

**ANEXO II**

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

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2003

C.I.F. F20022109

**Denominación Social:**

**CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CREDITO**

**Domicilio Social:**

**PASEO JOSÉ MARÍA ARIZMENDIARRIETA S/N  
MONDRAGON  
GIPUZKOA  
20500  
ESPAÑA**

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

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

**A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD**

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

Nombre o denominación social del accionista o partícipe	% Sobre el capital social
LAGUN-ARO, EPSV	19,990

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

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
MONDRAGON CORPORACION COOPERATIVA	Societaria	LAS COOPERATIVAS Y SUS SOCIEDADES MERCANTILES QUE TIENEN LA CONDICION DE SOCIOS DE CAJA LABORAL POPULAR FORMAN PARTE A SU VEZ, COMO REGLA GENERAL, DE MONDRAGON CORPORACION COOPERATIVA (MCC). MCC, DE LA QUE FORMA CAJA LABORAL POPULAR, ES UNA AGRUPACION DE COOPERATIVAS LIBREMENTE ASOCIADAS QUE COMPARTEN UNOS VALORES COOPERATIVOS Y QUE BUSCAN LOGRAR VENTAJAS COMPETITIVAS DERIVADAS DE SU ACTUACION CONJUNTA EN EL CAMPO EMPRESARIAL.

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

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
MCC INVERSIONES SPE, S.COOP.	Societaria	CAJA LABORAL POPULAR APORTA A MCC INVERSIONES SPE, S.COOP. Y A FUNDACION MCC (ENTIDADES PERTENECIENTES O CONFORMADAS POR LAS COOPERATIVAS ASOCIADAS EN MCC) UN IMPORTE ANUAL EQUIVALENTE AL 20% DE LOS EXCEDENTES ANTES DE IMPUESTOS, MINORADOS POR LOS INTERESES AL CAPITAL DEL EJERCICIO EN QUE SE

		<p>MATERIALIZA LA APORTACION Y DEDUCIDAS LAS SUBVENCIONES CORRESPONDIENTES A LA APORTACION AL FONDO CENTRAL INTERCOOPERATIVO (FCI) DE MCC DEL PROPIO AÑO. ESTAS APORTACIONES SE REALIZAN SEGÚN EL SIGUIENTE CRITERIO:</p> <p>A) EN CONCEPTO DE SUBVENCIÓN, SE APORTA ANUALMENTE UN IMPORTE EQUIVALENTE AL 14% DE SUS EXCEDENTES NETOS, QUE SE DETRAE DEL FONDO SOCIAL INTERCOOPERATIVO.</p> <p>B) LA CUANTÍA RESTANTE HASTA ALCANZAR EL 20% DE LA BASE DE CÁLCULO DE LA APORTACIÓN AL FCI, MATERIALIZADA EN PRÉSTAMOS O APORTACIONES AL CAPITAL DE LAS ENTIDADES INTEGRADAS EN LA CORPORACIÓN MCC QUE, EN CASO DE SER OBJETO DE PROVISIÓN POR INSOLVENCIAS POR PARTE DE CAJA LABORAL POPULAR, DICHO IMPORTE ES MINORADO DE LA SUBVENCIÓN A REALIZAR EN EL EJERCICIO EN QUE SURGE LA NECESIDAD DE LA MENCIONADA PROVISIÓN.</p>
--	--	---

**B ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD**

**B.1. Consejo u Órgano de Administración**

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

Número máximo de consejeros/miembros del órgano	12
Número mínimo de consejeros/miembros del órgano	12

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

**CONSEJEROS/MIEMBROS DEL ORGANO DE ADMINISTRACION**

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Representante	Ultima fecha de nombramiento	Condición
JUAN MARIA OTAEGUI MURUA		09-03-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JESUS MAIZTEGUI GOITIA		14-03-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
VALENTIN TOLEDO GONZÁLEZ		14-03-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JAVIER ABASOLO URIARTE		09-03-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO

MANUEL ISIDORO BERAZA OLABARRIETA		09-03-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO
INIGO UCIN AZKUE		14-03-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE IGNACIO GARATE AIZPURU		09-03-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO
INAKI IMANOL GARCIA PEDROSA		09-03-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO
PIO AGUIRRE ALVAREZ DE ARCAÑA		14-03-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JON MUNIATEGUI MAIZTEGUI		14-03-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO
JOSE MANUEL SALBIDE SECO		09-03-2001	OTRO CONSEJERO EXTERNO
ADRIAN ZELAIA ULIBARRI		14-03-2003	OTRO CONSEJERO EXTERNO

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

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
JUAN MARIA OTAEGUI MURUA	SEGUROS LAGUN ARO, S.A.	VOCAL CONSEJO ADMINISTRACIÓN

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

Concepto retributivo	Individual (miles de euros)	Grupo (miles de euros)
Retribución fija	169	0
Retribución variable	34	0
Dietas	2	0
Otras Remuneraciones	0	0
<b>Total:</b>	<b>205</b>	<b>0</b>

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

Nombre o denominación social	Cargo
JUAN JOSE ARRIETA SUDUPE	DIRECTOR GENERAL
JULIO GALLASTEGUI ZUBIZARRETA	SUBDIRECTOR GENERAL AREA BANCA DE EMPRESAS
INAKI GORRONO AREITIO-AURTENA	SUBDIRECTOR GENERAL AREA FINANCIERA
JUAN MANUEL SINDE OYARZABAL	SUBDIRECTOR GENERAL AREA BANCA PARTICULARES
PEDRO MARIA GUERENO MARZOL	SUBDIRECTOR GENERAL AREA RECURSOS

JOSE MARIA NARVAIZA FERNANDEZ	DIRECTOR REGIONAL DE ALAVA
RICARDO ARISTONDO BUSTINDUY	DIRECTOR REGIONAL DE BIZKAIA
LUIS MIGUEL AIZPURUA ESNAL	DIRECTOR REGIONAL DE GIPUZKOA
ALFONSO GARCIA LIBERAL	DIRECTOR REGIONAL DE NAVARRA
JUAN CARLOS VAZQUEZ EGUSQUIZA	DIRECTOR REGIONAL DE EXPANSION
ALFREDO ZABALETA BARREDO	DIRECTOR DE AUDITORIA INTERNA
CARLOS UGARTE MAIZTEGUI	DIRECTOR INFORMATICA
JOSE ANTONIO UNANUE ETXEBERRIA	DIRECTOR SECRETARIA GENERAL TÉCNICA

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	1.211
---	-------

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

SÍ  NO

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

**B.1.7. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo u órgano de administración están previamente certificadas,**

SÍ  NO

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

Nombre o denominación social	Cargo

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

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

SÍ  NO

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

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

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

	<b>Nº de miembros</b>	<b>Funciones</b>
COMITE DE AUDITORIA	3	LAS SENALADAS EN EL PUNTO B.2.3

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

**COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA**

<b>Nombre o denominación social</b>	<b>Cargo</b>

**COMITÉ DE AUDITORÍA**

<b>Nombre o denominación social</b>	<b>Cargo</b>
JESUS MAIZTEGUI GOTTIA	PRESIDENTE
JOSE IGNACIO GARATE AIZPURU	VOCAL
VALENTIN TOLEDO GONZALEZ	VOCAL

**COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES**

<b>Nombre o denominación social</b>	<b>Cargo</b>

**COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES**

<b>Nombre o denominación social</b>	<b>Cargo</b>

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

EL COMITÉ DE AUDITORÍA TIENE COMO FUNCIONES ESPECÍFICAS LAS RECOGIDAS ESTATUTARIAMENTE (ART. 36.NUEVE), ES DECIR:

A) INFORMAR EN LA ASAMBLEA GENERAL SOBRE LAS CUESTIONES QUE EN ELLA PLANTEEN LOS SOCIOS EN MATERIAS DE SU COMPETENCIA.

B) PROPONER AL CONSEJO RECTOR, PARA SU SOMETIMIENTO A LA ASAMBLEA GENERAL, EL NOMBRAMIENTO, PRÓRROGA O CESE DE LOS AUDITORES DE CUENTA EXTERNOS.

C) SUPERVISAR LOS SERVICIOS DE AUDITORÍA INTERNA.

D) CONOCER EL PROCESO DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD

E) RELACIONARSE CON LOS AUDITORES EXTERNOS PARA RECIBIR INFORMACIÓN SOBRE AQUELLAS CUESTIONES QUE PUEDAN PONER EN RIESGO LA INDEPENDENCIA DE ÉSTOS Y CUALQUIERA OTRAS RELACIONADAS CON EL PROCESO DE DESARROLLO DE LA AUDITORÍA DE CUENTAS, ASÍ COMO AQUELLAS OTRAS COMUNICACIONES PREVISTAS EN LA LEGISLACIÓN DE AUDITORÍA DE CUENTAS Y EN LAS NORMAS TÉCNICAS DE AUDITORÍA.

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

Número de reuniones	2
---------------------	---

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

SÍ  NO

**C OPERACIONES VINCULADAS**

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

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

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

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

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

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

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

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

ADEMÁS DE LA POSIBILIDAD LEGALMENTE ESTABLECIDA DE IMPUGNAR LOS ACUERDOS DE LA ASAMBLEA GENERAL Y DEL CONSEJO RECTOR QUE LESIONEN, EN BENEFICIO DE UNO O VARIOS SOCIOS O TERCEROS, LOS INTERESES DE CAJA LABORAL POPULAR, RESULTAN DE APLICACIÓN LAS SIGUIENTES REGULACIONES ESPECÍFICAS, REFERIDAS A POSIBLES CONFLICTOS DE INTERESES:

A) EL DEBER DE ABSTENCIÓN DE VOTAR EN LA ASAMBLEA GENERAL POR PARTE DE LOS SOCIOS AFECTADOS CUANDO SEA PRECISA LA AUTORIZACIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL PARA OBLIGARSE CON CUALQUIER MIEMBRO DEL CONSEJO RECTOR E INTERVENTORES O CON EL DIRECTOR O CON UNO DE SUS PARIENTES HASTA EL SEGUNDO GRADO DE CONSANGUINIDAD O AFINIDAD, EXCEPTO CUANDO SE TRATE DE LAS RELACIONES PROPIAS DE LA CONDICIÓN DE SOCIO.

B) LA NECESIDAD DE CUBRIR LOS REQUISITOS QUE LUEGO SE SEÑALAN PARA LOS ACUERDOS DEL CONSEJO RECTOR SOBRE OPERACIONES O SERVICIOS COOPERATIVIZADOS A FAVOR DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR Y DE LOS RESTANTES ÓRGANOS SOCIALES ESTATUTARIOS, DE LA DIRECCIÓN GENERAL O DE LOS PARIENTES DE CUALESQUIERA DE ELLOS HASTA EL SEGUNDO GRADO DE CONSANGUINIDAD O AFINIDAD. LOS REQUISITOS EXIGIDOS SON LOS SIGUIENTES:

- EL ACUERDO SE DEBE ADOPTAR MEDIANTE VOTACIÓN SECRETA, PREVIA INCLUSIÓN DEL ASUNTO EN EL ORDEN DEL DÍA CON LA DEBIDA CLARIDAD.

- EL ACUERDO SE HA DE ADOPTAR POR MAYORÍA NO INFERIOR A LOS DOS TERCIOS DEL TOTAL DE CONSEJEROS. SI EL BENEFICIARIO DE LA OPERACIÓN O SERVICIO FUESE UN CONSEJERO O UN PARIENTE SUYO DE LOS ANTES INDICADOS, AQUEL SE CONSIDERARÁ EN CONFLICTO DE INTERESES Y NO PODRÁ PARTICIPAR EN LA VOTACIÓN.

- UNA VEZ CELEBRADA LA VOTACIÓN SECRETA Y PROCLAMADO EL RESULTADO SERÁ VÁLIDO HACER CONSTAR EN ACTA LAS RESERVAS O DISCREPANCIAS CORRESPONDIENTES RESPECTO AL ACUERDO ADOPTADO.

ESTOS MISMOS REQUISITOS SE DEBEN CUBRIR CUANDO SE TRATE DE CONSTITUIR, SUSPENDER, MODIFICAR, NOVAR O ESTINGUIR OBLIGACIONES O DERECHOS DE CAJA LABORAL POPULAR CON ENTIDADES EN LAS QUE AQUELLOS CARGOS O SUS MENCIONADOS FAMILIARES SEAN PATRONOS, CONSEJEROS, ADMINISTRADORES, ALTOS DIRECTIVOS, ASESORES O MIEMBROS DE BASE CON UNA PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL IGUAL O SUPERIOR AL 5%.

## **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.**

POLITICA DE RIESGOS

EN CAJA LABORAL LA GESTIÓN DEL RIESGO SE CONSIDERA UN ASPECTO CRUCIAL DE LA ACTIVIDAD Y UN FACTOR DECISIVO DE VENTAJA COMPETITIVA. POR ELLO, SE VIENEN DEDICANDO LOS ESFUERZOS NECESARIOS PARA EL EJERCICIO DE ESTA FUNCIÓN, PONIÉNDOSE EL ACENTO EN UNA GESTIÓN PRUDENTE Y EN UNA ADECUADA MEDICIÓN Y CONTROL DE LOS DISTINTOS RIESGOS.

LOS RIESGOS QUE SE GESTIONAN Y CONTROLAN EN CAJA LABORAL SON: EL RIESGO DE CRÉDITO, EL RIESGO DE MERCADO, EL RIESGO

OPERACIONAL, EL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS Y EL RIESGO DE LIQUIDEZ.

EL RIESGO DE CRÉDITO ES EL RIESGO DE PÉRDIDA QUE SE PUEDE PRODUCIR POR EL INCUMPLIMIENTO DE LOS PAGOS DEBIDOS A LA ENTIDAD. PARA EVALUAR EL RIESGO DE CRÉDITO ASOCIADO A LAS DISTINTAS OPERACIONES, CAJA LABORAL HA DESARROLLADO RECIENTEMENTE MODELOS INTERNOS DE RATING Y SCORING QUE PERMITEN DISCRIMINAR CLIENTES (RATING) U OPERACIONES (SCORING) EN FUNCIÓN DE SU NIVEL DE RIESGO. EL SCORING ES DE APLICACIÓN EN EL SEGMENTO DE PARTICULARES, MIENTRAS QUE EL RATING ES EN LOS SEGMENTOS DE EMPRESA Y DE ENTIDADES FINANCIERAS.

EL RIESGO DE MERCADO ES EL RIESGO DE INCURRIR EN PÉRDIDAS EN EL VALOR DE MERCADO DE LAS POSICIONES COMO CONSECUENCIA DE UN MOVIMIENTO ADVERSO DE LOS FACTORES DE RIESGO (TIPOS DE INTERÉS, TIPOS DE CAMBIO, PRECIOS DE ACCIONES Y PRECIOS DE COMMODITIES). PARA EVALUAR EL RIESGO DE MERCADO, CAJA LABORAL UTILIZA COMO TÉCNICA BÁSICA EL VALUE AT RISK (VAR), AUNQUE TAMBIÉN SE UTILIZAN OTROS INDICADORES DE RIESGO COMO LOS DE SENSIBILIDAD Y LOS DE EXPOSICIÓN NOMINAL.

EL RIESGO OPERACIONAL SE REFIERE A LAS PÉRDIDAS EN QUE PUEDE INCURRIR LA ENTIDAD DEBIDO A PROCESOS INTERNOS, PERSONAL, SISTEMAS INADECUADOS O A FACTORES EXTERNOS. EN ESTE SENTIDO, Y AL MARGEN DE LOS CONTROLES YA ESTABLECIDOS, CAJA LABORAL VIENE ELABORANDO UN MAPA DE PÉRDIDAS POR EVENTO Y LÍNEA DE NEGOCIO.

EL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS SE REFIERE A LAS PÉRDIDAS QUE SE PUEDEN ORIGINAR EN LA CUENTA DE RESULTADOS Y EN EL VALOR PATRIMONIAL DE LA ENTIDAD COMO CONSECUENCIA DE UN MOVIMIENTO ADVERSO DE LOS TIPOS DE INTERÉS. PARA EVALUAR ESTE RIESGO DE BALANCE, LA ENTIDAD UTILIZA COMO HERRAMIENTA BÁSICA LA SIMULACIÓN, ESTIMANDO LAS PÉRDIDAS QUE PUEDEN ORIGINARSE EN EL MEDIO PLAZO ANTE DIFERENTES ESCENARIOS DE TIPOS DE INTERÉS.

EL RIESGO DE LIQUIDEZ HACE REFERENCIA A LA CAPACIDAD DE LA ENTIDAD PARA GENERAR LAS NECESIDADES DE FINANCIACIÓN A MEDIO Y LARGO PLAZO PARA PODER ATENDER LA DEMANDA DE INVERSIÓN

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

EL CONSEJO RECTOR, MÁXIMO ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN DE CAJA LABORAL, ES EL RESPONSABLE ÚLTIMO DE LA VIGILANCIA Y SUPERVISIÓN DE LOS RIESGOS EN LOS QUE INCURRE LA ENTIDAD. EL CONSEJO TIENE DELEGADA EN DISTINTOS COMITÉS LA FUNCIÓN DE CONTROL DE RIESGOS, DENTRO DE UN MARCO GENERAL DE ACTUACIÓN, QUE VIENE DADO TANTO POR LA NORMATIVA DEL BANCO DE ESPAÑA COMO POR LOS LÍMITES ESTABLECIDOS POR EL PROPIO CONSEJO RECTOR Y POR LAS ORIENTACIONES DEL NUEVO ACUERDO DE CAPITAL DEL BASILEA.

EL CONSEJO RECTOR ES INFORMADO DE LA GESTIÓN Y CONTROL DE LOS DISTINTOS RIESGOS A TRAVÉS TANTO DE LA PRESENCIA DIRECTA DE SUS MIEMBROS EN ALGUNAS COMISIONES COMO DEL DESCARGO MENSUAL DE LA DIRECCIÓN GENERAL.

A NIVEL DE DIRECCIÓN GENERAL, EL COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (COAP) SE ESTÁ CONSTITUYENDO COMO EL ÓRGANO AL QUE SE REPORTA TODA LA INFORMACIÓN RELATIVA AL CONTROL DE LOS RIESGOS.

COMENZANDO POR EL RIESGO DE CRÉDITO, EN CAJA LABORAL, SE DIFERENCIA ENTRE LOS RIESGOS DERIVADOS DE LA ACTIVIDAD DE

TESORERÍA Y MERCADO DE CAPITALES (ENTIDADES FINANCIERAS Y GRANDES CORPORACIONES) Y LOS RIESGOS DERIVADOS DE LA ACTIVIDAD INVERSORA TRADICIONAL CON PARTICULARES Y EMPRESAS. EN RELACIÓN CON ÉSTOS ÚLTIMOS, EL CONSEJO RECTOR TIENE DELEGADA EN LA DIRECCIÓN GENERAL UN NIVEL DE ATRIBUCIONES DE RIESGO. HAY FIJADOS DISTINTOS NIVELES DE ATRIBUCIÓN DE RIESGO EN LA RED, EN LAS DIRECCIONES REGIONALES Y EN LOS DEPARTAMENTOS CENTRALES, EN FUNCIÓN DE FACTORES COMO EL NIVEL DE RIESGO, EL VOLUMEN DE RIESGO, EL TIPO DE PRODUCTO Y EL PRECIO DE LA OPERACIÓN.

PARA EVALUAR EL RIESGO DE CRÉDITO ASOCIADO A LAS DISTINTAS OPERACIONES, CAJA LABORAL HA DESARROLLADO MODELOS INTERNOS DE RATING Y SCORING QUE PERMITEN DISCRIMINAR CLIENTES (RATING) U OPERACIONES (SCORING) EN FUNCIÓN DE SU NIVEL DE RIESGO. EL SCORING ES DE APLICACIÓN EN EL SEGMENTO DE PARTICULARES, MIENTRAS QUE EL RATING LO ES EN LOS SEGMENTOS DE EMPRESA. ESTOS MODELOS PERMITEN ESTIMAR TANTO LA PÉRDIDA ESPERADA COMO LA PÉRDIDA INESPERADA ASÍ COMO LA RENTABILIDAD AJUSTADA A RIESGO DE UN CLIENTE/OPERACIÓN, Y CONSTITUYEN UN ELEMENTO BÁSICO EN LA CONCESIÓN DEL RIESGO.

EN MATERIA DE SEGUIMIENTO, LA ENTIDAD UTILIZA UN SISTEMA DE ALERTAS CON EL OBJETIVO DE ANTICIPARSE A LOS POSIBLES IMPAGOS. POR OTRA PARTE, LA DIRECCIÓN PROPONE PARA SU APROBACIÓN AL CONSEJO RECTOR LA RELACIÓN DE RIESGOS MOROSOS QUE DEBEN PASAR A FALLIDOS.

MENSUALMENTE, SE INFORMA AL COAP DE LA EVOLUCIÓN DEL RIESGO CON EMPRESAS Y PARTICULARES.

EN CUANTO AL RIESGO DE CRÉDITO CON ENTIDADES FINANCIERAS Y GRANDES CORPORACIONES EN EL ÁMBITO DE TESORERÍA Y MERCADO DE CAPITALES, LA FUNCIÓN DE CONTROL ESTÁ DELEGADA EN EL COAP, QUE ESTABLECE LÍMITES POR CONTRAPARTE Y PAÍS. PARA ELLO, SE APOYA EN MODELOS INTERNOS DE RATING, QUE CLASIFICAN LAS CONTRAPARTES EN FUNCIÓN DE SU RIESGO, ESTABLECIÉNDOSE LOS LÍMITES EN FUNCIÓN DEL MISMO.

EL PROCEDIMIENTO DE SEGUIMIENTO Y CONTROL DEL CUMPLIMIENTO DE LOS CITADOS LÍMITES DE RIESGO SE REALIZA EN TIEMPO REAL, PRESERVÁNDOSE LA NECESARIA SEGREGACIÓN DE FUNCIONES, Y SE HA ESTABLECIDO UN PROCEDIMIENTO PARA LA AUTORIZACIÓN DE EXCEDIDOS. SE INFORMA CONINMEDIATEZ AL DIRECTOR GENERAL DE LOS EXCEDIDOS, AUTORIZADOS O NO, Y, POR OTRA PARTE, MENSUALMENTE SE REPORTAN AL COAP LOS CONSUMOS DE RIESGO POR CONTRAPARTE Y LOS EXCEDIDOS HABIDOS EN EL MES. ASIMISMO, TRIMESTRALMENTE SE INFORMA AL CONSEJO RECTOR SOBRE EL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE LOS LÍMITES.

EN CUANTO A LOS RIESGOS DE MERCADO, EL CONSEJO RECTOR TIENE ESTABLECIDOS UNOS LÍMITES DE RIESGO, FORMULADOS EN TÉRMINOS DE VALOR EN RIESGO (VAR), DELEGANDO EN EL COAP EL CONTROL DE DICHOS LÍMITES. ESTOS RIESGOS SON GESTIONADOS POR EL DEPARTAMENTO DE TESORERÍA, CUYAS DISTINTAS UNIDADES DE GESTIÓN TIENEN ESTABLECIDO SU PROPIO LÍMITE VAR. EL CONTROL Y SEGUIMIENTO SE REALIZAN DIARIAMENTE, POR UNA UNIDAD DE CONTROL INDEPENDIENTE, INFORMÁNDOSE MENSUALMENTE AL COAP DE LOS NIVELES DE RIESGO ASUMIDOS ASÍ COMO DE LOS EVENTUALES EXCEDIDOS.

TRIMESTRALMENTE, EL CONSEJO RECTOR ES INFORMADO SOBRE LA EVOLUCIÓN DE ESTOS RIESGOS Y SOBRE EL GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LOS LÍMITES.

POR LO QUE SE REFIERE AL RIESGO OPERACIONAL, SE VIENE ELABORANDO UN MAPA DE EVENTOS POR LÍNEA DE NEGOCIO ASÍ COMO LA FRECUENCIA Y LA SEVERIDAD DE CADA COMBINACIÓN LÍNEA DE NEGOCIO/EVENTO, DE ACUERDO CON BASILEA. PARA ELLO, POR UNA PARTE, SE HAN DEFINIDO UNA SERIE DE PROCESOS BÁSICOS POR ÁREA DE ACTIVIDAD, CON UN INVENTARIO DE EVENTOS POR PROCESO BÁSICO, HABIÉNDOSE REALIZADO UNA ASOCIACIÓN DE CADA EVENTO A LA CODIFICACIÓN DE BASILEA. POR OTRA, SE ESTÁ DISEÑANDO UN REGISTRO HISTÓRICO DE PÉRDIDAS ASOCIADAS A BASILEA.

EN CUANTO A LAS RECUPERACIONES, SE GESTIONAN LAS MISMAS TANTO A TRAVÉS DE CONTRATOS DE SEGURO COMO DE PROCESOS INTERNOS.

EN RELACIÓN CON EL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS, EL CONSEJO RECTOR TIENE DELEGADA EN EL COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS LA FUNCIÓN DE GESTIÓN Y EL CONTROL DE ESTE RIESGO, DENTRO DEL LÍMITE FIJADO POR DICHO CONSEJO. ESTE LÍMITE ESTÁ ESTABLECIDO EN TÉRMINOS DE MÁXIMA PÉRDIDA ADMISIBLE ENTRE DOS ESCENARIOS: EL DE MERCADO Y UNO DESFAVORABLE.

EL COAP ANALIZA DE MANERA SISTEMÁTICA LA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE INTERÉS, Y, MEDIANTE UNA GESTIÓN ACTIVA, TRATA DE ANTICIPARSE CON SUS DECISIONES A LA NEGATIVA INCIDENCIA QUE PUEDAN TENER SOBRE LA CUENTA DE RESULTADOS EN EL MEDIO PLAZO EVOLUCIONES IMPREVISTAS DE LOS TIPOS DE INTERÉS DE MERCADO. SUS DECISIONES SE SOPORTAN EN LA MEDICIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA CAJA A LARGO PLAZO ANTE DIFERENTES ESCENARIOS DE TIPOS DE INTERÉS, REALIZADOS MEDIANTE SIMULACIONES QUE TRATAN LAS POSICIONES ESTRUCTURALES DE BLANCE Y FUERA DE BALANCE.

TRIMESTRALMENTE, LA DIRECCIÓN INFORMA AL CONSEJO RECTOR SOBRE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE INTERÉS Y EL CUMPLIMIENTO DEL LÍMITE, Y SOBRE LAS DECISIONES QUE SE HAN ADOPTADO EN EL COAP EN ESE PERIODO.

POR ÚLTIMO, LA GESTIÓN Y EL CONTROL DEL RIESGO DE LIQUIDEZ TAMBIÉN ESTÁ DELEGADA EN EL COAP. SE ESTABLECEN OBJETIVOS DE LIQUIDEZ DENTRO DE UN PLAN ANUAL DE TESORERÍA, REALIZÁNDOSE UN SEGUIMIENTO SISTEMÁTICO DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE DICHS OBJETIVOS. ESTE PLAN DE TESORERÍA SE ACTUALIZA DE MANERA SISTEMÁTICA, PERMITIENDO AL COAP DISPONER DE INFORMACIÓN PERMANENTEMENTE ACTUALIZADA SOBRE LA PREVISIBLE EVOLUCIÓN DE LA LIQUIDEZ EN UN HORIZONTE SUFICIENTE. DE ESTE MODO, EL COAP SE ANTICIPA A LAS FUTURAS NECESIDADES DE RECURSOS Y DISPONE DE UN MARGEN DE TIEMPO AMPLIO PARA ANALIZAR LOS MECANISMOS DE FINANCIACIÓN ÓPTIMOS EN RELACIÓN CON PLAZOS Y COSTES.

PARA ATENDER LAS NECESIDADES DE FINANCIACIÓN, CAJA LABORAL MANTIENE ABIERTAS DIVERSAS FUENTES DE GENERACIÓN DE LIQUIDEZ EN LOS MERCADOS MAYORISTAS, QUE PERMITEN UNA DIVERSIFICACIÓN EN LA OBTENCIÓN DE LIQUIDEZ A MEDIO PLAZO, SIN CONDICIONAR LA ACTIVIDAD TRADICIONAL DE LA RED DE OFICINAS. ASÍ, SE DISPONE DE UN PROGRAMA DE EURONOTAS A MEDIO PLAZO, DE FINANCIACIÓN DE SHULDSCHEINS, DE UNA EMISIÓN DE PAGARÉS PROPIOS, DE VARIAS EMISIONES DE CÉDULAS HIPOTECARIAS, Y DE FINANCIACIÓN MEDIANTE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS.

TRIMESTRALMENTE, EL CONSEJO RECTOR ES INFORMADO DE LA EVOLUCIÓN DE LA LIQUIDEZ, ASÍ COMO DE LAS EXPECTATIVAS DE EVOLUCIÓN DE LA MISMA.

- 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.**

EN CUANTO AL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS Y A LOS RIESGOS DE MERCADO, NUNCA SE HAN SUPERADO LOS LÍMITES ESTABLECIDOS POR EL CONSEJO RECTOR Y CONTROLADOS POR EL COAP.

EN RELACIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO, Y POR LO QUE RESPECTA A LA OPERATIVA CON LOS SEGMENTOS DE PARTICULARES Y EMPRESA, CUANDO EL RIESGO CON UN ACREDITADO SUPERA LAS ATRIBUCIONES DE UN ESTAMENTO, SE ELEVA EL DICTAMEN AL ESTAMENTO CON UN NIVEL DE ATRIBUCIONES INMEDIATAMENTE SUPERIOR. EN LA OPERATIVA CON ENTIDADES FINANCIERAS Y GRANDES CORPORACIONES, LOS EXCEDIDOS, AUTORIZADOS O NO, HAN SIDO DEBIDAMENTE INFORMADOS A LOS DISTINTOS ÓRGANOS, DE ACUERDO CON LOS PROCEDIMIENTOS ESTABLECIDOS.

**D.4. Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control y detalle cuales son sus funciones.**

LAS UNIDADES DE CONTROL DE RIESGO ASÍ COMO LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL DE LOS DIFERENTES RIESGOS SON OBJETO DE SUPERVISIÓN POR PARTE DEL DEPARTAMENTO DE AUDITORÍA INTERNA, DENTRO DE SU ACTIVIDAD HABITUAL.

POR OTRA PARTE, EN JUNIO DE 2003 SE CONSTITUYÓ EL COMITÉ DE AUDITORÍA, FORMADO POR TRES CONSEJEROS DEL CONSEJO RECTOR, CON MARÍA DE CONSEJEROS NO EJECUTIVOS. ESTE COMITÉ TIENE ENTRE OTRAS COMPETENCIAS, LA DE SUPERVISAR LOS SERVICIOS DE AUDITORÍA INTERNA Y LA DE CONOCER EL PROCESO DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD. EN ESTE SENTIDO, EL COMITÉ DE AUDITORÍA ES INFORMADO MEDIANTE UN REPORTE TRIMESTRAL DE LOS DISTINTOS SERVICIOS DE AUDITORÍA INTERNA REALIZADOS EN EL PERÍODO, INCLUIDAS EN SU CASO LAS AUDITORÍAS DE PROCEDIMIENTOS DE CONTROL DE RIESGOS. DENTRO DE LAS COMPETENCIAS DEL COMITÉ TAMBIÉN SE INCLUYE LA DE PROPONER A LA ASAMBLEA GENERAL EL NOMBRAMIENTO, PRÓRROGA O CESE DE LOS AUDITORES EXTERNOS, Y REQUERIR A ÉSTOS INFORMACIÓN SOBRE LA AUDITORÍA DE CUENTAS Y, EN GENERAL, SOBRE EL CONTROL DE RIESGOS.

**E JUNTA GENERAL U ÓRGANO EQUIVALENTE**

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

DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO CON LA LEGISLACIÓN COOPERATIVA, LA ASAMBLEA GENERAL, CUALQUIERA QUE SEA EL ACUERDO ADOPTAR, SE CONSIDERA VÁLIDAMENTE CONSTITUIDA, EN PRIMERA CONVOCATORIA, CUANDO ESTÁN PRESENTES O REPRESENTADOS MÁS DE LA MITAD DE LOS SOCIOS Y, EN SEGUNDA CONVOCATORIA, CUANDO ASISTAN AL MENOS EL 5% DE LOS SOCIOS O 100 SOCIOS

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

EN APLICACIÓN DE LA LEGISLACIÓN COOPERATIVA, LOS ACUERDOS A ADOPTAR, COMO REGLA GENERAL, POR MÁS DE LA MITAD DE LOS VOTOS VÁLIDAMENTE EMITIDOS. EN CASO DE FUSIONES, ESCISIONES, EMISIONES DE OBLIGACIONES Y OTROS VALORES, ASÍ COMO PARA LA MODIFICACIÓN DE ESTATUTOS SE EXIGE UNA MAYORÍA FAVORABLE NO INFERIOR A LOS DOS TERCIOS DE LOS VOTOS PRESENTES O REPRESENTADOS.

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

LOS SOCIOS TIENEN EN RELACIÓN CON LAS ASAMBLEAS GENERALES LOS SIGUIENTES DERECHOS:

A) ASISTIR A TODAS LAS ASAMBLEAS GENERALES, A LAS QUE SERÁ CONVOCADO POR EL SOLO HECHO DE SER SOCIO DE LA ENTIDAD.

B) FORMULAR PROPUESTAS Y PARTICIPAR CON VOZ Y VOTO EN LA ADOPCIÓN DE SUS ACUERDOS.

C) RECIBIR LA INFORMACIÓN NECESARIA PARA EL EJERCICIO DE SUS DERECHOS Y EL CUMPLIMIENTO DE SUS OBLIGACIONES. EN CONCRETO, EN RELACIÓN CON LA ASAMBLEA GENERAL, PODRÁ:

- EXAMINAR LA DOCUMENTACIÓN RELATIVA A LAS CUENTAS ANUALES, A LA DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES Y A CUANTOS ASUNTOS DE NATURALEZA ECONÓMICA SE VAYAN A DEBATIR EN LA ASAMBLEA.

- SOLICITAR POR ESCRITO, SOBRE LA CITADA DOCUMENTACIÓN, LAS EXPLICACIONES O ACLARACIONES QUE ESTIME PERTINENTES PARA QUE SEAN CONTESTADAS EN EL ACTO DE LA ASAMBLEA, SIEMPRE QUE ASÍ SE SOLICITE AL MENOS CON CINCO DÍAS DE ANTELACIÓN A SU CELEBRACIÓN.

- SOLICITAR POR ESCRITO LAS ACLARACIONES E INFORMES QUE CONSIDERE NECESARIOS SOBRE CUALQUIER ASPECTO DE LA ENTIDAD PARA SU CONTESTACIÓN POR EL CONSEJO RECTOR EN LA PRIMERA ASAMBLEA GENERAL QUE SE CELEBRE PASADOS OCHO DÍAS DESDE LA PRESENTACIÓN DEL ESCRITO.

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

DURANTE EL EJERCICIO LOS ACUERDOS ADOPTADOS POR LA ASAMBLEA GENERAL, EN SUS REUNIONES CELEBRADAS EL 14 DE MARZO Y EL 28 DE NOVIEMBRE DE 2003, CON SUS RESPECTIVOS PORCENTAJES DE VOTOS FUERON LOS SIGUIENTES

- DESIGNAR A TRES SOCIOS PARA LA APROBACIÓN DEL ACTA DE LA RESPECTIVA ASAMBLEA (POR UNANIMIDAD).

- APROBAR LAS CUENTAS ANUALES Y EL INFORME DE GESTIÓN, REFERIDOS A LA ENTIDAD Y A SU GRUPO CONSOLIDADO (POR UNANIMIDAD).

- DISTRIBUIR LOS EXCEDENTES NETOS DEL EJERCICIO, DESTINANDO UN 10% AL FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN, UN 15% AL FONDO SOCIAL INTERCOOPERATIVO, UN 19% A RETORNOS COOPERATIVOS Y UN 56% AL FONDO DE RESERVA OBLIGATORIO (POR UNANIMIDAD).

- APROBAR LA FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE AROLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL, CON DISOLUCIÓN SIN LIQUIDACIÓN DE LA SOCIEDAD ABSORBIDA Y TRASPASO EN BLOQUE A TÍTULO UNIVERSAL DE TODOS LOS BIENES Y DERECHOS QUE COMPONEN SU PATRIMONIO A CAJA LABORAL POPULAR, Y SIN AMPLIACIÓN DE CAPITAL DE ÉSTA, POR SER LA TITULAR DEL 100% DEL CAPITAL DE LA SOCIEDAD ABSORBIDA (POR UNANIMIDAD).

- DESTINAR DEL FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN UN 10% PARA SU DISTRIBUCIÓN LOCAL, UN 15% A DISTRIBUCIÓN GENERAL Y UN 75% A LA FINANCIACIÓN DE LAS INSTITUCIONES COOPERATIVAS DE MCC Y A APORTACIONES AL FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN INTERCOOPERATIVO (POR UNANIMIDAD).
- APROBAR LAS CUOTAS DE INGRESO Y LAS APORTACIONES A CAPITAL SOCIAL DE LOS NUEVOS SOCIOS (POR UNANIMIDAD).
- REVALORIZAR LAS APORTACIONES DE LOS SOCIOS EN UN 2,53% CON CARGO A LA CUENTA DE ACTUALIZACIÓN DE BALANCES (POR UNANIMIDAD).
- ABONAR A LAS APORTACIONES AL CAPITAL SOCIAL UN COMPLEMENTO DE INTERESES CIFRADO EN EL 0,27% QUE, TRAS LA RETENCIÓN FISCAL, SE INCORPORA AL CAPITAL SOCIAL (POR UNANIMIDAD).
- ABONAR A LAS APORTACIONES AL CAPITAL SOCIAL DURANTE EL EJERCICIO 2003 UN INTERÉS ANUAL BRUTO DEL 7,5% (POR UNANIMIDAD).
- FACULTAR AL CONSEJO RECTOR PARA LA EMISIÓN DE CÉDULAS HIPOTECARIAS HASTA UN IMPORTE DE 500 MILLONES DE EUROS Y DURANTE UN PLAZO DE CINCO AÑOS (POR UNANIMIDAD).
- RENOVAR EL CONSEJO RECTOR EN SU 50% (POR MAYORÍA RELATIVA DE VOTOS).
- FACULTAR AL CONSEJO RECTOR PARA LA EMISIÓN DE CÉDULAS HIPOTECARIAS HASTA UN IMPORTE DE 1.000 MILLONES DE EUROS Y DURANTE UN PLAZO DE CINCO AÑOS (POR UNANIMIDAD).

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

LA PÁGINA WEB DE LA ENTIDAD ES [WWW.CAJALABORAL.COM](http://WWW.CAJALABORAL.COM) Y PARA ACCEDER AL CONTENIDO DEL GOBIERNO CORPORATIVO SE DEBE PINCHAR EN INFORMACIÓN INSTITUCIONAL Y DENTRO DE ELLA EN GOBIERNO CORPORATIVO. TAMBIÉN ES POSIBLE ACUDIR DIRECTAMENTE A ESTA INFORMACIÓN EN LA DIRECCIÓN [WWW.CAJALABORAL.COM/GOBIERNO CORPORATIVO](http://WWW.CAJALABORAL.COM/GOBIERNO CORPORATIVO).

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

NO ESTÁN CONSTITUIDOS SINDICATOS DE TENEDORES DE VALORES EMITIDOS POR LA ENTIDAD

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

**Indique el grado de cumplimiento de la entidad respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes, o en su caso la no asunción de dichas recomendaciones.**

**En el supuesto de no cumplir con alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la entidad.**

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

CAJA LABORAL POPULAR ES UNA COOPERATIVA DE CRÉDITO QUE SE ENCUENTRA REGULADA EN LO QUE AFECTA A SU FUNCIONAMIENTO SOCIETARIO POR LA LEY DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO (LEY 13/1989, DE 26 DE MAYO), EL REGLAMENTO DE DICHA LEY (REAL DECRETO 84/1993, DE 22 DE ENERO) Y LA LEY DE COOPERATIVAS (LEY 27/1999, DE 16 DE JULIO), QUE TIENEN COMO BASE DE PARTIDA LOS DENOMINADOS PRINCIPIOS COOPERATIVOS, FORMULADOS POR LA ALIANZA COOPERATIVA INTERNACIONAL.

DICHOS PRINCIPIOS Y SU DESARROLLO LEGISLATIVO CONFIGURAN UNAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DISTINTAS A LAS PROPIAS DE LAS SOCIEDADES DE CAPITAL. POR ESTE MOTIVO, COMO SEGUIDAMENTE SE COMENTA, LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO NO SE AJUSTAN EXACTAMENTE A LAS PREMISAS DE LA REGULACIÓN COOPERATIVA.

A CONTINUACIÓN SE RELACIONAN LOS ASPECTOS MÁS RELEVANTES EN CUANTO AL CUMPLIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO INCLUIDAS EN EL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO (CÓDIGO OLIVENCIA) Y EN EL INFORME DE TRANSPARENCIA Y SEGURIDAD EN LOS MERCADOS Y SOCIEDADES COTIZADAS (COMISIÓN ALDAMA):

#### 1. MISIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

EN LOS ESTATUTOS DE LA ENTIDAD, CONCRETAMENTE EN SU ARTÍCULO 35, SE DEJA CONSTANCIA DE QUE LA MISIÓN DE SUPERVISIÓN DE LOS DIRECTIVOS DE LA ENTIDAD ASÍ COMO QUE SU NOMBRAMIENTO O CESE QUEDA RESERVADO AL CONSEJO RECTOR, ESPECIFICÁNDOSE EN EL MISMO ARTÍCULO UNA SERIE DE FACULTADES RESERVADAS Y ENMARCADAS EN ESTA FUNCIÓN GENERAL DE CONTROL DE BUEN GOBIERNO DE LA ENTIDAD.

#### 2. COMPOSICIÓN DEL CONSEJO

DE LOS DOCE MIEMBROS QUE COMPONEN EL CONSEJO RECTOR DE CAJA LABORAL, CUATRO SON DESIGNADOS DE ENTRE LOS SOCIOS DE TRABAJO DE LA PROPIA COOPERATIVA, PROCEDIENDO LOS OCHO RESTANTES DE ENTRE EL RESTO DE LOS SOCIOS (ARTÍCULO 36 ESTATUTOS). ADEMÁS SE ESTABLECEN UNA SERIE DE INAPACIDADES E INCOMPATIBILIDADES QUE RESTRINGEN O PRECISAN AUTORIZACIONES DE LA ASAMBLEA GENERAL PARA SER MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR, RELACIONADAS CON DETERMINADOS CARGOS AL SERVICIO DE ADMINISTRACIONES PÚBLICAS, ACTIVIDADES COMPETITIVAS O COMPLEMENTARIAS A LAS DE LA COOPERATIVA, ALTOS DIRECTIVOS O ADMINISTRADORES DE OTRAS ENTIDADES DE CRÉDITO, PERSONAS CON DEUDAS VENCIDAS O EXIGIBLES DE CUALQUIER CLASE CON LA ENTIDAD, PARENTESCO HASTA EL SEGUNDO GRADO DE CONSANGUINIDAD O AFINIDAD CON OTROS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR O DIRECTOR GENERAL O QUE SIMULTÁNEAMENTE DESEMPEÑE UN CARGO DE RECTOR EN MÁS DE TRES SOCIEDADES COOPERATIVAS (ARTÍCULO 37 ESTATUTOS).

#### 3. NÚMERO DE CONSEJEROS

POR MANDATO LEGAL, EL NÚMERO DE CONSEJEROS RECTORES ES FIJO, SIN QUE QUEPA LA POSIBILIDAD DE ESTABLECER ESTATUTARIAMENTE UN NÚMERO MÍNIMO Y MÁXIMO DE MIEMBROS. ESTE NÚMERO SE HA ESTABLECIDO EN DOCE MIEMBROS Y SE CONSIDERA RAZONABLE Y REPRESENTATIVO RESPECTO A LOS SOCIOS DE TRABAJO (4) Y RESTO DE SOCIOS (8).

#### 4. PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

EL PRESIDENTE DEL CONSEJO RECTOR NO ACUMULA EL CARGO DE PRIMER EJECUTIVO DE LA ENTIDAD. ADEMÁS, EL CONSEJO RECTOR TIENE UNA SERIE DE FACULTADES INDELEGABLES RELACIONADAS CON LA FUNCIÓN DE SUPERVISIÓN,

DEBIÉNDOSE DESTACAR ASIMISMO QUE, AL AMPARO DE LA LEY FINANCIERA, SE CONSTITUYÓ EN SU SENO EL COMITÉ DE AUDITORÍA, CON LAS FUNCIONES LEGALMENTE PREVISTAS.

#### 5. SECRETARIO DEL CONSEJO

EL SECRETARIO ADEMÁS DE SER MIEMBRO DEL CONSEJO RECTOR Y CUIDAR LOS ASPECTOS DE LEGALIDAD FORMAL Y MATERIAL DE LAS ACTUACIONES DEL CONSEJO, PARTICIPA EN EL COMITÉ DE AUDITORÍA, LO QUE GARANTIZA Y REFUERZA SU FUNCIÓN DENTRO DEL CONSEJO RECTOR.

#### 6. COMISIÓN EJECUTIVA

EL CONSEJO RECTOR DE LA ENTIDAD CARECE DE COMISIÓN EJECUTIVA.

#### 7. COMISIONES DELEGADAS DE CONTROL

DESDE EL AÑO 2003 VIENE FUNCIONANDO EL COMITÉ DE AUDITORÍA COMO COMISIÓN DELEGADA DEL CONSEJO RECTOR, CON TRES MIEMBROS DE DICHO ÓRGANO, DOS DE ELLOS EXTERNOS Y UNO EJECUTIVO (SIN FUNCIONES DIRECTIVAS), CUYAS FUNCIONES ABARCAN LO REGULADO EN LA LEY FINANCIERA. DENTRO DE DICHO COMITÉ SE SUMINISTRAN ELEMENTOS DE JUICIO Y CONTRASTE A TRAVÉS DEL REPORTE REGULAR QUE EFECTÚA PREFERENTEMENTE LA AUDITORÍA INTERNA DE LA ENTIDAD Y LA AUDITORÍA EXTERNA, AUNQUE ESTÁ PREVISTO QUE EN CUALQUIER MOMENTO TODO DIRECTIVO DE LA ENTIDAD REPORTE A PETICIÓN DE LOS MIEMBROS DEL COMITÉ.

#### 8. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

EXISTE UN CALENDARIO ANUAL DE SESIONES PREFIJADO. CON ANTELACIÓN A LA REUNIÓN SE CUENTA CON SUFICIENTE INFORMACIÓN. TAMBIÉN, SI ASÍ SE ESTIMA CONVENIENTE O ASÍ SE SOLICITA, CABE QUE, MEDIANTE LAS OPORTUNAS REUNIONES, SE DEN LAS ACLARACIONES PREVIAS A LA SESIÓN CUANDO SE TRATA DE TEMAS DE COMPLEJIDAD TÉCNICA.

ESTATUTARIAMENTE (ARTÍCULO 38) SE ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE CELEBRAR REUNIONES MENSUALES DEL CONSEJO RECTOR EN CONVOCATORIAS ORDINARIAS. ASIMISMO SE PODRÁ REUNIR EXTRAORDINARIAMENTE A INICIATIVA DEL PRESIDENTE O A PETICIÓN DE, AL MENOS, DOS DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR O DEL DIRECTOR GENERAL O DEL CONSEJO SOCIAL.

SE PROMUEVEN REUNIONES TRIMESTRALES, EN EL SENO DEL CONSEJO RECTOR A INICIATIVA DEL PRESIDENTE PARA PLANTEAR SUGERENCIAS Y MEJORAR SU FUNCIONAMIENTO TANTO EN LO RELATIVO A LA PREPARACIÓN DE INFORMACIÓN COMO A DIVERSAS CUESTIONES OBSERVADAS EN LAS REUNIONES MENSUALES.

#### 9. DESIGNACIÓN Y CESE DE CONSEJEROS

LA ELECCIÓN DE MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR, ELEGIDOS POR UN PERIODO DE CUATRO AÑOS Y RENOVADOS EL 50 CADA DOS AÑOS, SIGUE UN PROCESO ABIERTO Y DEMOCRÁTICO DE PRESENTACIÓN Y SELECCIÓN DE CANDIDATOS POR PARTE DE LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA.

FINALMENTE ES LA ASAMBLEA GENERAL LA QUE ELIGE DE ENTRE LOS CANDIDATOS PROPUESTOS, MEDIANTE LA REGLA DE UN SOCIO UN VOTO, A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR.

COMO YA SE DESCRIBE EN EL PUNTO 2, ESTÁN ESTABLECIDAS UNA SERIE DE INCOMPATIBILIDADES Y PROHIBICIONES PARA SER MIEMBRO DEL CONSEJO RECTOR, CON LA CONSECUENCIA DE QUE, SI INCURRE EN CUALQUIERA DE LAS CAUSAS DE PROHIBICIÓN, SERÁ INMEDIATAMENTE DESTITUIDO, A PETICIÓN DE CUALQUIER

SOCIO, SIN PERJUICIO DE LA RESPONSABILIDAD EN QUE PUDIERA INCURRIR POR CONDUCTA DESLEAL (ARTÍCULO 37.CUATRO ESTATUTOS). ADEMÁS, LOS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR PUEDEN SER DESTITUIDOS DE SU CARGO EN CUALQUIER MOMENTO, POR ACUERDO DE LA ASAMBLEA (ARTÍCULO 36.OCHO ESTATUTOS).

#### 10. EDAD DE LOS CONSEJEROS

ENTRE LAS INCAPACIDADES E INCOMPATIBILIDADES PARA SER MIEMBRO DEL CONSEJO RECTOR ESTÁ LA DE SER MENOR DE EDAD O MAYOR DE 65 AÑOS (ARTÍCULO 37 ESTATUTOS).

#### 11. FACILIDADES DE INFORMACIÓN PARA LOS CONSEJEROS

LOS CONSEJEROS RECTORES, EN SU CONDICIÓN DE SOCIOS, TIENEN FORMALMENTE RECONOCIDO EN LOS ESTATUTOS (ARTÍCULO 12) EL DERECHO A RECIBIR LA INFORMACIÓN NECESARIA PARA EL EJERCICIO DE SUS DERECHOS Y EL CUMPLIMIENTO DE SUS OBLIGACIONES.

#### 12. REMUNERACIÓN DE LOS CONSEJEROS

ESTÁ ESTABLECIDO ESTATUTARIAMENTE (ARTÍCULO 40) QUE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOR SERÁN RETRIBUIDOS CUANDO REALICEN TAREAS DE GESTIÓN DIRECTA, AJUSTÁNDOSE LA RETRIBUCIÓN A LOS NIVELES ESTABLECIDOS PARA LOS SOCIOS DE TRABAJO. EN TODO CASO, SERÁN COMPENSADOS LOS GASTOS QUE LES ORIGINE SU FUNCIÓN.

#### 13. DEBERES GENERALES DE LOS CONSEJEROS Y CONFLICTOS DE INTERÉS

EN CAJA LABORAL EXISTE UN CÓDIGO DE CONDUCTA PROFESIONAL, QUE AFECTA A TODOS LOS QUE DESARROLLAN ACTIVIDADES PROFESIONALES Y A QUIENES OCUPAN CARGOS SOCIALES EN LA ENTIDAD. FUE APROBADO POR EL CONSEJO RECTOR E INSPIRA PRINCIPIOS ÉTICOS DE ACTUACIÓN EN LOS ASPECTOS DE INDEPENDENCIA, PROFESIONALIDAD, RESPONSABILIDAD Y CONFIDENCIALIDAD.

POR OTRA PARTE, EL REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA DE CAJA LABORAL EN EL ÁMBITO DEL MERCADO DE VALORES, ADEMÁS DE AL ÁMBITO DE ACTIVIDAD ESPECÍFICA, RESULTA DE APLICACIÓN ASIMISMO A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO RECTOS.

TODO ELLO ADEMÁS DE LA REGULACIÓN ESPECÍFICA ESTABLECIDA EN EL REGLAMENTO DE LA LEY DE COOPERATIVAS DE CRÉDITO REFERIDA A LOS POSIBLES CONFLICTOS DE INTERÉS Y EXPUESTA EN EL PUNTO C.5 DE ESTE INFORME ANUAL.

#### 14. TRANSPARENCIA CON LOS MERCADOS E INFORMACIÓN FINANCIERA

TODA LA INFORMACIÓN QUE SE PONE A DISPOSICIÓN DE LOS MERCADOS SE ELABORA CON ARREGLO A LOS MISMOS PRINCIPIOS, CRITERIOS Y PRÁCTICAS PROFESIONALES CON QUE SE ELABORAN LAS CUENTAS ANUALES Y GOZA DE LA MISMA FIABILIDAD QUE ÉSTAS. LAS CUENTAS ANUALES SON PRESENTADAS EN EL COMITÉ DE AUDITORÍA ANTES DE SER SOMETIDAS A SU FORMULACIÓN POR EL CONSEJO RECTOR.

#### 15. RELACIÓN CON LOS AUDITORES EXTERNOS

EL RESPETO A LA INDEPENDENCIA DE LOS AUDITORES EXTERNOS VIENE SOPORTADO POR LAS FUNCIONES ASUMIDAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA. SE VERIFICA Y VIGILA QUE LOS HONORARIOS SATISFECHOS A LA COMPAÑÍA AUDITORA NO SOBREPASEN UN PORCENTAJE DE LOS INGRESOS TOTALES DE ÉSTA, PARA NO CONDICIONAR SU INDEPENDENCIA. EN EL EJERCICIO 2003, LOS HONORARIOS

FACTURADOS AL GRUPO POR LA EMPRESA AUDITORA O POR EMPRESAS VINCULADAS A ÉSTA ASCENDIERON A 103.315 € Y 59.333 €, RESPECTIVAMENTE. EN LA MEMORIA ANUAL SE DEJA CONSTANCIA DE DICHOS HONORARIOS.

#### 16. RESERVAS Y SALVEDADES

EL CONSEJO RECTOR PROCURA FORMULAR LAS CUENTAS DE MANERA TAL QUE NO HAYA LUGAR A SALVEDADES POR PARTE DEL AUDITOR DE CUENTAS. NO OBSTANTE, CUANDO EL CONSEJO NECESARIO MANTENER SU CRITERIO, EXPLICARÁ PÚBLICAMENTE EL CONTENIDO Y EL ALCANCE DE LA DISCREPANCIA.

#### **G** OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

**Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicadas por su entidad, que no ha sido abordado por el presente informe, a continuación, mencione y explique su contenido.**

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

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

---

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

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