

**ANEXO II**

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

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2005

C.I.F. F46028064

**Denominación Social:**

**CAJA RURAL DEL MEDITERRÁNEO, RURALCAJA, S COOP DE CRÉDITO**

**Domicilio Social:**

**PASEO DE LA ALAMEDA, 34  
VALENCIA  
VALENCIA  
46023  
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 |
|---|---------------------------|
| CAJA RURAL CATOLICO AGRARIA,<br>S COOP DE CRÉDITO V     | 5,130                     |

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

| Nombres o denominaciones sociales relacionados | Tipo de relación | Breve descripción |
|--|------------------|-------------------|
|  |                  |                   |

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

| Nombres o denominaciones sociales relacionados | Tipo de relación | Breve descripción |
|--|------------------|-------------------|
|  |                  |                   |

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

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

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

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

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

**CONSEJEROS/MIEMBROS DEL ORGANO DE ADMINISTRACION**

| Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración | Representante | Ultima fecha de nombramiento | Condición |
|---|---------------|------------------------------|-----------|
|   |               |                              |           |

|  |                         |            |                              |
|--|-------------------------|------------|------------------------------|
| LUIS JUARES ARGENTE  |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| CAJA RURAL SAN JOSE DE<br>BURRIANA, S COOP DE CRÉDITO<br>V               | JOSÉ MONTOLIU AYMERICH  | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| JUAN ANTONIO CARRASCO<br>BELMONTE  |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| EDUARDO FERRER PERALES   |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| SALVADOR AGUADO CARBONELL  |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| JOSE MARIANO AGUILAR ESTEVE  |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| JOSE ANTONIO CLAVER CARRIO   |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| SALVADOR GIRONA ALBUIXECH  |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| FRANCISCO HERNANDEZ<br>ALMUDÉVER   |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| RAUL LAFUENTE SANCHEZ  |                         | 25-02-2005 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| PASCUAL SANZ ROSELLO   |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| JUAN ELIAS SOLER PASTOR  |                         | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| CAJA RURAL NUESTRA SRA DE LA<br>ESPERANZA DE ONDA S COOP DE<br>CRÉDITO V | JOAQUIN AGUILELLA CHIVA | 25-02-2002 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| CAJA RURAL SAN JOSÉ DE<br>ALCORA S COOP DE CRÉDITO V                     | VICENTE RAMOS BELTRAN   | 25-02-2005 | OTRO<br>CONSEJERO<br>EXTERNO |
| JUAN JOSE BAUSET DEVIS   |                         | 14-03-2003 | OTRO<br>CONSEJERO<br>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<br>consejero/miembro del órgano de<br>administración | Denominación social de la entidad<br>del grupo | Cargo |
|---|--|-------|
|   |  |       |

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

| Concepto retributivo | Individual<br>(miles de euros) | Grupo<br>(miles de euros) |
|----------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Retribución fija     | 0                              | 0                         |
| Retribución variable | 0                              | 0                         |
| Dietas               | 156                            | 0                         |
| Otras Remuneraciones | 0                              | 0                         |

|        |     |   |
|--------|-----|---|
| Total: | 156 | 0 |
|--------|-----|---|

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

| Nombre o denominación social | Cargo   |
|------------------------------|---|
| JOAQUIN ANO MONTALVA         | DIRECTOR GENERAL                              |
| CONRADO BALAGUER ESCRIG      | DIRECTOR GENERAL ADJUNTO-DIRECTOR TERRITORIAL |

|   |     |
|---|-----|
| Remuneración total alta dirección (en miles de euros) | 366 |
|---|-----|

- 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:

|                                   | Nº de miembros | Funciones                           |
|-----------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| COMISION EJECUTIVA                | 5              | LAS ESPECIFICADAS EN EL PUNTO B.2.3 |
| COMISION DE AUDITORIA             | 6              | LAS ESPECIFICADAS EN EL PUNTO B.2.3 |
| COMISION TERRITORIAL DE CASTELLÓN | 5              | LAS ESPECIFICADAS EN EL PUNTO B.2.3 |
| COMISION TERRITORIAL DE ALICANTE  | 4              | LAS ESPECIFICADAS EN EL PUNTO B.2.3 |

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

#### COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

| Nombre o denominación social                        | Cargo              |
|---|--------------------|
| LUIS JUARES ARGENTE                                 | PRESIDENTE         |
| CAJA RURAL SAN JOSE DE BURRIANA S COOP DE CREDITO V | VOCAL              |
| JUAN ANTONIO CARRASCO BELMONTE                      | VOCAL              |
| JOSE ANTONIO CLAVER CARRIO                          | VOCAL              |
| EDUARDO FERRER PERALES                              | SECRETARIO MIEMBRO |

#### COMITÉ DE AUDITORÍA

| Nombre o denominación social                         | Cargo                 |
|--|-----------------------|
| LUIS JUARES ARGENTE                                  | PRESIDENTE            |
| CAJA RURAL SAN JOSE DE BURRIANA, S COOP DE CREDITO V | VOCAL                 |
| JUAN ANTONIO CARRASCO BELMONTE                       | VOCAL                 |
| JOSE ANTONIO CLAVER CARRIO                           | VOCAL                 |
| PASCUAL SANZ ROSELLO                                 | VOCAL                 |
| EDUARDO FERRER PERALES                               | VOCAL                 |
| JOSE LUIS FERNANDEZ CARO                             | SECRETARIO NO MIEMBRO |

#### COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

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

#### COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

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

#### COMISIÓN TERRITORIAL DE CASTELLÓN

| Nombre o denominación social                                       | Cargo              |
|--|--------------------|
| CAJA RURAL SAN JOSE DE BURRIANA, S COOP DE CREDITO V               | PRESIDENTE         |
| CAJA RURAL NUESTRA SRA DE LA ESPERANZA DE ONDA S COOP DE CRÉDITO V | SECRETARIO MIEMBRO |
| CAJA RURAL SAN JOSE DE ALCORA S COOP DE CREDITO V                  | VOCAL              |

#### COMISIÓN TERRITORIAL DE ALICANTE

| Nombre o denominación social   | Cargo      |
|--------------------------------|------------|
| JUAN ANTONIO CARRASCO BELMONTE | PRESIDENTE |

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

**COMISIÓN EJECUTIVA**

Se reúne semanalmente.

Tiene delegadas el conjunto de las facultades delegables del Consejo Rector, si bien ejerce habitualmente las siguientes:

- 1.- La admisión de socios que no tienen naturaleza cooperativa, baja de socios y transmisión de aportaciones.
- 2.- La concesión de toda clase de operaciones crediticias, salvo a favor de miembros del Consejo Rector o personas vinculadas y aquellas en que el riesgo con el cliente supera los 3 millones en garantía personal, 6 millones en garantía hipotecaria, 12 millones en renovaciones y hasta un máximo de 25 millones.
- 3.- Contratación, traslados, nombramientos y ceses de personal, aprobación de la retribución variable de miembros del comité de dirección y poderes.
- 4.- Adquisición y enajenación de inmuebles, funcionales o no, en particular adjudicados en pago de créditos, así como contratación de su habilitación como oficinas bancarias.
- 5.- Seguimiento presupuestario.
- 6.- Creación de nuevos productos y actualización de las tarifas y condiciones económicas.
- 7.- Contratación de instrumentos de cobertura.
- 8.- Acuerdos relativos a la solución judicial o extrajudicial de conflictos.

**COMISIÓN DE AUDITORÍA**

Además de los componentes señalados participa en sus reuniones el Director General. Hasta el último trimestre del ejercicio 2005 Ruralcaja no ha emitido valores admitidos a negociación en un mercado secundario, por lo que las funciones de dicha comisión se adaptarán a lo dispuesto en la legislación vigente en la primera asamblea general que celebre.

Se reúne al menos una vez al año, destacando entre sus funciones:

- 1.- Examinar el informe preliminar de auditoría de cuentas y los borradores de cuentas anuales e informe de gestión antes de la formulación por el consejo rector.
- 2.- Supervisar las funciones de auditoría interna, así como auxiliar a la inspección del Banco de España.
- 3.- Aprobar la planificación y el presupuesto de la auditoría interna y externa.
- 4.- Proponer el nombramiento de auditores externos.
- 5.- Revisar los informes de auditoría interna y externa, recomendaciones de autoridades supervisoras y seguir el cumplimiento de las recomendaciones y supervisar la información financiera y grado de cumplimiento de la normativa.

**COMISIONES TERRITORIALES DE CASTELLÓN Y ALICANTE**

Órganos de carácter mixto, participando junto a los miembros del consejo rector identificados otros socios de la Entidad que no tienen la condición de consejeros, siendo cinco el número máximo de componentes, pero teniendo la mayoría de votos los miembros del consejo rector, bien

numéricamente bien, caso de igual número de consejeros y externos, por ostentar voto de calidad el presidente.

Estas comisiones se reúnen mensualmente. Entre sus funciones destacan las que se reseñan a continuación ejerciendo habitualmente la concesión de riesgos y el seguimiento presupuestario de la zona territorial para la que se han creado:

1.- Concesión de operaciones crediticias hasta un importe de riesgo conjunto del cliente y su grupo de 1,5 millones si el riesgo solicitado más el previamente concedido no cuenta con garantías reales y 3 millones si cuenta con garantía hipotecaria, pudiendo acordar renovaciones hasta 6 millones de euros, excluidos miembros de las comisiones o personas vinculadas a ellos, aunque informan dichas operaciones.

2.- Proponer al Consejo Rector o Comisión Ejecutiva productos, tarifas y condiciones específicas para el ámbito territorial de actuación de la comisión.

3.- Aprobar las líneas de distribución del Fondo de Educación y Promoción en la zona territorial de actuación de la comisión.

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

|                     |   |
|---------------------|---|
| Número de reuniones | 0 |
|---------------------|---|

**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) |
|--|--|-------------------------|
| GESTION DE INICIATIVAS EMPRESARIALES Y SOCIALES DEL MEDITERRÁNEO, SL UNIPERSONAL | PRÉSTAMO PARTICIPATIVO                           | 1.250                   |
| VIAJES LEVANTE TOUR, SA  | ARRENDAMIENTO INMOBILIARIO (IMPORTE ANUAL RENTA) | 18                      |

**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.**

Cuando se trate de relaciones distintas de las financieras o bancarias, es preciso el previo acuerdo de la Asamblea General cuando la Entidad deba obligarse con cualquier consejero, miembro de Comisión Territorial o Director General o con uno de sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, no pudiendo participar el incurso en conflicto en la votación.

Los acuerdos que tengan por objeto la prestación de servicios financieros que constituyen el objeto social de la Entidad (a favor de las personas identificadas en el párrafo anterior o Entidades presididas o controladas por los miembros del consejo rector o en las que participen en un 5% o más del capital social) solo pueden ser adoptados por el Consejo Rector o la Comisión Ejecutiva, con los siguientes requisitos:

1. El acuerdo se ha de someter a aprobación mediante votación secreta en la que se abstendrá el incurso en conflicto, de formar parte del órgano sancionador.
2. La propuesta será objeto de un punto diferenciado en el orden del día de la reunión.
3. Para ser aprobado se requiere el voto favorable de una mayoría no inferior a los dos tercios de los miembros del total de consejeros.

## **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.**

Debido a la actual situación del sector bancario, el hecho de encontrarnos en un entorno tan dinámico, complejo y cada vez más competitivo y la necesidad de diferenciarse para poder obtener ventajas competitivas sostenibles; la gestión del riesgo cada vez cuenta con una mayor importancia y es necesario un estudio y dedicación más exhaustivo. La Caja entiende la gestión del riesgo no sólo como una amenaza a evitar, sino como una gran oportunidad y fortaleza a la hora de diferenciarnos frente a nuestros competidores.



Para ello, Ruralcaja considera que dicha gestión del riesgo es en sí misma una fuente para la obtención de ventajas competitivas que permitan un crecimiento sostenible. Esto sólo es posible maximizando la relación entre rentabilidad y riesgo asumido, para lo cual es necesario disponer de un conjunto de estructuras, sistemas de información, procedimientos y herramientas que permitan que las labores de admisión y seguimiento se realicen de forma sistemática y eficiente.

Para el ejercicio de esta función y seguimiento detallado la Caja cuenta desde el año 2003 con un Comité de Riesgos con personal cualificado, el cual se reúne mensualmente elaborando periódicamente un breve memorándum.

Los riesgos más destacados que se gestionan y controlan en Ruralcaja son: el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito, el riesgo de interés, el riesgo operacional y el riesgo de tipo de cambio.

#### RIESGO DE LIQUIDEZ

Es aquel en el que se incurre como consecuencia de falta de recursos líquidos suficientes con los que hacer frente al cumplimiento de sus obligaciones.

Ruralcaja cuenta con un sistema de límites de riesgo de liquidez, fijando una cifra mínima en relación a los activos de la entidad a mantener en activos liquidables casi de manera inmediata.

Desde el Área de Medios y Costes de Ruralcaja, se lleva a cabo un seguimiento de la evolución de la liquidez a corto plazo del que se informa a Dirección General y Comisión Ejecutiva.

Están definidos, por encima de los fijados por la normativa actual, ratios de liquidez que actúan como nivel anticipado de control para evitar posibles desfases en la liquidez a corto plazo.

#### RIESGO DE CREDITO

Es el más usual de las entidades financieras y surge de la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

En el control y gestión del Riesgo de Crédito, centra Ruralcaja sus mayores esfuerzos. Está en funcionamiento un estructurado y riguroso sistema de delegación de facultades que asigna a cada órgano de decisión los límites aplicables a su ámbito de actuación.

En la evaluación de los riesgos crediticios contraídos con particulares, se utilizan sistemas de scoring basados en la modelización cuantitativa de datos estadísticos históricos detectando los factores predictivos relevantes.

La evaluación y seguimiento de los riesgos con empresas la realiza un equipo especializado de analistas de riesgos que coordina su análisis y propuesta con el gestor comercial asignado a la empresa.

#### RIESGO DE INTERES

El denominado riesgo de tipo de interés estructural se produce por los diferentes índices de referencia a los que se encuentran indiciados los activos y pasivos de la Entidad, y la posibilidad de que los movimientos en estos tipos de interés de referencia provoquen pérdidas para la Entidad.

Para el análisis y control de este riesgo, el Comité evalúa la sensibilidad del balance ante variaciones de la curva de tipos de interés en distintos escenarios.

#### RIESGO OPERACIONAL

Se define como las posibles pérdidas que la Entidad puede sufrir derivadas de procesos operativos inadecuados, fallos humanos y repercusiones de eventos externos en los sistemas y procesos de la organización.

#### RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

El riesgo de cambio hace referencia a cómo las variaciones en los tipos de cambio en las divisas afectan al rendimiento de las inversiones y/o financiaciones. Como criterio general, se cierran diariamente mediante instrumentos de cobertura en el mercado de divisas, todas las posiciones que tanto en la operativa con nuestros clientes como por operaciones propias estén denominadas

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

**RIESGO DE LIQUIDEZ**

En relación con el riesgo de tipo de liquidez, en el ejercicio 2005 el Consejo Rector ha delegado en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) la función de gestión y el control de este riesgo, dentro del límite fijado por dicho Consejo. El riesgo de liquidez inherente a su actividad se gestiona para asegurar que la Caja dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer su capacidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, la Caja utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por la Caja para sus activos y pasivos, así como garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas). La posición en cuanto al riesgo de liquidez de la Caja se establece en base a variados análisis de escenarios y de sensibilidad. Los análisis de sensibilidad y de escenarios tienen en cuenta no sólo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y pagos, debidas a factores de mercado o a factores internos de la propia Caja.

Desde el Área de Medios y Costes de Ruralcaja, se lleva a cabo un seguimiento de la evolución de la liquidez a corto plazo del que se informa a Dirección General y Comisión Ejecutiva.

Están definidos, por encima de los fijados por la normativa actual, ratios de liquidez que actúan como nivel anticipado de control para evitar posibles desfases en la liquidez a corto plazo.

En este sentido, Ruralcaja realiza un seguimiento de la evolución de los activos líquidos y mantiene una cartera diversificada de los mismos. También se realizan proyecciones anuales para anticipar necesidades futuras.

Paralelamente, se realiza un análisis del GAP de liquidez analizando las previsibles diferencias entre entradas y salidas de fondos en un horizonte de medio plazo. Así mismo, se comprueba de forma sistemática que la capacidad de financiación de Ruralcaja en los mercados de capitales garantice las necesidades a medio y largo plazo.

**RIESGO DE CREDITO**

El riesgo de credito representa las pérdidas que sufriría la Caja en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.) así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, derivados, etc.).

Los principios básicos sobre los que se apoya la gestión del riesgo de la Caja son:

- El Consejo Rector, de acuerdo con la estrategia de la Entidad, aprueba la política de riesgos y la fijación de los límites de atribuciones otorgadas a los órganos inferiores de decisión.

- Justificación y documentación de los riesgos de la Entidad.

- Independencia de las unidades de negocio.
- Metodología avanzada de análisis.
- Adaptación a Basilea II y a las mejores prácticas: El proceso de adaptación a Basilea II se califica como básico por nuestra Entidad y actualmente se encuentra en fase de desarrollo.
- Coherencia con una estrategia de crecimiento sostenible basada en la diversificación por clientes y sectores.
- Importancia de la actividad de seguimiento fomentando una gestión continua y preventiva de nuestras posiciones.
- Políticas de precios y asignación de capital para la consecución de los objetivos.
- Calidad de servicio.

#### PROCEDIMIENTOS

El desarrollo, instrumentación y ejecución de las políticas crediticias es responsabilidad del Área de Riesgos, donde también se enmarcan las funciones de admisión, seguimiento y recuperación, que dependen directamente del Director de Riesgos y de la Dirección General.

La Caja dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas y sectores económicos donde nuestra entidad tiene mayor implantación. La Caja establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas comunes a los mismos.

Admisión de riesgos: La Caja dispone de una estructura de admisión de riesgos especializada en función de la tipología del cliente y volumen de riesgo. La distinción que se realiza es entre particulares y personas jurídicas (incluyendo promotores inmobiliarios).

Seguimiento del riesgo: La Caja tiene implantados sistemas de seguimiento del riesgo que tratan de anticipar situaciones problemáticas, para posibilitar una respuesta ágil y adaptada a cada escenario. Estos sistemas se fundamentan en los siguientes pilares:

- Segmentación de la clientela por volúmenes de riesgo.
- Implantación y mejora de un sistema de alerta.
- Revisiones periódicas de los grandes riesgos de la entidad.
- Revisión de los rating internos de clientes.
- Sinergias con los Departamentos de Análisis (admisión) y Auditoría.

Recuperación: La recuperación de los créditos impagados forma parte fundamental de la gestión del riesgo. Desde el comienzo del impago se persigue su regularización a través de gestiones extrajudiciales continuas, para lo cual se cuenta con gestores especializados.

#### GESTION GLOBAL DEL RIESGO

La Caja dispone de un sistema de "credit scoring" para la cartera de particulares y microempresas (empresas con ventas inferiores al millón de euros) y de un sistema de "rating de empresas" para la cartera de grandes empresas (las que facturan más de 50 millones de euros) y PYMES (las que facturan más de un millón de euros y hasta 50 millones). Ambos sistemas son de reciente implantación en la entidad.

El sistema de scoring considera las distintas características de las operaciones y de los deudores que, atendiendo a la experiencia histórica y a las mejores prácticas del mercado, sirven a la Caja para segregar aquellas operaciones que, atendiendo a su riesgo de crédito, pueden ser asumidas, de aquellas que no lo pueden ser.

Por otra parte, el sistema de rating utiliza como primera variable de segmentación el nivel de ventas de las empresas. Los balances, el sector y la posición de las mercantiles respecto a su sector y a la líder del mismo son las variables más importantes que determinan la puntuación final.

El scoring calcula la probabilidad de impago para el binomio riesgo solicitado-persona, mientras que el rating calcula la probabilidad de impago asignada a la persona. El scoring y rating se utilizan como unas herramientas que no sustituyen al analista pero que pueden ayudarle a decidir. Ambos sistemas se basan en modelos estadísticos.

Uno de los elementos básicos para la gestión del riesgo es la correcta medición y cuantificación del mismo. Para cuantificar las pérdidas esperadas, los tres componentes básicos son la probabilidad de impago (PD), la severidad o pérdidas definitivas en caso de producirse el impago (LGD) y la exposición real (EAD). Actualmente con los sistemas de rating y scoring que tiene la Caja, se puede determinar el perfil de riesgo de nuestra Entidad. Con los sistemas de rating y scoring, Ruralcaja podrá acceder al Sistema Básico contemplado en Basilea II.

#### DATOS DE CONCENTRACION DE RIESGOS

La Caja tiene actualmente en vigor un plan estratégico que abarca el periodo 2004-2006 y realiza un seguimiento periódico de una serie de indicadores de concentración de riesgos desde diversos puntos de vista, que corresponden a:

- Diversificación por oficinas de la inversión crediticia.
- Diversificación del riesgo a nivel de personal y grupos.
- Diversificación del riesgo por productos.
- Diversificación del riesgo por sectores.

La Caja tiene una concentración significativa en los préstamos hipotecarios que se corresponde básicamente con financiación a economías domésticas para la compra de vivienda, de acuerdo con la actual conjuntura del mercado.

A 31 de diciembre de 2005 se cumplen los límites porcentuales de concentración de riesgos marcados para cada sector productivo en la política de riesgos.

Adicionalmente la Caja considera la diversificación del riesgo de crédito según al calificación de los clientes.

El desglose de las inversiones crediticias en función de las calificaciones asignadas siguen los siguientes criterios:

-Rating de Empresas: La calificación se sitúa entre 01 y 08, siendo 08 la máxima calificación. Se distingue entre grandes empresas y PYMES, considerando que una empresa es grande cuando factura más de 50 millones de euros. La clientela de Ruralcaja en el segmento de personas jurídicas se orienta básicamente hacia la pequeña empresa. Las calificaciones obtenidas para grandes empresas tienen su equivalente con las calificaciones de Standard & Poor's, mientras que las calificaciones para PYMES son puramente internas.

-Scoring: Para los clientes particulares y microempresas se utilizan los modelos de scoring que a partir de la valoración del perfil del cliente, del análisis de su capacidad de pago y de las características de la operación, asigna a cada nivel una probabilidad de impago. Se obtienen ocho niveles de calificación, siendo el 08 la máxima puntuación.

PRODUCTOS DERIVADOS: A 31 de diciembre de 2005 la Caja no tiene ningún riesgo en derivados de crédito.

#### RIESGO DE INTERES

En relación con el riesgo de tipo de interés, en el ejercicio 2005 el Consejo Rector ha delegado en el Comité de Activos y Pasivos (COAP) 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 sobre el Margen de Intermediación.

El COAP se tiene que reunir periódicamente con la finalidad de analizar de manera sistemática la exposición al riesgo de interés y planificar y gestionar el balance. Dicho Comité establece las directrices en cuanto a las posiciones de riesgo a tener en cuenta en cada momento que permitan maximizar los resultados financieros y aseguren la financiación óptima del Balance.

El riesgo de interés entendido como la exposición y sensibilidad del margen financiero de la entidad frente a las variaciones de los tipos de interés varía en función de la composición de la estructura de plazos y fechas de reprecación de los activos, pasivos y operaciones 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.

La Caja prepara periódicamente un análisis de la estructura de activos y pasivos en GAPS de vencimiento y plazos de reposición.

El análisis de GAP facilita una representación básica de la estructura de balance y permite detectar concentraciones de riesgo de interés en los distintos plazos. Todas las masas del balance y de fuera de balance deben ser colocadas en su punto de reprecación/vencimiento.

## RIESGO OPERACIONAL

Este riesgo se viene gestionando a través de los controles establecidos en los procesos operativos dentro del sistema general de control interno existente en el modelo organizativo.

Como complemento de esta tarea y con carácter específico de la realización de las funciones de auditoría interna, desde 1998 se tiene suscrito un contrato de prestación de servicios con la firma auditora Ernst & Young Servicios Corporativos, S.L. en este contrato se contemplan la totalidad de labores que debe desempeñar la auditoría interna incluyendo, entre otras, las visitas personalizadas a las oficinas, el análisis y control de la inversión crediticia y la verificación y seguimiento de los controles establecidos en los distintos escalafones de Ruralcaja.

## RIESGO DE TIPO DE CAMBIO

Como criterio general, se cierran diariamente mediante instrumentos de cobertura en mercado de divisas, todas las posiciones que tanto en la operativa con nuestros clientes como por operaciones propias estén denominadas en divisas.

Para realizar un exhaustivo seguimiento de operaciones en divisas que excepcionalmente se mantengan abiertas, existe un límite máximo a las posiciones activas o pasivas en divisas que no estén cubiertas respecto a su valoración por variaciones en el tipo de cambio.

En este sentido, la Caja no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. Asimismo, la Caja no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo de importes significativos en moneda extranjera.

**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.**

Debido al enorme seguimiento, análisis y salvaguardas de que disponen cada uno de estos riesgos, así como la supervisión sistemática de los mismos, no se han detectado distorsiones relevantes que superen los límites establecidos para cada uno de ellos.

**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.**

La Caja cuenta con un Comité de Riesgos cuyas funciones principales son las siguientes:

-Estudiar los aspectos operativos y de control de riesgos que aplican en las Comisiones para aprobación de propuestas e informar a los Comités Estratégicos (de Dirección), de cuantas mejoras y correcciones se vean oportunas.

-Ejecutar las políticas de la Caja en materia de recuperación de impagados y morosos, establecidas por el Comité de Dirección, de acuerdo con el Plan Estratégico de la Entidad. Coordinando e impulsando las medidas necesarias en todas sus fases para su recuperación.

-Establecer un seguimiento permanente a la situación de garantías de las inversiones y capacidad de pago por clientes y oficina.

Cuyos componentes son:

- Director General
- Director del Área de Riesgos
- Director del Área de Medios y Costes
- Director del Área de Negocio
- Director de Recursos Humanos
- Responsable de la Sección de Administración General de Alicante.
- Responsable de la Sección de Administración General de Castellón.

Por otra parte, las unidades de control del riesgo, así como los procedimientos empleados en los distintos riesgos cuentan con una completa supervisión por el Departamento de Auditoría Interna.

## **E** JUNTA GENERAL U ÓRGANO EQUIVALENTE

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

Para que quede válidamente constituida la Asamblea General, previamente se deben haber celebrado como mínimo las 3/4 partes de las Juntas Preparatorias determinadas según estatutos.

Para quedar constituida en Primera Convocatoria deberán asistir más de la mitad de los delegados elegidos en dichas JuntaS Preparatorias.

En Segunda Convocatoria bastará con la asistencia de más del 40% de los delegados con mandato en vigor y de los cargos sociales.

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

Los acuerdos se adoptan por mayoría. No obstante, será preciso obtener 2/3 de los votos emitidos en la Asamblea de Delegados, para la adopción de los acuerdos de: fusión, cesión global de activos y pasivos, emisión de obligaciones u otros valores en que sea preciso acuerdo asambleario, cese del Consejo Rector previsto expresamente en la orden del día, modificaciones patrimoniales, financieras, organizativas o funcionales de carácter esencial expresamente previstas en los Estatutos Sociales, así como los demás acuerdos previstos en el artículo 28.2 de la Ley 27/1999, de Cooperativas.

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

-Elegir y ser elegidos para los cargos de los órganos sociales de la Caja

- Asistir, formular propuestas y participar con voz y voto (un voto por ser socio y otro por cada aportación al capital social que exceda el mínimo obligatorio) en la adopción de los acuerdos de las Juntas Preparatorias, directamente, y de las Asambleas de Delegados, a través de los representantes elegidos, así como de los demás órganos sociales de los que formen parte
- Participar en la actividad empresarial de la Caja
- Percibir intereses por sus aportaciones al capital y al retorno cooperativo
- Transmisión, actualización, liquidación y devolución de sus aportaciones al capital, previo cumplimiento de los requisitos estatutarios
- Recibir la información necesaria para el ejercicio de sus derechos y el cumplimiento de sus obligaciones

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

- Nombramiento de auditores de cuentas
- Aprobación de la gestión social desarrollada en 2004 y Cuentas Anuales, Informe de Gestión y propuesta de Distribución del Excedente disponible
- Emisión de valores que instrumenten financiación ordinaria (500 millones) o subordinada (100 millones)

Todos los acuerdos fueron adoptados por unanimidad.

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

La dirección de la página web de Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja, S. Coop. de Crédito es: [www.ruralcaja.es](http://www.ruralcaja.es)

El modo de acceso al contenido de Gobierno Corporativo a través de dicha página web es el siguiente:

- Informe Institucional
- Informe de 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

**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.

Las recomendaciones de dichos Informes no son de aplicación directa a la Entidad, al tener naturaleza cooperativa y no tener su capital representado en valores negociables.

Ruralcaja es una Cooperativa de Crédito que se rige por la Ley de Cooperativas de Crédito 13/1989 y su Reglamento de desarrollo, aprobado por R.D. 84/1993, que tienen como base de partida los denominados Principios Cooperativos formulados por la ACI (Alianza Cooperativa Internacional), aunque reorientados en la forma señalada en la mencionada ley al permitirse el voto en función del capital social pero teniendo limitado el número de votos que puede ejercer un socio.

Además, Ruralcaja es fruto de la fusión en los últimos cuatro años de varias Cajas Rurales de la Comunidad Valenciana por lo que tanto su Asamblea General como la propia composición del Consejo Rector viene regulada en los Estatutos Sociales con un carácter territorial, respondiendo a la aportación de recursos propios (capital y reservas) generados en cada una de las zonas de actuación de las Cajas fusionadas.

A continuación se relacionan los aspectos más relevantes en cuanto al cumplimiento de las recomendaciones propias de las sociedades cotizadas:

-Misión del Consejo Rector: En los Estatutos de la Entidad se deja constancia de su naturaleza, indicándose que le corresponde la gestión y representación de la misma, contando con las más amplias facultades para el gobierno y la administración de la Entidad siempre que no estén reservadas por Ley a la competencia exclusiva de otros órganos, toda vez que la legislación de cooperativas indice más en la función de gestión que en la de alta supervisión a que se refiere el Código Olivencia. En todo caso, corresponde estatutariamente al Consejo fijar las directrices generales de actuación en la gestión de la Entidad y el control permanente y directo de la gestión empresarial.

Dentro de las funciones encomendadas al Consejo Rector destaca la designación y contratación de la Dirección General a quien se atribuye la dirección de los asuntos pertenecientes al giro o tráfico empresarial de la Entidad, asumiendo la jefatura de los servicios técnicos y administrativos.

-Composición del Consejo Rector: Se compone de socios procedentes de las distintas zonas de actuación de la Entidad, en número proporcional a la aportación de reservas en el momento de incorporarse las Cajas Rurales que conformaron Ruralcaja y al capital social en poder de los socios de dichas zonas de actuación al cierre de cada ejercicio económico. Ello ha determinado que el 67% proceden de la zona de Valencia, el 20% de la zona de Castellón y el 12% de la zona de Alicante.

-Número de Consejeros: Legalmente está limitado a quince y uno de ellos ha de ser designado por los trabajadores con contrato por tiempo indefinido de entre ellos, lo que determina que en las candidaturas nuevo candidatos sean de la zona de Valencia, 3 de la de Castellón y 2 de la de Alicante, atendiendo a los pesos relativos de dichas zonas al cierre del ejercicio anterior a cada renovación (total) del Consejo.

-Presidente del Consejo Rector: El Presidente no acumula el cargo de primer ejecutivo de la Entidad, siendo incompatibles los cargos de Consejero y Director General. El Presidente es elegido por la Asamblea General y tiene atribuida la representación de la Entidad, presidiendo su Consejo Rector y la Asamblea General.

-Secretario del Consejo: Es necesariamente miembro del Consejo y es elegido por la Asamblea General, correspondiéndole llevar y justificar los libros de Actas, de socios y de aportaciones al capital social; con la firma del Presidente le corresponde la redacción de las Actas y el librado de certificaciones.

-Comisión Ejecutiva y Comisiones Delegadas: Se han descrito en el punto B.2.3.

-Designación y cese de Consejeros: La elección de los miembros del Consejo Rector, elegidos por un período de cuatro años, necesariamente ha de hacerse por la Asamblea (de socios o de trabajadores) del colectivo a que representan. Pueden proponer candidaturas, por



el sistema de listas cerradas, tanto el Consejo Rector como una minoría de socios que alcance la mitad de la minoría exigible para convocar una Asamblea extraordinaria o del cociente resultante de dividir la cifra de capital social expresada en miles de euros por el número total de Consejeros titulares. Dicha minoría de socios no ha de representar necesariamente ningún porcentaje del capital social, basta con que cada uno de los socios proponentes cuente con una aportación (cuyo nominal es de 61 euros) o dos aportaciones (por tanto 122 euros), según se trate de un socio persona física o jurídica, respectivamente.

La Asamblea General vota las correspondientes candidaturas en las que cada uno de los aspirantes tienen ya asignado el cargo o vocalía que pretenden.

-Edad de los Consejeros: No se ha establecido una edad máxima.

-Remuneración de los Consejeros: Únicamente perciben las dietas detalladas en el presente informe, así como de manera individualizada en la Memoria de Cuentas Anuales.

-Deberes generales de los Consejeros y conflictos de interés: Nos remitimos a lo señalado en el punto C.5.

## **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 27-02-2006.**

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

Ninguno