Comisiones de "Auditoría y Control" y de "Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses", y las del Consejero Delegado y del mismo Presidente.

Las inasistencias de los Consejeros se reducen a casos indispensables, y habitualmente, la representación se confiere con instrucciones sobre los temas a abordar. En el ejercicio 2006 las inasistencias de Consejeros a las sesiones del Consejo se redujeron a seis.

#### Recomendación 11.Política de nombramientos

"Que la intervención del Consejo en la selección y reelección de sus miembros se atenga a un procedimiento formal y transparente, a partir de una propuesta razonada de la Comisión de Nombramientos". (Código Olivencia)

La Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses realiza, cuando procede la selección o reelección de un nuevo Consejero, una propuesta debidamente justificada al Consejo para que este proceda directamente a designarlos (cooptación) o las haga suyas para someterlas a la decisión de la Junta, cuya intervención se atiene a una absoluta transparencia.

Todos los nombramientos de altos directivos del Banco realizados durante 2006 han sido examinados e informados por la citada Comisión.

#### Recomendación 12. Inamovilidad de los consejeros externos

"Una vez elegidos los consejeros externos dominicales o independientes por la Junta General, el Consejo de Administración no debería proponer su cese antes del cumplimiento del periodo estatutario para el que fueron nombrados, salvo por causas excepcionales y justificadas aprobadas por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos." (Código Aldama)

Salvo en supuestos absolutamente excepcionales, el Consejo de Administración no debería proponer a la Junta el cese de los consejeros externos antes del cumplimiento del período estatutario para el que fueron nombrados.

Está previsto modificar el Reglamento del Consejo de Administración para prever de manera expresa que el Consejo no proponga el cese de ningún Consejero independiente antes del cumplimiento del periodo estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concorra justa causa, apreciada por el Consejo previo informe de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses.

#### Recomendación 13. Disponibilidad del cargo.

"Que las sociedades incluyan en su normativa la obligación de los consejeros de dimitir en supuestos que puedan afectar negativamente al funcionamiento del Consejo o al crédito y reputación de la sociedad". (Código Olivencia)

Los miembros del Consejo de Administración asumen el compromiso de poner su cargo a disposición de la Junta General en aquellos casos en los que su continuidad pudiera afectar negativamente al funcionamiento del Consejo o al crédito y reputación del Banco o de alguna de las entidades de su Grupo.

Asimismo, los Consejeros dominicales deben poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión cuando el accionista cuyos intereses represente en el Consejo se desprenda de su participación en la Sociedad.

Ambas obligaciones vienen recogidas de manera expresa en el artículo 16º del Reglamento del Consejo de Administración. Se prevé modificar su redacción para incluir la obligación de informar de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales, en los términos previstos en el Código Unificado de Buen Gobierno.

#### Recomendación 14. Edad de los consejeros

"La Sociedad que adopte una política de limitación de edad de los consejeros, debe establecerla con claridad en su normativa interna". (Código Aldama)

Los miembros del Consejo de Administración de Banco Popular asumen el compromiso de continuar en el ejercicio de su cargo mientras sigan conservando plenamente las facultades, capacidades y disponibilidad que determinaron su elección para dichos cargos, renunciando a los mismos en caso contrario.

#### Recomendación 15. Información y asesoramiento adecuados

"Que se reconozca formalmente el derecho de todo consejero a recabar y obtener información y el asesoramiento necesarios para el cumplimiento de sus funciones de

supervisión, y se establezcan los cauces adecuados para el ejercicio de este derecho, incluso acudiendo a expertos externos en circunstancias especiales". (Código Olivencia)

Todo consejero tiene el derecho y el deber de recabar y obtener información y asesoramiento apropiados para el cumplimiento de sus funciones de supervisión, en los términos más amplios, canalizando sus peticiones en ese sentido a través del Presidente o del Secretario del Consejo, quienes atenderán las solicitudes del Consejero, facilitándoles directamente la información, ofreciéndoles los interlocutores apropiados o arbitrando cuantas medidas sean necesarias para procurar el examen la documentación solicitada.

Los citados derechos son expresamente recogidos en los artículos 19º y 20º del Reglamento del Consejo.

Por lo que atañe a programas de formación de los Consejeros, a lo largo del ejercicio se han desarrollado sesiones monográficas de las Comisiones del Consejo con la asistencia de miembros de la alta dirección en las que se expone y se da cumplida información acerca de la planificación, objetivos y consecuciones de los distintos departamentos internos así como sobre cuestiones corporativas de interés. Asimismo, la Comisión de Auditoría y Control ha celebrado reuniones conjuntas con los Comités de Auditoría de los Bancos Filiales del Grupo, con la asistencia de los Auditores externos del Grupo, para analizar de manera conjunta materias de la competencia de los Consejeros y de especial relevancia en el ejercicio de las funciones que les son propias, tales como el impacto de las nuevas normas internacionales de contabilidad.

En el artículo 25.4.h) del Reglamento del Consejo se atribuye a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses la competencia de orientar a los nuevos Consejeros, advirtiéndoles de sus obligaciones legales, informándolos sobre las reglas de gobierno de la Sociedad y familiarizándolos con las características, la situación y el entorno de la Empresa.

#### Recomendación 16. Remuneración de los consejeros

"Que la política de remuneración de los consejeros, cuya propuesta, evaluación y revisión debe atribuirse a la Comisión de Retribuciones, se ajuste a los criterios de moderación, relación con los rendimientos de la sociedad e información detallada e individualizada". (Código Olivencia)

La política de remuneración de los consejeros se ajusta al tradicional criterio del Banco de no retribuir el desempeño del cargo como miembro del Consejo de Administración.

La regla anterior es compatible con la percepción de los honorarios o sueldos que puedan corresponder a los miembros del Consejo que presten servicios profesionales o laborales, por cualesquiera otras funciones ejecutivas, de asesoramiento o de representación que, en su caso, desempeñen, distintas de las de supervisión, deliberación y adopción de acuerdos propias de su condición de Consejeros.

En la Memoria Anual se detallan las retribuciones individuales percibidas por los Consejeros ejecutivos durante el ejercicio, desglosando en cada caso las retribuciones fijas y variables, así como las aportaciones a planes de pensiones y cualesquiera otras indemnizaciones percibidas, así como la retribución percibida por un Consejero como Consejero de otra Sociedad del Grupo.

Los Consejeros que no tengan vinculación profesional o laboral con el Banco no tendrán ninguna remuneración, salvo los seguros colectivos, y de responsabilidad civil, que correspondan al ejercicio de su actuación como Consejeros.

Previa propuesta de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses, el Consejo de Administración revisará la citada política de retribución de los Consejeros, adoptando las medidas que estime más convenientes para su mantenimiento, corrección o mejora y, en particular, para ajustarla en los casos en los que proceda a los principios de moderación y relación con los rendimientos del Banco.

Las retribuciones de dichos Consejeros, cuya propuesta, evaluación y revisión corresponde a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses se indican, de forma exhaustiva e individualizada, en la Memoria del Banco y en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

El Grupo no tiene establecido ningún sistema de remuneración consistente en la entrega de acciones de sociedades del Grupo, opciones sobre acciones o cualquier otro tipo de remuneración referenciada a dichas acciones.

Conforme a la Recomendación de la Comisión Europea de 14 de diciembre de 2004, relativa al régimen adecuado de remuneración de los Consejeros de las sociedades cotizadas, en la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2006 se presentó, para su votación con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribución de los miembros del Consejo de Administración.

Está previsto modificar los Reglamentos del Consejo de Administración y de la Junta General de Accionistas para recoger en ellos, de manera expresa, la regla de que el Consejo someta a votación de la Junta General de Accionistas, como punto separado del Orden del Día, y con carácter consultivo, un informe sobre la retribución de los Consejeros.

Dicho informe deberá centrarse en la política de retribuciones aprobada para el ejercicio en curso así como la prevista para los años venideros e incluir información sobre los diferentes conceptos retributivos fijos, variables, sistemas de previsión.

Asimismo establecerá que la posible remuneración de los Consejeros externos sea la necesaria para retribuir su dedicación; que las posibles remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades en el informe del auditor externos; y que las retribuciones variables guarden relación con el desempeño profesional de sus posibles beneficiarios.

#### Recomendación 17. Lealtad de los consejeros

"Que la normativa interna de la sociedad detalle las obligaciones que dimanen de los deberes generales de la diligencia y lealtad de los consejeros, contemplando, en particular, la situación de conflictos de intereses, el deber de confidencialidad, la explotación de oportunidades de negocio y el uso de activos sociales". (Código Olivencia)

El Informe anual de Gobierno Corporativo, el Reglamento del Consejo (artículos 17º y 18º) y el Reglamento Interno de Conducta del Grupo Banco Popular en el ámbito de los mercados de valores, detallan las obligaciones que dimanen de los deberes generales de diligencia y lealtad de los consejeros, contemplando, en particular, la situación de conflictos de intereses, el deber de confidencialidad, la no explotación de oportunidades de negocio y el uso de activos sociales.

#### Recomendación 18. Extensión de los deberes de lealtad a los accionistas significativos y a la alta dirección

"Que el Consejo de Administración promueva la adopción de las medidas oportunas para extender los deberes de lealtad a los accionistas significativos, estableciendo, en

especial, cautelas para las transacciones que se realicen entre éstos y la sociedad".  
(Código Olivencia)

El Consejo de Administración promueve la adopción de las medidas oportunas para extender a los accionistas significativos, integrados o no en el Consejo, así como a la alta dirección del Banco, los mismos deberes de lealtad, y somete a la máxima transparencia y al más estricto control las transacciones que, en su caso, se realicen entre unos u otros con la Sociedad.

En este sentido, conforme a lo establecido en el artículo 28º del Reglamento del Consejo, el Consejo se reserva formalmente el conocimiento de cualquier transacción directa o indirecta entre el Banco y un accionista significativo, con el fin de asegurar la igualdad de trato de los accionistas y la aplicación de condiciones de mercado.

#### Recomendación 19. Junta General de Accionistas

“Con ocasión de la celebración de las Juntas Generales de Accionistas, y desde su convocatoria, la sociedad debería informar del contenido íntegro de todas las propuestas de acuerdo que se vayan a someter a la Junta, utilizando para ello la propia página web, con independencia de cualquier otro procedimiento legal o voluntario de que se dote la sociedad.” (Código Aldama)

A partir de la publicación de la convocatoria de las juntas generales, se da a conocer a través de la web corporativa:

- a) la convocatoria,
- b) el contenido íntegro de todas las propuestas de acuerdos que se someten a la Junta para su adopción,
- c) toda la documentación relacionada con los acuerdos que se proponen (cuentas anuales, informes de administradores, informes de expertos independientes, etc.).
- d) los procedimientos implantados para el ejercicio del voto mediante sistemas de comunicación a distancia.

Asimismo, con posterioridad a la celebración de las Juntas de Accionistas, se informa a los mercados a través de la publicación de un hecho relevante y se da a conocer a través de la web corporativa los acuerdos adoptados en la última Junta General celebrada, con indicación en cada caso de las mayorías alcanzadas.

Por lo que respecta al funcionamiento de la Junta, en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en mayo de 2006 se votaron separadamente cada grupo de artículos sustancialmente independientes de las modificaciones estatutarias y del Reglamento de la Junta, que se incluyeron en el Orden del Día, a fin de que los accionistas pudieran manifestar de forma separada sus preferencias de voto.

Está previsto someter a la Junta General Ordinaria 2007 la modificación del Reglamento de la Junta para recoger de manera expresa las siguientes cuestiones:

- a) La votación separada de asuntos, tanto en lo que se refiere al nombramiento o ratificación de Consejeros como a las modificaciones estatutarias.
- b) El fraccionamiento del voto a fin de que los intermediarios financieros que aparecen legitimados como accionistas, pero actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos. Tal regla se viene aplicando como práctica habitual en el funcionamiento de las Juntas del Banco.
- c) La inclusión entre las competencias de la Junta de la aprobación de operaciones que entrañen una modificación estructural de la Sociedad.

## Recomendación 20.Reglamentos de la Junta y del Consejo

"Toda sociedad habría de dotarse de un conjunto de reglas o criterios de gobierno corporativo incluyendo, al menos, los Reglamentos de la Junta General y del Consejo de Administración." (Código Aldama)

En 2004 se aprobó el Reglamento de la Junta General de Accionistas, que regula, entre otras materias, las reglas de organización, convocatoria, preparación, información, concurrencia y desarrollo de la Junta, con el fin de facilitar a los accionistas el ejercicio de sus correspondientes derechos. En ese mismo año, el Consejo de Administración aprobó su Reglamento, que recoge las normas de régimen interno y funcionamiento del Consejo y de sus Comisiones.

Los citados reglamentos son objeto de examen y frecuente actualización, con el fin de incorporar las normas, prácticas y recomendaciones más adecuadas en materia de buen gobierno corporativo.

## Recomendación 21.Trasparencia informativa

"Que se arbitren medidas encaminadas a hacer más transparente el mecanismo de delegación de votos y a potenciar la comunicación de la sociedad con sus accionistas, en particular con los inversores institucionales". (Código Olivencia)

La Sociedad mantiene su habitual política de transparencia informativa respecto del mecanismo de delegación de votos y los medios y cauces de comunicación con todos sus accionistas. Además, el accionista puede obtener en todo momento una amplia información sobre la evolución del Banco a través de la Oficina del Accionista o mediante consulta a la página web de Banco Popular.

La Junta General Ordinaria de 2004 recogió en los Estatutos las normas relativas a la posibilidad de que los accionistas puedan hacerse representar en las Juntas por medios de comunicación a distancia, así como que puedan delegar o ejercitar el derecho de voto de las propuestas sobre puntos incluidos en el Orden del Día mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación y su derecho de información.

En la Junta General Ordinaria de 31 de mayo de 2006 los accionistas pudieron ejercitar el voto mediante sistemas de comunicación a distancia conforme a los procedimientos implantados por la Entidad que se pusieron en conocimiento de los accionistas en la convocatoria de la Junta y en la página web de la Entidad.

Por lo que respecta a la comunicación de la Sociedad con sus accionistas, el Reglamento del Consejo y el Reglamento de la Junta detallan extensamente los mecanismos establecidos para potenciar la comunicación de la Sociedad con sus accionistas.

Desde 2004 se pone a disposición de los accionistas, de los distintos operadores del mercado, y del público en general, el folleto en el que se informa de las preguntas más frecuentes formuladas por los accionistas y de las respuestas facilitadas por la Entidad.

Durante el ejercicio 2006 se han mantenido múltiples reuniones con inversores institucionales que son accionistas de la Entidad.

## Recomendación 22.Amplitud informativa

"Que el Consejo de Administración, más allá de las exigencias impuestas por la normativa vigente, se responsabilice de suministrar a los mercados información rápida, precisa y fiable, en especial cuando se refiera a la estructura del accionariado, a

modificaciones sustanciales de las reglas de gobierno, a operaciones vinculadas de especial relieve o a la autocartera". (Código Olivencia)

El artículo 29º del Reglamento del Consejo establece que el Consejo de Administración adoptará las medidas necesarias para garantizar que se transmita a los mercados financieros toda la información sobre el Banco exigida por la legislación vigente y toda aquella que se considere relevante para los inversores. En virtud de este principio de transparencia, la información que se transmite ha de ser:

- a) Correcta y veraz.
- b) Transmitida de forma simétrica y equitativa.
- c) Transmitida en tiempo útil.

Asimismo, el Consejo de Administración supervisará que se difunda toda la información exigida por la legislación vigente a las sociedades cotizadas, y en concreto la siguiente:

- a) Las informaciones públicas periódicas de carácter financiero.
- b) Toda información relevante (hechos o decisiones) mediante la remisión a la Comisión Nacional del Mercado de Valores de la correspondiente comunicación de hecho relevante.
- c) El Informe Anual de Gobierno Corporativo con el contenido legal y reglamentariamente establecido, que será objeto de comunicación como hecho relevante y publicado en la página web institucional de Banco.

El Consejo de Administración, en un estricto cumplimiento de las exigencias impuestas por la normativa vigente, ha continuado en 2006 suministrando a los mercados información rápida, precisa y fiable, respecto a la estructura del accionariado y a las modificaciones de las reglas de gobierno, así como a las operaciones de especial relieve.

Asimismo, el Consejo de Administración, más allá de las exigencias impuestas por la normativa vigente, suministra a los mercados información detallada acerca de su política en materia de acción social y sostenibilidad a través del Informe anual de Responsabilidad Social Corporativa.

#### Recomendación 23. Información en materia de gobierno corporativo

"Que se extiendan los deberes de información sobre las estructuras y prácticas de gobierno de cada sociedad y, en general, que se adopten medidas para asegurar la mayor calidad de la información, refundiéndose en un texto único que se publique para su conocimiento general por accionistas e inversores." (Código Aldama)

Además de la información cuantitativa (económica y contable) y la de impacto más inmediato (hechos relevantes), desde 1998 se publica un Informe Anual de Gobierno Corporativo y, desde 2003, un Informe Anual de Responsabilidad Social Corporativa en el que se da cuenta detallada del desempeño del Grupo en esta materia.

#### Recomendación 24. Información financiera periódica

"Que toda la información financiera periódica que, además de la anual, se ofrezca a los mercados se elabore conforme a los mismos principios y prácticas profesionales de las cuentas anuales, y antes de ser difundida, sea verificada por la Comisión de Auditoría ". (Código Olivencia)

La información financiera periódica que, además de la anual, se ofrece a los mercados sigue elaborándose conforme a los mismos principios y prácticas profesionales de las cuentas anuales, y antes de ser difundida es verificada por la Comisión de Auditoría y Control.

#### Recomendación 25. Información a través de internet

“Contar con una página web a través de la cual se pueda informar tanto a los accionistas, inversores y al mercado en general de los hechos económicos y de todos aquellos de carácter significativo que se produzcan en relación con la Sociedad, como facilitar la participación de los accionistas en el ejercicio de su derecho de información y, en su caso, de otros derechos societarios.” (Código Aldama)

El Banco cuenta con la página web institucional [www.bancopopular.es](http://www.bancopopular.es) en la que se incluye información financiera de la entidad, así como acerca de todas las materias relacionadas con el gobierno corporativo.

En ella se pueden consultar los Informes anuales de Gobierno Corporativo y de Responsabilidad Social Corporativa, los Estatutos de la Sociedad, la identificación de los accionistas con participaciones significativas, su representación en el Consejo de Administración, la composición del Consejo de Administración y de sus Comisiones, así como las participaciones accionariales de los miembros del Consejo.

Asimismo se pueden consultar los informes trimestrales del ejercicio y los informes anuales correspondientes a los últimos años, así como la información contenida en las presentaciones hechas a los distintos operadores del mercado y los hechos relevantes comunicados a los mercados en los últimos años.

Por último, se pueden consultar las convocatorias de las Juntas Generales y la información contenida en las mismas, las propuestas de acuerdos que se someten a las mismas y los acuerdos finalmente adoptados, así como las preguntas y propuestas formuladas por los accionistas.

La página web incorpora, además, documentos e informes que forman parte de la cultura corporativa del Banco, como el Libro de Estilo, los repertorios anuales de temas y el folleto de las preguntas formuladas por los accionistas con ocasión de cada Junta que se celebra.

#### Recomendación 26. Independencia del auditor externo

"Que el Consejo de Administración y la Comisión de Auditoría vigilen las situaciones que puedan suponer riesgo para la independencia de los auditores externos de la sociedad y, en concreto, que verifiquen el porcentaje que representan los honorarios satisfechos por todos los conceptos sobre el total de ingresos de la firma auditora, y que se informe públicamente de los correspondientes a servicios profesionales de naturaleza distinta a los de auditoría". (Código Olivencia)

El artículo 30º del Reglamento del Consejo establece que las relaciones del Consejo con los auditores externos se encauzarán a través de la Comisión de Auditoría y Control, debiendo vigilar ambos órganos las situaciones que puedan suponer un riesgo para la independencia del auditor externo del Banco.

El Consejo de Administración y la Comisión de Auditoría y Control han supervisado a lo largo del ejercicio 2006, a través de diferentes cauces, el mantenimiento de la independencia de los auditores externos.

La Comisión ha solicitado y obtenido así la asistencia a varias de sus sesiones de los responsables de la auditoría de las entidades del Grupo. Se ha comprobado que la remuneración satisfecha a los auditores externos por el Banco y las entidades de su grupo, por todos los conceptos, no representa un porcentaje significativo y, en todo caso muy inferior al diez por ciento, sobre el total de los ingresos de la firma auditora, una de

las mayores del mundo. También se ha verificado que los honorarios correspondientes a servicios profesionales periódicos o habituales de naturaleza distinta a los de auditoría, satisfechos a profesionales o compañías relacionados directa o indirectamente con la firma auditora, no alcanzasen un nivel relevante y no afecten nunca ni a la estrategia ni a la planificación general de la Entidad.

El Consejo de Administración informa públicamente con periodicidad anual de los honorarios globales que ha satisfecho la Compañía a la firma auditora por servicios distintos de la auditoría.

#### Recomendación 27.Calidad contable

"Que el Consejo de Administración procure evitar que las cuentas por él formuladas se presenten a la Junta General con reservas y salvedades en el informe de auditoría, y que, cuando ello no sea posible, tanto el Consejo como los auditores expliquen con claridad a los accionistas y a los mercados el contenido y el alcance de las discrepancias". (Código Olivencia)

El Consejo de Administración procura, por sí y a través de la Comisión de Auditoría y Control, que las cuentas por él formuladas se presenten a la Junta General sin reservas y salvedades en el informe de auditoría. En el curso de las reuniones con los auditores externos se ha procedido a solicitar una revisión exhaustiva de diversos apartados de las cuentas con objeto de poder evaluar la calidad del trabajo emprendido en ellos.

#### Recomendación 28.Continuidad

"Que el Consejo de Administración incluya en su informe público anual información sobre sus reglas de gobierno, razonando las que no se ajusten a las recomendaciones de este Código". (Código Olivencia)

El Consejo de Administración se compromete anualmente a elaborar un Informe anual de gobierno corporativo.

## **G** OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

**Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, 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 sociedad 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.** Notas aclaratorias del apartado A.3.A

(1) En este cuadro no se han incluido las acciones representadas con carácter habitual por los miembros del Consejo de Administración que ascienden aproximadamente a un 21,62% del capital social. Dentro del citado porcentaje destaca el 8,80% del capital social correspondiente a acciones de Allianz, AG, representadas por el consejero Herbert Walter.

(2) De las acciones indirectas se han deducido 92.549.035 acciones sindicadas que son participaciones directas, indirectas y representadas de otros Consejeros y de Unión

Europea de Inversiones (UEI). Sin dicha deducción, la participación indirecta de Sindicatura asciende a 159.314.345 acciones (13,11%).

Dentro de las citadas acciones sindicadas destacan las 65.829.905 sindicadas de Unión Europea de Inversiones, S.A. que junto a las 2.249.000 acciones que UEI tiene de manera indirecta y no sindicadas, se incluyen -según el cuadro 52 del Informe Anual 2006 (página 66)- entre las representadas de los Consejeros que tienen o que representan una participación en UEI y, el resto, entre las de su Presidente don Luis Montuenga Aguayo.

Por tanto, a través de UEI algunos Consejeros tienen la participación adicional en Popular que se señala a continuación: don Américo Ferreira de Amorim 3.411.640 (0,28%); don Luis Herrando Prat de la Riba 12.285.090 acciones (1,01%); don Casimiro Molins Ribot 8.572.682 acciones (0,71%); don Luis Montuenga Aguayo 35.963.167 acciones (2,96%); don Miguel Nigorra Oliver 3.481.485 acciones (0,29%) y don José Ramón Rodríguez García 4.364.841 acciones (0,36%).

(3) La fecha de incorporación al Consejo de Administración de D. Angel Ron, como Consejero Delegado del Banco es 14-03-2002.

#### Nota aclaratoria del apartado A.3.B

En el citado porcentaje no se han incluido las acciones representadas con carácter habitual por los miembros del Consejo de Administración que ascienden aproximadamente a un 21,62% del capital social. Dentro del citado porcentaje destaca el 8,80% del capital social correspondiente a acciones de Allianz, AG, y el 5,601% de Unión Europea de Inversiones, S.A. El total del capital social representado por el Consejo de Administración, tomando en consideración las acciones directas, indirectas y representadas con carácter habitual, asciende al 35,585%.

#### Nota aclaratoria del apartado A.8.

Las operaciones sobre autocartera han sido siempre de pequeño importe en la operativa ordinaria de la Tesorería del Banco, así como para dar contrapartida a posiciones en Euronext Lisbon, sin que, a lo largo de 2006, se haya producido ninguna variación significativa de la posición de autocartera.

#### Nota aclaratoria del apartado B.1.2

D. Angel Ron fue nombrado Consejero con fecha 14-03-2002.

#### Nota aclaratoria del apartado B.1.3.

Como complemento a la información facilitada en el apartado B.1.3., a continuación se detallan los perfiles de los Consejeros Ejecutivos y Externos Dominicales:

Angel Ron: Licenciado en Derecho.

Ha ocupado diversos puestos en el Banco y en entidades financieras españolas desde 1984. En 1998 fue designado Director General de Banco Popular. En marzo de 2002 fue nombrado Consejero Delegado y el 19 de octubre de 2004, Presidente ejecutivo del Banco.

Francisco Fernández: Licenciado en Económicas. Diplomado en Dirección Comercial y en Administración de empresas.

En el Banco ha ocupado diferentes Direcciones Regionales, siendo nombrado Director General del Banco de Galicia en 1992 y Director General del Banco de Andalucía en 1995, cargo que ocupó hasta el año 2002, fecha en la que fue designado Director General de la Red Comercial del Grupo Banco Popular. En 2004 fue nombrado Consejero Delegado.

#### Asociación de Directivos de BPE

Asociativo. Agrupa a los cuadros directivos de la Entidad voluntariamente adheridos a aquélla.

Roberto Higuera ha desarrollado principalmente su actividad profesional en el Banco Popular en el que ha desempeñado, entre otros, los cargos de Director de Actividades Internacionales, Director General de Banco Popular Hipotecario, y el actual de Director General Financiero.

#### Francisco Aparicio

Abogado en ejercicio desde 1979.

Al incorporarse al Banco dejó de ser socio de una firma internacional de abogados, en la que ahora permanece como off council (consultor) sin derechos económicos.

#### Americo Ferreira de Amorim

Empresario.

Es Presidente del Grupo Amorim, fundado en 1870, líder mundial de la industria del corcho, con importantes inversiones en las áreas de hidrocarburos, inmobiliaria, turística y financiera. El Grupo Amorim desarrolla su actividad en 32 países.

Representa habitualmente, incluida su participación a través de Unión Europea de Inversiones, S.A., el 6,95% de Banco Popular.

#### Casimiro Molins

Empresario

Además de su actividad en Cementos Molins, S.A. y en diferentes sociedades del sector inmobiliario y de la construcción en España y América, ha sido entre 1962 y 1983 Presidente del Banco Atlántico. Si bien no forma parte del Consejo de Unión Europea de Inversiones, es Presidente honorífico de esa entidad y está vinculado con ella, al ser uno de sus hijos Consejero de esa entidad. Representa habitualmente un 1,35% del capital del Banco Popular, incluida su participación a través de UEI.

#### Luis Montuenga

Empresario.

Ha ocupado importantes cargos directivos y societarios en empresas químicas y farmacéuticas, habiendo sido fundador y promotor de empresas como Naarden Ibérica, Naarden Internacional y Productos Orgánicos, S.A. Tiene un activo papel en proyectos socio-culturales como la Fundación para la Juventud. Incluida su participación a través de UEI, representa habitualmente un 3,62% del capital del Banco Popular.

#### Miguel Nigorra

Empresario y profesional.

Registrador de la Propiedad, ha simultaneado su dedicación dentro del Grupo con una intensa actividad en organismos como la Junta de Obras del Puerto de Palma de Mallorca y compañía como Mare Nostrum o Inmobiliaria Urbis. Tiene una participación del 7,69% en Banco de Crédito Balear, S.A. Incluida su participación a través de Unión Europea de Inversiones, representa habitualmente un 0,33% del capital del Banco Popular.

#### Sindicatura de Accionistas de BPE

Asociativo. Agrupa a pequeños accionistas del Banco, a los que permite disponer de representatividad suficiente en el Consejo de Administración.

José María Mas es socio fundador de MC&Co Asesores legales. Ha simultaneado el ejercicio de la abogacía con la pertenencia a Consejos de diversas compañías, como Banco Zaragozano o como Secretario de Telefónica. En la actualidad es consejero, entre otras compañías de SOS Cuétara o Autopistas Aumar. Representa habitualmente un 8,33 del capital del Banco Popular, incluida su participación a través de UEI y descontada la participación de acciones sindicadas que se atribuye a otros Consejeros, como se detalla en el cuadro A3.

Herbert Walter

Doctor en Administración de Empresas.

Desde 1982 ha ocupado diversos cargos directivos en diferentes empresas y en Deutsche Bank AG.

Desde marzo de 2003 es miembro del Consejo de Administración de Allianz AG, en Munich y Presidente del Consejo de Administración de Dresdner Bank AG. También es consejero del Banco Portugués de Inversión. Habitualmente representa un 8,80% del capital del Banco Popular.

Nota aclaratoria del apartado B.1.5

Sin perjuicio del distinto ámbito competencial de actuación que les corresponde en el Consejo, cada uno de ellos ejerce sus facultades solidariamente. El diferente ámbito de atribuciones del Presidente y del Consejero Delegado se detalla en el apartado B.1.16 del presente Informe.

Facultades delegadas:

La delegación incluye todas las facultades del Consejo de Administración, excepto las legalmente indelegables y las siguientes, que no pueden ser objeto de delegación conforme a lo establecido en el artículo 4.3 del Reglamento del Consejo:

- a) La aprobación de las estrategias, planes y políticas generales del Banco;
- b) El nombramiento, retribución y, en su caso, destitución de los altos directivos del Banco;
- c) El control de la actividad de gestión y la evaluación de los altos directivos del Banco;
- d) La identificación de los principales riesgos del Banco, y en especial la implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados;
- e) La determinación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública;
- f) Aprobar la política en materia de autocartera;
- g) En general, las operaciones que entrañen la disposición de activos sustanciales del Banco y las grandes operaciones societarias, así como todas aquellas específicamente previstas en el Reglamento del Consejo.

Nota aclaratoria del apartado B.1.7

Don José María Más Millet, representante del Consejero Sindicatura de Accionistas de BPE, es Consejero en Autopistas Aumar, S.A. y SOS Cuétara, S.A.

Nota aclaratoria del apartado B.1.8

La información agregada contenida en este apartado incluye la correspondiente a los miembros del Consejo de Administración a 31 de diciembre de 2006 y, por lo tanto, excluye la de don Javier Valls, que fue Presidente del Banco hasta marzo de 2006. La información individualizada y por todos los conceptos retributivos de los miembros del Consejo de Administración se detalla en la Nota 10 de las Cuentas Anuales del Informe Anual (página 134), en la que se informa separadamente de la correspondiente a don Javier Valls.

B1.8.a) La cifra de 1.316 miles de euros incluye la correspondiente a los Consejeros actuales. El desglose de las aportaciones a Fondos y Planes de Pensiones, de los actuales Consejeros, junto a la de don Javier Valls, se detalla en la Nota 10 del Informe Anual y alcanza la cifra total de 5.407 miles de euros. La cobertura de los compromisos por pensiones de don Javier Valls ascendió a 4.091 miles de euros, que, junto con los

derechos anteriormente consolidados, hacen un total de 12.917 miles de euros, que permiten la cobertura de una pensión vitalicia anual de 1.008 miles de euros.

La cifra de 8.750 corresponde a los derechos consolidados y las reservas matemáticas vinculadas a los derechos pensionables de los Consejeros actuales. El importe total que corresponde a los Consejeros actuales y anteriores alcanza la cantidad de 33.528 miles de euros.

B.1.8.b) El Informe anual, en su Nota 10, fija la cifra total de retribución en la cantidad de 2.739 miles de euros e incluye el importe de 45 miles de euros como "primas de seguros de vida, salud y otros". Este IAGC desglosa la anterior cantidad de 45 miles de euros en 24, de "seguros de vida", y 21 de "otros beneficios", que corresponden a seguros de salud y otros conceptos. En el IAGC, el importe de 21 miles de euros se incluye en la cantidad total de retribuciones (B.1.8.d), que por ello alcanza la cifra de 2.760 miles de euros.

Nota aclaratoria del apartado B.1.9

Este importe incluye el coste por las primas de seguros de vida y salud, según se desglosa en la Nota 10 de las Cuentas Anuales del Informe Anual.

Don Roberto Higuera es asimismo representante físico del Consejero Asociación Profesional de Directivos de BPE, cargo por el que no percibe retribución alguna.

Nota aclaratoria del apartado B.1.24

De conformidad con la legislación vigente, las cuentas anuales son formuladas por el Consejo de Administración y firmadas por todos los Consejeros.

La Dirección General del Banco, en su calidad de órgano técnico y ejecutivo de gobierno del mismo, de acuerdo con el artículo 22 de los Estatutos Sociales se responsabiliza de la preparación y presentación de toda la documentación financiera que aparece en las Cuentas Anuales.

Además, el Director General Financiero, en su calidad de máximo responsable de la información financiera, firma y certifica la exactitud de las cuentas.

Por su parte, la Comisión de Auditoría y Control asiste al Consejo de Administración en la supervisión de los estados financieros y de los sistemas de control interno del Banco y de su Grupo Financiero.

Nota aclaratoria del apartado B.2.2.

Con referencia a la composición de la Comisión Delegada de Riesgos, el Director de Inversiones del Grupo, D. José María Lucía, interviene como ponente.

Nota aclaratoria del apartado B.2.7.

La composición de la Comisión Ejecutiva procura reflejar el equilibrio que se da en el Consejo de Administración, evitando que formen parte de la misma aquellos Consejeros que puedan tener negocios con el Grupo que puedan dar lugar a conflictos de interés.

El Consejo de Administración está compuesto en la actualidad por diecisiete miembros, de los cuales cuatro son ejecutivos, seis son calificados como dominicales y siete como independientes. Por su parte, la Comisión Ejecutiva está compuesta por ocho miembros, de los cuales cuatro son ejecutivos, uno es dominical y los restantes tres son

independientes. Por tanto, el porcentaje de independientes en el Consejo de Administración asciende al 41% mientras que en la Comisión Ejecutiva al 37,5%.

Las relaciones entre ambos órganos están presididas por el principio de transparencia. Con ocasión de cada una de sus reuniones el Consejo de Administración tiene conocimiento completo de todos los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión Ejecutiva.

Nota aclaratoria del apartado B.2.8.

La existencia de un Consejero ejecutivo en la Comisión de Nombramientos, Retribuciones, Gobierno Corporativo y Conflictos de Intereses se debe a la atribución del carácter de ejecutivo al Consejero Secretario del Consejo, que forma parte de dicha Comisión, junto a otros tres Consejeros, todos ellos externos.

Nota aclaratoria del apartado C.1.

Por lo que respecta a accionistas significativos, las operaciones que Banco Popular ha llevado a cabo durante el ejercicio 2006 se han circunscrito a las realizadas con Allianz que, en todo caso, se han realizado en condiciones de mercado.

Nota aclaratoria del apartado C.2.

Las operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la alta dirección del Banco son propias del tráfico ordinario de la Sociedad y se han realizado en condiciones de mercado.

El importe global de los riesgos directos y con partes vinculadas concedidos por el Grupo al conjunto de los consejeros asciende a 31 de diciembre de 2006 a 329.453 miles de euros, de los que 308.842 miles de euros corresponden a créditos y préstamos, 177 miles de euros a arrendamiento financiero, 4.551 miles de euros a descuento comercial, 15.781 miles de euros corresponden a avales y 102 miles de euros en saldos en tarjetas de crédito. Los tipos de interés de los préstamos y créditos oscilan entre el 2,75% y el 6,00%, los de arrendamiento financiero entre el 3,95% y el 5,50%, el descuento comercial entre el 4,30% y el 5,35% y las comisiones de avales varían entre 0,00% y el 2% trimestral.

El importe global de los riesgos concedidos por el Grupo a cada uno de los miembros del Consejo de administración se puede consultar en la Nota 10 de las Cuentas Anuales del Informe Anual.

A 31 de diciembre de 2006, el importe de los riesgos, directos o indirectos, contraídos con los directivos detallados en el apartado B.1.9, se encuentran comprendidos dentro de los criterios generales de asunción de riesgos con los empleados del Grupo y siempre dentro del giro o tráfico de la entidad y en condiciones de mercado.

Nota aclaratoria del apartado C.3.

No se han producido operaciones de las descritas.

Nota aclaratoria del apartado E.11.

Conforme a lo que se indica en el artículo 15º del Reglamento de la Junta, con la intención de facilitar que los inversores institucionales y los accionistas con una participación significativa, directa o indirecta, en su capital social, contribuyan de la forma más activa a la formación de la voluntad social, la Sociedad les ofrece la posibilidad de

hacer pública en la página web corporativa, su política de participación o no en la Junta General y el sentido de su voto en relación con cada uno de los puntos del Orden del Día de la Junta.

---

**Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 21-02-2007.**