



Informació amb **Rellevància Prudencial**

Grup CaixaBank

Corresponent
al 31 de desembre del 2021



PÀG. 3 **0.**
Declaració
del Consell
d'Administració

PÀG. 8 **1.**
Pilar 3 Grup
CaixaBank

PÀG. 10 **2.**
Grup CaixaBank

- 2.1. Entorn regulatori
- 2.2. Àmbit d'aplicació
- 2.3. Altra informació de caràcter general
- 2.4. Descripció del grup consolidable a l'efecte regulatori
- 2.5. Conciliació comptable entre els estats financers i estats amb fins regulatoris

PÀG. 25 **3.**
Govern,
organització i
gestió del risc

- 3.1. Govern i organització
- 3.2. Processos estratègics de gestió del risc
- 3.3. Cultura de riscos

PÀG. 64 **4.**
Capital

- 4.1. Gestió de capital
- 4.2. SREP i coixins de capital
- 4.3. Capital regulatori
- 4.4. *Stress Test*
- 4.5. Capital econòmic
- 4.6. Plans de recuperació i resolució

PÀG. 82 **5.**
Risc
de crèdit

- 5.1. Inversió creditícia, renda fixa i actius no representatius de deute
- 5.2. Risc de contrapartida
- 5.3. Titulitzacions
- 5.4. Cartera accionarial

PÀG. 221 **6.**
Risc actuarial

- 6.1. Estructura i organització de la funció de gestió de riscos
- 6.2. Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació
- 6.3. Informes elaborats i *reporting*
- 6.4. Polítiques de Cobertura i tècniques de mitigació

PÀG. 226 **7.**
Risc
de mercat

- 7.1. Gestió del risc de mercat
- 7.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de mercat
- 7.3. Aspectes quantitius

PÀG. 240 **8.**
Risc operacional

- 8.1. Gestió del risc operacional
- 8.2. Requeriments de recursos propis mínims
- 8.3. Palanques de gestió del risc operacional
- 8.4. Vinculació amb el Catàleg de Riscos

PÀG. 255 **9.**
Risc de rendibilitat
de negoci

PÀG. 257 **10.**
Risc de
liquiditat i
finançament

- 10.1. Gestió del risc de liquiditat i finançament
- 10.2. Aspectes quantitius

PÀG. 276 **11.**
Risc estructural de
tipus

- 11.1. Gestió del risc estructural de tipus d'interès
- 11.2. Gestió del risc estructural de tipus de canvi

PÀG. 286 **12.**
Risc
reputacional

PÀG. 289 **13.**
Remuneracions

- 13.1. Política de Remuneració: composició i mandat de la comissió de remuneracions
- 13.2. Descripció del col·lectiu identificat
- 13.3. Informació qualitativa de la remuneració del col·lectiu identificat
- 13.4. Informació quantitativa de la remuneració del col·lectiu identificat

PÀG. 313 **A.**
Annexos

0. Declaració del Consell d'Administració



Declaració del Consell d'Administració

El 28 de maig del 2020, el Consell d'Administració de CaixaBank S.A. (d'ara endavant, CaixaBank) va aprovar l'actualització de la **Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera**, en què s'estableix la governança sobre la informació que el Grup CaixaBank (d'ara endavant, el Grup) divulga al mercat.

Aquesta Política estipula que aquest document "Informació amb Rellevància Prudencial" tindrà el mateix grau de verificació que l'Informe de Gestió, d'acord amb les directrius de l'EBA de 4 d'agost de 2017 sobre els requisits de divulgació conforme a la part vuitena de la CRR¹ i descrit en els seus articles 431(1) i 434(1).

En la seva sessió del **24 de març del 2022**, el Consell d'Administració va aprovar aquest document d'Informació amb Rellevància Prudencial de l'exercici 2021 (d'ara endavant, IRP 2021), prèvia verificació per la Comissió d'Auditoria i Control, amb la qual cosa va donar resposta al que disposa l'article 435 (1)(e)(f) de la CRR.

El Consell d'Administració, en la seva funció² supervisora tant del procés de divulgació com del perfil de risc del Grup, **manifesta el seu suport en relació amb l'IRP 2021 (d'ara endavant, la Declaració Concisa):**

- L'IRP 2021 s'ha preparat **de conformitat amb la Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera** actualitzada pel Consell d'Administració el 28 de maig del 2020.
- **La informació publicada és veraç** i reflecteix fidelment el perfil de risc del Grup.
- El marc de gestió de riscos del Grup es considera adequat en relació amb l'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració.
- La integració operativa i tecnològica amb Bankia no ha produït cap modificació material del perfil de risc del Grup CaixaBank.

- El Grup CaixaBank manté un perfil de risc mitjà-baix, amb nivells de solvència, palanquejament i liquiditat d'acord amb el model de negoci i l'apetit al risc definits pel Consell d'Administració de CaixaBank.

Les funcions de la segona línia de defensa³ han participat en la revisió i verificació de la informació presentada, així com a assegurar que aquesta informació compleixi els procediments de control o verificació que estableix la Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera.

Amb caràcter previ a l'aprovació d'aquesta Declaració Concisa per part dels Òrgans de Govern de CaixaBank, Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, ha revisat el contingut de l'IRP 2021 i la seva adaptació als requeriments regulatoris, així com les estructures de control implantades.

El Grup CaixaBank manté un perfil de risc mitjà-baix, amb nivells de **solvència, palanquejament i liquiditat** d'acord amb el model de negoci i l'apetit al risc definits pel Consell d'Administració de CaixaBank.



¹ A l'apartat 3. Govern, organització i gestió del risc i als apartats de risc successius s'amplia la informació sobre les polítiques i objectius en matèria de gestió de riscos.

² Per a més detall sobre les funcions i responsabilitats del Consell d'Administració, vegeu el Reglament del Consell d'Administració: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/govern-corporatiu/reglament-consell-administracio.html>, en especial, els articles 4 i 36.

³ La segona línia de defensa integrada, de manera general, les funcions de gestió de riscos (Risk Management Function) i de compliment i control (Compliance), tal com estableix la guia de Govern Intern de l'EBA de 26 de setembre de 2017.

Elements centrals del marc de gestió del risc

Com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc, el Grup té un marc de gestió de riscos que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de manera coherent amb el perfil de risc objectiu i el grau d'apetit que aprova el Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents: (i) govern i organització, (ii) processos estratègics per a la identificació, avaluació, definició i seguiment dels riscos, i (iii) cultura de riscos.

Perfil de risc conservador

El Consell d'Administració de CaixaBank ha fixat com a objectiu del Grup, a través del Marc d'Apetit al risc (RAF), que manté una visió consolidada⁷ dels riscos, conservar un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital i liquiditat.

El risc més significatiu des d'una perspectiva regulatòria (Pilar 1) és el de crèdit, inherent a l'activitat bancària, que inclou com a casos particulars el risc de contrapart, el de titulitzacions i el de la cartera accionarial.

En relació amb el risc de mercat, el Grup orienta la seva activitat en els mercats financers al servei als clients, minimitzant l'exposició a aquest risc.

El risc operacional, que des d'una perspectiva regulatòria engloba diferents riscos de naturalesa no financera (per exemple, el de conducció i compliment o el tecnològic), utilitza una

infraestructura i un marc de gestió i control comuns per a tots ells, en línia amb les millors pràctiques de la indústria, amb el propòsit de minimitzar potencials impactes financers, computacionals o estratègics.

Entre els riscos de Pilar 2 destaca l'estructural de tipus. En aquest àmbit, les mètriques sobre el risc de tipus d'interès del balanç se situen en nivells confortables, amb un posicionament moderat del Grup a pujades de tipus d'interès.

Les mètriques financeres i de riscos incloses en l'IRP 2021 mostren que el Grup compleix els objectius fixats pel Consell d'Administració de CaixaBank en relació amb el perfil de risc.

1. Solidesa en solvència

La gestió del capital té com a objectiu assegurar el compliment dels requeriments regulatoris i dels objectius interns de capital del Grup CaixaBank.

Un dels objectius estratègics de CaixaBank és conservar la fortalesa del seu capital, mantenint comoditat suficient per afrontar escenaris d'estrès.

El 2021, el Grup presenta unes ràtios de capital superiors als requeriments mínims del SREP, que estan en consonància amb els seus objectius de gestió i estan alineades amb l'apetit al risc establert pel Consell d'Administració, fet que permet donar suport a la seva política de dividends. El Grup CaixaBank disposa d'un marge de 496 punts bàsics, és a dir, 10.698 milions d'euros, sobre els requeriments mínims i coixins prudencials, també denominat lliandar MDA (*Maximum Distributable Amount*).

En relació amb la política de dividends per a l'exercici 2021, el Consell d'Administració va acordar una distribució en efectiu del 50% del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2022.

Així mateix, el Consell d'Administració de CaixaBank ha manifestat la intenció d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buyback*) l'any 2022 per tal d'acostar la ràtio CET1 a nivells pròxims a l'objectiu intern. L'execució d'aquest programa està subjecta a les autoritzacions regulatòries pertinents.

En relació amb les ràtios MREL, el desembre del 2021 el Grup CaixaBank compleix tots els requeriments exigits per al gener del 2024.

El 2021, el Grup presenta unes ràtios de capital superiors als requeriments mínims del SREP, que estan en consonància amb els seus objectius de gestió i estan alineades amb l'apetit al risc establert pel Consell d'Administració.

⁷Sens perjudici de la visió consolidada dels riscos, hi ha gestió i control de l'operativa intragrup. La Política corporativa de participacions accionaries recull el tractament de les operacions intragrup, que es reporta en una nota específica dels CA 2021 (nota 41. Transaccions amb parts vinculades), i de les operacions que fan les filials o societats participades de CaixaBank que puguin tenir un impacte material en el perfil per risc del Grup.

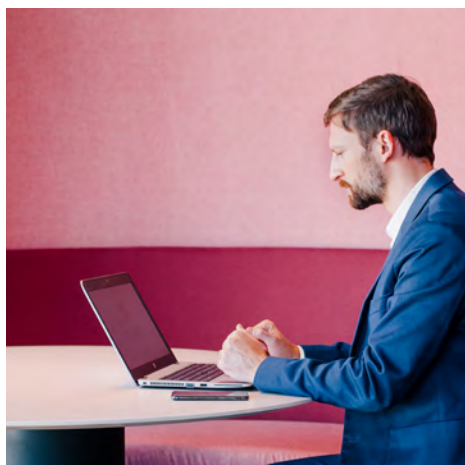


2. Folgades mètriques de liquiditat

L'objectiu del Grup CaixaBank és estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de manera oportuna, fins i tot en condicions adverses de mercat, per la qual cosa el seu propòsit és disposar d'una base de finançament estable i diversificada, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants.

Les mètriques de liquiditat reflecteixen comoditat davant els compromisos de pagament, una estructura de finançament estable i un perfil de venciments còmode en els propers exercicis.

En relació amb el que s'exposa en aquesta Declaració Concisa i l'IRP en el seu conjunt, el Grup presenta unes mètriques de liquiditat coherents i d'acord amb les seves polítiques de gestió, alineades amb l'Apetit al Risc establert pel Consell d'Administració.

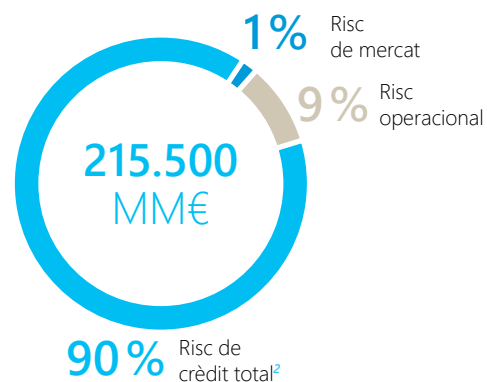


En relació amb el que s'exposa en aquesta Declaració Concisa i l'IRP adjunt, el Grup presenta unes mètriques de liquiditat coherents i conformes amb les seves polítiques de gestió, alineades amb l'apetit al risc establert pel **Consell d'Administració**.

Perfil de risc

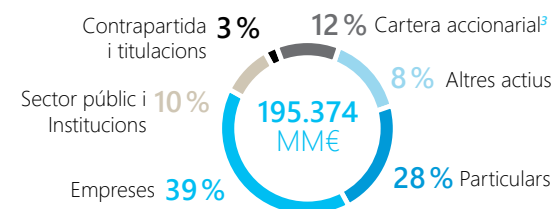
APR¹ totals

Distribució per tipus de risc, %



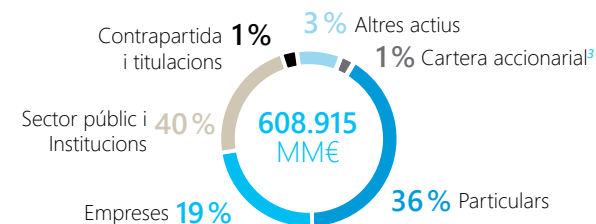
APR¹ per risc de crèdit total²

Distribució per tipus de risc o sector, %



EAD¹ per risc de crèdit total²

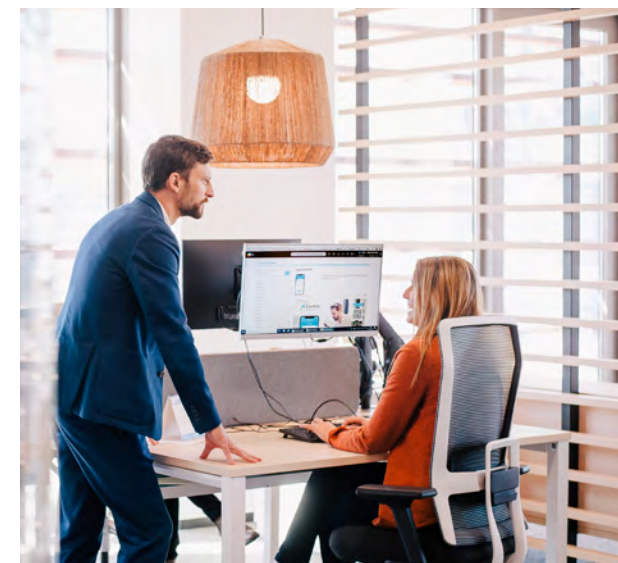
Distribució per tipus de risc o sector, %



¹ APR: Actius ponderats per riscos (Regulatoris). EAD: Exposure at default.

² Inclou risc de crèdit, accionarial, contrapart i titulacions.

³ La cartera accionarial inclou el negoci de participades, a més de la participació en altres societats cotitzades i no cotitzades, així com en filials que no s'integren globalment a efectes prudencials (principalment, VidaCaixa).



	2019	2020	2021
NPL (%)	3,6%	3,3%	3,6%
Ràtio de cobertura (%)	55%	67%	63%
Cost del risc (pb) ¹	15	75	23
ROTE acumulat 12 mesos ²	7,7%	6,1%	7,6%
Ràtio eficiència (%) ³	55,4%	54,5%	57,7%

¹ L'augment durant el 2020 inclou la dotació de la reserva per a COVID-19 de 1.252 milions d'euros.

² Aquesta ràtio no inclou en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2021, data de referència del registre comptable de la fusió, ni, per coherència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR previs a aquesta data. La ràtio tampoc no considera extraordinaris associats a la fusió.

³ Sense despeses extraordinàries. Incloses les despeses extraordinàries, la ràtio d'eficiència se situa en el 78,3% i en aquesta partida es recullen els costos associats a l'acord laboral i altres despeses en què s'ha incorregut en el procés d'integració. Aquesta informació es detalla a l'informe d'Activitat i Resultat Gener-desembre 2021.

https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/AccionistasInversores/Informacion_economico_financiera/InformeFinanciero4T21_ESP.pdf

Solvència

	2019	2020 ¹	2021	Req. Mín. 2021
CET 1 (%)	12,0%	13,6%	13,1%	8,19%
Tier 1 (%)	13,5%	15,7%	15,5%	9,99%
Capital total (%)	15,7%	18,1%	17,9%	12,41%
MREL ²	21,8%	26,3%	26,2%	22,21%
Ràtio de palanquejament (%) ³	5,9%	5,6%	5,3%	3,00%
Ràtio de cobertura del conglomerat (%) ⁴	128,3%	147,3%	143,8%	

¹ A partir de l'any 2020, CaixaBank es va adherir al mecanisme d'adequació progressiva a l'aplicació d'IFRS9.

² Requeriment MREL a partir de gener de 2022. El desembre del 2021 s'inclou l'emissió de 1.000 milions d'euros de Senior Preferred que es va efectuar el gener del 2022. Sense considerar aquesta emissió, la ràtio se situaria en 25,8%.

³ Requeriment Ràtio palanquejament a partir de juny 2021.

⁴ La ràtio es calcula segons els requeriments mínims regulatoris de capital aplicables cada any.

Liquiditat

En milions d'euros	2019	2020	2021	Req. Mín.
Ràtio NFSR (%)	129%	145%	154%	100%
Ràtio LCR (%)	179%	276%	336% ¹	100%
Ràtio LTD (%)	99,9%	97,0%	88,7%	
Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	55.017	95.367	167.290	

¹ Dades a final del període. LCR mitjana 12 mesos 320%.

1. Pilar 3

Grup CaixaBank



1. Pilar 3 Grup CaixaBank

Amb aquest informe es compleix la part vuitena del Reglament UE 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell (d'ara endavant, CRR), que constitueix el Pilar 3 de Basilea, relatiu a les obligacions d'informació pública sobre el perfil de risc del Grup, el sistema de gestió i control del risc i els recursos propis, així com els nivells de solvència. A més, en l'elaboració d'aquest informe s'han tingut en compte: el Reglament (UE) 2019/876, de 20 de maig de 2019, (CRR2), pel qual es modifica el Reglament (EU) 575/2013, les directrius sobre els requisits de divulgació conforme a la part vuitena de la CRR publicades per l'EBA (*European Banking Authority*), les recomanacions publicades pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (d'ara endavant, Comitè de Basilea o BCBS, per les seves sigles en anglès) i el que estableix la Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera, que estableix la governança sobre la informació que el Grup CaixaBank divulga al mercat.

Com a novetat, en aquest IRP 2021 s'inclou:

1. Divulgació d'informació qualitativa i quantitativa seguint les directrius de la norma tècnica d'implementació de divul-

gació de la part vuitena del Reglament EU 575/2013 (EBA/ITS/2020/04), que va entrar en vigor el juny del 2021¹.

2. Divulgació de les exposicions al risc de tipus d'interès en les posicions no mantingudes en la cartera de negociació (IRRBB), segons el que estableixen les directrius de l'EBA (EBA/ITS/2021/07).
3. Divulgació i informació del requisit mínim de fons propis i passius admissibles (MREL) i el requisit d'absorció total de pèrdues (TLAC), la norma tècnica d'implementació dels quals també va entrar en vigor el juny del 2021.

A més, atesa la incertesa respecte a l'evolució de la COVID, el gener del 2022 el supervisor va confirmar que continua la divulgació d'informació de les exposicions subjectes a mesures COVID segons directriu EBA/GL/2020/07.

La informació continguda en aquest document s'ha elaborat a nivell consolidat, sota perímetre prudencial, i compleix els requisits que estableix la CRR. A més, a causa del pes del negoci d'assegurances encapçalat per la

filial VidaCaixa, el Grup CaixaBank té la condició de conglomerat financer subjecte a supervisió addicional en virtut de la Llei 5/2005 i el Reial decret 1332/2005. En aquest sentit, i per donar cobertura als requisits de supervisió esmentats, el document també conté informació relativa a l'adequació de capital i la gestió dels riscos amb visió de conglomerat financer. CaixaBank manifesta que no ha omès cap de les informacions requerides per raons de confidencialitat, ni per tenir caràcter reservat.

Aquest informe es pot consultar al web de CaixaBank².

Com a complement d'aquest document, que té una periodicitat anual, i d'acord amb l'article 433 de la CRR i els requisits de divulgació establerts per l'EBA, s'ha considerat oportú publicar amb més freqüència una part de la informació quantitativa que conté aquest informe.

En concret, es publica trimestralment un arxiu de dades amb les taules més significatives d'aquest informe, que es pot consultar al mateix lloc web que aquest document.

Tal com estableix la Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera, aquest informe s'ha elaborat basant-se en els diferents processos de verificació i control establerts en cadascuna de les tres línies de defensa definides en el marc de control intern

de CaixaBank, així com complint els procediments interns de governança.

Aquest document, amb dades referides a 31 de desembre de 2021, ha estat aprovat pel Consell d'Administració de CaixaBank en la seva sessió del 24 de març del 2022, prèvia verificació per la Comissió d'Auditoria i Control.

Els imports de les taules d'aquest informe es detallen, en la seva majoria, en milions d'euros. En unes quantes taules s'expressen els imports en milers d'euros per donar més detall al lector, cosa que s'especifica clarament en el títol de cadascuna.

Fets posteriors

Durant les primeres setmanes de l'exercici, la tensió entre Rússia i Ucraïna ha anat escalant i desencadenat un conflicte bèl·lic, amb el contundent rebuig dels països occidentals. Aquest esdeveniment condiona l'entorn del Grup, en la mesura que una resolució lenta del conflicte es transmeti, via escalada de preus de les primeres matèries, en una inflació elevada i persistent, amb el seu lògic impacte sobre les decisions dels bancs centrals i el creixement europeu. En aquest sentit, les setmanes vinents seran clau per determinar en quin escenari es desenvoluparà aquest esdeveniment i el seu efecte en la materialitat dels diferents riscos.

¹ A l'Annex XI es mostra un mapa amb el compliment de les directrius que estan en vigor i a l'Annex XII es mostren els diferents articles de la part vuitena del Reglament EU 575/2013 i l'apartat de l'IRP en què es compleix aquesta normativa.

² <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economico-financera/altra-informacio-financera.html>

2. Grup CaixaBank



2. Grup CaixaBank

2.1. Entorn regulatori

A. Marc prudencial i de supervisió

Les entitats financeres estan subjectes a un marc regulatori de capital, conegut com a Basilea III, que va entrar en vigor l'1 de gener del 2014 a la Unió Europea a través d'un paquet legislatiu compost pel Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36 (CRD IV). El Reglament CRR va ser aplicable directament a Espanya, i la Directiva CRD IV es va implementar a través del Reial decret llei 14/2013, la Llei 10/2014 i el Reial decret 84/2015, juntament amb altres disposicions de rang inferior, com la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya (BdE).

A Europa, la revisió del marc de Basilea III s'ha introduït de manera parcial a través de la modificació de la CRR (CRR 2) i la modificació de la CRD IV (CRD V). Aquestes dues normes van entrar en vigor el juny del 2019. La CRR 2, en general, és aplicable des del juny del 2021 (amb determinades excepcions que prolongaven la seva implementació fins al 2023) i la CRD V, des de finals del 2020. En l'àmbit nacional, la Directiva CRD V s'ha incorporat el 2021 a la legislació espanyola a través del Reial decret llei 7/2021 (que ha modificat, entre altres, la Llei 10/2014 i el RD 970/2021 (que modifica, entre altres, el RD 84/2015)). A més, en relació amb la Circular 2/2016, el Banc d'Espanya ha publicat un projecte de circular, que previsiblement es publicarà en versió definitiva el 2022 i mitjançant la qual es completarà la transposició de la CRD V a l'ordenament jurídic espanyol.

El 2020, per tal d'alleujar l'impacte econòmic derivat de la COVID-19 en el sector financer, la Comissió Europea, el Consell de la Unió Europea i el Parlament Europeu van aprovar el juny una modificació de la CRR 2 (coneguda com a CRR 2.5 o *quick fix*), que introdueix mesures generalment de caràcter temporal. Entre les mesures introduïdes hi ha l'anticipació d'aspectes ja previstos a la CRR2 (com els factors de reducció de consum de capital en el finançament d'infraestructures i pimes o la modificació a les deduccions per *software*), un ajust sobre l'aplicació de les normes comptables IFRS 9 (inclou un període de transició estès i modificacions al càlcul) i altres mesures voluntàries, com un tractament preferencial a l'efecte del calendari de dotació de préstecs dubtosos (*backstop* prudencial) per als préstecs que tinguin la garantia d'institucions públiques de crèdit, així com la flexibilització en el càlcul de la ràtio de palanquejament.

En l'àmbit macroprudencial, el març del 2019 es va crear a Espanya l'Autoritat Macroprudencial Consell d'Estabilitat Financera (AMCESFI) mitjançant el Reial decret 102/2019, que va establir el seu règim jurídic i va desenvolupar determinats aspectes relatius a les eines macroprudencials que conté el Reial decret llei 22/2018. Pel que fa al cas, el desembre del 2021 el Banc d'Espanya va publicar la Circular 5/2021, sobre eines macroprudencials, que modifica la Circular 2/2016. Aquesta circular desenvolupa les mesures que el Banc d'Espanya pot exercir, com el coixí anticíclic a un sector determinat, límits sectorials a la concentració d'exposicions o l'establiment de límits i condicions sobre la concessió de préstecs i altres operacions.

A més, CaixaBank, com a capçalera del conglomerat financer que forma principalment amb VidaCaixa, està sotmesa al marc de supervisió addicional que preveu la Directiva 2002/87/CE del Parlament Europeu i del

Consell, de 16 de desembre de 2002, relativa a la supervisió addicional de les entitats de crèdit, empreses d'assegurances i empreses d'inversió d'un conglomerat financer.

CaixaBank monitora estretament els fòrums de discussió i aprovació dels diferents marcs regulatoris i hi participa activament.

Sota l'empara del primer pilar de la Unió Bancària Europea, el Mecanisme Únic de Supervisió (MUS), el BCE és el responsable de la supervisió directa de les entitats més significatives, entre les quals hi ha CaixaBank.

El BCE segueix un cicle anual, conegut com a «procés de revisió i avaluació supervisora» (SREP, per les sigles en anglès de *Supervisory Review and Evaluation Process*), i dona forma al Pilar II del marc normatiu del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea.





L'SREP es configura com un procés supervisor basat en l'avaluació de suficiència de capital, liquiditat, model de negoci, govern corporatiu i gestió i control dels riscos a través d'un procés harmonitzat en l'àmbit europeu mitjançant la guia de l'Autoritat Bancària Europea (EBA «*Guidelines on Common procedures and methodologies for the supervisory review and evaluation process and supervisory stress testing*»). Aquesta guia està en procés de revisió i s'ha sotmès a consulta durant el 2021 amb la finalitat de promoure metodologies i procediments comuns en els processos de supervisió, per incorporar-hi les millors pràctiques de supervisió, així com l'adaptació a les novetats normatives.

El procés SREP pot derivar en requeriments addicionals de capital, liquiditat o altres mesures qualitatives en funció dels riscos i les debilitats detectades pel supervisor de forma específica a cadascuna de les entitats. La finalitat última de l'SREP és valorar la viabilitat de les entitats de manera individualitzada (supervisió microprudencial) tenint en compte, a més, anàlisis trans-

versals i comparatives amb entitats similars. Els potencials requeriments de capital addicionals com a resultat de l'SREP (requeriments de Pilar 2R) es complementen, si s'escau, amb els requeriments de coixí combinat (CBR) compost pels coixins aplicables de conservació de capital, de capital anticíclic, d'entitat d'importància sistèmica i contra riscos sistèmics. A més, el supervisor també estableix una orientació de capital, coneguda com a Pilar 2G, l'incompliment de la qual no implicaria accions automàtiques per part del supervisor pel que fa a la capacitat de distribució de beneficis. Tanmateix, sí que podria desembocar en mesures de supervisió intensificada individualitzades. El Pilar 2G, en general, no és públic.

A més del marc de supervisió prudencial, l'any 2014 es va aprovar la Directiva 2014/59/UE, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i resolució d'entitats de crèdit, coneguda comunament com a BRRD (per les sigles en anglès de *Bank Recovery and Resolution Directive*). El 2015 es va transposar la BRRD al marc

regulatori espanyol mitjançant la Llei 11/2015 i altres normes de rang inferior. Amb la BRRD i la Directiva 2014/49/UE del Sistema de Garantia de Dipòsits, es millora la capacitat del sector bancari d'absorbir els impactes de crisis econòmiques i financeres i la capacitat de resolució d'entitats de manera ordenada, mantenint en tots dos casos l'estabilitat financera i la protecció als dipositants i evitant el rescat públic (*bail-out*). La BRRD estableix que els Estats Membres han d'assegurar que les entitats elaborin i mantinguin un pla de recuperació (*Recovery Plan*) amb l'objectiu de fer possible l'adopció de mesures amb vista a restablir la seva posició financera després d'un deteriorament important d'aquesta. Com a complement a la BRRD i la legislació nacional, l'EBA ha emès diverses guies en relació amb la definició d'un pla de recuperació.

La BRRD també introdueix el marc per crear el Mecanisme Únic de Resolució (MUR), segon pilar de la Unió Bancària Europea, que també desplega el Reglament 806/2014 (conegut com a SRMR, *Single Resolution Mechanism Regulation*). En l'àmbit del MUR, la Junta Única de Resolució pren les decisions i les implementen les Autoritats Nacionals de Resolució (a Espanya, el FROB com a autoritat executiva i el BdE com a autoritat preventiva), que, a més, dissenyen el pla de resolució (*Resolution Plan*) de cada entitat, que col·labora aportant la informació necessària. A més, la BRRD introdueix l'exigència d'un nivell mínim de fons propis i passius admissibles amb capacitat d'absorbir pèrdues i recapitalitzar-se, (*Minimum Requirement of Own*

Funds and Eligible Liabilities MREL). El MUR va entrar en vigor l'1 de gener de 2016. El Reglament Delegat (EU) 2016/1450 de la Comissió, de 23 de maig de 2016, pel qual es complementa la Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa a les normes tècniques de regulació en què s'especifiquen els criteris relatius al mètode per establir el requisit mínim de fons propis i passius admissibles (MREL), es va aprovar amb l'objectiu de proporcionar a les autoritats de resolució una guia detallada per establir requisits MREL per als bancs, i es poden establir discrecionalment el nivell mínim i la composició d'MREL apropiats per a cada banc.

En paral·lel a la revisió del marc de capital, en l'àmbit de resolució, també es va revisar la BRRD, cosa que ha donat lloc a la BRRD 2, que va introduir, entre altres novetats, un requeriment de MREL basat no només en els actius ponderats per risc (APR), sinó també sobre l'exposició per calcular la ràtio de palanquejament, així com nivells mínims de subordinació i nous criteris per a l'elegibilitat d'instruments computables com a MREL, i atorga més poders a l'autoritat de resolució per penalitzar un eventual incompliment dels requeriments que estableix aquesta autoritat (restricció a la distribució de dividends, etc.). En l'àmbit nacional, la BRRD 2 s'ha incorporat el 2021 a la legislació espanyola a través del Reial decret Llei 7/2021 (que ha modificat, entre altres, la Llei 11/2015) i el RD 1041/2021 (que modifica, entre altres, el RD 1012/2015).

B. Novetats regulatòries principals del 2021

Entre les propostes de canvis legislatius i regulatoris, així com la nova legislació i regulació aprovada el 2021, cal destacar:

Regulació prudencial: Basilea IV

El 27 d'octubre la Comissió Europea va publicar sengles propostes legislatives per modificar el paquet normatiu sobre capital CRR i CRD, que transposaran l'acord del Comitè de Basilea per a la finalització dels acords de Basilea (conegut com a Basilea IV) per tal d'enfortir la resiliència de les entitats financeres de cara al futur. La seva aplicació està prevista per al gener del 2025, llevat d'algunes disposicions, que ho faran amb posterioritat. A més, es tenen en compte períodes transitoris per a la seva implementació fins al 2029.

Un dels objectius principals de la revisió del marc de Basilea III és reduir l'excessiva variabilitat dels actius ponderats per risc (APR) de les entitats. Els APR representen la base (denominador) de les ràtios de capital, per la qual cosa fomentar un grau més elevat d'homogeneïtzació en aquest àmbit permetrà millorar, en principi, la comparabilitat de les ràtios de capital entre entitats i països. En aquest sentit, introdueix un sòl, o nivell mínim (conegut com a *output floor*), en els APR. A més, modifica altres aspectes relatius al càlcul dels APR per risc de crèdit (limitant l'ús de models interns per a certes categories d'exposicions), al risc operacional (amb l'aplicació d'una única metodologia de càlcul), al risc de mercat i als requeriments de capital per CVA.

Crisis bancàries

En aquest àmbit, l'autoritat europea de resolució (Junta Única de Resolució, JUR) segueix avançant per assegurar la implementació de les «*Expectations for banks*» que va publicar l'abril de 2020. En aquest sentit, destaquen les publicacions següents per part de la JUR:

- Política sobre notificació d'impracticabilitat d'incloure clàusules de reconeixement de *bail-in* en els contractes.
- Actualització de la política MREL, inclosos aspectes relacionats amb el calibratge del requeriment MREL total i MREL subordinat, el requeriment d'MREL intern per a filials i l'elegibilitat del *Tier 2* a l'efecte d'MREL.



- Guia operativa sobre la viabilitat en resolució, publicada l'octubre del 2021, que detalla la manera en què els bancs han de lliurar la informació i les anàlisis pertinents a través d'un document analític, conegut com a informe d'anàlisi de viabilitat de resolució (SAR), i a través d'un document conegut com a *transfer playbook*.
- Directrius sobre liquiditat i finançament en cas de resolució, publicades el maig del 2021, que se centren en l'estimació de les necessitats de liquiditat i tenen per objecte millorar la capacitat de resolució dels bancs i la seva preparació en cas de resolució.
- Reial decret llei (RDL) 5/2021, de 12 de març, de mesures extraordinàries de suport a la solvència empresarial en resposta a la pandèmia de la COVID-19, així com el Codi de Bones Pràctiques per al marc de renegociació amb clients amb finançament avalat per l'Institut de Crèdit Oficial (ICO), previst en el RDL 5/2021.
- Reial decret llei 27/2021, de 23 de novembre, pel qual es prorroguen determinades mesures econòmiques per donar suport a la recuperació.
- Resolució de 30 de novembre de 2021 de la Secretaria d'Estat d'Economia i Suport a l'Empresa per la qual es publica l'Acord del Consell de Ministres de 30 de novembre de 2021 pel qual s'adapten les condicions i s'estenen els terminis de sol·licitud dels avals regulats pels reials decrets llei 8/2020, de 17 de març, i 25/2020, de 3 de juliol, i es modifica el Codi de Bones Pràctiques per al marc de renegociació per a clients amb finançament avalat previst en el RDL 5/2021 esmentat més amunt.

Resposta a la COVID-19

Durant l'any 2020, davant la irrupció de la COVID-19, tant els governs com les diferents autoritats competents van ser molt actius en matèria de regulació per afavorir el paper del sector financer com a canalitzador de finançament a empreses i particulars davant la situació de crisi econòmica. Durant el 2021, encara que en menys mesura, s'han continuat desenvolupant mesures de suport per fer front a la pandèmia a través de:



Finances sostenibles i factors ambientals, socials i de governança (ASG)

La legislació al voltant del concepte de sostenibilitat està experimentant una gran activitat regulatòria, tant a escala global i europea com nacional, amb l'objecte de definir un marc normatiu que incentivi la transformació cap a una economia sostenible, en la qual les entitats de crèdit han de jugar un paper primordial per a la canalització de recursos cap a inversions sostenibles.

A Europa, les iniciatives legislatives en aquest àmbit responen a desenvolupaments emmarcats en el Pla d'Acció de Finances Sostenibles de la Comissió Europea, revisat posteriorment amb l'Estratègia Renovada de Finances Sostenibles. L'objectiu final de tota aquesta normativa és assolir el volum d'inversions necessari per dur a terme la transformació de l'economia perseguida pel Pacte Verd Europeu.

En l'àmbit prudencial, els desenvolupaments regulatoris parteixen de diversos mandats rebuts per l'EBA per incorporar els riscos ASG en els tres pilars de la normativa bancària. Així, al Pilar 1, tot i que encara en fase molt preliminar, s'està analitzant si es justifica un tractament prudencial específic per a les exposicions en actius o activitats subjectes a impactes positius o negatius de factors mediambientals o socials. Sobre això, l'EBA estaria explorant la relació entre actius sostenibles i un risc de crèdit més baix que justifiqui una bonificació en capital o, al contrari, la relació entre actius intensius en carboni i més risc de crèdit que justifiqui un recàrrec.

En relació amb el Pilar 2, el juny del 2021 l'EBA va publicar un informe en què fa una sèrie de recomanacions a entitats i supervisors relacionades amb la integració dels riscos ASG en les estratègies de negoci, en la governança i en la gestió de riscos, establint definicions comunes sobre riscos ASG i metodologies per al seu mesurament. Per tal que aquestes recomanacions es facin exigibles, la Comissió Europea ha inclòs en la proposta de revisió de la Directiva de Requeriments de Capital (CRD VI) una secció que recull totes les recomanacions de l'informe de l'EBA que, per a les institucions significatives, havien quedat recollides prèviament en la guia que el BCE va publicar el novembre del 2020 sobre riscos climàtics i mediambientals per als bancs. Aquesta guia reflecteix les expectatives del supervisor sobre la manera en què les entitats de crèdit han de gestionar aquests riscos i els mecanismes per comunicar-los amb transparència. Durant el 2022, el BCE continuarà endavant amb una sèrie d'accions de supervisió iniciades el 2021 destinades a avaluar la situació dels bancs pel que fa al grau de compliment de la guia i als seus plans d'acció futurs. El 2022, les conclusions qualitatives del supervisor formaran part del procés SREP i, per tant, podrien impactar indirectament en els requeriments mínims de capital per Pilar 2.

Finalment, pel que fa al Pilar 3, l'EBA va publicar el març del 2021 a consulta l'ITS (*Implementing Technical Standards*), de divulgació d'informació sobre riscos ASG. El propòsit d'aquesta ITS és oferir al mercat informació comparable i quantitativa dels riscos físics i de transició a què es troben exposades les entitats de crèdit.

El paquet bancari publicat per la Comissió Europea el 27 d'octubre introdueix requisits en matèria d'identificació, divulgació i gestió de riscos ambientals, socials i de governança (ASG) en la normativa prudencial bancària CRR i CRD IV, i avança del 2025 al 2023 el moment en què l'EBA haurà de presentar l'informe en què descriu les seves troballes sobre aquesta qüestió.

Altres desenvolupaments regulatoris en l'àmbit de finances sostenibles inclouen la publicació per part de la Comissió Europea el desembre del 2021 del Reglament delegat (EU) 2021/2139, conegut com la «Taxonomia Climàtica», pel qual s'estableixen els criteris tècnics de selecció per determinar les condicions en què es considera que una activitat econòmica contribueix de manera substancial a la mitigació del canvi climàtic o a l'adaptació a aquest, així com per determinar si aquesta activitat econòmica no causa un perjudici significatiu a cap dels altres objectius ambientals. Aquest Reglament és aplicable des de l'1 de gener del 2022 i s'anirà completant amb altres per cobrir la resta d'objectius mediambientals que estableix la taxonomia.

A més de la Taxonomia, una altra de les grans iniciatives regulatòries mitjançant les quals s'instrumenta el Pla d'Acció de la Comissió Europea és l'NFDR, sobre la qual es va llançar una proposta de modificació l'abril del 2021, coneguda com la «*Corporate Sustainability Reporting Directive*» (CSRD), que implica una transparència més gran i una ampliació del perímetre d'aplicació, i introdueix, entre altres coses, un estàndard de sostenibilitat europeu que s'haurà d'adoptar a partir de l'octubre del 2022.

La tercera gran normativa vinculada al Pla d'Acció europeu és la «*Sustainable Finance Disclosure Regulation*» (SFDR), que des del març del 2021 s'aplica a les societats de gestió d'actius i exigeix més transparència i la classificació dels productes comercialitzats en funció del seu grau de risc en l'àmbit de la sostenibilitat.

En l'àmbit nacional, destaca la Llei 7/2021, de canvi climàtic i transició ecològica. En l'articulat d'aquesta norma s'estableix que les entitats de crèdit hauran d'elaborar, en el marc de l'informe de rellevància prudencial, un informe de caràcter anual, el contingut del qual es determinarà mitjançant desenvolupament normatiu en un termini de 2 anys.

C. Altres

Criptoactius

La ràpida i constant evolució dels actius digitals i de la tecnologia *blockchain*, així com la possible aparició de les *global stablecoins*, han provocat la necessitat de desenvolupar un plantejament comú a escala europea pel que fa als cryptoactius, per **(i)** assegurar un marc jurídic sòlid que ofereixi seguretat jurídica, **(ii)** donar suport a la innovació i la competència lleial, **(iii)** instaurar uns graus adequats de protecció dels consumidors i inversors i d'integritat del mercat i **(iv)** garantir l'estabilitat financera.

Com a part de la seva Estratègia de Finances Digitals, la Comissió Europea va publicar el setembre del 2020 la seva proposta de Reglament relatiu als mercats de cryptoactius (MiCA). Des de l'àmbit prudencial, la proposta estableix requisits mínims permanents de capital i salvaguardes prudencials de fons propis consistents en elements de capital de nivell 1 ordinari per als proveïdors de serveis de cryptoactius. La proposta encara s'està debatent al Parlament Europeu.

- El 10 de juny, el Comitè de Basilea va publicar una consulta sobre el tractament prudencial de les exposicions de cryptoactius. El marc proposat està molt obert i s'espera que, atesa la naturalesa d'aquesta mena d'actius, es produeixin iteracions futures per configurar les polítiques respecte a aquest nou tipus d'exposicions.

Digital

- Llançament de la fase d'investigació de l'Euro Digital, que durarà 24 mesos i se centrarà en un possible disseny funcional; creat el *Market Advisory Group*, compost per 30 membres, que té com a objectiu assessorar el BCE.
- Modificació del Reglament eIDAS (*electronic identification and trust services*), per a la creació de la identitat digital europea, que incorporarà atributs per identificar-se (inclosa informació de les entitats financeres), autenticar-se de manera segura i signar documents de manera qualificada.

Retail i Mercats:

- Avenços en el procés de substitució dels IBOR; en particular, en relació amb la desaparició del LIBOR, la Comissió Europea ha sotmès a consulta els esborranys dels Actes Delegats en què s'estableixen els índexs substitutius per al CHF LIBOR i EONIA.
- Consulta de l'Estratègia d'Inversor Detallista de la CE amb l'objectiu de potenciar la participació dels inversors detallistes en els mercats de capitals.
- Publicació de la proposta de revisió de la Directiva de Crèdit al Consum i consulta pública de la revisió de la Directiva de Crèdit Hipotecari.



- Publicació de la Llei 5/2021, per la qual es modifica el text refós de la Llei de societats de capital, que implica l'adaptació del nou règim d'operacions vinculades i les noves exigències d'implicació a llarg termini dels accionistes.
- Publicació del Reial decret llei 24/2021, que transposa directives pendents, entre les quals destaca la Directiva de Bons Garantits, que completa la regulació sobre les cèdules i bons hipotecaris, territorials i d'internacionalització.
- Circular 4/2021 del Banc d'Espanya, que determina els models d'estats reservats, per als quals es defineixen el contingut i la periodicitat amb què s'hauran de remetre al Banc d'Espanya, i la necessitat que les entitats disposin d'un registre de reclamacions a disposició del supervisor amb un contingut predefinit.
- L'ESMA va publicar una consulta i l'informe final sobre la revisió de les Directrius relatives al retard en la divulgació d'informació privilegiada i les seves interaccions amb la supervisió prudencial d'acord amb el Reglament sobre abús de mercat (MAR). L'objectiu ha estat desenvolupar i ampliar la llista de les situacions establertes en el Reglament en què un emissor pot endarrerir, assumint-ne la responsabilitat, la difusió pública de la informació privilegiada quan pugui haver-hi un perjudici per als seus interessos legítims.

Prevenió del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme (PBC/FT)

- Publicació d'un paquet de 4 propostes legislatives: **i)** el reglament pel qual es crea la nova Autoritat Supervisora Europea PBC/FT (AMLA); **ii)** el reglament d'obligacions en matèria de PBC/FT; **iii)** la 6a Directiva PBC/FT (modifica la 5a i deroga la 4a); i **iv)** el Reglament sobre transferències de fons.
- El RDL 7/2021 de transposició de Directives, entre les quals es transposava la V Directiva de Blanqueig de Capitals, per tal de millorar la transparència i disponibilitat d'informació sobre el titular real.



2.2. Àmbit d'aplicació

CaixaBank és una societat anònima de nacionalitat espanyola inscrita al Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, i al Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100. L'identificador d'Entitat Jurídica (LEI) de CaixaBank i el seu NIF són 7CUNS533WI-D6K7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol del 2011, **les accions de CaixaBank estan admeses a negociació** a les Borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i al seu mercat continu. El domicili social i fiscal de CaixaBank és al carrer Pintor Sorolla, 2-4 de València.



L'objecte social de CaixaBank consisteix principalment en:

- la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, incloent-hi la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars, i la realització d'activitats d'agència d'assegurances;
- la recepció de fons del públic en forma de dipòsit irregular o en altres d'anàlogues, per a la seva aplicació per compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit, i a altres inversions i la prestació a la clientela de serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i altres;
- l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de qualsevol mena de títols valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de qualsevol mena de participacions en qualsevol societat o empresa.

CaixaBank i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank.

CaixaBank, S.A. (CaixaBank) és l'empresa matriu del conglomerat financer integrat per les entitats del Grup que tenen la condició de regulades. CaixaBank es classifica com a entitat supervisada significativa i forma, juntament amb les entitats de crèdit del seu Grup, un grup supervisat significatiu, del qual CaixaBank és l'entitat al màxim nivell de consolidació prudencial.

Com a entitat bancària cotitzada, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), per bé que les entitats del Grup estan subjectes a la supervisió d'organismes complementaris i sectorials.

CaixaBank és una societat mercantil d'Espanya, que té la forma jurídica de societat anònima, per la qual cosa es regeix pel text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la normativa de desenvolupament.

A més, en ser una entitat cotitzada, també es regeix pel Text Refós de la Llei del Mercat de Valors, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, i normativa de desplegament.

Combinacions de negocis – 2021¹

Fusió amb Bankia, S.A.

El 17 de setembre del 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank i Bankia van subscriure un Projecte Comú de Fusió mitjançant la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent).

El Projecte Comú de Fusió es va dipositar al Registre Mercantil de València i es va aprovar a les Juntes generals d'accionistes de CaixaBank i de Bankia, que van tenir lloc a principis de desembre del 2020 i van incloure les qüestions següents:

- La Fusió s'articula mitjançant l'absorció de Bankia per CaixaBank, amb extinció, via dissolució sense liquidació, de Bankia i transmissió en bloc de tot el seu patrimoni a CaixaBank, que adquireix, per successió universal, els drets i les obligacions de Bankia.
- El tipus de canvi de la Fusió és de 0,6845 accions de CaixaBank, d'un euro de valor nominal cadascuna, per cada acció de Bankia, d'un euro de valor nominal cadascuna (d'ara endavant, l'Equació de canvi).
- CaixaBank atén l'Equació de Canvi amb accions de nova emissió.

La data de presa de control efectiva va ser el 23 de març del 2021, un cop complertes totes les condicions suspensives.

Adquisició del 51% de Bankia Vida

El 29 de desembre del 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents, CaixaBank va formalitzar la compra al Grup Mapfre del 51% del capital social de Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros (BV), amb la qual cosa va assolir la totalitat de seu capital social i el Grup va adquirir el control sobre aquesta societat.

El preu per aquesta operació, materialitzada en efectiu, ha pujat a 324 milions d'euros i inclou els costos de ruptura previstos segons els acords amb Mapfre (10% del valor determinat per l'expert independent, equivalent a 29 milions d'euros).

El preu de la compra del 51% de BV reflecteix el valor de 577 milions d'euros determinat per l'expert independent escollit entre les parts pel total del capital social de BV (exclosos els costos de ruptura).

Per part seva, Mapfre i CaixaBank han acordat sotmetre a arbitratge si CaixaBank està obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances esmentats, a abonar a Mapfre una quantitat addicional de 29 milions d'euros, corresponents a un 10% del valor del negoci de vida, segons ha determinat l'expert independent.

En el marc de la reordenació del negoci assegurador del Grup, CaixaBank vendrà durant el primer trimestre del 2022 el 100% del capital social de BV a VidaCaixa pel valor determinat per l'expert independent, el qual es desemborsarà en efectiu.



¹ Per a més detalls sobre les combinacions de negocis de CaixaBank durant l'any 2021, vegeu l'apartat 7 dels CA de l'any 2021 del Grup CaixaBank.

2.3. Altra informació de caràcter general

El 31 de desembre del 2021, les entitats de crèdit o establiments financers de crèdit següents, pertanyents al Grup CaixaBank, compleixen els requeriments mínims de capital que els són aplicables a escala individual: CaixaBank, Banco BPI, CaixaBank *Wealth Management Luxembourg* i Telefónica *Consumer Finance*. A més, en la data de referència, CaixaBank i el BPI compleixen els requeriments de capital a nivell consolidat i subconsolidat, respectivament.

Les següents entitats de crèdit o establiments financers de crèdit del Grup CaixaBank estan exemptes de requeriments de capital: Nuevo MicroBank, CaixaBank *Payments & Consumer*, Corporación Hipotecaria Mutua i Credifimo.

Així mateix, totes les altres entitats dependents regulades (asseguradores, gestores d'actius i altres) compleixen els requeriments de recursos propis que estableixen les diferents normatives sectorials que els són aplicables.

Tenint en compte la normativa aplicable, cal destacar que no hi ha, ni és previsible que hi hagi, cap impediment pràctic o jurídic rellevant per a la immediata transferència de fons propis a les filials del Grup CaixaBank o per al reemborsament dels seus passius de tercers per part de CaixaBank. Pel que fa a la capacitat de les filials del Grup CaixaBank per repartir dividendes o, de qualsevol forma, transferir fons a la societat matriu, les societats que han de complir requeriments mínims de capital a escala individual per complir aquests requeriments poden veure limitada la capacitat de repartiment o transferència de fons.

En relació amb la resta de les filials, incloses aquelles que estan exemptes de requeriments de capital, no hi ha ni és previsible que hi hagi cap impediment pràctic ni jurídic rellevant per al repartiment de dividendes o, d'alguna manera, la transferència de fons més enllà dels que es derivin de la normativa societària o, si escau, d'acords de socis que els siguin aplicables.



2.4. Descripció del grup consolidable a l'efecte regulatori

A l'efecte del que disposa la normativa comptable vigent, que segueix els criteris exposats en les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (concretament la NIIF 10), hi ha un grup consolidable quan una entitat dominant exerceix el control, directe o indirecte, respecte a la resta d'entitats (dependents).

Aquesta relació es materialitza fonamentalment quan l'entitat dominant, pel fet de tenir poder sobre la dependent, està exposada o té dret als rendiments variables procedents de la implicació en aquesta i té, a més, la capacitat d'influir en aquests rendiments.

Les diferències principals relatives al perímetre i als mètodes de consolidació aplicats a l'efecte de l'elaboració de la informació del Grup CaixaBank que conté aquest informe, i a l'efecte de l'elaboració dels comptes anuals consolidats (CA) del Grup, es resumeixen a continuació:

- Per a l'elaboració dels CA del Grup CaixaBank, totes les entitats dependents (sobre les quals la societat matriu té capacitat per exercir control) s'han consolidat pel mètode d'integració global. Al contrari, les entitats associades (sobre les quals la matriu exerceix una influència significativa) i les de negoci conjunt (direcció conjunta de la matriu amb altres accionistes) ho han fet pel mètode de la participació.
- A efectes prudencials, les entitats filials dependents amb activitat diferent de la d'entitat de crèdit o de la d'empresa d'inversió o financera, tal com es defineix en el marc regulatori prudencial, es consoliden pel mètode de la participació. En el cas de negocis conjunts que són entitats financeres, es consoliden pel mètode d'integració proporcional, independentment del mètode que s'utilitzi en els CA.

A l'**Annex VIII** es desglossen les societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable.

2.5. Conciliació comptable entre els estats financers i els estats amb fins regulatoris

Tal com preveu el document de l'EBA sobre divulgació de la informació dels títols II i III de la part vuitena del Reglament d'execució (EU) 572/2013 de la Comissió, la taula següent mostra la conciliació dels fons propis reglamentaris amb els del balanç als estats financers auditats.



Taula 2.1. EU CC2 - Conciliació dels fons propis reglamentaris amb el balanç en els estats financers auditats

Imports en milions d'euros	Balanç segons els estats financers publicats	En l'àmbit reglamentari de consolidació	Referència'
	A la fi del període	A la fi del període	
Actius - Desglossament per classes d'actius segons el balanç dels estats financers publicats			
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	104.216	103.514	
Actius financers mantinguts per negociar	11.036	18.021	
Act. Fi. No mant. per neg. Oblig. a valor rao. amb canvis en resultats	13.396	242	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	7.398	0	
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	78.883	16.403	
Actius financers a cost amortitzat	420.795	420.884	
Derivats - comptabilitat de cobertures	1.038	1.038	
Camb. val rao. Elem. coberts d'una cart. amb cobert del risc de tipus d'interès	951	951	
Inversions en negocis conjunts i associades	2.533	6.267	
Entitats associades	2.490	1.281	
del qual: Fons de comerç (nets de correcció)	376	76	8
Entitats multigrup	44	(180)	
del qual: Fons de comerç (nets de correcció) ²	0	22	8
Entitats del grup	0	5.168	
del qual: Fons de comerç ³	0	1.288	8
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	120	0	
Actius tangibles	8.264	8.058	
Actius intangibles ⁴	4.933	3.736	8
Actius per impostos	21.298	20.422	
Altres actius	2.137	4.720	
Act. No Corr. I grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	3.038	3.004	
Actius totals	680.036	607.260	

El negoci assegurador de VidaCaixa i BPI Vida i altres societats del grup econòmic propi s'integren per posada en equivalència en el perímetre reservat.

¹ Referència amb la línia corresponent de la informació facilitada a l'Annex I. EU CC1 Composició de fons propis reglamentaris.

² A l'efecte de deducció, s'inclouen 21,8 milions que no estan inclosos en el balanç.

³ Només es dedueixen 404 milions corresponents a Bankia Vida, atès que no es pot aplicar compromís danès a desembre de 2021.

⁴ Part del software activat durant els últims 3 anys no es dedueix i es pondera per RWAS al 250%.

Taula 2.2. EU LI1 - Diferències entre els àmbits de consolidació comptable i prudencial i la correspondència de les categories dels estats financers amb les categories de risc de la regulació prudencial

Imports en milions d'euros	Valors comptables segons es publiquen als estats financers	Valors comptables en l'àmbit de la consolidació reguladora	Valor comptable de les partides				
			Subjectes al marc de risc de crèdit	Subjectes al marc de risc de crèdit de contrapart	Subjectes al marc de titulació	Subjectes al marc de risc de mercat	No subjectes a requeriments de capital o subjectes a deducció del capital ³
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	104.216	103.514	103.514	-	-	-	0
Actius financers mantinguts per negociar ¹	11.036	18.021	-	17.415	-	18.021	-
Act. Fi. No mant. per neg. Oblig. a valor rao. amb canvis en resultats	13.396	242	242	-	0	-	0
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	7.398	-	0	-	-	-	0
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global ²	78.883	16.403	16.403	-	-	384	0
Actius financers a cost amortitzat	420.795	420.884	413.999	6.553	152	-	179
Derivats - comptabilitat de cobertures	1.038	1.038	-	1.038	-	-	-
Canv. val. rao. elem. coberts d'una cart. amb cobert. del risc de tipus d'int.	951	951	-	-	-	-	951
Inversions en negocis conjunts i associades	2.533	6.267	4.897	-	-	158	1.370
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	120	-	-	-	-	-	-
Actius tangibles	8.264	8.058	8.058	-	-	-	-
Actius intangibles	4.933	3.736	439	-	-	-	3.297
Actius per impostos	21.298	20.422	15.950	-	-	-	4.473
Altres actius	2.137	4.720	1.846	-	-	-	2.873
Act. No Corr. I grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	3.038	3.004	3.004	-	-	-	-
Total d'Actiu	680.036	607.260	568.352	25.007	152	18.564	13.143
Passius financers mantinguts per negociar ¹	5.118	12.206	-	11.926	-	12.206	280
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	19.365	-	-	-	-	-	0
Passius financers a cost amortitzat	547.026	547.989	0	12.868	14	-	535.108
Derivats - comptabilitat de cobertures	960	960	-	960	-	-	-
Canvis del VR elem. coberts de cartera amb cobertura del risc de TI	670	670	-	-	-	-	670
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	60.469	-	-	-	-	-	-
Provisions	6.535	6.533	476	-	-	-	6.056
Passius per impostos	2.336	1.430	652	-	-	-	778
Altres passius	2.115	2.055	-	-	-	-	2.055
Passius incl. en grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	17	-	-	-	-	-	0
Total de Passiu	644.611	571.843	1.128	25.754	14	12.206	544.947
Total Patrimoni Net	35.425	35.417	-	-	-	-	-
Total Passiu + Patrimoni Net	680.036	607.260	1.128	25.754	14	12.206	544.947

¹ A la cartera mantinguda per negociar es duplica l'exposició dels derivats, tant risc de crèdit de contrapart com risc de mercat.

² L'exposició dels instruments de patrimoni en divises es duplica, tant risc de crèdit com risc de mercat.

³ Dels quals 6.747 M€ subjectes a deduccions.



La taula 2.3 (L12) reflecteix com arribar a les exposicions a efectes prudencials, partint dels valors comptables del balanç financer consolidat segons els requisits de la CRR a la seva part primera, títol II, secció 2 i 3 i, que es defineixen com:

- **Import net total en l'àmbit de consolidació prudencial:** el valor resultant després de la compensació dins balanç entre actius i passius de conformitat amb l'àmbit de consolidació prudencial, independentment de si aquests actius i passius són elegibles per a l'aplicació de les normes específiques de compensació segons el que disposa la part tercera, títol II, capítols 4 i 5, així com el títol IV de la CRR.
- **Imports de les exposicions considerats a efecte prudencial:** l'expressió designa la quantia agregada considerada com a punt de partida del càlcul dels APR (actius ponderats per risc) abans d'aplicar els mètodes de reducció del risc de crèdit diferents de la compensació de la part tercera, títol II, capítol 4 de la CRR però després d'aplicar els requisits de compensació de la part tercera, títol II, capítols 4 i 5, i del títol IV d'aquest Reglament per a cada categoria de risc. En el marc de risc de crèdit, aquesta xifra correspon a la quantia de l'exposició utilitzada en el mètode estàndard per al risc de crèdit (vegeu l'article 111 de la part tercera, títol II, capítol 2 de la CRR) o a les EAD en el mètode basat en qualificacions internes (IRB) per al risc de crèdit.

Tot seguit s'explica el repartiment en columnes segons la tipologia de risc que conté cada exposició del balanç prudencial:

- Les exposicions subjectes al marc del risc de crèdit corresponen a l'import de l'exposició aplicat en el mètode estàndard per al risc de crèdit (especificat a la part tercera, títol II, capítol 2, article 111 de la CRR) i a les exposicions en cas d'impagament (EAD) en el mètode IRB per al risc de crèdit (segons els articles 166, 167 i 168 de la part tercera, títol II, capítol 3 de la CRR).
- El marc del risc de contrapart correspon a les exposicions esmentades a la part tercera, títol II, capítol 6 de la CRR.
- El marc de titulització correspon a les exposicions de la cartera d'inversions incloses a la part tercera, títol II, capítol 5 de la CRR.
- El marc de risc de mercat correspon a les exposicions de la part tercera, títol IV de la CRR.

Es principals motius de conciliació entre el valor comptable i l'exposició i que es reflecteixen en les diferents files de l'L12 són:

- **Imports de les partides fora de balanç:** comprenen les exposicions originals fora de balanç després de l'aplicació dels corresponents factors de conversió de les columnes. El factor de conversió per a les partides fora de balanç que es ponderaran per risc en aplicació del que disposa la part tercera, títol II de la CRR queda definit en els articles 111, 166, 167 i 182 (pel que fa al risc de crèdit), l'article 246 (pel que fa al risc de titulització), els articles 274 a 276 i l'article 283 d'aquest Reglament (pel que fa al risc de contrapart).
- **Diferències de valoració:** inclouen l'efecte de l'import en llibres dels ajustos de valoració, de conformitat amb el que disposa la part segona, títol I, capítol 2, article 34 i la part tercera, títol I, capítol 3, article 105 de la CRR de les exposicions de la cartera tant de negociació com d'inversió valorades al valor raonable segons el marc comptable aplicable.
- **Diferències resultat de normes de compensació diferents de les incloses a la segona fila de la taula L12:** es refereixen als valors de l'exposició nets dins i fora de balanç després d'aplicar les normes de compensació específiques de la part tercera, títol II, capítols

4 i 5, així com del títol IV, de la CRR. L'efecte de l'aplicació de les normes de compensació podrà ser negatiu (en cas que s'hagin de compensar més exposicions que les compensades dins balanç de la segona fila) o positiu (en cas que l'aplicació de les normes de compensació de la CRR doni com a resultat un valor a compensar inferior al de la compensació dins balanç de la segona fila).

- **Diferències degudes a la consideració de les provisions:** reflecteix la reintegració en el valor de l'exposició dels ajustos per risc de crèdit específic i per risc de crèdit general (tal com queden definits en el Reglament Delegat (EU) núm. 183/2014 de la Comissió) que hagin estat deduïts segons el marc comptable aplicable de l'import en llibres de les exposicions de conformitat amb el que disposa la part tercera, títol II, capítol 3 de la CRR a l'efecte de ponderació de risc. Pel que fa a les exposicions ponderades per risc segons el que disposa la part tercera, títol II, capítol 2 de la CRR, quan l'import en llibres dels estats financers segons l'àmbit de consolidació prudencial s'hagi reduït amb elements classificats com a ajustos per risc de crèdit general segons el que disposa el reglament delegat esmentat, aquests elements s'hauran de reintegrar en el valor de l'exposició.
- **Diferències que es deuen a filtres prudencials:** inclouen l'efecte en l'import en llibres segons l'àmbit de consolidació prudencial dels filtres prudencials inclosos en els articles 32, 33 i 35 de la part segona, títol I, capítol 2 de la CRR i aplicats de conformitat amb els requisits de la part desena, títol I, capítol 1, articles 467 i 468 de la CRR i de la guia del CEBS 04/91 sobre els filtres prudencials per al capital regulatori (*Guidelines on prudential filters for regulatory capital*).

Taula 2.3. EU LI2 - Principals fonts de diferències entre els imports de les exposicions a efectes prudencials i els valors comptables dels estats financers

Imports en milions d'euros	Total	Partides subjectes a			
		Marc de risc de crèdit	Marc de risc de crèdit de contrapart	Marc de titulitzacions	Marc de risc de mercat
Import corresponent al valor comptable de l'actiu a l'àmbit de consolidació prudencial (segons plantilla LI1)	612.075	568.352	25.007	152	18.564
Import corresponent al valor comptable del passiu a l'àmbit de consolidació prudencial (segons plantilla LI1)	39.102	1.128	25.754	14	12.206
Import net total a l'àmbit de consolidació prudencial:	572.973	567.224	(748)	139	6.357
Saldos fora del balanç	141.205	129.623	11.583	-	-
Transferència de risc via titulitzacions	(212)	(1.869)	-	1.656	-
Diferències degudes a regles de neteig (netting, posicions llargues/curtes, diversificació)	(11.434)	-	(5.077)	-	(6.357)
Consideració de Provisions a efectes de EAD	7.198	7.230	-	(32)	-
Mitigadors de risc en cartera Estàndard (Garanties)	(4.492)	(4.492)	-	-	-
Quantia corresponent a factors de conversió de crèdit (CCF)	(99.417)	(99.417)	-	-	-
Altres	1.805	1.805	-	-	-
Quantia de les exposicions amb fins reguladors	607.625	600.103	5.758	1.764	-

No inclou saldos no subjectes a requeriments de capital. La cartera mantinguda per negociar duplica l'exposició dels derivats, tant en risc de mercat com de la contrapart. Les exposicions en divisa també dupliquen la seva exposició en risc de crèdit i de mercat.



3. Govern, organització i gestió del risc



3. Govern, organització i gestió del risc

El Consell d'Administració manifesta **que el marc de gestió de riscos del Grup CaixaBank és adequat en relació amb el seu perfil i la seva estratègia.**

El Consell d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank, així com el Grup en el seu conjunt, estan fermament compromesos amb la gestió del risc.

El marc de gestió de riscos del Grup CaixaBank, com a part del marc de control intern basat en el model de tres línies de defensa, es constitueix a partir dels elements centrals següents:

- Processos estratègics de gestió del risc que permeten la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos. En concret: *Risk Assessment*, Catàleg Corporatiu de Riscos i Marc d'Apetit al Risc (RAF).
- La cultura de riscos, que constitueix un element diferencial en la presa de decisions i la gestió del negoci del Grup.
- La governança i l'organització establertes, les infraestructures de riscos i les capacitats del seu equip humà.



El marc de gestió de riscos del Grup, que es recull a la Política corporativa de gestió global del risc, se sotmet a una revisió contínua, sense que s'hagi produït cap modificació rellevant durant l'exercici 2021. Destaca la identificació d'esdeveniments estratègics de riscos¹, fruit del procés de *Risk Assessment*.

¹ Són esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per al Grup a mitjà o llarg termini.



Marc de control intern basat en el model de les tres Línies de Defensa, que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup.

Govern i organització

Es desenvolupa a través de polítiques, normes i procediments interns que assegurin la tutela adequada per part dels òrgans de govern i els comitès directius i també mitjançant l'especialització de l'equip humà.

Cultura de riscos

La cultura de riscos s'articula a través de la formació, la comunicació i l'avaluació i retribució de l'acompliment dels empleats, entre d'altres.



Processos estratègics de gestió del risc

Identificació i avaluació de riscos: *Risk Assessment*

Exercici semestral d'autoavaluació del perfil de risc del Grup. El seu objectiu és avaluar la situació de risc inherent i la seva tendència, la seva gestió i control i el resultat del seu govern per a cadascun dels riscos del Catàleg. Incorpora un procés d'identificació d'esdeveniments estratègics que afecten un o més riscos que, pel seu potencial d'impacte a mitjà o llarg termini, convé monitorar de manera específica.

Taxonomia i definició de riscos: Catàleg de riscos

Relació i descripció dels riscos materials identificats pel procés de *Risk Assessment*, amb revisió anual. Facilita el seguiment i el *reporting*, intern i extern, dels riscos.

Seguiment de riscos: Marc d'Apetit al Risc (RAF)

Eina integral i prospectiva, amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics del Grup en relació amb tots els riscos del Catàleg.



3.1. Govern i organització

3.1.1. Govern corporatiu

Un govern corporatiu sòlid permet a les companyies **mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic**, que transmeti claredat en l'assignació de responsabilitats, per evitar així possibles conflictes d'interès, asseguri l'eficiència en la gestió de riscos i control intern i promogui la transparència.

D'acord amb el compromís amb la nostra missió i visió, integrar les pràctiques de bon govern corporatiu en la nostra activitat és necessari i és una prioritat estratègica per aconseguir una companyia ben dirigida i ser reconeguts per fer-ho.

Complementen la informació relativa al govern corporatiu en l'Entitat d'aquest Informe els documents següents, de naturalesa pública i disponibles al web de CaixaBank (www.caixabank.com):

- L'**Informe Anual del Govern Corporatiu** (IAGC) corresponent a l'exercici 2021, que forma part de l'Informe de Gestió i ha estat formulat pel Consell d'Administració.
- L'**Informe Anual de Remuneracions** dels Consellers (IARC) corresponent a l'exercici 2021, que forma part de l'Informe de Gestió, ha estat formulat pel Consell d'Administració i se sotmet a votació no vinculant a la Junta General d'Accionistes.

- La **Política de selecció, diversitat i avaluació de la idoneïtat** de consellers i dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau de CaixaBank i el seu Grup; i

- El **Document de Registre** de CaixaBank (en què figuren tots els càrrecs dels consellers en altres consells d'administració comunicats al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, dels últims 5 anys, a excepció de societats patrimonials, de filials d'emissor del qual sigui també conseller o de societats del Grup CaixaBank).

La **Política de Govern Corporatiu de CaixaBank**, que es fonamenta en els valors corporatius de l'Entitat, així com en les millors pràctiques de bon govern, particularment, les recomanacions del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades. Aquesta política estableix els principis d'actuació que regeixen el govern corporatiu de la Societat.

Principis i pràctiques de Govern Corporatiu

1. Competències i autoorganització eficient del Consell d'Administració.
2. Diversitat i equilibri en la composició del Consell d'Administració.
3. Professionalitat per al compliment adequat dels deures dels membres del Consell d'Administració.
4. Remuneració equilibrada i orientada a atreure i retenir el perfil adequat dels membres del Consell d'Administració.
5. Compromís amb una actuació ètica i sostenible.
6. Protecció i foment dels drets dels accionistes.
7. Compliment de la normativa vigent com a principi rector de totes les persones que integren CaixaBank.
8. Prevenció, identificació i tractament adequat dels conflictes d'interès, en particular, pel que fa a les operacions amb parts vinculades, per a la qual cosa es tenen en compte les relacions intragrup.
9. Consecució de l'interès social mitjançant l'assumpció i actualització de les millors pràctiques de bon govern.
10. Transparència informativa tant pel que fa a l'activitat financera com a la no financera.



Fites de l'exercici 2021

Canvis en la composició del Consell d'Administració i les seves comissions

El 26 de març del 2021 es va fer efectiva la renúncia com a membres del Consell d'Administració de CaixaBank: Jordi Gual, Maria Teresa Bassons, Alejandro García-Bragado, Ignacio Garralda, i la Fundació CajaCanarias, que representava Natalia Aznárez.

D'altra banda, en la mateixa data van passar a formar part del Consell d'Administració de CaixaBank: José Ignacio Goirigolzarri, Joaquín Ayuso, Francisco Javier Campo, Eva Castillo, Teresa Santero i Fernando María Ulrich. El supervisor bancari competent ha comprovat la idoneïtat de tots com a consellers.

En data 30 de març de 2021, el Consell d'Administració va acordar designar José Ignacio Goirigolzarri com a President Executiu del Consell d'Administració.

La Junta General Ordinària d'Accionistes del 2021, celebrada el 14 de maig, va aprovar les reeleccions de José Serna com a conseller no executiu dominical, a proposta de la Fundació Bancària la Caixa (FBLC) i de Criteriacaixa, i de Koro Usarraga com consellera no executiva independent. A més dels canvis en la composició dels membres del Consell, el març de 2021 es va acordar la reorganització de la composició de les comissions del Consell.

Tot seguit es presenta el detall de les baixes en el Consell d'Administració durant l'exercici

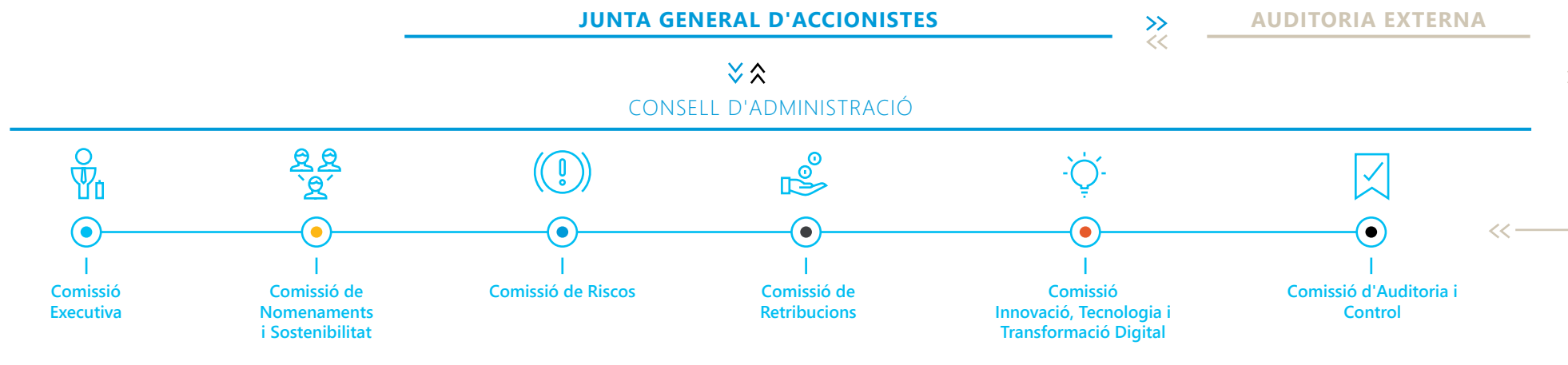
	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de què era membre	Indiqueu si la baixa ha esdevingut abans de la fi del mandat
Jordi Gual	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	C. Executiva, C. Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	Renúncia ^(*)
Teresa Bassons	Dominical	05/04/2019	26/03/2021	C. de Nomenaments	Renúncia ^(*)
Alejandro García-Bragado	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	C. de Retribucions	Renúncia ^(*)
Ignacio Garralda	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	-	Renúncia ^(*)
Fundación CajaCanarias representada per Natalia Aznárez	Dominical	06/04/2017	26/03/2021	C. de Riscos	Renúncia ^(*)

Nomenament	Càrrec i comissió del consell	Substitueix
José Ignacio Goirigolzarri	President i vocal de la Comissió Executiva	Jordi Gual
	President de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	Jordi Gual
Joaquín Ayuso	Vocal Comissió de Retribucions	Incorporació, s'augmenta en un el nombre de membres de la Comissió
	Vocal de la Comissió de Riscos	Incorporació, s'augmenta en un el nombre de membres de la Comissió
Francisco Javier Campo	Vocal de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	Incorporació, s'augmenta en un el nombre de membres de la Comissió
	Vocal Comissió d'Auditoria i Control	Incorporació, s'augmenta en dos el nombre de membres de la Comissió
Eva Castillo	Vocal de la Comissió Executiva	Incorporació, s'augmenta en un el nombre de membres de la Comissió
	Vocal de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	Incorporació, s'augmenta en un el nombre de membres de la Comissió
Teresa Santero	Vocal Comissió d'Auditoria i Control	Incorporació, s'augmenta en dos el nombre de membres de la Comissió
José Serna	Vocal Comissió de Retribucions	Alejandro García-Bragado
Fernando María Ulrich	Vocal de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	Maria Teresa Bassons
	Vocal de la Comissió de Riscos	Fundació CajaCanarias, que representa Natalia Aznárez

^(*) Renúncia al càrrec en el marc del procés de Fusió per absorció de Bankia, S.A. comunicat mitjançant OIR núm. 8193, de data 26/03/2021.

Estructura de govern corporatiu

A CaixaBank, la gestió i el control de l'Entitat estan distribuïts entre la Junta General d'Accionistes, el Consell d'Administració i les seves comissions.



>> Designa /
 >> Informa /

ÒRGANS DE DIRECCIÓ

Conseller Delegat i Comitè de Direcció

Gonzalo Gortázar Rotaeché
 Conseller Delegat

Juan Antonio Alcaraz García
 Director General de Negoci

Jordi Mondéjar López
 Director General de Riscos

Iñaki Badiola Gómez
 Director de CIB and International Banking

Luis Javier Blas Agüeros
 Director de Mitjans

Matthias Bulach
 Director de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital

Óscar Calderón de Oya
 Secretari General i del Consell

Manuel Galarza Pont
 Director de Compliment i Control

David López Puig
 Director de Recursos Humans

María Luisa Martínez Gistau
 Directora de Comunicació i Relacions Institucionals

Javier Pano Riera
 Director Financer

Marisa Retamosa Fernández
 Directora d'Auditoria Interna

Eugenio Solla Tomé
 Director de Sostenibilitat

Javier Valle T-Figueras
 Director d'Assegurances



¹ Vegeu Altra informació rellevant publicada el 18 de febrer del 2021 a https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/indes_es.html?fecha=2021&t=6



Consell d'Administració

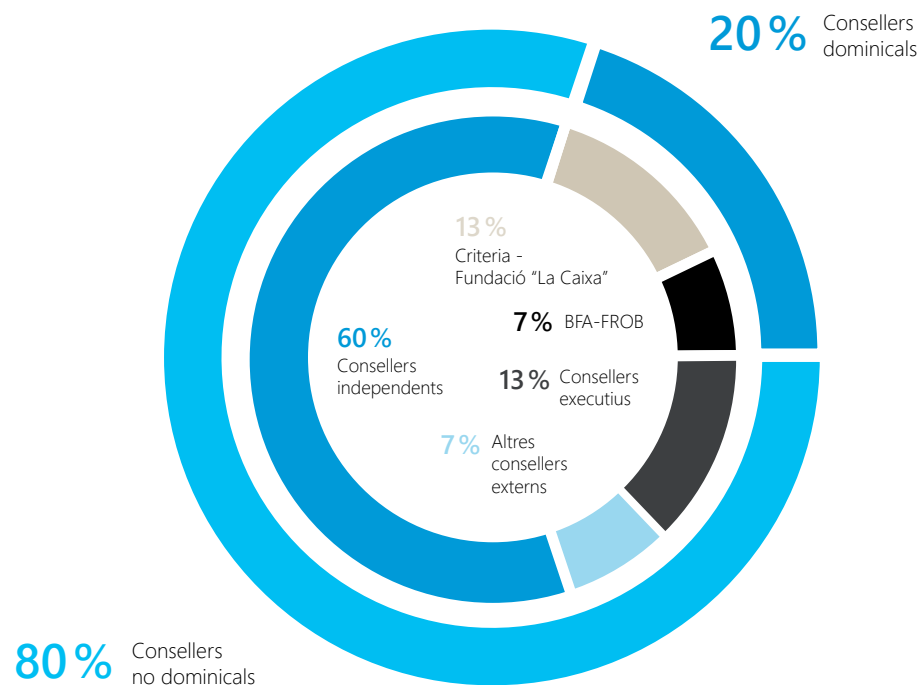
El Consell d'Administració és el màxim òrgan de representació, gestió i administració de la Societat, competent per adoptar acords sobre qualsevol mena d'assumptes, excepte en les matèries reservades a la competència de la Junta General d'Accionistes (JGA). Aprova i supervisa les directrius estratègiques i de gestió establertes en interès de totes les societats del Grup i vetlla pel compliment de la normativa i l'aplicació de bones pràctiques en l'exercici de la seva activitat, així com per l'observança dels principis de responsabilitat social addicionals, acceptats voluntàriament.

A CaixaBank, les funcions de President i de Conseller Delegat són diferents i complementàries, amb una clara divisió de responsabilitats. El President és l'alt representant de la Societat i exerceix les funcions que li atribueixen els Estatuts i la normativa vigent, i coordina, juntament amb el Consell, el funcionament de les Comissions per desenvolupar millor la funció de supervisió. Així mateix, i des del 2021, aquestes funcions les compagina amb certes funcions executives que es circumscriuen a les àrees de Secretaria del Consell, Comunicació Externa, Relacions Institucionals i Auditoria Interna (sense perjudici de mantenir la dependència d'aquesta àrea de la Comissió d'Auditoria i Control). Al Consell també hi ha un Conseller Delegat, que és el primer Executiu de la Societat, i s'encarrega de la gestió diària sota la supervisió del Consell. També hi ha una comissió delegada, denominada Comissió Executiva, el qual té atribuïdes funcions executives (llevat de les indelegables), també informa el Consell i es reuneix amb més freqüència.

També hi ha la figura del Conseller Independent Coordinador, nomenat entre els Consellers Independents, que, a més de dirigir l'avaluació periòdica del President, presideix el Consell en la seva absència, i la del Vicepresident, entre altres funcions que té assignades.

El Consell d'Administració de CaixaBank procura tenir en tot moment un equilibri adequat en la seva composició mitjançant una àmplia majoria de Consellers no Executius i promovent també la diversitat de gènere, experiències i coneixements en la seva composició. En aquest marc, la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, d'acord amb la verificació feta del compliment de la política de selecció de consellers i la reavaluació individual de la idoneïtat de cada conseller, ha conclòs que es consideren adequades l'estructura, la mida i la composició del Consell d'Administració.

Consell al tancament del 2021 - Categoria membres del Consell d'Administració de CaixaBank



El Consell d'Administració de CaixaBank procura tenir en tot moment un equilibri adequat en la seva composició, mitjançant una àmplia majoria de consellers no executius i **promovent la diversitat de gènere, experiències i coneixements en la seva composició.**

Comissions del Consell

En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell d'Administració de CaixaBank disposa de diferents comissions especialitzades per raó de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, així com d'una Comissió Executiva.

60%
CONSELLERS
INDEPENDENTS

20%
CONSELLERS
DOMINICALS

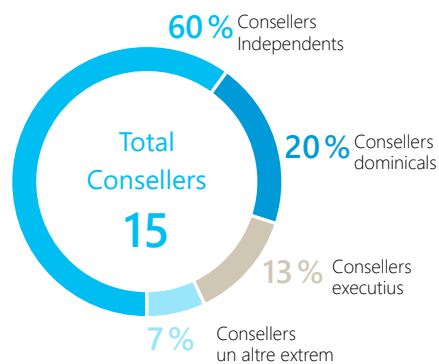
13%
CONSELLERS
EXECUTIUS

7%
CONSELLER
UN ALTRE EXTERN

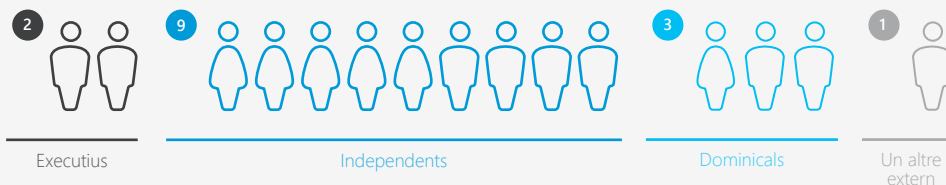
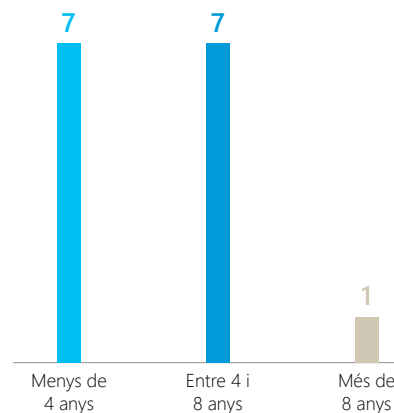
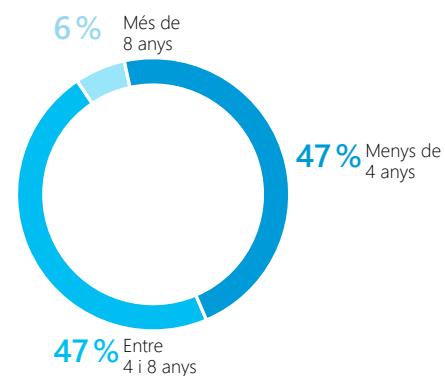


4 ANYS
TERMINI D'ACOMPLIMENT AL CÀRREC
4,4 ANYS EN EL CAS DE CONSELLERS INDEPENDENTS

Consellers per categoria, a 31 de desembre



Termini d'acompliment, a 31 de desembre



Com a conseqüència de la reducció progressiva de la mida del Consell en els darrers anys, així com dels nomenaments de fa poc arran de la fusió per absorció de Bankia inscrita al març de 2021, pràcticament la meitat dels membres del Consell tenen una antiguitat al càrrec molt inferior a 4 anys; i, l'altra meitat, entre 4 i 8 anys (només hi ha un conseller que supera 8 anys al Consell). Així, la mitjana d'anys de permanència al Consell se situa en 4 anys.

Diversitat Consell d'Administració

Per tal d'intentar tenir en qualsevol moment un equilibri adequat a la composició del Consell, que promogui la diversitat de gènere, edat i procedència, i també de formació, coneixements i experiències professionals que contribueixi a opinions diverses i independents i un procés de presa de decisions sòlid i madur, CaixaBank té una Política de Selecció, Diversitat i Avaluació de la idoneïtat de consellers (i també dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau) que es revisa periòdicament i que s'ha actualitzat el 2020 arran de les modificacions de les recomanacions del Codi de Bon Govern, en especial, pel que fa a l'increment d'altres directives.

La supervisió del compliment d'aquesta Política correspon, tal com preveu l'article 15 del Reglament del Consell, a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, que, entre altres funcions, haurà d'analitzar i proposar els perfils dels candidats per cobrir els llocs del Consell considerant la diversitat com un vector essencial del procés de selecció i idoneïtat, particularment, la diversitat de gènere.

En el marc de la Política, i en pro de la diversitat, s'estableixen les mesures següents:

- Ponderació, en els procediments de selecció i reelecció de consellers, de l'objectiu de garantir en qualsevol moment una composició de l'òrgan de govern apropiada i diversa, que afavoreixi especialment la diversitat de gènere, així com, entre d'altres, la de coneixements, formació i experiència professional, edat, i origen geogràfic a la composició del Consell vetllant perquè hi hagi un equilibri adequat i facilitant la selecció de candidats del sexe menys representat. En aquest sentit, els informes d'avaluació d'idoneïtat del candidat inclouran una valoració sobre la forma en què el candidat contribueix a garantir una composició del Consell d'Administració diversa i apropiada.
- Avaluació anual de la composició i les competències del Consell que té en compte els aspectes de diversitat indicats més amunt i, en particular, el percentatge de membres del Consell del sexe menys representat, i establiment d'actuacions en cas de desviació.
- Elaboració i actualització d'una matriu de competències, els resultats de la qual poden servir per identificar necessitats futures de formació o àmbits de reforç en nomenaments futurs.

La Política de selecció del Consell de CaixaBank¹, i especialment l'apartat 6.1, relatiu als elements fonamentals de la política de diversitat al Consell d'Administració, així com el Protocol de Procediments d'avaluació de la idoneïtat i nomenaments de consellers i membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau a CaixaBank, estableixen l'obligació que la Comissió de Nomenaments avaluï anualment la idoneïtat col·lectiva del Consell d'Administració.

La diversitat adequada en la composició del Consell es té en compte durant tot el procés de selecció i avaluació de la idoneïtat a CaixaBank i es valoren, en particular, la diversitat de gènere i la de formació i experiència professional, edat i origen geogràfic.

Actualment, la recomanació 15 estableix que el percentatge de conselleres no ha de ser en cap moment inferior al 30% del total de membres del Consell d'Administració i que, abans que finalitzi el 2022, el nombre de conselleres ha de suposar, almenys, el 40% dels membres del Consell. El percentatge de dones al Consell d'Administració després de la Junta General Ordinària del mes de maig del 2020 es va situar en el 40%, per damunt del 30% que va fixar la Comissió de Nomenaments el 2019 per aconseguir el 2020. Després de la JGA extraordinària de desembre del 2020, i també després de la Junta General Ordinària del 2021, la presència de conselleres a l'òrgan d'administració de CaixaBank representava i continua representant el 40% del total dels seus membres. Això demostra la preocupació i el compromís ferm de la Societat per complir l'objectiu del 40% de representació femenina al Consell d'Administració.

A l'avaluació anual del compliment de la Política esmentada, el Consell ha considerat que, durant l'exercici 2021, ha tingut una estructura, mida i composició adequades i una composició satisfactòria, equilibrada i complementària de capacitats i diversitat, així com de coneixements i experiències, entre els seus membres, tant en el sector financer com en altres àmbits rellevants, per garantir el bon govern d'una entitat de crèdit. La conclusió d'idoneïtat en els termes de composició del Consell, que recull la reavaluació individual d'idoneïtat de cada Conseller per part de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, és extensible igualment a la diversitat de gènere, edat i procedència.

¹ https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank/Estaticos/PDFs/Informacion_accionistas_inversores/Politicadeseleccionconsejoadmrev2020vaprobadada17dic.pdf

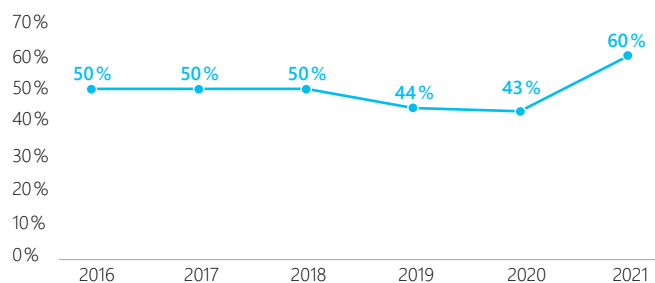
Matriu del Consell d'Administració de CaixaBank 2021

(Ordre dels noms de conformitat amb la pàg. web corporatiu)

	President José Ignacio Goirigolzarri	Vicepresident Tomás Muniesa	Conseller Delegat Gonzalo Gortázar	Conseller coordinador John S. Reed	Joaquín Ayuso	Francisco Javier Campo	Eva Castillo	Fernando María Ulrich	María Verónica Fisas	Cristina Garmendia	Eduardo Javier Sanchiz	Teresa Santero	M. Amparo Moraleda	José Serna	Koro Usarraga	
Categoria	E	D	E	I	I	I	I	OE	I	I	I	D	I	D	I	
Formació	Dret															
	Econòmiques, empresarials	●	●	●			●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Matemàtiques, Física, Enginyeria, altres carreres de ciències				●	●	●			●			●			
	Altres carreres universitàries				●											
Experiència en alta direcció (Alta direcció – executius consell o senior management)	En Banca / sector financer	●	●	●	●		●	●						●		
	Altres sectors					●	●	●	●	●	●		●		●	
Experiència en el sector financer	Entitats de crèdit	●	●	●	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●	●
	Mercats financers (resta)	●	●	●	●	●	●	●		●				●		
Altra experiència	Sector acadèmic - Recerca	●								●		●				
	Servei públic/ relacions amb reguladors		●		●			●		●		●		●		
	Govern corporatiu (incloent-hi la pertinença a OG)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Auditoria	●	●	●	●	●	●	●		●	●			●	●	●
	Gestió de riscos / compliment	●	●	●	●	●	●	●	●		●			●		●
	Tecnologies de la informació	●		●				●		●				●		
Experiència internacional	Espanya	●	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●	●	●	●
	Portugal	●	●	●		●	●	●			●		●			
	Resta d'Europa (incloent-hi les institucions europees)	●		●		●	●	●		●	●	●	●			
	Altres (EUA, Llatinoamèrica)	●		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
Diversitat gènere, origen geogràfic, edat	Diversitat de gènere						●		●	●		●	●		●	
	Nacionalitat	ES	ES	ES	EUA	ES	ES	PT	ES	ES	ES	ES	ES	ES	ES	ES
	Edat	67	69	56	82	66	66	59	69	57	59	65	62	57	79	64

Durant els últims exercicis s'ha anat incrementant progressivament la presència d'independents, així com la diversitat de gènere al Consell. S'ha arribat (i, fins i tot, superat) l'objectiu que havia fixat la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat d'aconseguir un nombre de conselleres que representi, almenys, un 30% del total de membres del Consell:

Evolució d'independència



	Nombre de conselleres				% sobre el total de Consellers de cada categoria			
	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018
Executives	-	-	-	-	0	0	0	0
Dominicals	1	2	2	2	33,33	28,57	25	25
Independents	5	4	4	3	55,55	66,67	57,14	33,33
Altres d'externes	-	-	-	-	0	0	0	0
Total	6	6	6	5	40	42,86	37,5	27,78



40%

Dones al Consell
Objectiu: > 30%



57%

Dones a la Comissió Executiva



33%

Dones a la Comissió de Risc



50%

Dones a la Comissió de Retribucions



60%

Dones a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital



50%

Dones a la Comissió d'Auditoria i Control

Per tot això, es pot dir que el Consell de Caixa-Bank és a la franja alta de l'IBEX 35 pel que fa a la presència de dones, d'acord amb la informació pública disponible sobre la composició dels Consells d'Administració de les entitats de l'IBEX 35 al tancament de l'exercici 2021 (la mitjana dels quals se situa en el 32,65%)¹.

¹ Mitjana de presència de dones en els consells de l'IBEX 35, calculada d'acord amb la informació pública disponible als webs de les entitats.



Comissió Executiva

7

 Nombre de
membres

4

 Consellers
independents

Assistència mitjana a les sessions

Nre. de reunions el 2021 ¹	20
José Ignacio Goirigolzarri ²	16/20
Tomás Muniesa	20/20
Gonzalo Gortázar	20/20
Eva Castillo ²	16/20
María Verónica Fisas	20/20
María Amparo Moraleda	20/20
Koro Usarraga	20/20

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2021.

² Nomenat el 30 de març del 2021.

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021. Jordi Gual va assistir a totes les reunions d'aquesta Comissió fins que va renunciar, al març de 2021.

Composició

La composició d'aquesta comissió, de la qual formen part el President i el Conseller Delegat, ha d'incloure almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals independent. La designació dels seus membres requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell.

Funcions

La Comissió Executiva de l'Entitat té delegades totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables i informa el Consell dels assumptes tractats i de les decisions adoptades.

Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

4

 Nombre de
membres

3

 Consellers
independents

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2021 ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2021 ¹	7
John S. Reed	7/7
Francisco Javier Campo ²	5/7
Fernando María Ulrich ²	5/7
Eduardo Javier Sanchiz	7/7

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2021.

² Nomenat el 30 de març del 2021.

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021. Teresa Bassons va assistir a la reunió d'aquesta Comissió fins que va renunciar, al març de 2021.

Composició

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat està formada per Consellers que no desenvolupen funcions executives, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres, i la majoria dels seus membres seran Consellers independents.

Els membres de la Comissió de Nomenaments són nomenats pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió mateixa i el president de la Comissió serà nomenat d'entre els Consellers independents que en formin.

Funcions

Entre les seves funcions hi ha:

- Avaluar i proposar al Consell l'avaluació de les competències, els coneixements i l'experiència necessaris dels membres del Consell i del personal clau.
- Elevar al Consell les propostes de nomenament de Consellers Independents per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la JGA, així com les propostes per a la reelecció o la separació de Consellers.
- Informar del nomenament i, si escau, del cessament del Conseller Coordinador, del Secretari i dels Vicesecretaris del Consell per a la seva submissió a l'aprovació del Consell.
- Informar de les propostes de nomenament o separació dels alts directius, podent procedir a fer aquestes propostes directament quan es tracti d'Alts Directius que, per les seves funcions, ja siguin de control o bé de suport al Consell o les seves comissions, la Comissió consideri que ha de prendre aquesta iniciativa. Proposar les condicions bàsiques en els contractes dels Alts Directius, alienes a la retribució, i informar-ne quan s'hagin establert.



- Examinar i organitzar, sota la coordinació del Conseller Coordinador, i en col·laboració amb el President del Consell, la successió del President, així com examinar i organitzar, en col·laboració amb el President, la del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada.
- Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere, vetllant perquè els procediments de selecció dels seus membres afavoreixin la diversitat d'experiències i coneixements i facilitin la selecció de Conselleres, i establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell, així com elaborar les orientacions sobre com s'ha d'assolir aquest objectiu.
- Avaluar, almenys anualment, l'estructura, mida, composició i actuació del Consell i de les seves comissions, el seu President, Conseller Delegat i Secretari; fer-li recomanacions sobre possibles canvis, i actuar sota la direcció del Conseller Coordinador, si escau, en relació amb l'avaluació del President. Avaluar la composició del Comitè de Direcció, així com de les seves taules de reemplaçament per a la previsió de les transicions.
- Revisar periòdicament la política del Consell en matèria de selecció i nomenament dels membres de l'Alta Direcció i formular-li recomanacions.
- Supervisar que es compleixen les polítiques i les regles de la Societat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament per tal que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims de la resta dels grups d'interès, així com elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria i, en qualsevol cas, elevar-hi la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa perquè l'aprovi. Així mateix, la Comissió supervisarà que les pràctiques de la Societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i polítiques que s'han fixat.
- Informar, abans d'elevar-los al Consell d'Administració, els informes que la Societat faci públics en matèria de sostenibilitat, incloent-hi, en qualsevol cas, la revisió de la informació no financera que contenen l'informe de gestió anual, l'informe d'impacte socioeconòmic i el pla director de banca socialment responsable, i vetllar per la integritat dels seus continguts i el compliment de la normativa aplicable i dels estàndards internacionals de referència.
- Supervisar l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat i elevar al Consell la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa perquè l'aprovi.

Comissions de Riscos

6

 Nombre de
membres

4

 Consellers
independents

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2021 ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2021 ¹	14
Eduardo Javier Sanchiz	14/14
Joaquín Ayuso ²	10/14
Verónica Fisas	14/14
Koro Usarraga	14/14
Tomás Muniesa	14/14
Fernando María Ulrich ²	10/14

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2021.

² Nomenat el 30 de març del 2021.

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021. La Fundació CajaCanarias (que representava Natalia Aznárez) va assistir a totes les reunions d'aquesta Comissió fins que va renunciar, al març de 2021.

Composició

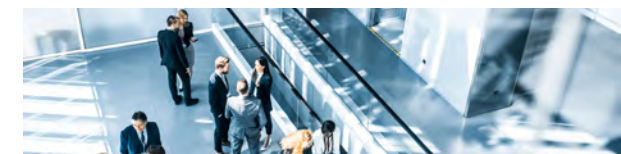
La Comissió de Riscos està composta exclusivament per Consellers no executius amb els coneixements, la capacitat i l'experiència oportuns per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de la Societat, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un

màxim de 6 membres, la majoria dels quals hauran de ser Consellers independents.

Funcions

Entre les seves funcions hi ha:

- Assessorar el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, de la Societat i la seva estratègia en aquest àmbit, informant sobre el Marc d'Apetit al Risc, assistint en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetllant perquè les actuacions del Grup siguin consistents amb el grau de tolerància del risc prèviament decidit i efectuant el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.
- Proposar al Consell la política de riscos del Grup.
- Vigilar que la política de preus dels actius i els passius oferts als clients tingui plenament en compte el model empresarial i l'estratègia de risc de la Societat.
- Determinar, juntament amb el Consell, la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que hagi de rebre el Consell i fixar la que la Comissió ha de rebre.



- Revisar regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc.

- Examinar els processos d'informació i control de riscos, així com els sistemes d'informació i els indicadors.

- Valorar el risc de compliment normatiu en el seu àmbit d'actuació i decisió, entès com la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que la Societat pugui tenir com a resultat de l'incompliment de lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta, detectant qualsevol risc d'incompliment i fent-ne el seguiment i l'examen de possibles deficiències.

- Informar sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els existents.

- Col·laborar amb la Comissió de Retribucions per a l'establiment de polítiques i pràctiques de remuneració racionals. Examinar si la política d'incentius prevista en els sistemes de remuneració té en compte el risc, el capital, la liquiditat i la probabilitat i oportunitat dels beneficis, entre altres.

- Assistir el Consell d'Administració establint canals eficaços d'informació, vetllant perquè s'assignin recursos adequats per a la gestió de riscos i en l'aprovació i revisió periòdica de les estratègies i polí-

tiques d'assumpció, gestió, supervisió i reducció dels riscos.

- Qualsevol altra que se li atribueixi en virtut de la llei, els Estatuts socials, el Reglament del Consell i altra normativa aplicable a la Societat.

Comissió de Retribucions

4

Nombre de membres

3

Consellers independents

L'assistència dels seus membres, durant l'exercici 2021 ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2021 ¹	10
Amparo Moraleda	10/10
Joaquín Ayuso ²	7/10
Cristina Garmendia	10/10
José Serna ²	7/10

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2021.

² Nomenat el 30 de març del 2021.

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021. Alejandro García-Bragado va assistir a totes les reunions d'aquesta Comissió fins que va renunciar, al març de 2021.

Composició

La Comissió de Retribucions està formada per Consellers que no desenvolupen funcions executives, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres, la majoria dels quals seran Consellers Independents. El President de la Comissió es nomenarà d'entre els Consellers Independents que formin part de la Comissió.

Funcions

Entre les seves funcions hi ha:

- Preparar les decisions relatives a les remuneracions i, en particular, informar el Consell i proposar-li la política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts Directius, la retribució dels Consellers Executius i Alts Directius i les condicions dels seus contractes, sens perjudici de les competències de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat pel que fa a condicions alienes a l'aspecte retributiu.
- Vetllar per l'observança de la Política de retribucions de Consellers i Alts Directius, així com informar sobre les condicions bàsiques establertes en els contractes formalitzats amb aquests i el seu compliment.
- Informar i preparar la política general de remuneracions de la Societat i, en especial, les polítiques que es refereixen a les categories de personal les activitats professionals de les quals incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la Societat, i les que tenen per objectiu evitar o gestionar els conflictes d'interessos amb els clients.
- Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant la seva adequació i els seus rendiments, i vetllar per la seva observança.
- Proposar al Consell l'aprovació dels informes o polítiques de remuneracions que aquest hagi de sotmetre a la Junta General d'Accionistes, així com informar el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb la remuneració que, si escau, aquest hagi de proposar a la Junta General.
- Considerar els suggeriments que li faci arribar el President, els membres del Consell, els Directius o els Accionistes de la Societat.
- Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió en relació amb l'exercici de les seves funcions.

Les comissions de Nomenaments i Sostenibilitat, Retribucions, i Auditoria i Control elaboren un informe anual sobre el seu funcionament en relació amb les funcions que els són pròpies. A més, quan les comissions ho considerin oportú, inclouran en aquest informe propostes de millora. Aquests informes són públics al web www.caixabank.com.

Comissió d'Auditoria i Control

6

Nombre de membres

4

Consellers independents

L'assistència dels seus membres, durant l'exercici 2021 ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2021 ¹	15
Koro Usarraga	15/15
Eduardo Javier Sanchiz	15/15
José Serna	15/15
Cristina Garmendia	15/15
Francisco Javier Campo²	11/15
Teresa Santero²	11/15

¹ La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2021.

² Es va incorporar com a membre el 30 de març de 2021.

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021.

Composició

La Comissió d'Auditoria i Control està composta exclusivament per consellers no execu-

tius, en el nombre que determini el Consell, entre un mínim de 3 i un màxim de 7. La majoria dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control són independents.

La Comissió designa del seu si un President d'entre els Consellers Independents. El President ha de ser substituït cada quatre anys i pot ser reelegit una vegada un cop ha transcorregut el termini d'un any des del seu cessament. El President de la Comissió actua com a portaveu d'aquesta en les reunions del Consell i, si escau, de la JGA de la Societat. Així mateix, designa un Secretari i podrà designar un Vicesecretari, que seran els del Consell si no es fan aquestes designacions.

El Consell procura que els membres de la Comissió, i en especial el seu President, tinguin coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, així com en aquells altres àmbits que puguin resultar adequats per al compliment de tot el conjunt de les seves funcions.

Funcions

Entre les seves funcions hi ha:

- Informar la JGA sobre les qüestions que es plantegin en matèries que siguin competència de la Comissió i, en particular, sobre el resultat de l'auditoria, explicant de quina manera aquesta ha contribuït a la integritat de la informació financera i la funció que la Comissió ha desenvolupat en aquest procés.

- Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i no financera relativa a la Societat i, si escau, al Grup, preceptiva, revisant-ne els comptes, el compliment dels requisits normatius en aquesta matèria, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment.

- Vetllar perquè el Consell procuri presentar els comptes anuals i l'informe de gestió a la JGA sense limitacions ni excepcions en l'informe d'auditoria i que, en el supòsit excepcional en què hi hagi excepcions, tant el President de la Comissió com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast d'aquestes limitacions o excepcions.

- Informar, amb caràcter previ, el Consell sobre la informació financera, i no financera relacionada, que la Societat hagi de fer pública periòdicament als mercats i als seus òrgans de supervisió.

- Supervisar l'eficàcia dels sistemes de control intern, així com discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria, tot això sense trencar la seva independència. A aquest efecte, i si escau, podrà presentar recomanacions o propostes al Consell i el termini corresponent per al seu seguiment.

- Supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna i establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la societat, o del grup al qual pertany, comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que advertixin en el si de la societat, mitjançant la recepció d'informació periòdica sobre el seu funcionament i amb la possibilitat de proposar les accions oportunes per a la seva millora i la reducció del risc d'irregularitats en el futur.



Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital

5

Nombre de membres

3

Consellers independents

Nre. de reunions el 2021 ¹	5
José Ignacio Goirigolzarri	5/5
Gonzalo Gortázar	5/5
Cristina Garmendia	5/5
Amparo Moraleda	5/5
Eva Castillo	5/5

¹La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2021.

Nota: Informació a 31 de desembre de 2021. Jordi Gual va assistir a la reunió d'aquesta Comissió fins que va renunciar, al març de 2021.

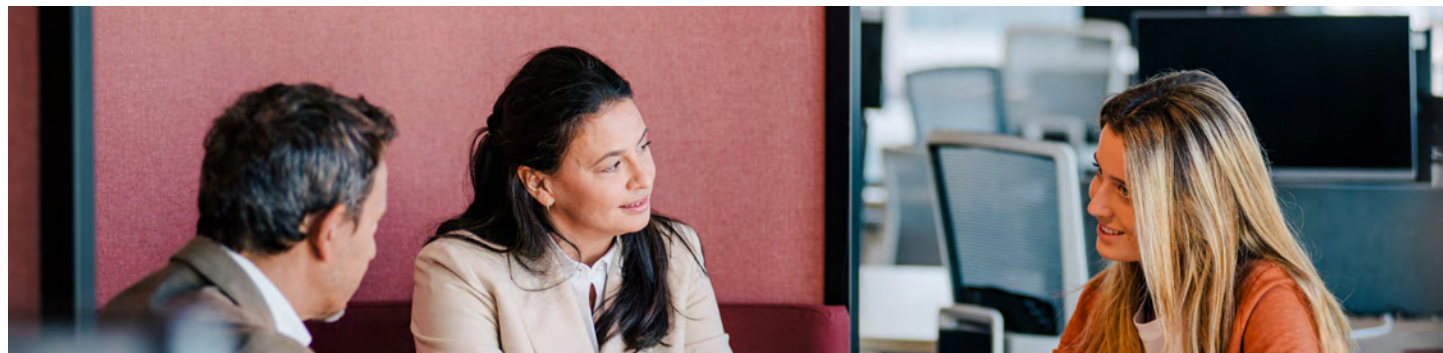
Composició

La Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital estarà composta per un mínim de 3 i un màxim de 5 membres. En formaran part, en qualsevol cas, el President del Consell d'Administració i el Conseller Delegat. La resta de membres seran nomenats pel Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, tenint en compte en particular els seus coneixements i la seva experiència en l'àmbit de competències de la Comissió, com ara la tecnologia i innovació, els sistemes d'informació i la ciberseguretat.

Funcions

Entre les seves funcions hi ha:

- Assistir el Consell d'Administració en la identificació, el seguiment i l'anàlisi de nous entrants, de nous models de negoci i dels avenços i les principals tendències i iniciatives en l'àmbit de la innovació tecnològica, estudiant els factors que afavoreixen l'èxit de certes innovacions i la seva capacitat de transformació.
- Assessorar el Consell d'Administració en la implementació del pla estratègic en els aspectes relacionats amb la transformació digital i la innovació tecnològica (l'estratègia digital), en particular, avaluant els plans i els projectes dissenyats per CaixaBank en aquest àmbit i els nous models de negoci, productes, relació amb els clients, etc. que es desenvolupin.
- Afavorir un marc de reflexió que faciliti que el Consell d'Administració identifiqui noves oportunitats de negoci derivades dels desenvolupaments tecnològics, així com possibles amenaces.
- Assistir el Consell d'Administració en l'anàlisi de l'impacte de les innovacions tecnològiques en l'estructura del mercat, la prestació de serveis financers i el comportament de la clientela. Entre altres elements, la Comissió analitzarà el potencial disruptiu de les noves tecnologies, les possibles implicacions regulatòries del seu desenvolupament, els efectes en termes de ciberseguretat i les qüestions relacionades amb la protecció de la privacitat i l'ús de les dades.
- Promoure la reflexió i el debat sobre les implicacions ètiques i socials que es puguin derivar de l'aplicació de les noves tecnologies en el negoci bancari i assegurador.
- Assistir la Comissió de Riscos, quan aquesta comissió ho consideri pertinent, en la supervisió dels riscos tecnològics i en els aspectes relatius a la ciberseguretat.



Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
José Ignacio Goirigolzarri	Associació Madrid Futuro	Vocal	No
José Ignacio Goirigolzarri	Associació Valenciana d'Empresaris	Membre (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Cambra de Comerç d'Espanya	Membre (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Cercle d'Empresaris	Membre (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Cercle d'Empresaris Bascos	Membre	No
José Ignacio Goirigolzarri	Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA)	Vicepresident	Sí
José Ignacio Goirigolzarri	Confederación Española de Directivos y Ejecutivos (CEDE)	Patró (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresariales (CEOE)	Membre del Consell Assessor (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Consell Assessor de l'Institut Americà de Recerca Benjamin Franklin	President	No
José Ignacio Goirigolzarri	Consell Assessor de la Fundació Institut Hermes	Membre	No
José Ignacio Goirigolzarri	Consell Empresarial Espanyol per al Desenvolupament Sostenible	Conseller (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Deusto Business School	President	No
José Ignacio Goirigolzarri	Foment del Treball Nacional	Membre (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació Aspen Institute	Patró (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació CaixaBank Dualitza	President (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació COTEC	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació d'Ajuda contra la Drogoaddicció (FAD)	Patró	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació d'Estudis d'Economia Aplicada (FEDEA)	President (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació LAB Mediterráneo	Patró (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació Mobile World Capital Barcelona	Patró (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació Privada Consell ESPANYA-EUA	Patró d'Honor (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundación Pro Real Academia Española	Patró	No
José Ignacio Goirigolzarri	Fundació Real Instituto Elcano	Patró (Representant de CaixaBank)	No
José Ignacio Goirigolzarri	Garum Fundatio Fundazioa	President	No
José Ignacio Goirigolzarri	Institute of International Finance	Membre (Representant de CaixaBank)	No

Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
Tomás Muniesa	SegurCaixa Adeslas	Vicepresident	Sí
Tomás Muniesa	Allianz Portugal	Conseller	No
Tomás Muniesa	ESADE Fundació	Membre del Patronat	No
Gonzalo Gortázar	Cercle d'Empresaris	Membre (Representant de CaixaBank)	No
Gonzalo Gortázar	Eurofi	Membre (Representant de CaixaBank)	No
Gonzalo Gortázar	Fòrum Puente Aéreo	Membre (Representant de CaixaBank)	No
Gonzalo Gortázar	Fundació Privada Espanya-Xina	Patró (Representant de CaixaBank)	No
Gonzalo Gortázar	Institut Internacional d'Études Bancaries	Membre (Representant de CaixaBank)	No
Gonzalo Gortázar	Institute of International Finance	Membre (Representant de CaixaBank)	No
John S. Reed	American Cash Exchange, Inc.	Conseller	No
John S. Reed	Boston Athenaeum	President	No
John S. Reed	National Bureau of Economic Research	Fideicomissari	No
John S. Reed	Acadèmia Americana d'Arts i Ciències	Membre de la Junta	No
John S. Reed	Societat Filosòfica Americana	Membre	No
Joaquín Ayuso	Adriano Care Socimi	President	Sí
Joaquín Ayuso	Institut Universitari d'Investigació en Estudis Nord-americans Benjamin Franklin de la Universitat d'Alcalá de Henares (Madrid)	Membre del Consell Assessor	No
Joaquín Ayuso	Real Sociedad Hípica Española Club de Campo	President de la Junta Directiva	No
Francisco Javier Campo	Asociación Española del Gran Consumo (AECOC)	Vicepresident i membre de la Junta Directiva	No
Francisco Javier Campo	Associació per al Progrés de la Direcció	Conseller	No
Francisco Javier Campo	Fundació CaixaBank Dualitza	Patró (Representant de CaixaBank)	No
Francisco Javier Campo	Meliá Hotels International, S.A.	Conseller	Sí



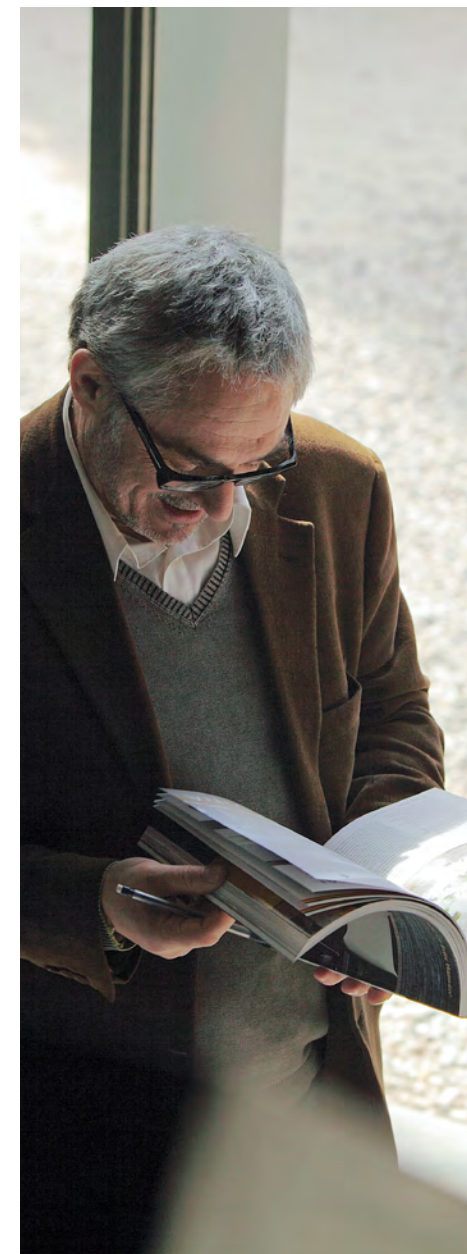
Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades



Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
Francisco Javier Campo	Fundación Iter	Patró	No
Francisco Javier Campo	Fundación F. Campo	Patró	No
Eva Castillo	Zardoya Otis, S.A.	Consellera	Sí
Eva Castillo	International Airlines Group (IAG)	Consellera	Sí
Eva Castillo	Fundación Comillas- ICAI.	Patrona	No
Eva Castillo	Fundación Entreculturas	Patrona	No
Eva Castillo	Consell per a l'Economia de la Santa Seu	Membre del Consell	No
Eva Castillo	AIE de l'Advantere School of Management	Membre	No
María Verónica Fisas	Natura Bissé International, S.A.	Consellera Delegada	Sí
María Verónica Fisas	Natura Bissé International FZE (Dubai Airport Free Zone)	Consellera	Sí
María Verónica Fisas	Natura Bissé Int., Ltd. (UK)	Consellera	Sí
María Verónica Fisas	Natura Bissé, Int., S.A. de CV (Mèxic)	Presidenta	Sí
María Verónica Fisas	Natura Bissé Inc. Dallas (EUA)	Presidenta	Sí
María Verónica Fisas	NB Selective Distribution, S.L.	Administradora solidària	Sí
María Verónica Fisas	Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé	Patrona	No
María Verónica Fisas	Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica (STANPA)	Presidenta del Consell d'Administració	No
Cristina Garmendia	Mediaset España Comunicación, S.A.	Consellera	Sí
Cristina Garmendia	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings	Consellera	Sí
Cristina Garmendia	Ysios Capital Partners	Consellera	Sí
Cristina Garmendia	Ysios Capital Partners CIV I	Consellera	No
Cristina Garmendia	Ysios Capital Partners CIV II	Consellera	No
Cristina Garmendia	Ysios Capital Partners CIV III	Consellera	No
Cristina Garmendia	Ysios Asset Management	Consellera	No
Cristina Garmendia	Jaizkibel 2007, S.L. (societat patrimonial)	Administradora única	Sí
Cristina Garmendia	Fundación COTEC para la Innovación	Presidenta	No
Cristina Garmendia	Cercle d'Economia	Vocal de la Junta Directiva	No

Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
Cristina Garmendia	Fundación España Constitucional	Membre	No
Cristina Garmendia	Fundación SEPI	Membre	No
Cristina Garmendia	Fundación Pelayo	Membre	No
Cristina Garmendia	UNICEF, Comitè espanyol	Membre	No
María Amparo Moraleda	Vodafone Group PLC	Consellera	Sí
María Amparo Moraleda	Airbus Group, S.E.	Consellera	Sí
María Amparo Moraleda	A.P. Møller-Mærsk A/S A.P.	Consellera	Sí
María Amparo Moraleda	Consell Superior de Recerca Científica – CSIC	Membre del Consell Rector	No
María Amparo Moraleda	MD Anderson Cancer Center de Madrid	Membre del Patronat	No
María Amparo Moraleda	Fundació Vodafone	Membre del Patronat	No
María Amparo Moraleda	IESE	Membre de la Junta Directiva	No
María Amparo Moraleda	Fundació Airbus	Patrona	No
María Amparo Moraleda	Academia de Ciencias Sociales y el Medio Ambiente de Andalucía	Acadèmica	No
María Amparo Moraleda	Real Academia de Ciencias Económicas y Financieras	Acadèmica de Número de la Junta General	No
Eduardo Javier Sanchiz	Laboratorio Farmacéutico Pierre Fabre, S.A.	Conseller	Sí
Koro Usarraga	Vocento, S.A.	Consellera	Sí
Koro Usarraga	2005 KP Inversiones, S.L.	Administradora	No
Koro Usarraga	Vehicle Testing Equipments, S.L.	Administradora	No



Altres activitats retribuïdes diferents de les anteriors

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec
Joaquín Ayuso	A.T. Kearney, S.A.	Membre del Consell Assessor per a Espanya
Francisco Javier Campo	Grup Palacios	Membre del Consell Assessor
Francisco Javier Campo	Grup IPA Capital, S.L. (pastes Gallo)	Membre del Consell Assessor
Francisco Javier Campo	Consultora Kearney	Membre del Consell Assessor
Cristina Garmendía	CaixaBank, S.A.	Membre del Consell Assessor de Banca Privada
María Amparo Moraleda	SAP Ibérica	Membre del Consell Assessor
María Amparo Moraleda	Spencer Stuart	Membre del Consell Assessor
María Amparo Moraleda	ISS España	Membre del Consell Assessor
Eduardo Javier Sanchiz	Sabadell - Asabys Health Innovation Investments, S.C.R., S.A.	Membre del Comitè d'Inversions
Teresa Santero	Instituto de Empresa Madrid	Professora



3.1.2. Marc de control intern

El marc de control intern és el conjunt d'estratègies, polítiques, sistemes i procediments que hi ha al Grup CaixaBank per garantir una gestió prudent del negoci i una operativa eficaç i eficient. Es fa a través de:

- una adequada identificació, mesurament i mitigació dels riscos a què el Grup està o pot estar exposat,
- l'existència d'informació financera i no financera completa, pertinent, fiable i oportuna,
- l'adopció de procediments administratius i comptables sòlids, i
- el compliment de la normativa i els requisits en matèria de supervisió, dels codis deontològics i de les polítiques, processos i normes internes.

Està integrat en el sistema de govern intern del Grup, alineat amb el model de negoci, i concorda amb: **i)** la normativa aplicable a les entitats financeres; **ii)** les Directrius de Govern Intern de l'EBA de 21 de juliol de 2021, que desenvolupen els requeriments de govern intern que estableix la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu; **iii)** les recomanacions de la CNMV sobre aquesta matèria, i **iv)** altres directrius sobre funcions de control aplicables a entitats financeres.

Les línies directrius del marc de control intern del Grup es recullen a la Política corporativa de control intern i es configuren sobre la base del «model de tres línies de defensa».

Primera línia de defensa

Formada per les línies i unitats de negoci, juntament amb les àrees que els donen suport, que originen l'exposició als riscos del Grup en l'exercici de la seva activitat. Assumeixen riscos tenint en compte l'Apetit al Risc del Grup, els límits de risc autoritzats i les polítiques i procediments existents, i gestionar aquests riscos forma part de la seva responsabilitat. Són responsables, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, es gestionen, es mesuren, es controlen, es mitiguen i es reporten els riscos principals que originen amb les seves activitats.

Les línies de negoci i les àrees de suport integren el control en la seva activitat diària com a element bàsic que reflecteix la cultura de risc del Grup.

Aquestes funcions poden estar integrades en les mateixes unitats de negoci i suport al negoci. No obstant això, quan el nivell de complexitat o intensitat ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, més especialitzades, per assegurar un nivell de control dels riscos adequat.

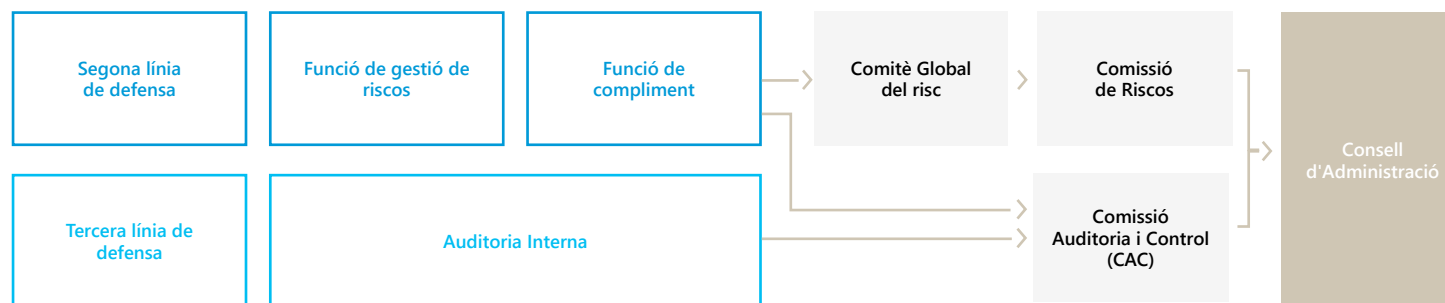
Segona línia de defensa

Formada per les funcions de gestió de riscos i compliment. Són responsables, entre altres, de:

- L'elaboració, de manera coordinada amb la primera línia de defensa, de polítiques de gestió dels riscos alineades amb el RAF, i l'avaluació posterior del seu compliment.
- La identificació, mesurament i seguiment dels riscos (inclosos els emergents), per contribuir a la definició i implantació d'indicadors de risc, de risc de procés i de controls.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i controls de la primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.

- El seguiment de les debilitats de control identificades, així com l'establiment i implantació dels plans d'acció per solucionar-les.
- L'emissió d'una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.





Les activitats de la segona línia de defensa, de la mateixa manera que **i)** les debilitats identificades, **ii)** el seguiment dels plans d'acció i **iii)** l'opinió sobre l'adequació de l'entorn de control en el Grup, es reporten periòdicament als òrgans responsables de l'entorn de control, seguint la jerarquia establerta, així com a organismes supervisors.

• Funció de gestió de riscos

A més de fer la identificació, definició de límits d'assumpció, mesurament, seguiment, gestió i *reporting* dels riscos dins el seu àmbit de competència, **i)** vetlla perquè tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat s'identifiquin, avaluin, monitorin i controlin adequadament; **ii)** proporciona als Òrgans de Govern una visió agregada de tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat, inclosa una versió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de riscos; **iii)** fa el seguiment de les activitats

generadores de riscos, avaluant el seu ajust a la tolerància al risc aprovada i assegurant la planificació prospectiva de les necessitats corresponents de capital i liquiditat en circumstàncies normals i adverses; **iv)** fa el seguiment del compliment dels límits d'Apetit al Risc aprovats pel Consell d'Administració, i **v)** valida i controla la funcionalitat i el govern correctes dels models de riscos, verificant la seva idoneïtat de conformitat amb els usos regulatoris.

A CaixaBank, les funcions de segona línia de gestió de riscos es fan des de les Direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* i de Compliment i Control.

La Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* té entre les seves responsabilitats la coordinació corporativa de la funció de gestió de riscos al Grup CaixaBank; l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa dels riscos específics del

model de negoci i de l'activitat, i qualsevol aspecte transversal que afecti les activitats de gestió de riscos que es facin a les societats del Grup. La persona que ocupa la Direcció de la *Corporate Risk Management Function & Planning* té la consideració de responsable de la funció de gestió de riscos del Grup CaixaBank i és, per tant, qui compleix els requeriments del supervisor en aquesta matèria i fa les funcions que la normativa aplicable assigna a aquesta posició.

Per part seva, des de la Direcció de Compliment i Control s'exerceixen directament les funcions de segona línia de defensa per als riscos no financers, validació i risc de model; la funció transversal d'impuls, coordinació i govern de l'activitat de control intern operatiu per a tots els riscos de l'Entitat, i la fiabilitat de la informació. En relació amb la fiabilitat de la informació, el Grup CaixaBank té establert i formalitzat un Sistema de Control Intern sobre la Informació

Financera (d'ara endavant, SCIIIF). L'SCIIIF es defineix com el conjunt de processos que es duen a terme per proporcionar seguretat raonable respecte a la fiabilitat de la informació financera que l'entitat publica en els mercats¹.

En relació amb la Informació amb Rellevància Prudencial, la segona línia de defensa, responsable de proporcionar un grau de seguretat raonable respecte a la fiabilitat de la informació financera reportada, ha validat l'existència dels controls necessaris, i vetlla per la qualitat i la integritat de la informació per garantir el rigor de la informació que es presenta.

• Funció de compliment

La missió de la funció de compliment és identificar, avaluar, supervisar i informar dels riscos de sancions o pèrdues financeres a què està exposada l'entitat com a conseqüència de l'incompliment o del compliment defec-tuos de les lleis, regulacions, requeriments judicials o administratius, codis de conducta o estàndards ètics i de bones pràctiques relatius al seu àmbit d'actuació i amb referència als riscos legal/regulatori i de conducta i compliment (Risc de Compliment); així com assessorar, informar i assistir l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern en matèria de compliment normatiu, promovent, a través d'accions de formació, informació i sensibilització, una cultura de compliment a tota l'organització.

¹ L'SCIIIF està dissenyat d'acord amb el que estableix la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) en el seu document «Control intern sobre la informació financera en les entitats cotitzades». A l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici 2021, disponible al web corporatiu, es presenten el detall d'aquesta funció i les activitats realitzades durant el període.

La funció de compliment s'exerceix des de la Direcció de *Compliance*, en dependència de la Direcció de Compliment i Control, i reporta directament als Òrgans de Govern i als organismes supervisors (Banc d'Espanya, BCE, Servei Executiu de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC), Tresor, CNMV i altres).

El model de gestió de la funció de compliment es construeix sobre dos pilars fonamentals: la taxonomia de riscos de compliment i el model de tres línies de defensa. La funció se serveix dels elements clau següents per assegurar una cobertura adequada del Risc de Compliment: programa de compliment, pla anual de compliment i seguiment de *gaps* (deficiències de control o incompliments de normatives) identificats i dels plans d'acció per a la seva mitigació. Així mateix, la funció fa activitats d'assessorament sobre les matèries de la seva competència i duu a terme accions de foment de la cultura a tota l'organització (formació, sensibilització i reptes corporatius).

Per facilitar el compliment de la normativa aplicable i els codis de conducta, CaixaBank disposa d'un canal confidencial de consultes i denúncies, alineat amb les millors pràctiques, a través del qual es poden presentar dubtes interpretatius i denunciar possibles irregularitats que puguin suposar infraccions.

Finalment, CaixaBank va obtenir el juny del 2021 la certificació ISO 37301, relativa al Sistema de Gestió de *Compliance*, cosa que va suposar una revisió integral dels elements que componen la funció amb l'objectiu de confirmar l'alineament amb les millors pràctiques normatives.

Tercera línia de defensa

Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa supervisant de manera independent les actuacions de la primera i la segona línies amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern.

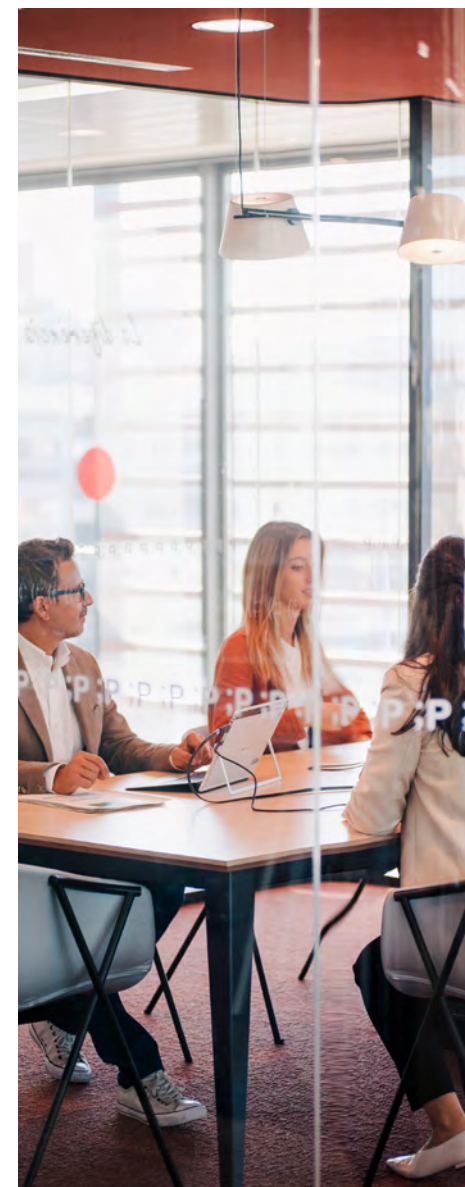
Per tal d'establir i preservar la independència de la funció, la Direcció d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Presidència de la Comissió d'Auditoria i Control del Consell d'Administració, sens perjudici que hagi de reportar al president del Consell d'Administració per al compliment adequat de les seves funcions.

Auditoria Interna té un Estatut de la seva funció, aprovat pel Consell d'Administració, que estableix que és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta i que s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern sobre:

- L'eficàcia i eficiència dels Sistemes de Control Intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats del Grup.
- El compliment de la legislació vigent, amb especial atenció als requeriments dels Organismes Supervisors i l'aplicació adequada dels marcs de gestió global i Apetit al Risc definits.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un Govern Intern del Grup adequat.
- La fiabilitat i integritat de la informació financera, no financera i operativa, inclosa l'efectivitat del Sistema de Control Intern sobre la informació financera i no financera (SCIIF i SCIINF).

En aquest sentit, els principals àmbits de supervisió es refereixen a:

- L'adequació, l'eficàcia i la implantació de polítiques, normes i procediments.
- L'efectivitat dels controls.
- El mesurament i seguiment adequats d'Indicadors de la primera i la segona línies de defensa.





- L'existència i correcta implantació dels plans d'acció per a la remediació de les debilitats dels controls.
 - La validació, el seguiment i l'avaluació de l'entorn de control que fa la segona línia de defensa.
2. El report periòdic de les conclusions dels treballs realitzats i les debilitats detectades als Òrgans de Govern, l'Alta Direcció, els auditors externs, supervisors i resta d'entorns de control i gestió que correspongui.
 3. L'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades en les revisions i el seguiment de la seva implantació adequada per part dels centres responsables.
- El compliment de la normativa interna i dels requeriments regulatoris vigents.
 - Els procediments de càlcul de capital regulatori i econòmic.
 - L'adequació del *reporting* a la Direcció i als Òrgans de Govern per a la presa de decisions i el *reporting* regulatori.
 - L'entorn tecnològic i les aplicacions utilitzades, tant en el seu vessant d'integritat i confidencialitat de la informació, com de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci i la coherència de les dades utilitzades.

Així mateix, les seves funcions inclouen:

1. L'elaboració del Pla Anual d'Auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i les tasques o projectes sol·licitats per l'Alta Direcció/ Comitè de Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control. En aquest sentit, el Pla Anual d'Auditoria del 2021 ha posat el focus en cinc àrees de rellevància especial: la integració amb Bankia, la sostenibilitat, els impactes de la COVID-19, la ciberseguretat i el compliment de la regulació i de les expectatives dels supervisors.

Per fer-ho, en relació amb els riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos, Auditoria Interna avalua:

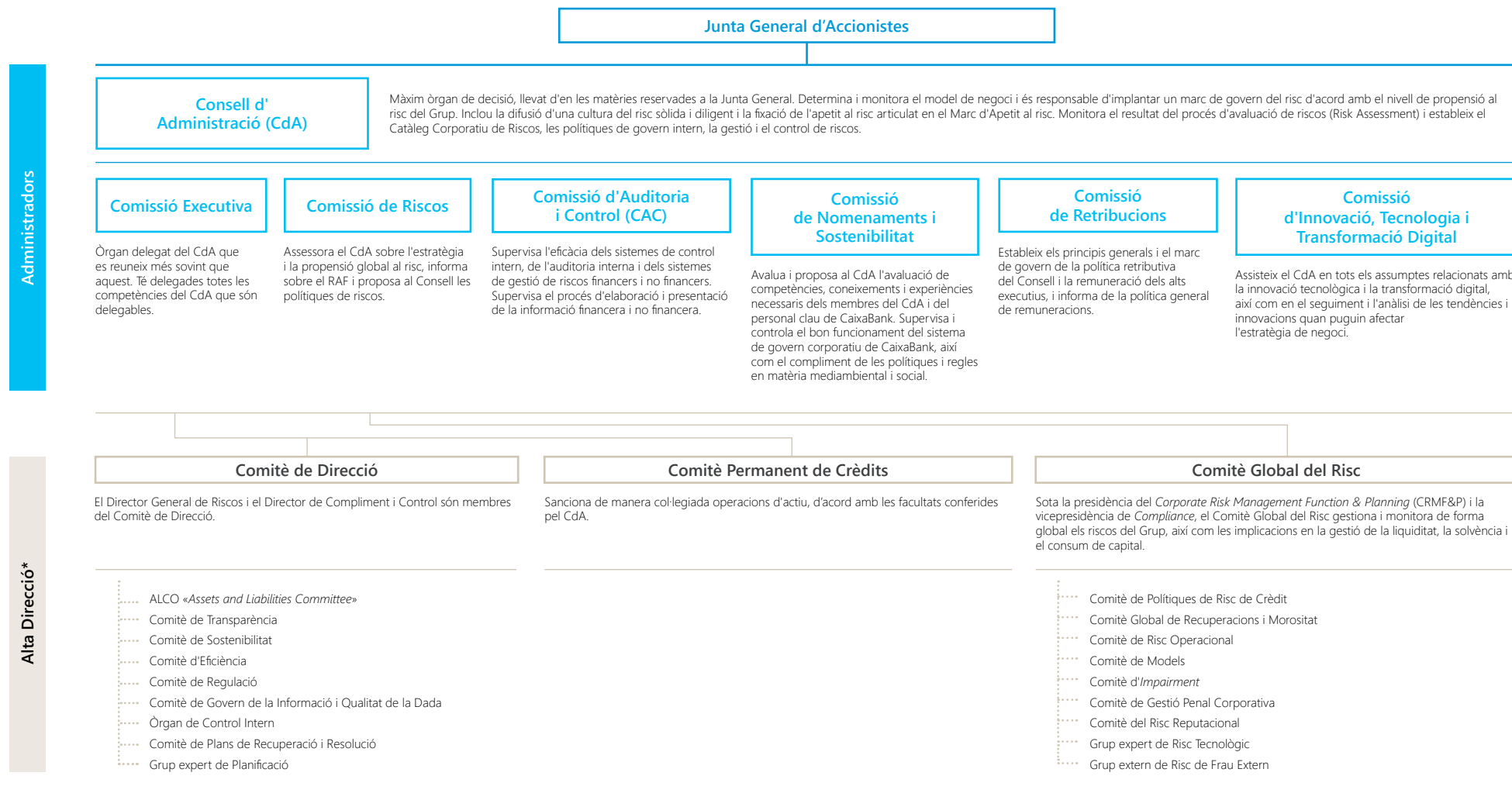
- L'entorn de control i les funcions assignades a les diverses unitats responsables (primera i segona línies de defensa).
- Els procediments implantats de mesurament, avaluació i gestió dels riscos, i la consideració dels factors de risc rellevants.

D'altra banda, per al risc legal/regulatori, revisa l'entorn de control establert per mitigar els riscos derivats de canvis en la legislació i les modificacions en el marc regulatori i en la gestió de processos judicials, així com per al risc de compliment, i verifica que les polítiques i els procediments establerts en el Grup s'ajusten al marc jurídic, regulatori i als codis i les normes internes.

Adicionalment, Auditoria revisa els processos d'avaluació de l'adequació del capital intern (ICAAP) i de la liquiditat (ILAAP) i el Pla de Recuperació, així com aquest document, i proporciona una visió objectiva i independent sobre el compliment de la governança definida en cada procés i de l'eficàcia i eficiència del marc de control que han aplicat les diverses àrees implicades.

3.1.3. Comitès rellevants en la gestió i el control de riscos

Tot seguit es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança en la gestió del risc:



* En el marc de les atribucions delegades, configura diferents comitès per al govern, la gestió i el control del risc.

Nota: No es mostren tots els comitès.

1. Òrgans col·legiats de CaixaBank en l'àmbit de la gestió del risc:

Comitè de Direcció

El Comitè de Direcció és responsable de desenvolupar el Pla Estratègic i el Pressupost a nivell consolidat del Grup aprovats pel Consell d'Administració de CaixaBank. En aquest desenvolupament adopta acords, directament o bé a través dels seus comitès delegats, que afecten o poden afectar la gestió dels riscos.

Adopta acords que afecten la vida organitzativa del Grup. A més, aprova, entre altres, els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i les estratègies de negoci.

Comitè Permanent de Crèdits (CPC)

Comitè que s'encarrega de sancionar de manera col·legiada operacions de préstec, crèdit, avals i inversions en general pròpies de l'objecte social de CaixaBank, de conformitat amb les facultats que confereix el Consell d'Administració i el nivell d'aprovació de les quals li correspongui segons la normativa interna.

Comitè Global del Risc (CGR)

Òrgan dependent de la Comissió de Riscos responsable de gestionar, controlar i monitorar de forma global els riscos en què pugui incórrer el Grup CaixaBank, així com d'avaluar les implicacions d'aquests riscos en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital regulatori i econòmic. Per fer-ho, analitza el posicionament global dels riscos, directament o bé a través dels seus comitès delegats, i estableix les polítiques o procediments que n'optimitzin la gestió, el seguiment i el control en el marc dels objectius estratègics per al Grup.

L'objectiu específic del Comitè Global del Risc és adequar l'estratègia en matèria de risc al que estableix el Consell d'Administració en el RAF, coordinar les mesures de mitigació dels incompliments i la reacció a les primeres alertes, i mantenir informat el Consell de CaixaBank, a través de la Comissió de Riscos, sobre les línies d'actuació principals i la situació dels riscos del Grup.

Queden fora de la responsabilitat del Comitè Global del Risc admetre o denegar noves operacions, renovacions, renegociacions, refinançaments o reestructuracions.

2. Comitès que reporten al Comitè de Direcció:

ALCO «Assets and Liabilities Committee»

És responsable de la gestió, el seguiment i el control dels riscos estructurals de liquiditat, tipus d'interès i tipus de canvi del balanç de CaixaBank. D'aquesta manera, s'encarrega d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç del Grup CaixaBank, inclosos el marge d'interessos i els resultats extraordinaris en el Resultat d'Operacions Financeres (ROF); la determinació de les taxes de transferència amb els diferents negocis (IGC/MIS); el monitoratge de preus, terminis i volums de les activitats generadores d'actiu i passiu, i la gestió del finançament majorista. Tot això, dins el Marc d'Apetit al Risc i els límits de risc aprovats pel Consell d'Administració.

Comitè de Transparència

Comitè que vetlla per tots els aspectes que tinguin o puguin tenir un impacte en la comercialització de productes i serveis per tal d'assegurar la protecció adequada als clients mitjançant la seva transparència i comprensió, en especial els detallistes i consumidors, i l'adequació a les seves necessitats.

Té la responsabilitat de garantir la transparència en la comercialització d'aquests productes mitjançant la definició de polítiques de comercialització, de prevenció de conflictes d'interès, de salvaguarda d'actius de clients i de millor execució.

Així mateix, valida la classificació dels nous instruments financers, productes bancaris i assegurances d'estalvi i inversió en funció del seu risc i de la seva complexitat, d'acord amb el que estableix la normativa MiFID, de transparència bancària i d'assegurances.

En dependència del Comitè de Transparència, el Comitè de Producte és l'òrgan encarregat d'aprovar qualsevol nou producte o servei dissenyat o comercialitzat després d'analitzar-ne les característiques i riscos associats, així com l'adequació al públic objectiu al qual s'adreça. Tot això, tenint en compte la normativa en matèria de transparència i protecció al client.



Comitè de Sostenibilitat

És responsable d'aprovar l'estratègia i les pràctiques de sostenibilitat de CaixaBank i fer-ne el seguiment, així com de proposar i elevar per a la seva aprovació per part dels Òrgans de Govern corresponents les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat.

La seva missió és contribuir perquè CaixaBank sigui reconeguda per la seva excel·lent gestió de la sostenibilitat, i reforçar-ne el posicionament a través del seu model de banca socialment responsable.

Comitè d'Eficiència

La seva missió és millorar l'eficiència en l'organització i és el responsable de proposar i acordar amb les Àrees i Filials les propostes de pressupostos anuals de despeses i inversió, que presenta al Comitè de Direcció perquè les ratifiqui posteriorment.

Comitè de Regulació

És l'òrgan decisor de tots els aspectes relacionats amb la regulació financera.

Entre les seves funcions destaquen l'impuls a l'actuació de representació d'interessos de l'Entitat, així com la sistematització de les actuacions regulatòries i l'avaluació periòdica de les iniciatives que es duen a terme en aquest àmbit. A més, aquest Comitè coordina la participació dels directius en agrupacions i fòrums en l'àmbit nacional i internacional.

Comitè de Govern de la Informació i Qualitat de la Dada (CGIQD)

La seva funció és vetllar per la coherència, consistència i qualitat de la informació que s'informa tant al supervisor com a la Direcció de CaixaBank. En tot moment aporta una visió transversal.

De les diverses funcions del Comitè, destaquen definir l'estratègia de gestió de dades per promoure el valor de la informació i les dades com a actiu empresarial i element crític i diferencial, promoure la definició de la Política que regula el marc de Govern de la Informació i Qualitat de la Dada, aprovar objectius de qualitat de la dada (criticitat, indicadors, graus de tolerància, plans de qualitat) i fer-ne el seguiment i informar-ne els diversos Òrgans de Govern.

Òrgan de Control Intern

És responsable de promoure el desenvolupament i la implantació de les polítiques i procediments de PBC/FT per al Grup.

Òrgan col·legiat a nivell de Grup, amb funcions deliberants i decisòries, que exerceix les competències que estableix la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de Prevenció de blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

Comitè de Plans de Recuperació i Resolució (CPRR)

És responsable d'elaborar, aprovar, revisar i actualitzar els plans per minimitzar l'impacte de futures crisis financeres en els contribuents.

En el procés d'elaboració del Pla de Recuperació, el CPRR determina l'abast del pla i les àrees implicades, en proposa l'actualització amb una freqüència mínima anual d'acord amb la normativa aplicable i dirigeix el projecte, i supervisa i controla el procés d'elaboració, que correspon a l'Oficina de Projecte. Aquesta Oficina està integrada per un equip especialitzat del Departament de Solvència i Resultats i s'encarrega de la coordinació operativa de la majoria dels aspectes relatius al Pla de Recuperació i Resolució, així com de la interlocució ordinària amb el supervisor i el seguiment de la normativa associada a aquest àmbit.



En l'àmbit dels plans de resolució, el CPRR coordina les peticions d'informació de les autoritats de resolució nacionals (Banc d'Espanya / FROB) i europea (Junta Única de Resolució).

Grup d'experts de Planificació

És responsable de coordinar, monitorar i integrar els diversos processos de planificació (reptes de la xarxa comercial, pressupost, ICAAP, Funding Plan, coordinació amb filials, etc.). Entre les seves funcions destaquen transmetre la cultura de planificació a totes les àrees implicades; establir un llenguatge comú de planificació; aprovar i cercar consens, tant en les fases intermèdies del procés com en la final; elevar proposta al Comitè de Direcció; el seguiment del compliment del pla durant l'any, i garantir el compliment de les fites definides.

3. Òrgans delegats del Comitè Global del Risc:

Comitè de Polítiques de Risc de Crèdit

La seva missió és aprovar o, si escau, prendre coneixement i monitorar les polítiques i criteris vinculats a la concessió i gestió del risc de crèdit.

Les seves competències inclouen l'aprovació dels principis generals, directrius, polítiques i criteris vinculats a la concessió del risc de crèdit, així com els vinculats a la mitigació i gestió de la morositat i a la recuperació dels riscos deteriorats.

El Comitè de Polítiques de Risc de Crèdit, juntament amb el Comitè de Producte, ha d'assegurar que els components de risc i operatives dels nous productes estiguin adaptats i s'adeqüin al marc que hagi establert la Direcció.

Comitè Global de Recuperacions i Morositat

És responsable de la revisió i el seguiment dels aspectes relacionats amb els actius morosos i adjudicats. Proposa polítiques de mitigació i gestió de la morositat i recuperacions d'actius deteriorats i fa el seguiment i monitoratge del compliment dels objectius de recuperació i morositat marcats, i coordina amb les diferents àrees les mesures necessàries per a la seva correcció en cas de desviacions.

Comitè de Risc Operacional

Analitza i fa el seguiment del perfil de risc operacional del Grup, i proposa les mesures de gestió corresponents.

S'ocupa, dins del marc integral de gestió de risc operacional, d'aplicar, revisar i transmetre aquest marc, així com d'identificar els punts crítics i establir procediments de control i mitigació del risc operacional.

Comitè de Models

És responsable de la revisió i l'aprovació formal, així com de gestionar, controlar i monitorar els models i paràmetres de risc de crèdit regulats i no regulats (inclosos admissió, seguiment i recuperació), de risc de mercat (inclòs el risc de contrapart -crèdit en l'activitat de Tresoreria-), de risc operacional, de risc de liquiditat, de risc estructural de balanç, de planificació i d'estudis, així com qualsevol metodologia derivada de la funció de control que ostenta, entre les quals les de càlcul de capital econòmic, capital regulatori i pèrdua esperada, i la d'estimació de mètriques de risc (rendibilitat ajustada al risc -RAR-).

Comitè d'Impairment

És responsable d'establir i efectuar el seguiment de la translació comptable del deteriorament de la qualitat creditícia dels riscos assumits (classificació del deteriora-

ment i determinació de provisions), derivats tant de la utilització de models col·lectius com de l'anàlisi individual de les exposicions.

Comitè de Gestió Penal Corporativa

Gestiona qualsevol observació o denúncia, feta per qualsevol canal, en matèria de prevenció i resposta davant de conductes penals. Les funcions principals d'aquest Comitè són: prevenció, detecció, resposta, report i monitoratge del model.

És responsable de l'organització i gestió per a la prevenció de delictes, que inclou el conjunt de procediments, mesures i controls existents al Grup, amb la finalitat principal d'estructurar un sistema de prevenció i resposta davant de possibles conductes delictives aplicables a les persones jurídiques; tot això, a través d'actuacions i controls encaminats a reduir el risc de la seva eventual comissió.

Comitè de Risc Reputacional

És responsable de coordinar, aprovar, gestionar i promoure les iniciatives i l'estratègia del Grup CaixaBank en matèria de reputació i risc reputacional, així com de fer el seguiment de la seva gestió, de conformitat amb el que estableixi el Consell d'Administració en el Marc d'Apetit al Risc (RAF, per les seves sigles en anglès: *Risk Appetite Framework*).

La seva missió és contribuir a fer que CaixaBank sigui reconegut per la seva excel·lent reputació, així com prevenir i mitigar qualsevol risc reputacional derivat de la seva activitat.

Grup expert de Risc Tecnològic

Responsable de l'anàlisi i el seguiment del perfil de risc tecnològic del Grup CaixaBank.

Grup expert de Risc de Fraus Extern

Responsable de l'anàlisi i el seguiment del perfil de risc de frau del Grup CaixaBank.



3.1.4. Estructura organitzativa

Direcció General de Riscos

La Direcció General de Riscos s'estructura de la manera següent:

- **Retail Lending Office**, responsable gestionar de manera integral la cartera detallista, impulsar els projectes de transformació i innovació de risc, proporcionar models i mètriques de caracterització i quantificació del risc de crèdit, acompanyar els equips per definir les necessitats en sistemes d'informació, promoure l'ús del model corporatiu de dades com a font única corporativa de dades fiables per a l'explotació de la informació i *reporting*, i fer el seguiment i control *end-to-end* de les carteres de morositat.

- **Lending Office d'Empreses**: Direcció amb responsabilitat en la gestió integral de la cartera de la resta de segments de negoci i sectors especialitzats (Empreses; Corporativa; Institucional; Sobirà, País i Entitats Financeres; Immobiliari; *Project Finance* i Turisme i Agroalimentari).

- **Morositat i Reestructuracions d'Empreses**: amb responsabilitat en la gestió i el seguiment de la cartera d'empreses (llevat de grans empreses) que tinguin exposicions impagades amb més de 90 dies d'antiguitat, incloses les posicions que s'hagin classificat com a risc fallit.

Aquesta gestió comporta tant la direcció dels equips d'especialistes de la funció recuperatòria localitzats a la xarxa territorial com la direcció centralitzada dels processos de gestió que es decideixi externalitzar en cada moment. Inclou la negociació de solucions amb aquests clients i, si escau, l'aplicació de solucions no amistoses per recobrar el deute (recuperació de col·laterals, concursos, accions legals, etc.).

- **Reestructuracions de Grans Empreses i Carteres Singulares**: amb responsabilitat en la gestió i el seguiment de la cartera de grans empreses que tinguin operacions en què s'observin signes de deteriorament de la seva qualitat creditícia i, per tant, independentment del fet que les operacions tinguin o no impagaments de més de 90 dies d'antiguitat, incloses les posicions que s'hagin classificat com a risc fallit.

Aquesta gestió comporta la direcció centralitzada dels processos de gestió que decideixin externalitzar-se en cada moment. Inclou la negociació de solucions amb aquests clients i, si escau, l'aplicació de solucions no amistoses per recobrar el deute (recuperació de col·laterals, concursos, accions legals, etc.).

- **Morositat i Recuperació Retail**: amb responsabilitat en la gestió i el seguiment de les exposicions impagades amb més de 90 dies d'antiguitat, incloses les posicions que s'hagin classificat com a risc fallit. Aquesta gestió comporta tant la direcció dels equips d'especialistes de la funció recuperatòria localitzats a la xarxa territorial com la direcció centralitzada dels processos de gestió que es decideixi externalitzar en cada moment.

Inclou la negociació de solucions amb aquests clients i, si escau, l'aplicació de solucions no amistoses per recobrar el deute (recuperació de col·laterals, concursos, accions legals, etc.).

- **Real Estate Actius Adjudicats**: és responsable de la definició, implantació i seguiment de polítiques associades a la gestió d'immobles i de la integració de l'activitat immobiliària en la gestió global de la morositat. També fa el control i el seguiment de les inversions i desinversions immobiliàries, verifica el compliment dels requeriments regulatoris en l'activitat immobiliària i reporta a Òrgans de Govern sobre l'activitat immobiliària.

- **Corporate Risk Management Function & Planning (CRMF&P)**: entre les seves responsabilitats hi ha la de coordinació corporativa de la funció de gestió de riscos al Grup CaixaBank; l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa dels riscos específics del model de negoci i de l'activitat financera, i qualsevol aspecte transversal que afecti les activitats de gestió de riscos que es facin a les societats del Grup.

Es responsabilitza de determinar límits i definir polítiques per a la concessió, gestió i mitigació dels riscos i actua de forma independent de les àrees prenedores de risc, i té accés directe als Òrgans de Govern del Grup, especialment a la Comissió de Riscos, als Consellers dels quals reporta regularment sobre la situació i l'evolució esperada del perfil de riscos del Grup.

La persona que ocupa la Direcció de la *Corporate Risk Management Function & Planning* té la consideració de responsable de la funció de gestió de riscos del Grup CaixaBank i és, per tant, qui compleix els requeriments del supervisor en aquesta matèria i fa les funcions que la normativa aplicable assigna a aquesta posició.

Està organitzada en quatre àrees:

Riscos Estructurals i de Mercat

Responsable de la quantificació i el seguiment del risc de mercat, contrapartida, solvència i rendibilitat de negoci, la valoració d'instruments financers, ALM, liquiditat i actuarial assumit; així com de vetllar pel compliment de les polítiques generals i model de gestió autoritzats per a la seva assumpció, la qual cosa inclou el seguiment del compliment dels límits aprovats.

Enterprise Risk Management & Planning

Per dur a terme la seva missió, se subdivideix en dos àmbits diferenciats:

Enterprise Risk Management i Govern Intern de Riscos: coordina la identificació de riscos que es plasma en el Catàleg Corporatiu de Riscos, l'actualització i seguiment del *Risk Appetite Framework* (RAF) i del *Risk Assessment*, i la informació global per a l'Alta Direcció i el supervisor. És responsable del mapa global de polítiques generals de gestió de riscos i del marc global de corporativització de la funció de gestió de riscos, entre altres aspectes transversals.

Planificació, *Impairment* i Capital Regulatori: coordina la planificació de riscos amb l'àrea Financera i les àrees de la Direcció General de Riscos; pressuposta i fa el seguiment pressupostari de l'evolució de l'actiu, actius dubtosos i provisions; procedeix a la integració i

el govern del reconeixement comptable del deteriorament; i és responsable del càlcul i l'anàlisi dels requeriments de capital regulatori per risc de crèdit, així com de la integració global del consum de capital.

Models Regulats de Risc de Crèdit

Responsable dels models regulats de risc de crèdit i de la definició dels líndars que determinen la qualificació de seguiment de les exposicions que no vagin per anàlisi individual, a partir del grau de risc mostrat pels sistemes de seguiment d'alertes disponibles per a cada cartera.

Polítiques, Seguiment i Control del Risc de Crèdit

Per dur a terme la seva missió, se subdivideix en dues àrees diferenciades:

Polítiques i *reporting* de risc de crèdit, responsable del marc de govern, revisió i coordinació de les polítiques de risc de crèdit; de la gestió de titulitzacions; del control de segona línia dels processos vinculats al risc de crèdit; i de la informació i *reporting* regulatori i de gestió del perfil de la cartera (quadres de comandament i seguiment).

Seguiment i anàlisi comptable sectorial i Gran Riscos, responsable del seguiment, la classificació (*staging*) i les provisions dels grans riscos i de carteres amb característiques específiques; i del seguiment sectorial i dels acreditats que es defineixen com a individualment significatius.





Direcció de Compliment i Control

La Direcció de Compliment i Control també exerceix funcions de segona línia de defensa, amb l'estructura organitzativa següent:

Compliance, direcció en què resideix la funció de compliment, que exerceix la segona línia de defensa dels riscos de conducta i compliment, així com legal i regulatori.

Validació i Risc de Model gestiona i controla el risc de model per garantir que es disposi de models de confiança i dissenyats segons les millors pràctiques, i contribueix a l'agilitat i eficiència en els processos, vetllant pel bon govern dels models.

És la unitat de Validació Interna la que, seguint les directrius marcades per Risc de Model, duu a terme els controls i les activitats necessàries per emetre una opinió tècnica independent sobre els models que permeti la gestió del risc de model orientada a mantenir, en tot moment, uns graus d'exposició al risc de model dins els llindars de tolerància que es defineixin.

Riscos No Financers les seves funcions consisteixen a identificar, mesurar, avaluar, gestionar, mitigar i reportar el risc operacional en el seu conjunt i exercir de segona línia de defensa dels riscos tecnològic i altres riscos operacionals (inclou frau extern i externalització), així com reputacional.

Control Intern exerceix funcions de control de segona línia de defensa per als riscos de model de negoci i de l'activitat financera. A més, fa la funció transversal d'impuls, coordinació i govern de l'activitat de control intern operatiu per a tots els riscos de l'Entitat i proporciona una visió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de riscos

Direcció d'Auditoria Interna

Per garantir la independència i autoritat de la funció, la Direcció d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Comissió d'Auditoria i Control (comissió especialitzada del Consell d'Administració), i també reporta al President del Consell d'Administració. D'aquesta manera, es garanteix la independència i autoritat de la funció d'Auditoria Interna, que desenvolupa una activitat independent i objectiva d'assegurament i consulta.

3.2. Processos estratègics de gestió del risc

L'objectiu dels processos estratègics de gestió del risc és la identificació, el mesurament, el seguiment, el control i el *reporting* dels riscos. En aquest sentit, els processos inclouen tres elements fonamentals, que es desenvolupen a continuació: la valoració de riscos, o *Risk Assessment* (identificació i avaluació), el Catàleg de riscos (taxonomia i definició) i el Marc d'Apetit al Risc (seguiment).

El resultat dels processos estratègics es reporta, almenys anualment, primer al Comitè Global del Risc i a la Comissió de Riscos en segona instància, per finalment ser aprovat pel Consell d'Administració.

3.2.1. Avaluació de riscos (*Risk Assessment*)

El Grup fa semestralment un procés d'autoavaluació del perfil de risc per tal de:

- Identificar i avaluar els riscos inherents que assumeix el Grup segons l'entorn i model de negoci.
- Fer una autoavaluació de les capacitats de gestió, de control i de govern dels riscos, com a instrument explícit que ajuda a detectar millors pràctiques i debilitats relatives en algun dels riscos.

Cosa que li permet determinar la situació de cadascun dels riscos materials identificats al Catàleg Corporatiu de Riscos.

El *Risk Assessment* és una de les principals fonts d'identificació de:

- **Riscos emergents:** riscos amb una materialitat o importància que estigui augmentant de tal manera que podria fer que s'inclouin de forma explícita en el Catàleg Corporatiu de Riscos.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini. Es consideren únicament els successos que encara no s'hagin materialitzat ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pugui mitigar amb la gestió. Cal destacar, entre altres:
 - *Shocks* derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic.
 - Nous competidors i aplicació de noves tecnologies.
 - Cibercrim i protecció de dades.
 - Evolució del marc legal, regulatori o supervisor.
 - Pandèmies i altres esdeveniments extrems.
 - Integració operativa i tecnològica amb Bankia.

3.2.2. Catàleg Corporatiu de Riscos

El Catàleg Corporatiu de Riscos és la taxonomia de riscos del Grup. Inclou tant la definició dels riscos materials a què l'entitat està exposada com la definició dels riscos emergents i els esdeveniments estratègics.

Facilita el seguiment i *reporting* intern i extern, i està subjecte a revisió periòdica, almenys, anualment. En aquest procés d'actualització també s'avalua la materialitat dels riscos emergents identificats prèviament en el procés de *Risk Assessment*.



Tot seguit es presenten per a cadascun dels riscos la seva definició i la relació que mantenen amb l'estructura d'aquest document.

Catàleg Corporatiu de Riscos		Informació amb Rellevància Prudencial	
Riscos de model de negoci	Rendibilitat de negoci	Obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en darrera instància, assolir un grau de rendibilitat sostenible superior al cost de capital.	9. Risc de rendibilitat de negoci
	Recursos propis / solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de Risc.	4. Capital
	Liquiditat i finançament	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.	10. Risc de liquiditat i finançament
Riscos específics de l'activitat financera	Crèdit	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client o contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per fer front als seus compromisos amb el Grup.	5. Risc de crèdit 5.1 Inversió creditícia, renda fixa i actius no representatius de deute 5.2 Risc de contrapart 5.3 Titularitzacions 5.4 Cartera accionarial
	Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i l'evolució real d'aquestes.	6. Risc actuarial 5.4. Cartera accionarial
	Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.	11. Risc estructural de tipus
	Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte a resultats o a solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), a causa de moviments desfavorables en els preus o el tipus de mercat.	7. Risc de mercat
Risc operacional i reputacional	Conducta i compliment	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o d'altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques.	8.4.1. Risc de conducta i compliment
	Legal / regulatori	Pèrdues potencials o disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del grup CaixaBank, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diverses operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.	8.4.2. Risc legal i regulatori
	Tecnològic	Pèrdues degudes a la inadequació o les errades del hardware o del software de les infraestructures tecnològiques a causa de ciberatacs o altres circumstàncies que puguin comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades.	8.4.3. Risc tecnològic (TI)
	Fiabilitat de la informació	Deficiències en l'exactitud, integritat i criteris d'elaboració de les dades i informació necessàries per avaluar la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, així com la informació posada a disposició dels grups d'interès i publicada al mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que tingui una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ESG).	8.4.4. Risc de fiabilitat de la informació
	Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar com a conseqüència de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors a la construcció, aplicació o utilització d'aquests models.	8.4.5. Risc de model
	Altres riscos operacionals	Pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la custòdia de valors o el frau extern.	8.4.6. Altres riscos operacionals
	Reputacional	Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança en el Grup CaixaBank d'algun dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups fan de les actuacions o les omissions, realitzades o atribuïdes, del Grup, la seva Alta Direcció o els seus Òrgans de Govern, o bé per fallida d'entitats relacionades no consolidades (<i>risc de Step-In</i>).	12. Risc reputacional

Les modificacions més rellevants de la revisió d'aquest any són:

- Integrar el risc de deteriorament d'altres actius (com ara participades accionaries, actius fiscals diferits, actius intangibles i immobles) com a part del risc de crèdit, en línia amb el tractament regulatori, fins i tot tenint en compte la gestió específica d'alguns d'aquests.
- Quant al risc ASG (sostenibilitat): es manté com a candidat a emergir en el Catàleg Corporatiu durant l'any 2022, atesa la seva rellevància creixent. En l'actualitat ja està recollit en el Catàleg com a factor transversal en diversos dels seus riscos (crèdit, reputacional, altres riscos operacionals). A més, cal mencionar que CaixaBank incorpora en el seu Pla de Banca Socialment Responsable, aprovat pel Consell d'Administració el 2017, la integració dels aspectes ASG en la gestió del risc. En aquest sentit, destaca especialment l'estratègia mediambiental aprovada pel Comitè de Direcció, que es materialitza en una gestió activa dels riscos mediambientals i els associats al canvi climàtic.

En aquest sentit, les línies de treball de CaixaBank durant l'any 2021, han estat:

- Establir un pla d'acció per complir les expectatives supervisores de la Guia de gestió de Riscos Climàtics i Mediambientals del BCE de novembre de 2020.
- Fer una anàlisi de materialitat dels riscos ASG (seguint amb les línies de treball que es van començar en exercicis anteriors) i avançar en l'anàlisi qualitativa i quantitativa dels riscos climàtics, incloent-hi la preparació de l'exercici d'estrès climàtic del BCE.
- Avançar en la classificació de les carteres, en compliment del Reglament de Taxonomia de la UE. i,
- Subscriure la *Net Zero Banking Alliance*, per la qual es compromet a alinear les seves carteres de finançament als objectius de l'Acord de París i assolir les emissions netes zero el 2050.

Per a més detalls, vegeu l'apartat Estratègia mediambiental de l'Informe de Gestió Consolidat 2021.

https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Informacion_economico_financiera/IGC_31122021-CAT.pdf

3.2.3. Marc d'Apetit al Risc (RAF)

El Marc d'Apetit al risc (d'ara endavant, *Risk Appetite Framework* o RAF) és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (Apetit al risc) que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics del Grup⁷. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'Apetit al Risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i llindars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos del Catàleg Corporatiu.

Per determinar els llindars, segons escaigui, s'agafen com a referència els requeriments de la regulació/normativa vigent, l'evolució històrica i els objectius de negoci amb un marge addicional suficient per permetre la gestió anticipada per evitar els incompliments.



⁷ Cal destacar que els objectius no només queden reflectits mitjançant graus de tolerància al risc, sinó que, a més, el RAF té en compte declaracions de mínim Apetit al Risc, com per exemple el seguiment de risc fiscal com a part del risc legal recollit al Catàleg Corporatiu de Riscos.

Òrgan responsable

Dimensions prioritàries

 Nivell 1
Nivell 2

Equivalència en Catàleg de Riscos

Consell d'Administració (assessorat per la Comissió de Riscos)

 Declaracions i mètriques primàries
NIVELL 1

Comitè Global de Riscos

 Mètriques que complementen i desenvolupen les de NIVELL 1
NIVELL 2

Àrees gestores / controladores dels Riscos i Recursos Humans

 Palanques de gestió
NIVELL 3

Declaracions qualitatives

- Mantenir un perfil de risc mitjà-baix (moderat), amb una còmoda adequació de capital, per enfortir la confiança dels clients a través de la solidesa financera
- Estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de forma oportuna, fins i tot en condicions adverses de mercat
- Disposar d'una base de finançament estable i diversificat, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants
- Generar ingressos i capital de forma equilibrada i diversificada
- Alinear l'estratègia de negoci i la relació amb clients amb l'acció social responsable, amb l'aplicació dels estàndards més alts ètics i de governança, i amb la consideració dels impactes potencials en el canvi climàtic i en el medi ambient
- Promoure una cultura de riscos pròpia integrada en la gestió a través de polítiques, comunicació i formació del personal
- Perseguir l'excel·lència, la qualitat i la resiliència operativa, per continuar prestant serveis financers als nostres clients d'acord amb les seves expectatives, fins i tot en escenaris adversos.

Riscos de model de negoci

- Rendibilitat de negoci
- Recursos propis / solvència
- Liquiditat i finançament

- Ràtios de rendibilitat
- Ràtios de solvència regulatòria
- Mètriques de liquiditat regulatòries i internes que vetllen pel manteniment d'uns nivells sobrats de liquiditat

Riscos específics de l'activitat financera

- Crèdit
- Actuarial
- Mercat
- Estructural de tipus

- Càlculs basats en els models i metodologies avançades
- Magnituds comptables (cost del risc i ràtio de morositat)
- Indicadors que fomenten la diversificació (per acreditat, sectorial, etc.)

Riscos operacional i reputacional

- Conducta i compliment
- Legal / Regulatori
- Tecnològic
- Fiabilitat de la informació
- Risc de model
- Altres riscos operacionals
- Reputacional

- Mètriques quantitatives de riscos no financers (p. ex., reputacional, operacional)
- Mètriques de nombre d'incidències en compliment

- Mètriques detallades que es deriven de la descomposició factorial de les mètriques de Nivell 1 o d'un desglossament superior. També incorporen elements de mesurament del risc més complexos i especialitzats

- Formació i comunicació
- Metodologies de mesurament de riscos i valoració d'actius i passius (monitoratge RAF)
- Límits, polítiques i facultats
- Incentius i nomenaments
- Eines i processos

Informes del Sistema d'Alertes

Mensual al Comitè Global de Risc

● Verd

● Tolerància

● Incompliment

● Recovery Plan

- El Comitè Global del Risc impulsa un pla d'acció i elabora un calendari

- Seguiment del pla d'acció per part del Comitè Global del Risc i comunicació específica a la Comissió de Riscos

- Procés de Governança del Recovery Plan per reduir la possibilitat de fallida

Trimestral a la Comissió de Riscos

- Evolució de mètriques i projecció de NIVELL 1
- Estat d'incompliment i plans d'acció

Setmanal al Consell d'Administració

- Evolució de mètriques i projecció de NIVELL 1
- Estat d'incompliment i plans d'acció

Mitjançant llinars de referència

3.3. Cultura de riscos

La cultura de riscos al Grup està formada per les conductes i actituds envers el risc i la seva gestió dels empleats, que reflecteixen els valors, objectius i pràctiques compartits pel Grup, i s'integra en la gestió a través de les seves polítiques, comunicació i formació del personal.

Aquesta cultura influeix en les decisions de la direcció i dels empleats en la seva activitat diària, amb l'objectiu d'evitar conductes que podrien augmentar involuntàriament els riscos o dur a incórrer en riscos no assumibles. Se sustenta en un grau elevat de conscienciació sobre el risc i la seva gestió, una estructura de govern sòlida, un diàleg obert i crític a l'organització i l'absència d'incentius per a l'assumpció injustificada de riscos.

D'aquesta manera, les actuacions i decisions que suposen una assumpció de risc estan:

- Alineades amb els valors corporatius i els principis bàsics d'actuació del Grup.
- Alineades amb l'Apetit al Risc i l'estratègia de riscos del Grup.
- Basades en un coneixement exhaustiu dels riscos que impliquen i de la forma de gestionar-los, inclosos els factors ambientals, socials i de governança.

La cultura del risc inclou, entre altres, els elements següents:

Responsabilitat

El Consell d'Administració de CaixaBank és el responsable d'establir i supervisar la implantació d'una cultura de riscos sòlida i diligent a l'organització que promogui conductes d'acord amb la identificació i mitigació dels riscos. Consideraran l'impacte d'aquesta cultura en l'estabilitat financera, en el perfil de risc i en la governança adequada de l'entitat, i faran canvis quan calgui.

Tots els empleats han de ser plenament conscients de la seva responsabilitat en la gestió de riscos; una gestió que no correspon únicament als experts en riscos o a les funcions de control intern, atès que les unitats de negoci són responsables, principalment, de la gestió diària dels riscos.

Comunicació

La direcció de CaixaBank assisteix els Òrgans de Govern a l'hora d'establir i comunicar la cultura de riscos a la resta de l'organització, vetllant perquè tots els membres de l'organització coneguin els valors fonamentals i les expectatives associades de la gestió dels riscos, un element essencial per al manteniment d'un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos del Grup.

En aquest sentit, el projecte de Cultura de Riscos per tal de conscienciar sobre la importància de tots els empleats en la gestió dels riscos (crèdit, mediambiental, etc.) per ser un banc sòlid i sostenible ha marcat un abans i un després en la difusió de la cultura de riscos a tota l'Entitat. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diverses accions de divulgació de la cultura de riscos adreçades a tots els empleats de CaixaBank mitjançant la publicació a

la intranet, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

Al canal de notícies de riscos de la intranet s'han publicat més de 100 notícies durant el 2021, explicant els projectes més rellevants, divulgant de forma genèrica conceptes de mesurament del risc, donant a conèixer l'estructura organitzativa, etc. Entre aquestes iniciatives, destaca la introducció durant aquest exercici del «Diccionari de Riscos», una sèrie de continguts per donar a conèixer de forma fàcil els tecnicismes del dia a dia en la gestió del risc a tota l'organització (p. ex., RAF, *Risk Assessment*, NPL, etc.).

A més, les intranets corporatives de riscos (Empreses i *Retail*) constitueixen un entorn dinàmic de comunicació directa de les novetats principals de l'entorn de riscos. En destaquen els seus continguts sobre actualitat, informació institucional, sectorial, formació i preguntes freqüents.



Formació

La formació representa un mecanisme fonamental dins el Grup per interioritzar la cultura de riscos i assegurar que els empleats tinguin les competències adequades per desenvolupar les seves funcions amb plena consciència de la seva responsabilitat en l'assumpció del risc per assolir els objectius del Grup. En aquest sentit, CaixaBank proporciona formació periòdica ajustada a funcions i perfils, d'acord amb l'estratègia de negoci, que permet que els empleats estiguin familiaritzats amb les polítiques, procediments i processos de gestió de riscos de l'entitat i que inclou l'estudi dels canvis introduïts en els marcs jurídic i reglamentari aplicables.

Tot seguit es detallen els principals programes i iniciatives formatives que es desenvolupen internament.

Des de l'any 2015 s'ha certificat un gran nombre d'empleats en MiFID II mitjançant diferents certificacions, com el Diploma de Postgrau en Assessorament Financer (DAF) o el Curs de Postgrau en Informació i Assessorament Financer (CIAF) de la UPF-Barcelona *School of Management*, i altres han obtingut el *Certificate in Wealth Management* del *Chartered Institute for Securities & Investment* (CIS). En aquests programes, i en altres títols validats per la CNMV, s'han acreditat un total de 32.175 persones. D'aquesta manera el Grup es va convertir en la primera entitat financera espanyola que certifica la formació dels seus empleats amb un diploma de postgrau universitari en Assessorament Financer i amb un certificat internacional de gran prestigi en el sector financer.

En l'àmbit específic de l'activitat de Riscos, es defineixen els continguts de formació, tant en les funcions de suport al Consell d'Administració/Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions a alt nivell, com en la resta de les funcions de l'organització, especialment pel que fa a professionals de la xarxa d'oficines. Tot això es fa amb l'objectiu de facilitar la translació a tota l'organització del RAF, la descentralització de la presa de decisions, l'actualització de competències en l'anàlisi de riscos i l'optimització de la qualitat del risc.

El Grup estructura la seva oferta formativa a través de l'Escola de Riscos. D'aquesta manera, la formació es planteja com una eina estratègica orientada a donar suport a les àrees de negoci i alhora com el canal de transmissió de la cultura i les polítiques de riscos del Grup, que ofereix formació, informació i eines a tots els professionals. La proposta s'articula com un itinerari formatiu d'especialització en la gestió de riscos que estarà vinculat a la carrera professional de qualsevol empleat, que comprèn des de Banca *Retail* fins a especialistes de qualsevol àmbit.

Es busca que els empleats tinguin un coneixement adequat de:

- El sistema financer i els diferents riscos de l'entorn econòmic i del negoci bancari.
- L'organització i funcionament de la gestió dels riscos al Grup.
- Els processos i les eines associats a operacions creditícies tant en l'admissió i el seguiment com, eventualment, en les fases de renegociació i recobrament.
- Els productes de crèdit i el risc inherent a cadascun, així com de la legislació relativa als contractes de crèdit.

El setembre del 2015, l'Escola de Riscos va llançar la primera promoció del Certificat d'Anàlisi de Risc (destinat a Gestors Comercials) i la primera edició del Diploma de Postgrau d'Anàlisi de Risc – Especialitat Retail, atorgat per la Universitat Pompeu Fabra – Barcelona *School of Management* (UPF-BSM) (destinat a Directors i Subdirectors d'Oficina). Des de llavors s'han atorgat o estan en curs de lliurament més de 9.500 certificacions de Riscos. A més, el maig de 2018 es van lliurar els primers Títols de Màster en Direcció Bancària d'Oficines, també per part de la UPF, BSM. Aquest màster es concedeix als empleats que han obtingut els tres postgraus següents: en Assessorament Financer, en Anàlisi de Risc Bancari i d'Expert en Estalvi i Previsió.

En el marc d'Escola de Riscos, s'han dut a terme les formacions en Riscos següents:

- **Curs Bàsic de Risc Bancari:** certificació universitària de nivell bàsic, adreçada a empleats i gestors no especialistes de la xarxa comercial d'oficines i altres col·lectius d'interès que puguin requerir un coneixement bàsic dels criteris de risc de l'organització per dur a terme les seves funcions.

Des de l'any 2015 fins al 2019, any de la seva última edició, han participat en aquest curs un total de 2.259 empleats

- **Diploma de Postgrau en Anàlisi de Risc Bancari:** diploma universitari adreçat a direccions i subdireccions d'oficines de la xarxa comercial i altres col·lectius d'interès que, per la seva funció, puguin tenir atribucions en la concessió d'operacions d'actiu, o bé requereixin un coneixement avançat del risc.

La primera edició del postgrau esmentat va ser l'any 2015 i l'any 2021 ha finalitzat la 7a edició de *Retail*. En total, hi ha acumulats 2.183 empleats en aquesta especialitat.

L'any 2021 va acabar la 2a edició del postgrau en la seva especialitat d'empresa. En total, 589 empleats han cursat aquesta modalitat.

- **Formació d'especialista en riscos per a oficines d'AgroBank:** adreçada a tots els empleats que formen la xarxa d'oficines AgroBank. Des del 2018 han finalitzat la seva formació un total de 2.105 empleats.
- **Formació d'especialista en riscos per a oficines de BusinessBank:** adreçada a tots els empleats que componen la xarxa d'oficines *BusinessBank*. Des de l'any 2018, han finalitzat aquest curs 631 empleats. El 2021 han fet aquest curs 277 empleats de Banca d'Empreses.
- **Formació d'especialista per a oficines de Banca Privada:** adreçada als empleats que componen la Xarxa de Banca Privada de l'entitat. Des de l'inici d'aquesta iniciativa l'any 2018, ha estat cursada fins a aquest moment per un total de 552 assistents.

També s'han dut a terme formacions específiques com les següents:

- **Formació en la nova Llei de crèdit immobiliari 5/2019:** curs d'especialització de la *Barcelona School of Management-Universitat Pompeu Fabra*, amb la qual s'ha comptat per al disseny de continguts i la certificació dels cursos. Durant l'any 2021 s'han certificat 1.020 empleats en les edicions sis i set, amb la qual cosa s'ha arribat a 30.704 empleats certificats a tota l'entitat amb aquest certificat o altres d'equivalents.

- **Formació d'Emplenament Documental i qualitat de la dada:** han fet aquesta formació més de 22.400 professionals, per tal d'afermar la sensibilització institucional sobre aspectes de riscos com la integritat documental i la qualitat de les dades introduïdes als sistemes.
- **Curs Bàsic d'Anàlisi Economicofinancera:** disponible en autoformació per al col·lectiu de xarxa *Retail* i Centres d'Empresa, inclòs a *Welcome Banca Empreses*, *Welcome BusinessBank*. Durant l'any 2021 l'han cursat 517 empleats. Acumulats en autoformació hi ha 397 empleats, en *Welcome Empreses* 39 empleats i en *Welcome BusinessBank* 81 empleats.
- **Formació en Gestió de Riscos i Circuits Banca d'Empreses:** aquest any 2021, amb motiu de la fusió, s'ha desenvolupat un curs de formació en polítiques i circuits de riscos específic per al col·lectiu de professionals de l'àrea de Riscos procedents de la integració amb Bankia. Cursat per 365 empleats.

Avaluació i retribució de l'acompliment

El Grup vetlla perquè la motivació dels seus empleats sigui coherent amb la cultura de riscos i amb el compliment dels nivells de risc que el Consell està disposat a assumir. Així, doncs, la responsabilitat en la gestió del risc s'incorpora, en la mesura que sigui adequat segons les funcions que desenvolupin els empleats, en els seus objectius personals, avaluació del rendiment i estructures de remuneració.

En aquest sentit, hi ha esquemes de compensació a les polítiques de remuneració que estableixen ajustos en la remuneració d'alts directius i d'aquells altres col·lectius que fan activitats que incideixen de manera significativa en el perfil del risc, vinculats directament amb l'evolució anual de les mètriques del RAF i que es detallen a l'Informe Anual de Remuneracions.



4. | Capital



4. Capital

13,1%

(28.337 MM€) CET1

17,9%

(38.514 MM€) Capital total

15,5%

(33.322 MM€) Tier 1

26,2%¹

(56.524 MM€) MREL

La gestió de capital al Grup CaixaBank pretén assegurar tant el compliment dels requisits regulatoris com els objectius interns de capital, que tenen en compte, entre altres, la situació del mercat i el perfil de risc de l'Entitat.

Un dels objectius estratègics de CaixaBank és enfortir la seva posició de capital, mantenint una comoditat suficient per afrontar escenaris de planificació financera tant normalitzats com en situacions d'estrès. En aquest sentit, el Grup disposa d'un procés de planificació financera i de capital que inclou tant la pressupostació a curt termini com la seva prolongació a tres anys a través de l'escenari central de l'ICAAP, que es complementa amb escenaris interns d'estrès en l'horitzó de tres anys.

El Consell d'Administració determina les polítiques corporatives de gestió de riscos, l'Apetit al Risc i els objectius de Capital del Grup. D'al-

tra banda, el Comitè de Direcció duu a terme la gestió del capital al més alt nivell, d'acord amb les estratègies establertes pel Consell.

CaixaBank disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència, actualitzada pel Consell d'Administració, que s'ha revisat el 2021.

Després de la integració de Bankia, els graus de solvència del Grup continuen sent folgament superiors als requeriments mínims exigits pel supervisor, per la qual cosa no procedeix cap limitació automàtica, de les esmentades en la normativa de solvència, sobre les

distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

A més, després de l'anunci del Banc Central Europeu de no estendre la seva recomanació sobre el repartiment de dividends per part de les entitats de crèdit més enllà del mes de setembre del 2021, el Consell d'Administració de CaixaBank del 29 de juliol del 2021 va aprovar la Política de dividends per a l'exercici 2021, en què va establir una distribució en efectiu del 50% del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2022.

A més, el Consell d'Administració del 27 de gener del 2022 ha aprovat la Política de dividends per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2023, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

Així mateix, el Consell d'Administració de CaixaBank ha manifestat la intenció d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buyback*) per a l'any 2022, subjecte a les aprovacions regulatòries pertinents, per tal d'acostar la ràtio CET1 a l'objectiu intern.

Evolució anual

L'evolució d'aquest any s'ha vist afectada per la integració de Bankia. Fins i tot així, el Grup CaixaBank ha mantingut durant el 2021 una sòlida posició en solvència i assoleix, al tancament de l'exercici, unes ràtios regulatòries del 13,1% CET1, el 15,5% Tier 1 i el 17,9% Capital Total.

En l'evolució anual, en CET1 destaquen, com a extraordinaris, els impactes per la incorporació de Bankia (+77 punts bàsics per la integració; -89 punts bàsics per l'efecte dels ajustos a valor raonable dels actius i passius fusionats (PPA: *Purchase Price Allocation*) i -97 punts bàsics pels costos de reestructuració, els impactes de la venda dels negocis de targetes procedents de Bankia i la recompra de Bankia Vida). L'evolució orgànica de l'any ha estat de +106 punts bàsics i -24 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres (inclou els impactes regulatoris registrats durant el segon trimestre i la venda de la participació en *Erste Bank Group* durant el quart trimestre). L'impacte per l'aplicació progressiva de la normativa IFRS9 ha estat de -22 punts bàsics.

¹ El desembre del 2021 s'hi inclou l'emissió de 1.000 milions d'euros de Senior Preferred feta el gener del 2022. Sense considerar aquesta emissió, la ràtio se situaria en 25,8%.

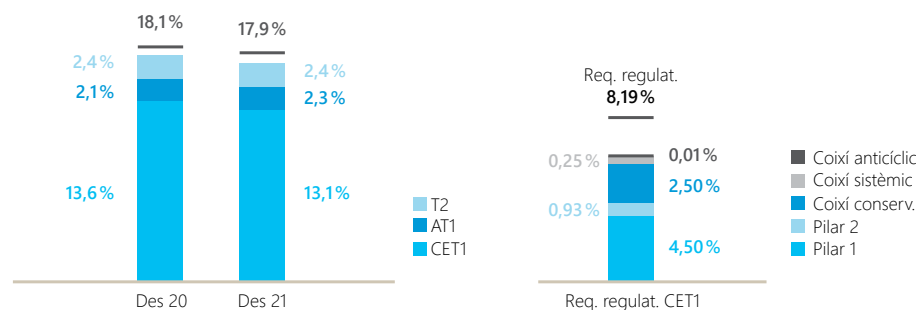


La ràtio CET1 sense aplicació de les disposicions transitòries en solvència vinculades a IFRS9 se situa en el 12,8% a 31 de desembre de 2021.

La ràtio MREL, considerant la totalitat dels passius elegibles per la Junta Única de Resolució, arriba al 26,2%, superior al requeriment del 23,93% exigint per al gener del 2024. El 2021, a més d'una emissió de 750 milions d'euros d'instruments computables com a *Additional Tier 1* i una emissió de 1.000 milions d'euros de deute subordinat computable com a *Tier 2*, s'han fet quatre emissions de deute *senior non-preferred* (SNP) per un nominal de 2.789 milions d'euros i una emissió de 1.000 milions d'euros de deute *senior preferred* (SP) el gener del 2022, ja recollida en visió proforma en les dades MREL de desembre de 2021.

Ràtios de capital

En %



¹ En relació amb el requeriment MREL, el BdE ha comunicat que CaixaBank ha de complir, a partir de l'1 de gener del 2022, un requeriment MREL total del 22,21% dels APR (16,38% amb instruments subordinats) i del 6,09% sobre exposició del Leverage (LRE).

² El Buffer MDA aplicable és l'inferior entre l'individual i el consolidat.

Taula 4.1. Solvència CaixaBank

Import en milions d'euros i %

	31/12/21	31/12/20
CET1	28.337	19.654
Tier 1 adicional	4.984	2.984
TIER 1	33.322	22.637
TIER 2	5.193	3.407
CAPITAL TOTAL	38.514	26.045
APR	215.500	144.073
Crèdit	172.645	111.826
Accionarial	22.729	16.729
Mercat	1.755	2.267
Operacional	18.371	13.250
Ràtio CET1	13,1%	13,6%
Ràtio Tier 1	15,5%	15,7%
Ràtio Cap. Total	17,9%	18,1%
Ràtio MREL subordinat	22,8%	22,7%
Ràtio MREL¹	26,2%	26,3%
Ràtio MREL s/LRE	9,0%	9,4%
Buffer MDA ²	10.698	7.984
Expos. Leverage	631.351	403.659
Leverage ràtio	5,3%	5,6%
Ràtio CET1 Ind.	13,9%	15,1%
Buffer MDA Ind. ²	13.793	10.778



4.1. Gestió de capital

Objectius i Política de capital

Un dels objectius estratègics de CaixaBank és **enfortir la seva posició de capital, mantenint una comoditat suficient per afrontar escenaris de planificació financera tant normalitzats com en situacions d'estrès**. En aquest sentit, el Grup disposa d'un procés de planificació financera i de capital que inclou tant la presupostació a curt termini com la seva prolongació a tres anys a través de l'escenari central de l'ICAAP, que es complementa amb escenaris interns d'estrès.

El Consell d'Administració de CaixaBank determina les polítiques generals de gestió de riscos i els objectius de capital del Grup. Per part seva, el Comitè de Direcció duu a terme la seva gestió al més alt nivell, d'acord amb les estratègies establertes pel Consell d'Administració. El procés de planificació, alineat amb el Pla Estratègic, s'articula al voltant del Grup d'Experts de Planificació, un òrgan dependent del Comitè de Direcció, amb assistència de membres de les diferents línies de defensa de l'entorn de control.

CaixaBank disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència, actualitzada pel Consell d'Administració, que s'ha revisat el 2021.

La Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital és l'encarregada del seguiment i el control dels recursos propis i de la solvència del Grup, com a primera línia de defensa. La Direcció d'*Enterprise Risk Management*, dependent de la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning*, constitueix la segona línia de defensa en el marc de control d'aquest risc.

Els processos principals que componen la gestió i el control del risc de solvència i recursos propis són els següents: **(i)** mesurament continu i *reporting* intern i extern del capital regulatori i del capital econòmic a través de mètriques rellevants; **(ii)** planificació del capital en diferents escenaris (normalitzats i d'estrès, inclosos ICAAP, *EBA Stress Test* i *Recovery Plan*), integrada en el procés de planificació financera corporativa, que inclou la projecció del balanç, el compte de resultats, els requeriments de capital i els recursos propis i la solvència del Grup. Tot això, acompanyat d'un monitoratge de la normativa de capital aplicable avui dia i en els propers anys.





La gestió del capital d'aquest any s'ha vist impactada per la integració de Bankia. Els objectius de solvència del Grup CaixaBank han fixat una ràtio CET1 entre l'11,0% i l'11,5% sense considerar ajustos transicionals IFRS9 i un buffer d'entre 250 i 300 punts bàsics sobre el requeriment regulatori SREP (MDA *buffer*).

Pel que fa al dividend corresponent a l'exercici 2020, el Consell d'Administració va acordar, el 28 de gener del 2021, proposar a la pròxima Junta General Ordinària d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,0268 euros bruts per acció, amb càrrec als beneficis de l'exercici 2020, per abonar-lo durant el segon trimestre. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2020 va ser equivalent al 15% sobre el resultat proforma de CaixaBank i Bankia ajustat, en línia amb la recomanació feta pel Banc Central Europeu. El dividend es va abonar a totes les accions en circulació en el moment del pagament.

Així mateix, després de l'anunci del Banc Central Europeu del passat 23 de juliol del 2021 de no estendre la seva recomanació sobre el repartiment de dividends per part de les entitats de crèdit més enllà del mes de setembre del 2021, el

Consell d'Administració del 29 de juliol del 2021 va acordar aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2021, en què va establir una distribució de dividend en efectiu del 50% del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2022.

El Consell d'Administració del 27 de gener de 2022 ha acordat proposar a la propera Junta General d'Accionistes que es distribueixi un dividend en efectiu de 0,1463 euros bruts per acció, amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, que s'abonaria durant el segon trimestre de 2022. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2021 serà de 1.179 milions d'euros, equivalent al 50% sobre el resultat consolidat ajustat pels impactes extraordinaris de la fusió amb Bankia.

Així mateix, el Consell d'Administració ha aprovat la Política de Dividends per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2023, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes del 2023.

A més, el Consell d'Administració de CaixaBank ha manifestat la intenció d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buyback*) per a l'any 2022, subjecte a les aprovacions regulatòries pertinents, per tal d'acostar la ràtio de CET1 a l'objectiu intern.

4.2. SREP i Coixins

4.2.1. Requeriments mínims (Pilar 1 i Pilar 2R)

En el marc del Pilar 2 de Basilea, CaixaBank duu a terme un procés anual d'autoavaluació de capital (ICAAP) del Grup, que inclou la visió com a conglomerat financer de bancassegurances, per capturar així les característiques específiques del model de negoci del Grup. L'ICAAP comprèn: **(i)** una planificació financera del capital a tres anys en diferents escenaris, tant normalitzats com d'estrès, **(ii)** un *risk assessment* per identificar els riscos a què el Grup pugui estar exposat i **(iii)** una anàlisi de l'adequació de capital des d'una visió purament interna (econòmica), tant en termes de recursos propis com de requeriments de capital. En particular, s'avaluen requeriments potencials per altres riscos diferents del crèdit, operacional i mercat, com per exemple el risc de tipus d'interès o el risc de negoci, entre altres.

L'ICAAP és un procés plenament integrat en la gestió del Grup, que es desenvolupa sota les directrius del supervisor i de l'Autoritat Bancària Europea (EBA). Els resultats del procés es reporten anualment al supervisor.

L'ICAAP és un *input* fonamental en el procés de Revisió i Avaluació Supervisora (SREP) del BCE.

Com a resultat del procés SREP, el BCE decideix anualment els requeriments mínims de capital aplicables per a cada entitat sotmesa a la seva supervisió. Aquests requeriments són el resultat de la suma del nivell mínim comú per a totes les entitats (Pilar 1, segons l'article 92 de la CRR) i d'un requeriment específic mínim, també denominat Pilar 2R (segons l'article 104 de la DRC IV). A més, el BCE comunica l'orientació o *guidance* de Pilar 2 (Pilar 2G). Mentre que el Pilar 2R és vinculant i el seu incompliment pot tenir conseqüències directes per a les entitats, el Pilar 2G no ho és i el seu incompliment no té implicacions directes. No obstant això, el BCE espera que el Pilar 2G es compleixi en tot moment i, en cas d'incompliment, el BCE valorarà les causes i les circumstàncies i podrà establir una intensitat supervisora més elevada. En el cas de CaixaBank, el Pilar 2 només és aplicable en base consolidada, però no en base individual.

Després de la integració amb Bankia, les autoritats de supervisió han actualitzat els requeriments mínims de capital aplicables al Grup CaixaBank. D'aquesta manera, el BCE ha actualitzat el requeriment de Pilar 2R i l'ha incrementat en 15 punts bàsics, per establir-lo en l'1,65%, que es cobreix en un 0,93% amb CET1, en un 0,31% amb AT1 i en un 0,41% amb *Tier 2*.

4.2.2. Coixins de capital

Adicionalment als requeriments mínims de Pilar 1 i Pilar 2R, les entitats han de complir el requisit combinat de capital específic assignat, que es compon de: **(i)** el coixí de conservació de capital per a pèrdues inesperades, **(ii)** el coixí anticíclic, **(iii)** el coixí per a entitats d'importància sistèmica i **(iv)** el coixí contra riscos sistèmics. Aquest requeriment combinat de coixins (CBR) ha de ser constituït amb capital de màxima qualitat (CET 1).

El coixí de conservació de capital es fixa com a garantia que els bancs acumulin capital de reserva, fora de períodes de tensió, que puguin utilitzar en cas d'hipotètiques pèrdues en situacions de més estrès. Per a CaixaBank, es requereix un 2,5% sobre APR.

El coixí anticíclic, que és la reserva de capital que s'ha d'acumular durant períodes expansius per reforçar la solvència i neutralitzar l'efecte procíclic sobre el crèdit dels requeriments de capital. En general, oscil·la entre el 0% i el 2,5% i l'autoritat competent determina trimestralment quin coixí s'ha d'aplicar als APR corresponents a les exposicions ubicades al seu territori. Cada entitat, doncs, té un requeriment específic, en funció de la composició geogràfica de la seva cartera (és la mitjana ponderada dels percentatges dels coixins anticíclics que s'apliquen a cadascun dels territoris en què operin). S'aplica tant a escala consolidada com individual. A 31 de desembre de 2021, per a CaixaBank aquest coixí arriba al 0,01% en tots dos perímetres.

La Circular 5/2021 del Banc d'Espanya preveu la possibilitat que aquesta autoritat pugui exigir un coixí anticíclic sobre les exposicions d'una entitat davant un determinat sector, a més de sobre les exposicions globals. El 31 de desembre del 2021, CaixaBank no té requeriment per aquest concepte.

El coixí per a entitats d'importància sistèmica, que es fixa segons la consideració d'una entitat com a entitat d'importància sistèmica a escala mundial o nacional. Des de l'exercici 2016, CaixaBank s'ha identificat anualment com a entitat sistèmica domèstica (OEIS). El recàrrec de capital s'ha mantingut en el 0,25% dels APR a escala consolidada fins al 2021. Després de la integració amb Bankia, el Banc d'Espanya ha establert un increment de 25 punts bàsics, fins al 0,50%¹, a partir de l'1 de gener del 2023, amb una fase de transició que estableix 37,5 punts bàsics per a l'exercici 2022. Aquest coixí no és aplicable a escala individual.

El Banc d'Espanya identifica anualment les entitats següents d'acord amb la metodologia de l'EBA:

- Entitats d'Importància Sistèmica Mundial (EISM).
- Altres Entitats d'Importància Sistèmica (AEIS).

L'EBA estableix com a criteris fonamentals per al càlcul de la puntuació per a la importància sistèmica a escala nacional la mida de l'entitat, la importància per a l'economia estatal o de la UE, la complexitat (inclosa la derivada per l'activitat transfronterera de l'entitat) i la interconnexió de l'entitat amb el sistema financer.

El coixí associat a la classificació com a EISM oscil·la entre l'1% i el 3,5% dels APR, mentre que per a una OEIS el coixí pot arribar, en general, fins al 3% dels APR. Si una entitat s'identifica alhora com a EISM i OEIS, se li aplicarà el coixí més elevat dels dos.

Els principals indicadors de rellevància sistèmica global del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2021 es poden consultar a l'annex X.

El coixí contra riscos sistèmics neix amb la finalitat de prevenir riscos sistèmics o macroprudencials acíclics a llarg termini que no cobreixi la CRR. Aquests riscos podrien produir una

pertorbació en el sistema financer amb conseqüències negatives greus en aquest sistema i en l'economia real. Les autoritats competents poden requerir la constitució d'aquest coixí a tot el sector financer, a un o diversos subsectors per a totes les exposicions o un subconjunt d'aquestes i, en general, a les exposicions a tercers països i a les exposicions ubicades en altres Estats membres de la Unió Europea. El coixí es fixarà per esglaons d'ajust de 0,5% punts percentuals o múltiples d'aquests sobre APR. Es podran establir requisits diferents per a diferents subconjunts d'entitats i exposicions.

El coixí contra riscos sistèmics s'ha de sumar, és a dir, que és acumulatiu, al matalàs per a EISM o OEIS. Actualment, el coixí contra riscos sistèmics se situa en el 0% per a CaixaBank.

Taula 4.2. Requeriment de coixins

En %

Coixí de capital	2021
Conservació del capital	2,50%
Anticíclic específic ¹	0,01%
Sistèmic ²	0,25%

¹A discrecionalitat de les autoritats competents en què estan ubicades les exposicions.

²A discrecionalitat de l'autoritat competent, amb fases del 0,25% per al 2021, 0,37% per al 2022 i 0,5% per al 2023. No s'aplica a escala individual.

¹Aquest requeriment està subjecte a confirmació en el procés de revisió del Banc d'Espanya durant el 2022.

4.2.3. Requeriments totals SREP

Per al 2021, després de la revisió per part dels supervisors dels requeriments mínims exigits, un cop feta la integració amb Bankia, s'estableix un requeriment mínim del 8,19% per a la ràtio CET1, que inclou el mínim regulatori de Pilar 1 (4,5%), el requeriment de Pilar 2R (0,93%), el coixí de conservació de capital (2,5%), el coixí Altra Entitat d'Importància Sistèmica (0,25%) i el coixí anticíclic (0,01%).

Anàlogament, sobre la base dels requisits mínims del Pilar 1 aplicables al capital de nivell 1 (6%) i al Capital Total (8%), les exigències arriben al 9,99% i al 12,41%, respectivament.

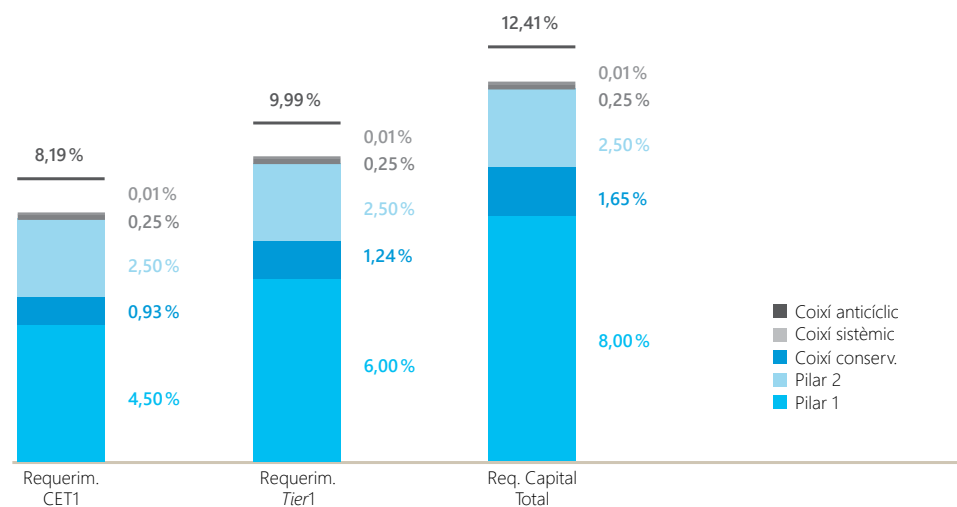
A escala individual no s'apliquen el Pilar 2R ni el coixí OEIS, amb la qual cosa el requeriment mínim de CET1 individual és del 7,01%.

La decisió del BCE indica el nivell de CET1 regulatori per sota del qual el Grup CaixaBank estaria obligat a limitar les distribucions en forma de pagament de dividends, remuneració variable i

interessos als titulars de valors de Capital de Nivell 1 Addicional (AT1). Aquest llindar, conegut com a nivell d'activació de l'import màxim distribuïble (o MDA *trigger*), és del 8,19% el 2021, al qual caldria afegir en cada moment els potencials dèficits de capital de categoria *Tier 1* o *Tier 2* respecte als nivells mínims implícits de Pilar 1 i Pilar 2R de l'1,81% i el 2,41%, respectivament. A desembre de 2021, CaixaBank no presenta cap d'aquests dèficits. Aquest requeriment, comparat amb els nivells actuals de la ràtio CET1, constata que els requeriments aplicables a CaixaBank no implicarien cap limitació de les que preveu la normativa de solvència.

En relació amb el coixí anticíclic, a la taula següent es desglossen geogràficament les exposicions segons el país d'origen. El grau més elevat d'exposicions es troba dins el territori nacional, on s'aplica un recàrrec del 0%, que és el que correspon a Espanya.

Requeriments mínims 2021



Taula 4.3. EU CCyB1 - Distribució geogràfica de les exposicions creditícies pertinents per al càlcul del coixí de capital anticíclic

Imports en milions d'euros i %

País	Exposicions creditícies generals ^{1,2}		Exposicions de la cartera de negociació		Requisits de fons propis						Imports de les exposicions ponderades per risc	Ponderacions dels requisits de fons propis	Percentatge de coixí de capital anticíclic
	Valor d'exposició segons mètode estàndard	Valor d'exposició segons mètode IRB	Suma de posicions llargues i curtes de la cartera de negociació	Valor de l'exposició de la cartera de negociació per als models interns	Exposicions de titulització	Total valor de les exposicions	Exposicions creditícies pertinents – Risc de crèdit	Exposicions creditícies pertinents – Risc de mercat	Exposicions creditícies pertinents – Posicions de titulització de la cartera bancària	Total			
Espanya	63.400	258.301	576	141	1.680	324.098	10.929	60	29	11.018	137.731	79,60%	0,00%
Portugal	26.530	821	-	-	74	27.425	1.231	-	3	1.234	15.424	8,91%	0,00%
França	1.786	1.897	-	-	10	3.693	216	-	1	217	2.713	1,57%	0,00%
Regne Unit	1.669	2.641	-	-	-	4.310	206	-	-	206	2.576	1,49%	0,00%
Estats Units d'Amèrica	2.075	456	-	-	-	2.532	168	-	-	168	2.103	1,22%	0,00%
Alemanya	282	3.198	-	-	-	3.480	137	-	-	137	1.708	0,99%	0,00%
Luxemburg	1.147	741	-	-	-	1.887	117	-	-	117	1.469	0,85%	0,50%
Holanda	239	2.517	-	-	-	2.756	103	-	-	103	1.293	0,75%	0,00%
Mèxic	952	245	-	-	-	1.197	83	-	-	83	1.035	0,60%	0,00%
Polònia	458	1.329	-	-	-	1.787	82	-	-	82	1.026	0,59%	0,00%
Canadà	1.0W64	37	-	-	-	1.100	80	-	-	80	1.004	0,58%	0,00%
Itàlia	424	1.108	-	-	-	1.533	65	-	-	65	815	0,47%	0,00%
Xile	650	53	-	-	-	704	46	-	-	46	577	0,33%	0,00%
Irlanda	332	296	-	-	-	627	38	-	-	38	471	0,27%	0,00%
Noruega	424	125	-	-	-	549	35	-	-	35	437	0,25%	1,00%
Resta	1.820	2.739	-	-	-	4.559	213	-	-	213	2.658	1,54%	0,00%
Total	103.252	276.505	576	141	1.764	382.238	13.749	60	34	13.843	173.038	100,00%	0,01%



¹ No inclou EAD per Risc de Credit Value Adjustment (CVA).

² Per al càlcul del buffer de capital anticíclic, i segons especifica el Reglament delegat 2015/1555, les exposicions creditícies pertinents inclouran totes aquelles categories d'exposicions diferents d'aquelles a què es refereix l'article 112, lletres a) a f), del Reglament (EU) 575/2013.

Taula 4.4. EU CCyB2 - Import del coixí de capital anticíclic específic de cada entitat

Imports en milions d'euros i %	Valor
Import total de l'exposició al risc	215.500
Percentatge de coixí anticíclic específic de cada entitat	0,01%
Requisit de coixí anticíclic específic de cada entitat	16

4.2.4. Requeriments d'MREL

En el context de la Directiva de Recuperació i Resolució Bancària (BRRD) s'estableix l'obligació per a les entitats bancàries de complir sengles requeriments mínims de fons propis i passius admissibles (requeriment d'MREL), un sobre el nivell total d'aquests instruments (MREL total) i un altre sobre instruments considerats subordinats (MREL subordinat). Aquests requeriments d'MREL els determina la Junta Única de Resolució (SRB, per les seves sigles en anglès).

El desembre del 2020 va entrar en vigor la BRRD2, que estableix com a data límit per complir els requeriments d'MREL l'1 de gener del 2024, amb un requeriment intermedi per a l'1 de gener del 2022. Així mateix, aquesta normativa estableix que els requeriments d'MREL Total i Subordinat s'han d'expressar en percentatge tant d'APR com de l'exposició de la ràtio de palanquejament (LRE, per les seves sigles en anglès).

El febrer del 2022, el Banc d'Espanya ha comunicat a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat, segons han estat determinats per la Junta Única de Resolució (JUR), sobre la base de la informació relativa a 31 de març de 2021, un cop feta la integració amb Bankia. D'acord amb això, CaixaBank, a **escala consolidada**, haurà d'assolir a partir de l'1 de gener del 2024 un volum mínim d'**MREL total del 23,93%¹ d'APR, incloent-hi el requisit combinat de coixins de capital** actualment previst per a aquesta data (CBR, per les seves sigles en anglès). En relació amb el requeriment intermedi, la JUR ha determinat que, des de l'1 de gener del 2022, el Grup haurà d'assolir un requeriment d'MREL total del 22,21%², incloent-hi el CBR.

En relació amb l'exigència a escala subordinada, CaixaBank haurà d'assolir a partir de l'1 de gener del 2024, a escala consolidada, un **requeriment MREL Subordinat del 18,70%³ d'APR, incloent-hi el CBR**, i un requeriment intermedi, des de l'1 de gener del 2022, del 16,38%⁴ d'APR, incloent-hi el CBR.

Així mateix, el Grup, haurà de complir **en base LRE**, a partir de l'1 de gener del 2024, un **requeriment d'MREL total i subordinat del 6,19%**, amb un requeriment intermedi, des de l'1 de gener del 2022, del 6,09%.

Els requeriments d'MREL establerts estan alineats amb les previsions de CaixaBank i es compleixen amb comoditat, tant en percentatge d'APR com en percentatge d'LRE. Així mateix, el pla de finançament a llarg termini preveu seguir complint, de forma confortable, els requeriments a futur.

D'acord amb la BRRD, l'autoritat de resolució tindrà la facultat de prohibir a una entitat distribuir més de l'MDA per a fons propis i passius elegibles (MREL-MDA calculat de conformitat amb el nou article 16.a) (4) de la BRRD) mitjançant la distribució de dividendes, remuneració variable i pagaments als tenidors d'instruments de nivell 1 addicional, quan compleixi els seus requeriments combinats de coixí en conjunció amb els requeriments de fons propis pertinents, però no en conjunció amb el requeriment MREL. La BRRD inclou un període de gràcia potencial de nou mesos, mitjançant el qual l'autoritat de resolució avaluarà mensualment si exerceix les seves facultats discrecionals. Aquesta facultat de l'MREL-MDA és plenament aplicable a partir de l'1 de gener del 2022.

Requeriments d'MREL Total i Subordinat

Requeriment en % APR	2022	2024
MREL Total	22,21%	23,93%
MREL Subordinat	16,38%	18,70%

Requeriment en % LRE	2022	2024
MREL Total	6,09%	6,19%
MREL Total	6,09%	6,19%

¹ Al requeriment del 20,92% d'APR se li suma el requeriment de coixí combinat (3,01% d'APR previst per al 2024).

² Al requeriment del 19,33% d'APR se li suma el requeriment de coixí combinat (2,88% d'APR el 2022).

³ Al requeriment de subordinació del 15,69% d'APR se li suma el requeriment de coixí combinat (3,01% d'APR previst per al 2024).

⁴ Al requeriment de subordinació del 13,50% d'APR se li suma el requeriment de coixí combinat (2,88% d'APR el 2022).

4.3. Capital regulatori

4.3.1. Recursos propis computables

El Capital Ordinari de Nivell 1 (CET1) es constitueix amb els elements de recursos propis de més qualitat (principalment els fons propis comptables). Juntament amb altres instruments de capital de nivell 1 addicional (AT1) i els instruments de capital de nivell 2 (*Tier 2*), constitueixen els recursos propis computables (Capital total).

CaixaBank opta per una gestió integral de capital per garantir la solvència de l'Entitat i complir els requeriments mínims a tots els nivells: CET1, *Tier 1* i Capital Total.

A l'Annex I es presenta el detall dels recursos propis computables del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2021.

El gener del 2022, també compleix els requeriments MREL, que inclouen el Capital Total i els altres instruments subordinats computables, principalment el deute senior *non-preferred* (SNP) i el deute senior *preferred* (SP), d'acord amb la BRRD2 (sobre la base d'APR i d'LRE).

Arran de la recomanació del supervisor, el 2020 CaixaBank es va acollir a les disposicions transitòries de la normativa de l'IFRS9, que permeten que en els seus càlculs de solvència es mitigui, en part, la prociclicitat associada al model de provisions sota normativa IFRS9 durant el període transitori establert. Les xifres sense disposicions transitòries es poden veure a la taula de l'annex III.

Taula 4.5. Recursos propis computables

Imports en milions d'euros	31/12/21	31/12/20
Instruments CET1	34.824	25.546
Fons propis comptables	37.013	27.118
Capital	8.061	5.981
Resultat	5.226	1.381
Reserves i altres	23.727	19.755
Interessos minoritaris i OCIs	(1.596)	(1.847)
Correcció computab. int. minoritaris i OCIs	71	(100)
Altres ajustos ⁷	(665)	375
Deduccions CET1	(6.487)	(5.892)
Actius intangibles	(3.856)	(3.873)
Actius per impostos diferits	(2.074)	(1.789)
Resta de deduccions de CET1	(556)	(229)
CET1	28.337	19.654
Instruments AT1²	4.984	2.984
Deduccions AT1	-	-
TIER 1	33.322	22.637
Instruments T2	5.193	3.407
Finançaments subordinats ³	4.658	3.153
Excés provisions IRB	535	255
Deduccions T2	-	-
TIER 2	5.193	3.407
CAPITAL TOTAL	38.514	26.045
Emissions de deute sènior non-preferred (SNP) ⁴	10.628	6.629
Altres instruments subordinats computables MREL	-	36
MREL SUBORDINAT	49.142	32.709
Altres instruments computables MREL ⁵	7.382	5.111
MREL	56.524	37.820

¹ Principalment previsió de dividends de l'any actual, amb fases IFRS9 i AVA.

² Durant el tercer trimestre es va fer una emissió de 750 M€ d'AT1.

³ Aquest any s'ha fet una emissió de 1.000 M€ de Tier 2, per substituir-ne una altra del mateix import.

⁴ L'any s'han fet quatre emissions d'SNP, un bo verd de 1.000 milions, un bo social de 1.000 milions d'euros, una emissió en GBP de 500 milions d'euros i una emissió en CHF de 200 milions d'euros.

⁵ El gener del 2022 s'ha fet una nova emissió d'SP per 1.000 M€, ja inclosa proforma en les ràtios MREL de desembre.

A 31 de desembre de 2021, el Grup CaixaBank disposa d'uns fons propis comptables de 37.013 milions d'euros (9.895 milions d'euros més que el 2020, principalment per la incorporació de Bankia). Als fons propis comptables se li afegeixen els OCI (Un altre resultat global acumulat, per les seves sigles en anglès) i l'ajust per les fases de la normativa IFRS9. Els instruments computables com a CET1 es minoren per altres elements, principalment per la previsió de dividendes pendents de pagament amb càrrec a l'exercici i pels ajustos addicionals per valoració prudent (AVA).

L'import del dividend a càrrec de l'exercici 2021 (1.179 milions d'euros) s'ha calculat de manera equivalent al 50% del resultat net consolidat, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

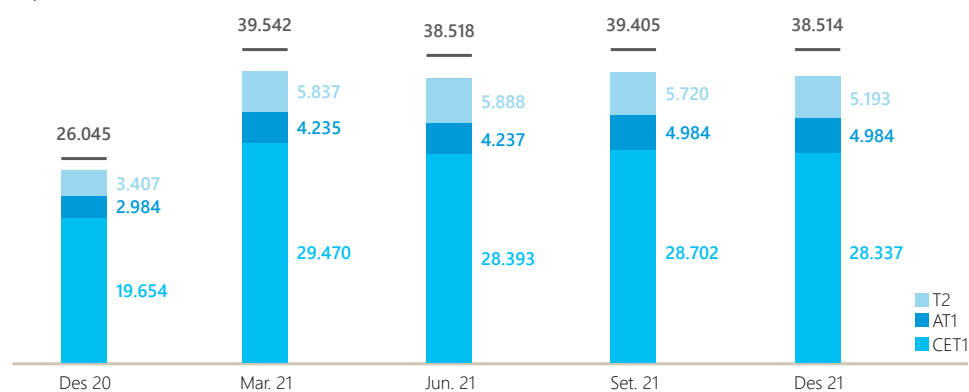
Els instruments computables com a CET1 se situen en els 34.824 milions d'euros (9.278 milions d'euros més que el 2020).

Les deduccions del CET1 regulatori inclouen, a més dels 3.856 milions d'euros d'actius immaterials, els actius fiscals diferits originats per bases imposables negatives i altres crèdits fiscals, així com la deducció pels compromisos irrevocables al Fons Únic de Resolució (FUR) o al Fons de Garanties de Dipòsits (FGD) nacionals.

Com a resultat, el CET1 regulatori arriba als 28.337 milions d'euros (8.683 milions d'euros més que el 2020) i la ràtio CET1 se situa en el 13,1% dels APR (12,8% sense aplicar les disposicions transitòries vinculades a IFRS9).

Evolució capital regulatori

Import en milions d'euros



El Capital de Nivell 1 Addicional (AT1) consta de les emissions d'instruments híbrids computables. El 2021 s'ha fet una nova emissió d'instruments computables com a AT1 per 750 milions d'euros. Actualment, CaixaBank té sis emissions de deute preferent, per un import computable de 4.984 milions d'euros, dues de les quals procedents de Bankia (1.250 milions d'euros); les característiques d'aquestes emissions es detallen en l'Annex IV. El Capital de Nivell 1 (Tier 1) se situa en els 33.321 milions d'euros (10.684 milions d'euros més que el 2020) **i la ràtio de Tier 1 arriba al 15,5% dels APR** (15,1% sense aplicar les disposicions transitòries vinculades a IFRS9).

Els components dels recursos propis de segona categoria (Tier 2) inclouen els finançaments subordinats i el superàvit de provisions respecte a pèrdues esperades en les exposicions, els requeriments de capital de les quals s'avaluen pel mètode IRB.

A 31 de desembre de 2021, CaixaBank té vuit emissions pròpies de deute subordinat computables, per un import computable de 4.658 milions d'euros, dues de les quals procedents de Bankia (1.505 milions d'euros). El 2021 s'ha fet una emissió de 1.000 milions d'euros computables com a deute subordinat. El detall d'aquestes emissions es pot veure a l'annex IV d'aquest document.

El Capital Total arriba als 38.514 milions d'euros (12.469 milions d'euros més que el 2020) i **la ràtio de Capital Total se situa en el 17,9%** (17,5% sense aplicar les disposicions transitòries vinculades a IFRS9).

A 31 de desembre, CaixaBank disposa d'un marge de 496 punts bàsics fins al *trigger* MDA del Grup, cosa que representa 10.698 milions d'euros (2.714 milions més que el 2020).

Per complir els requeriments MREL, CaixaBank té 14 emissions de deute *senior non-preferred* (SNP), amb un import computable de 10.628 milions d'euros (inclou 2 emissions procedents de Bankia per 1.250 milions d'euros). El 2021 s'han fet 4 emissions d'instruments d'SNP, per un import computable de 2.772 milions d'euros. D'aquesta manera, la ràtio sobre APR d'instruments subordinats (MREL subordinat), incloent-hi principalment el capital total i l'SNP, és del 22,8% (7,8% sobre LRE).

A més, té 10 emissions de deute *senior preferred* (SP), amb un import computable de 7.332 milions d'euros (inclouen 3 emissions procedents de Bankia per 1.309 milions d'euros). El desembre del 2021 s'hi inclou, en visió proforma, l'emissió de 1.000 milions d'euros d'SP que s'ha fet el gener 2022. Amb això, la ràtio MREL, inclosos tots els passius elegibles segons la Junta Única de Resolució, és del 26,2% (9,0% sobre LRE).

Taula 4.6. Variació del capital regulatori

Imports en milions d'euros	2020-2021
Moviments instrum. CET1	19.654
Capital	9.278
Benefici	2.079
Dividend	5.226
Reserves	(1.179)
OCIs i altres	2.807
Moviments deducció CET1	346
Actius intangibles	(594)
Actius fiscals diferits	17
Resta deduccions CET1	(285)
CET1 al final del període	(327)
Tier 1 adicional a l'inici del període	2.984
Moviments en instr. AT1	2.001
Instruments computables AT1	2.001
Moviments en deduc. AT1	-
Tier 1 adicional al final del període	4.984
Tier 2 a l'inici del període	3.407
Moviments en instr. Tier 2	1.785
Emissions subordinades	2.675
Amortització emissions	(1.175)
Resta instruments Tier 2	285
Moviments en deducció Tier 2	-
Tier 2 al final del període	5.193

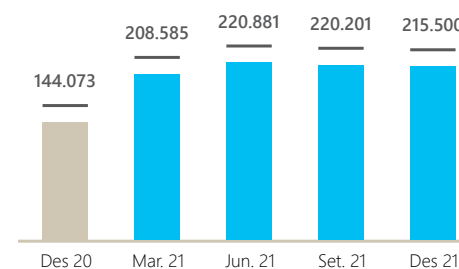
4.3.2. Requeriments de capital

La informació quantitativa d'aquest document compleix les directrius de l'EBA de 24 de juny de 2020 sobre els requisits de divulgació de conformitat amb la part vuitena de la CRR.

Trimestralment, al web de CaixaBank es publica una selecció de les taules més significatives segons els requisits de divulgació establerts per l'EBA.

Evolució APR

Imports en milions d'euros



El volum total d'APR a 31 de desembre de 2021 és de 215.500 milions d'euros, 71.427 milions d'euros més que el 2020, principalment per l'impacte orgànic de la integració de Bankia.

Pel que fa als APR de la cartera accionarial, d'una banda, s'han incrementat principalment per la incorporació de les participades procedents de Bankia i, de l'altra, s'han reduït després de la venda de la participació en Erste Bank Group.

Taula 4.7. EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes

Imports en milions d'euros	Valor d'exposició ¹	Import de l'exposició al risc
Instruments de fons propis mantinguts en empreses d'assegurances o reassegurances o en una societat de cartera d'assegurances no deduïdes dels fons propis	3.834	14.187

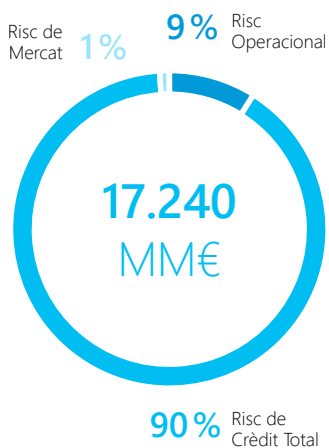
¹ Correspon a la posició accionarial en el Grup VidaCaixa, sobre la qual s'aplica la disposició que preveu l'art. 49.1 de la CRR («compromís danès»). No s'hi inclouen les participacions d'assegurances procedents de Bankia, ja que encara no estan traspasades al Grup VidaCaixa.

Taula 4.8. Consum de capital per segments

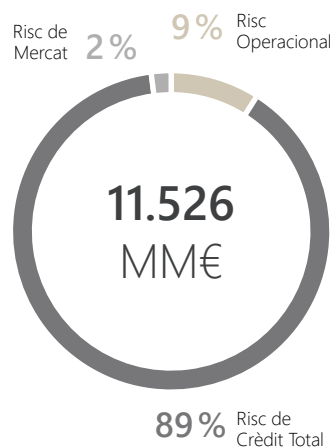
Imports en milions d'euros i %	2021 Capital	2021 %	2020 Capital	2020 %
Crèdit*	15.630	90%	10.284	89%
Mercat	140	1%	182	2%
Operacional	1.470	9%	1.060	9%
Total	17.240	100%	11.526	100%

* Inclou cartera accionarial, titulitzacions i contrapart.

Consum de capital 2021



Consum de capital 2020



A la taula 4.9 es detallen els actius ponderats per risc i els requeriments de capital del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2021, per a cada tipologia de risc. Els requeriments de recursos propis computables són equivalents al 8% dels APR.



Taula 4.9. EU OV1 - Resum dels imports totals d'exposició al risc

Imports en milions d'euros		Import total de l'exposició al risc (ITER)		Requisits totals de fons propis	
		31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
1	Risc de crèdit (excloent el risc de contrapartida)	191.406	125.095	15.312	10.008
2	Dels qual: amb el mètode estàndard	80.103	60.791	6.408	4.863
3	Dels qual: amb el mètode bàsic basat en qualificacions internes (FIRB) ¹	-	-	-	-
4	Dels qual: subjecta als criteris d'assignació ¹	2.222	-	178	-
UE 4a	Dels qual: valors amb el mètode simple de ponderació de risc	15.701	10.828	1.256	866
5	Dels qual: amb el mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)	86.235	47.575	6.899	3.806
6	Risc de contrapart	3.662	2.761	293	221
7	Dels qual: amb el mètode estàndard ¹	2.270	1.523	182	122
8	Dels qual: el mètode del model intern (MMI) ¹	632	419	51	34
UE 8a	Dels qual: exposicions davant d'una contrapart central	50	150	4	12
UE 8b	Dels qual: ajust de valoració del crèdit (AVC)	710	668	57	53
9	Dels qual: un altre risc de contrapart	-	-	-	-
15	Risc de liquidació	-	-	-	-
16	Exposicions de titulització de la cartera d'inversions (després d'aplicar el límit màxim)¹	423	700	34	56
17	Dels qual: el mètode SEC-IRBA	342	613	27	49
18	Dels qual: el mètode SEC-ERBA (inclòs el mètode d'avaluació interna)	63	63	5	5
19	Dels qual: el mètode SEC-SA	17	23	1	2
UE 19a	Dels qual: 1.250 % / deducció	1	1	0	0
20	Riscos de posició, de tipus de canvi i de primeres matèries (risc de mercat)	1.637	2.267	131	181
21	Dels qual: amb el mètode estàndard	568	1.158	45	93
22	Dels qual: amb el mètode de models interns (MMI)	1.069	1.109	86	89
UE 22a	Grans exposicions	-	-	-	-
23	Risc operatiu	18.371	13.250	1.470	1.060
UE 23a	Dels qual: amb el mètode de l'indicador bàsic	-	-	-	-
UE 23b	Dels qual: amb el mètode estàndard	18.371	13.250	1.470	1.060
EU 23c	Dels qual: amb el mètode de mesurament avançat	-	-	-	-
24	Imports per sota dels llindars de deducció (amb una ponderació de risc del 250 %)	6.449	5.981	516	478
25	Total	215.500	144.073	17.240	11.526

¹ Conceptes que presenten adaptacions respecte al mapping tool de l'EBA.*

La informació d'APR per trimestre està publicada a l'informe Dades Pilar 3 des-21 (<https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/informacion-economica-financiera/otra-informacion-financiera.html>)

4.3.3. Evolució de la solvència

El 2021, l'evolució de la solvència s'ha vist afectada per la integració de Bankia. Amb tot, CaixaBank ha mantingut durant l'any una posició sòlida en solvència i a tancament de l'exercici arriba a una ràtio de CET1 regulatòria del 13,1%, -49 punts bàsics respecte a l'any anterior. A l'evolució anual hi destaquen, com a extraordinaris, els impactes de la incorporació de Bankia (+77 punts bàsics per la integració; -89 punts bàsics per l'efecte dels ajustos a valor raonable dels actius i passius fusionats (PPA: *Purchase Price Allocation*) i -97 punts bàsics pels costos de reestructuració, els impactes de la venda dels negocis de targetes procedents de Bankia i la recompra del 51% de la participació de Bankia Vida).

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +106 punts bàsics i -24 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres (inclou els impactes regulatoris registrats durant el segon trimestre i la venda de la participació en *Erste Bank Group* durant el quart trimestre). L'impacte per l'aplicació progressiva de les disposicions transitòries de la normativa IFRS9 ha estat de -22 punts bàsics.

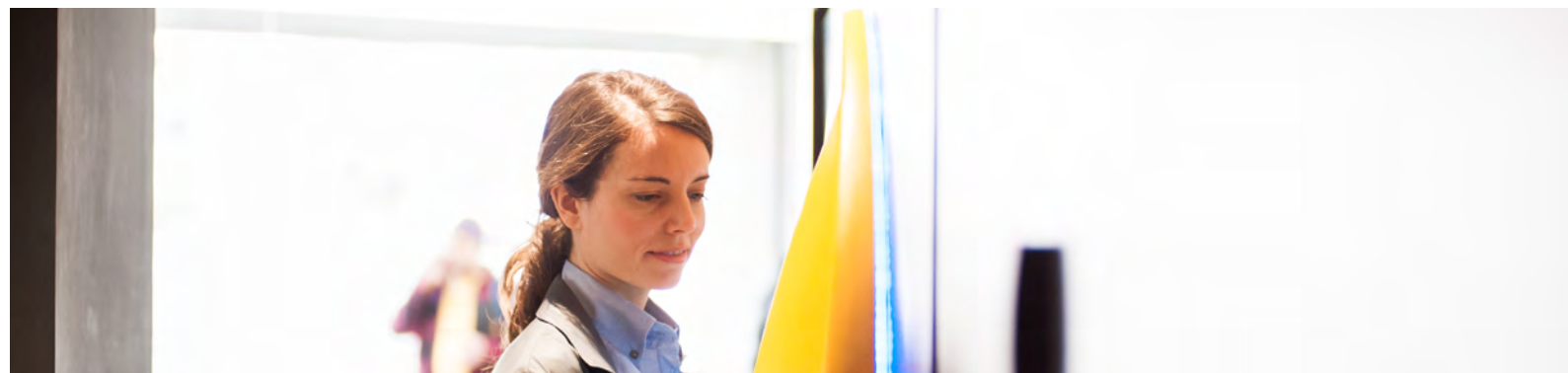
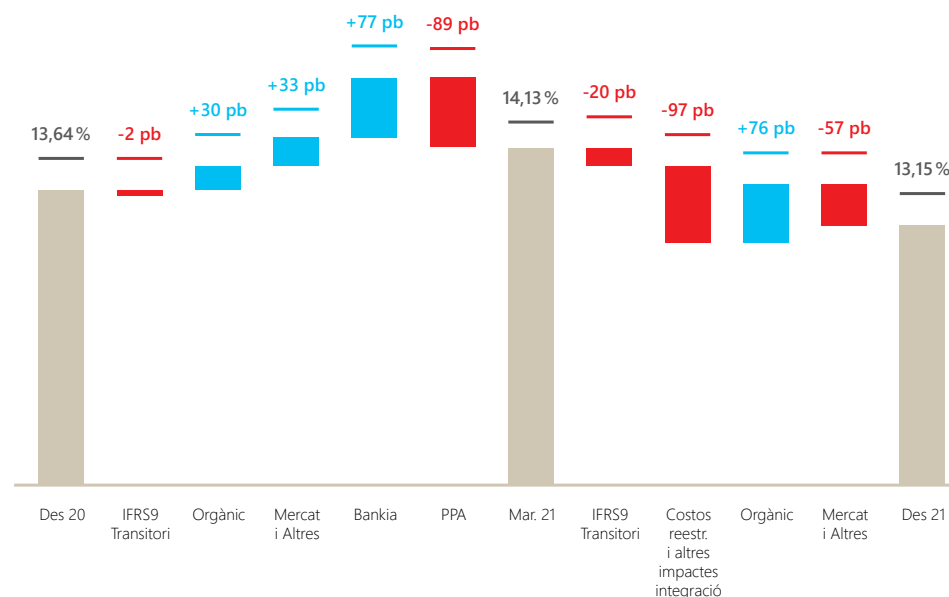
Pel que fa a la ràtio *Tier 1*, aquesta se situa en el 15,5%, -25 punts bàsics respecte a l'any anterior. El 2021, l'Entitat ha fet una emissió de 750 milions d'euros d'instruments computables com a *Tier 1* addicional. El Grup té un *bucket* d'AT1 que cobreix no només els requeriments de Pilar 1 (1,5%), sinó també els requeriments de Pilar 2 assignables (0,31%).

La ràtio Capital Total arriba al 17,9%, -21 punts bàsics respecte al desembre del 2020. Aquest any ha fet una emissió de 1.000 milions d'euros en instruments computables com a deute subordinat, que ha reemplaçat una altra emissió pel mateix import. Els elements de capital de nivell 2 cobreixen totalment els requeriments de Pilar 1 (2%) i Pilar 2 (0,41%) corresponent.

Les ràtios sense aplicació de les disposicions transitòries en solvència vinculades a IFRS9, a 31 de desembre de 2021, se situen en el 12,8% per al CET1, el 15,1% per al *Tier 1* i el 17,5% per al Capital Total.

El desembre del 2021, la ràtio MREL subordinat arriba al 22,8% (7,8% sobre LRE), +10 punts bàsics respecte a l'any interior. S'han fet quatre noves emissions d'SNP per un import de 2.772 milions d'euros. Pel que fa a la ràtio MREL, aquesta es manté en el 26,2% (9,0% sobre LRE), -2 punts bàsics respecte al desembre del 2020. Aquesta ràtio inclou, en visió proforma, la nova emissió de 1.000 milions de deute SP feta el gener del 2022.

Evolució de la solvència (CET1)



4.3.4. Ràtio de palanquejament

El marc de Basilea III introdueix la ràtio de palanquejament (*Leverage Ratio*) com una mesura no sensible al risc, destinada a limitar el creixement excessiu del balanç en relació amb el capital disponible.

La ràtio es calcula com el *Tier 1* dividit per una mesura d'exposició basada sobre el total de l'actiu, minorat per les deduccions de *Tier 1* i incloent-hi, entre altres, els riscos i compromisos contingents ponderats segons la normativa aplicable, el valor net dels derivats (més un recàrrec per la potencial exposició futura) i altres ajustos. CaixaBank publica trimestralment el càlcul de la ràtio de palanquejament a la plataforma quantitativa de l'IRP, i també es calculen estimacions d'aquesta en els escenaris a tres anys per a l'ICAAP.

La CRR, des de la seva última modificació (CRR 2) estableix un requeriment mínim del 3%, d'aplicació a partir de juny del 2021. A més, la CRD V incorpora que l'autoritat competent pot establir un requeriment de recursos propis addicionals per cobrir el risc de palanquejament excessiu (P2R-LR) i una orientació sobre recursos propis addicionals per cobrir el risc de palanquejament excessiu en situacions d'estrès (P2G-LR). En la data d'aquest document, CaixaBank no ha rebut cap comunicació en aquest sentit

A 31 de desembre de 2021, el Grup Caixa-Bank té una ràtio de palanquejament del 5,3% (-33 punts bàsics respecte a l'any anterior), folgadoament superior al mínim regu-

ladori establert per al juny del 2021. Per això, CaixaBank va decidir no acollir-se a la mesura transitòria d'excloure, del càlcul de l'exposició de la ràtio de palanquejament, les reserves en bancs centrals, que es va implantar arran de la COVID-19.

Durant el 2021, la ràtio s'ha vist afectada, d'una banda, per l'increment del *Tier 1* després de la integració de Bankia, l'evolució orgànica de l'activitat i l'emissió de 750 milions d'instruments d'AT1 (+265 punts bàsics). D'altra banda, s'ha vist afectada per l'increment de l'actiu després de la incorporació de Bankia, així com per l'elevat saldo del coeficient de caixa (-298 punts bàsics).

La ràtio de palanquejament s'emmarca en la Política Corporativa de Gestió del Risc de Recursos Propis i Solvència, que s'ha revisat durant el 2021. CaixaBank manté una gestió activa de la ràtio de palanquejament, i per això es calcula mensualment per tal de garantir que es manté lluny dels requeriments mínims i analitzar les principals variacions dels seus components (evolució del balanç, col·laterals, etc.). A més, dins l'exercici de Planificació del Capital (ICAAP) es fan estimacions de la ràtio de palanquejament a tres anys, tant en escenaris normals com d'estrès. Aquesta mètrica, a més, forma part de l'entorn del Marc d'Apetit al Risc i es presenta trimestralment al Comitè Global de Riscos. Actualment es troba per sobre del nivell d'Apetit al Risc (5%).

Així mateix, el Comitè ALCO monitora periòdicament el compliment del Capital i el *Funding Plan*, inclosos el seguiment i gestió de la ràtio de palanquejament.

Als annexos V, VI i VII s'hi inclou la informació d'obligada publicació en relació amb la ràtio de palanquejament.

Taula 4.10. Ràtio de palanquejament

Imports en milions d'euros i %	Valor
Tier 1	33.322
Actiu total reservat	607.260
Deduccions Tier 1	(6.487)
Altres ajustos ¹	30.577
Exposició palanquejament	631.350
Ràtio de palanquejament	5,3 %

¹ Inclou elements fora de balanç, derivats i SFT.



4.3.5. Conglomerat financer

El Grup CaixaBank constitueix un conglomerat financer subjecte a supervisió addicional¹ des del 2014. Aquesta supervisió suposa una vigilància reforçada per part del supervisor en relació amb l'operativa entre les activitats financeres i les d'assegurances.

CaixaBank disposa d'autorització supervisora per no deduir la inversió en companyies d'assegurances, en virtut de l'article 49.1 de la CRR («compromís danès»). Les inversions en aquestes companyies d'assegurances es ponderen al 370% en termes d'APR.

Després de la fusió amb Bankia, s'inclouen en el càlcul del coeficient de capital del conglomerat financer les participades d'assegurances procedents de la integració, principalment Bankia Vida i Sa Nostra Vida. Durant el primer trimestre del 2022 es preveu el seu traspàs al Grup VidaCaixa.

D'altra banda, més enllà dels requeriments de capital en termes de normativa prudencial bancària, CaixaBank calcula i monitora periòdicament la solvència del conglomerat financer. A desembre de 2021, la ràtio de cobertura del conglomerat financer (relació dels recursos propis del conglomerat davant els requeriments mínims segons Solvència 2) arriba al 143,8% (-350 punts bàsics respecte a l'any anterior). Els impactes principals del 2021 han estat, en negatiu, la incorporació de Bankia i l'increment dels requeriments de capital que ha comportat (+15 punts bàsics de P2R) i, en positiu, l'evolució orgànica del capital bancari. Aquesta mètrica es troba dins l'entorn del Marc d'Apetit al Risc (RAF), s'analitza trimestralment i es presenta al Comitè Global de Riscos.

Taula 4.11. EU INS2 – Conglomerats financers – Informació sobre fons propis i coeficient d'adequació de l'capital

Imports en milions d'euros i %	31/12/21
Capital total bancari	38.514
Elements addicionals	815
Capital a l'efecte de conglomerat	39.329
Requeriments sobre capital total bancari	26.737
Altres requeriments	615
Requeriments de capital conglomerat	27.352
Coefficient d'adequació del capital del conglomerat financer (percentatge)	143,8%
Requisits addicionals de fons propis del conglomerat financer (import)	11.977

4.4. Stress Test

El Grup CaixaBank, a causa del procés de fusió amb Bankia, va ser exclòs de l'exercici de resistència de l'EBA dut a terme el 2021.

El gener del 2021, el BCE va anunciar que farà un Test d'Estrès Climàtic entre el març i el juliol del 2022 per identificar vulnerabilitats de les entitats significatives pel que fa als riscos climàtics físics i de transició. CaixaBank participarà en els mòduls obligatoris 1 i 2 i proporcionarà el punt de partida del mòdul 3, després d'haver rebut autorització per quedar exempta de les projeccions del mòdul 3. L'objectiu anunciat per a aquest exercici és d'aprenentatge conjunt per millorar les capacitats supervisores i de les entitats per avaluar el risc climàtic; identificar millors pràctiques i entendre les limitacions de les entitats; focus en com les entitats planegen ajustar els seus models de negoci davant els riscos climàtics; promoure esforços metodològics i millorar la disponibilitat de dades.

El desembre del 2021, l'Autoritat Bancària Europea (EBA) va publicar que la Junta de Supervisors de l'Autoritat Bancària Europea va decidir dur a terme la seva pròxima prova de resistència a tota la EU el 2023, en línia amb la decisió que l'exercici sigui biennal.

4.5. Capital econòmic

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un model de capital econòmic que mesura amb criteri intern els recursos propis disponibles i els requeriments de capital pel conjunt de riscos derivats de la seva activitat. Aquesta mesura complementa la visió regulatòria de solvència i permet una millor aproximació al perfil de risc que assumeix el Grup en incorporar riscos no considerats, o parcialment considerats, en les exigències regulatòries. Aquesta visió s'utilitza (i) per a l'autoavaluació de capital, que és objecte de presentació i revisió periòdica als òrgans corresponents del Grup; (ii) com a eina de control i seguiment; (iii) per a la planificació de riscos i (iv) per calcular la Rendibilitat Ajustada al Risc (RAR) i el Pricing.

Els recursos propis disponibles en visió econòmica es determinen sobre la base dels recursos propis regulatoris ajustats, bàsicament, per les plusvàlues o minusvàlues de les carteres de renda fixa i renda variable que comptablement no es registren al seu valor raonable, així com per la posada a valor de mercat de certs actius i passius de VidaCaixa.

A diferència del capital regulatori, el capital econòmic es determina mitjançant una estimació pròpia que s'ajusta en funció del grau de tolerància al risc, el volum i el tipus d'activitat del Grup. A més dels riscos ja establerts al Pilar 1 (risc de crèdit, de mercat i operacional), s'hi afegeixen la resta dels riscos inclosos al Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el risc es-

¹ Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers i per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer, i Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, pel qual es desenvolupa la Llei 5/2005."

tractural de tipus d'interès, el de liquiditat, negoci o actuarial). Per a la seva gestió, en general es fa servir el mateix grau de confiança que en el càlcul de Pilar 1, el 99,9% de la formulació de Basilea III.

Per a risc de crèdit, dues de les diferències més rellevants respecte a l'enfocament regulatori són les següents:

- 1. Concentració en grans noms:** les exposicions en grans noms o *Single Large Exposures* tenen un impacte important en les estimacions de capital econòmic, particularment a la cartera accionarial i als segments *corporate* i bancs. La formulació regulatòria, que considera les carteres infinitament granulars, no és del tot adequada per cobrir el nivell de concentració que presenta la cartera del Grup. Per aquest motiu el model intern reflecteix la possibilitat de tenir *single large exposures* i simula possibles incompliments d'aquestes posicions específiques. D'aquesta manera, la distribució de pèrdues simulada incorpora el risc de concentració individual davant de grans noms. Aquesta mateixa concentració ocasiona, com a efecte contrari, diversificació addicional entre carteres.
- 2. Estimació de sensibilitats i diversificació:** el Grup CaixaBank ha elaborat un esquema propi de determinació de sensibilitats de les probabilitats d'incompliment a variables econòmiques i financeres específiques de manera que s'estimen implícitament correlacions de les probabilitats d'incompliment ajustades a l'àmbit d'activitat del Grup. Les diferents sensibilitats estimades incorporen en la pràctica una diversificació addicional entre carteres i sectors industrials, fruit de les diferents sensibilitats obtingudes. De la mateixa manera, es tenen en compte sensibilitats específiques per a participades internacionals de la cartera accionarial que aporten diversificació addicional amb la resta de la cartera.

4.6. Plans de Recuperació i Resolució

Amb relació als plans de resolució, són les autoritats de resolució les que elaboren i aproven el pla de resolució del Grup.

En línia amb l'apartat 2.1 de l'àmbit normatiu d'aquest document, i en el marc de la BRRD II, CaixaBank ha actualitzat el Pla de Recuperació del Grup per a l'any 2021 tenint en compte el procés de fusió amb Bankia. Aquest Pla va ser aprovat pel Consell d'Administració i remès al Banc Central Europeu el mes de setembre del 2021.

En relació amb l'abast del Pla, aquest cobreix la totalitat del Grup, incloent-hi el BPI, així com les sucursals i oficines de representació a l'estranger.

El Pla de Recuperació permet contrastar la viabilitat, complexitat i eficàcia d'una llista de mesures de recuperació que es podrien aplicar en cas que l'entitat patís una situació de crisi greu per evitar, així, el rescat públic.

El Pla de Recuperació del Grup CaixaBank està plenament integrat en la seva gestió interna. En aquest sentit, el Pla està alineat amb els processos interns d'avaluació de la suficiència de capital i liquiditat (ICAAP i ILAAP), així com amb el Marc d'Apetit al Risc (RAF) a través dels indicadors de recuperació, i forma part dels informes de seguiment habituals. Aquests indicadors de recuperació faciliten el seguiment i control de la situació financera, i una ruptura dels seus límits associats podria suposar escalar la decisió d'activar o no el Pla de Recuperació.

En l'àmbit de resolució, el Pla de Resolució del Grup l'elaboren i aproven les autoritats de resolució. CaixaBank hi col·labora per assegurar la disponibilitat i l'aprovisionament de la informació rellevant en cas de resolució, així com per millorar la resolubilitat del Grup, desenvolupant aquells projectes que l'autoritat europea de resolució consideri prioritaris tant sectorialment com específics per a CaixaBank.

En aquest àmbit de resolució, la BRRD II també requereix que les entitats disposin d'un coixí d'absorció de pèrdues (conegut com a MREL) per assegurar la possible aplicació de l'eina de resolució denominada *bail-in* i per cobrir els requeriments MREL (vegeu l'apartat 4.2.4 d'aquest document). En aquest sentit, CaixaBank ha desenvolupat un manual específic per a la implantació d'aquesta eina, ha definit un pla de finançament d'instruments elegibles per a MREL i està desenvolupant una cultura de «resolubilitat» en el Grup, assegurant la seva continuïtat operativa i analitzant l'estructura, complexitat i interdependències del Grup per tal de garantir l'absència d'obstacles per a la seva resolubilitat en un escenari de resolució.

5. | Risc de crèdit



5. Risc de crèdit

APR risc de crèdit

195.374 MM€

EAD risc de crèdit

608.915 MM€

EAD avaluada per models interns

46% (79% davant el sector privat)

El risc de crèdit es defineix com la potencial pèrdua de valor dels actius davant un client o una contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida de complir els seus compromisos amb el Grup.

A causa del tractament específic que la regulació prudencial preveu per a algunes exposicions subjectes al risc de crèdit, es desglossen de forma explícita les exposicions al risc de contrapartida (operacions de derivats i finançament de valors), les titulitzacions i la cartera accionarial. Atès el model de negoci de CaixaBank, els dos primers amb prou feines suposen un 3% del total de requeriments totals per risc de crèdit, mentre que la cartera accionarial suposa un 12%. D'aquesta manera, el 85% restant dels requeriments per risc de crèdit procedeix de les carteres d'inversió creditícia, la cartera de renda fixa i altres actius no representatius de deute.

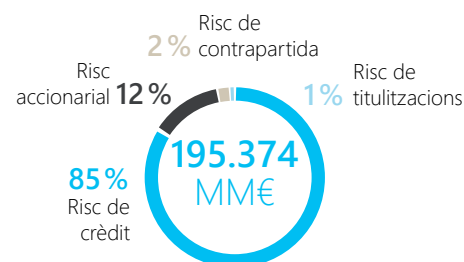
El 46% del total dels actius subjectes a risc de crèdit s'avalua pel mètode IRB. Si se n'exclouen aquelles carteres per a les quals hi ha autorització per a l'aplicació permanent del mètode estàndard (risc davant el sector públic i institucions financeres, entre altres), així com els actius no representatius de deute (com ara els immobles), la cobertura IRB és del 79%.

Evolució anual

Els APR totals de risc de crèdit augmenten en 66.818 milions d'euros, fet que suposa un 52% més respecte a l'any anterior, a causa principalment de l'impacte inorgànic de la integració de la cartera Bankia.

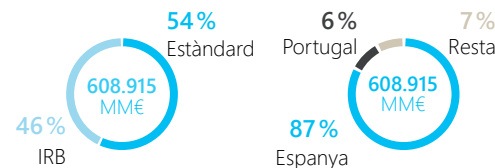
APR Risc de crèdit total

Distribució per risc, %



EAD Risc de crèdit total

Distribució per mètode i país, %



Taula 5.0. Risc de crèdit, contrapartida, titulitzacions i accionarial per mètodes

Imports en milions d'euros	EAD			APR			Densitat	Requeriments de Capital ⁵		
	Estàndard	IRB	Total	Estàndard	IRB	Total		Estàndard	IRB	Total
Risc de crèdit ¹	324.424	268.121	592.546	80.103	88.457	168.559	28,4%	6.408	7.077	13.485
Risc de contrapartida ²	6.159	888	7.047	3.030	632	3.662	52,0%	242	51	293
Risc de titulitzacions ³	154	1.610	1.764	81	342	423	24,0%	6	27	34
Risc de la cartera accionarial ⁴	-	7.558	7.558	-	22.729	22.729	300,7%	-	1.818	1.818
Total riscos crediticis	330.738	278.177	608.915	83.213	112.160	195.374	32,1%	6.657	8.973	15.630

¹ Inclou totes les partides del balanç subjectes a risc de crèdit, llevat de les que s'indiquen de forma separada. Per tant, inclou principalment: inversió creditícia, renda fixa i actius no representatius de deute.

² El risc de contrapartida inclou el risc per CVA i el risc per default fund (amb mètode estàndard).

³ L'EAD mostrada per a risc de titulitzacions correspon a l'exposició subjecta a ponderació de risc abans de deduccions.

⁴ El risc de la cartera accionarial inclou el negoci de participades, a més de la inversió en filials que no s'integren globalment a efectes prudencials (principalment, VidaCaixa).

⁵ Requeriments de capital és el 8% d'APR.

5.1. Inversió creditícia, renda fixa i actius no representatius de deute

APR risc de crèdit

168.559 MM€

EAD risc de crèdit

592.546 MM€

EAD avaluada per models interns

45 % (79% davant el sector privat)

El risc de crèdit és el més significatiu del balanç. El tractament regulatori general per al risc de crèdit inclou: el deteriorament i *default* de les contrapartides d'inversió creditícia, de la cartera de renda fixa i d'altres actius no representatius de deute, principalment immobiliaris.

El Grup orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament de famílies i empreses i a la prestació de serveis de valor afegit al segment de grans empreses, tot això dins el perfil de risc mitjà-baix fixat com a objectiu en el RAF.

La concessió d'operacions d'actiu segueix com a criteri bàsic l'avaluació de la capacitat de devolució de l'acreditat; no és política del Grup l'aprovació d'operacions per la mera existència de garanties. Si aquest criteri es compleix, també és important l'obtenció de garanties addicionals com a factor mitigador del risc, sobretot en operacions de llarga durada, i la fixació d'un preu d'acord amb les dues condicions anteriors.

Pel que fa a la distribució geogràfica per risc de crèdit, el 83% procedeix d'Espanya, el 6% de Portugal i l'11% de la resta del món. Pel que fa a la seva distribució per categories, el segment

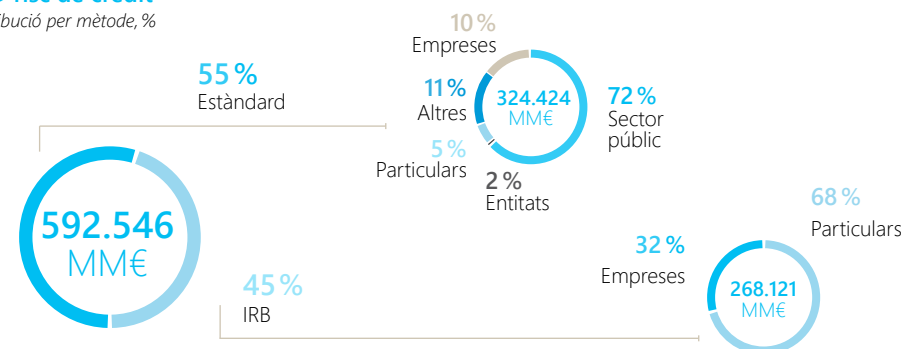
de clients particulars representa el 40% de l'exposició, seguit del segment de les societats no financeres, amb un 38%. Per venciment residual, el 82% de les exposicions tenen un venciment superior a 1 any i el 54%, superior a 5 anys.

Evolució anual

Els APR de crèdit han augmentat en 60.194 milions d'euros, que suposa un 56% més respecte a l'any anterior, principalment per impactes inorgànics: d'una banda, la integració de la cartera de Bankia i, de l'altra, les decisions supervisores relatives a models interns, com ara l'autorització de la seva aplicació en la cartera hipotecària procedent de Banco Mare Nostrum (Bankia) o el resultat de la inspecció sobre la cartera *Corporate*.

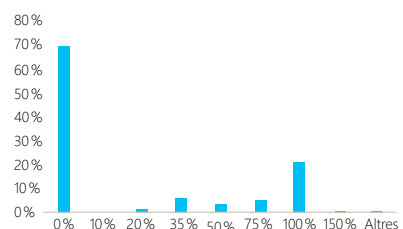
EAD risc de crèdit

Distribució per mètode, %



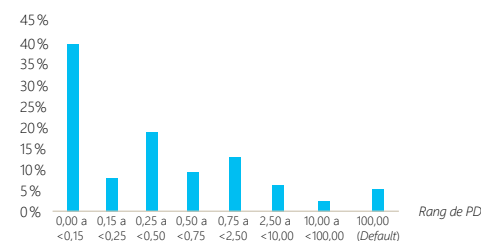
EAD per mètode estàndard

Distribució per ponderació de risc, %



EAD per mètode IRB

Distribució de PD, %



5.1.1 Gestió del risc de crèdit

Descripció i política general

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius del Grup davant un client o una contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per fer front als seus compromisos amb el Grup. És el més significatiu de l'activitat financera del Grup, basada en la comercialització bancària i asseguradora, l'operativa de tresoreria i la participació a llarg termini en el capital d'instruments de patrimoni (cartera accionarial).

La Política corporativa de gestió del risc de crèdit, aprovada pel Consell d'Administració, estableix el marc general i els principis bàsics que serveixen com a referència i estàndard mínim en la identificació, avaluació, aprovació, seguiment i mitigació del risc de crèdit, així com els criteris per quantificar la cobertura de les pèrdues esperades per aquest risc, tant amb finalitats comptables com d'adequació de capital.

Els principis i polítiques principals que sustenten la gestió del risc de crèdit al Grup són els següents:

- La política i l'estratègia de gestió del risc de crèdit, així com els marcs d'actuació i els límits que permetin controlar i mitigar aquest risc, hauran d'integrar-se i ser coherents amb l'estratègia i apetit de risc globals.
- Les responsabilitats estaran clarament definides i assignades a les diferents àrees participants en el cicle de concessió, gestió, seguiment i control del risc de crèdit, de manera que es garanteixi una gestió eficaç d'aquest risc.
- Les línies i unitats de negoci que originen el risc de crèdit seran les responsables principals de gestionar el risc de crèdit generat per les seves activitats durant el cicle de vida del crèdit. Aquestes línies i unitats de negoci disposaran de controls interns adequats per assegurar el compliment de les polítiques internes i dels requisits externs aplicables. La funció de gestió de riscos serà responsable d'avaluar l'adequació d'aquests controls.
- La concessió es basarà en la capacitat de devolució de l'acreditat, amb una relació adequada entre els ingressos i les càrregues que assumeix. Com a norma general, les garanties, tant personals com reals, no substituiran una falta de capacitat de devolució o una finalitat incerta de l'operació.

- Es farà una valoració adequada tant de les garanties com dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes.
- El sistema de fixació de preu s'ajustarà al risc assumit en les operacions, de manera que es garanteixi la relació adequada del binomi risc/rendibilitat i que les garanties actuïn com a element de mitigació, en especial en operacions a llarg termini.
- El desenvolupament que es faci de models interns per a la qualificació de les exposicions i acreditats, així com per mesurar els paràmetres de riscos a l'efecte de consum de capital regulatori o de provisions, garantirà l'establiment i l'estandardització dels aspectes clau d'aquests models d'acord amb una metodologia adaptada a les característiques de cada cartera.
- Hi haurà un sistema independent de validació interna i de revisió periòdica dels models de risc de crèdit utilitzats tant a l'efecte de gestió com regulatoris, en l'exercici del qual s'aplicaran criteris de materialitat.
- Es disposarà d'un marc de seguiment que vetlli perquè la informació relativa a les exposicions al risc de crèdit, als prestataris i a les garanties reals sigui pertinent i es mantingui actualitzada durant tot el cicle de vida de les exposicions creditícies, i perquè els informes externs siguin fiables i complets, estiguin actualitzats i s'elaborin en els terminis establerts.
- S'establiran criteris de classificació comptable de les operacions i per a la quantificació de les pèrdues esperades i els requeriments de capital per risc de crèdit que reflecteixen fidelment la qualitat creditícia dels actius.
- El procés de recuperacions es regirà pels principis d'anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client. El circuit de recuperació es dissenyarà de manera que s'articuli a partir de la detecció precoç de la possibilitat d'impagament i es dotarà de mesures adequades per a la reclamació eficaç dels deutes.



Per tal de garantir el nivell adequat de protecció dels clients, persones físiques de les entitats de crèdit, el marc legal actual (Llei 2/2011, d'economia sostenible; l'Ordre EHA/2899/2011, de transparència i protecció del client de serveis bancaris, o la Llei 5/2019, de 15 de març, reguladora dels contractes de crèdit immobiliari) obliga totes les entitats a establir polítiques, mètodes i procediments que assegurin el correcte estudi i concessió de les operacions de crèdit. Així, i com a mecanisme de protecció dels usuaris de serveis financers, el concepte de «préstec responsable» estableix la necessitat de dur a terme una avaluació adequada de la solvència dels clients i de fomentar les pràctiques dirigides a garantir la concessió responsable de les operacions.

CaixaBank està adherida al Codi de Bones Pràctiques per a la reestructuració viable dels deutes amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual, inclòs en el Reial decret llei 6/2012, del 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos i modificat per la Llei 1/2013, del 14 de maig, de mesures per reforçar la protecció als deutors hipotecaris, reestructuració de deute i lloguer social, pel Reial decret llei 1/2015, de 27 de febrer, de mecanisme de segona oportunitat, reducció de càrrega financera i altres mesures d'ordre social, i pel Reial decret llei 5/2017, de 17 de març, pel qual es modifica el Reial decret llei 6/2012, de 9 de març, i la Llei 1/2013, de 14 de maig.

En relació amb el sector privat a Espanya, CaixaBank va complementar les moratòries legislatives, hipotecàries i no hipotecàries mitjançant altres acords, principalment d'índole sectorial. Destaca també l'esforç fet per garantir el desplegament de les noves línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial), que CaixaBank també va ampliar mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre altres.

Altres disposicions extraordinàries implementades per CaixaBank són les derivades dels reials decrets llei que recullen mesures urgents per donar suport a la reactivació econòmica i a l'ocupació que afecten els sectors del turisme, automoció, transports i habitatge, així com altres mesures de suport a la solvència empresarial i al sector energètic. Entre aquestes disposicions, cal destacar l'aprovació del Reial decret llei 5/2021, de 12 de març. Aquesta norma articula un conjunt de mesures per mobilitzar una inversió pública de fins a 11.000 milions d'euros al voltant de quatre línies d'actuació: tres fons addicionals per finançar ajudes directes, reestructuració de balanços i recapitalització d'empreses, i la pròrroga de moratòries fiscals i concursals. Aquestes mesures regulen tant l'ampliació del termini de sol·licitud dels avals com l'adaptació de determinades condicions de les línies «ICO avals COVID-19», el Codi de Bones Pràctiques (CBP), al qual el Grup CaixaBank es va adherir de forma voluntària per continuar donant suport al teixit empresarial afectat per la pandèmia, i el règim de cobrament de les

operacions amb garantia ICO COVID-19. A les taules 5.14 i següents es recull informació sobre els préstecs i bestretes subjectes a moratòries legislatives i no legislatives, així com sobre els originats sota esquemes de garantia pública en resposta a la crisi originada per la COVID-19.

Estructura i organització de la funció de control i gestió del risc de crèdit

Primera línia de defensa

Integrada en els procediments i processos de les unitats operatives que gestionen efectivament el risc de crèdit: són responsables de l'aplicació de les polítiques i els procediments interns; implanten proactivament mesures d'identificació, gestió i mitigació; i estableixen i implanten controls adequats.

Atès el perfil de negoci i la rellevància d'aquest risc per al Grup, hi ha múltiples àrees originadores que exerceixen, a més, la funció d'una primera capa de control (línies de defensa): la **Direcció General de Negoci**, la **Direcció de Corporate and International Banking** i la **Direcció General de Riscos**. En el cas de la Direcció General de Riscos, exerceixen la funció d'una primera línia de defensa: les *Lending Office de Retail* i Empreses, per les diferents direccions de Morositat i Reestructuracions (Particulars, Empreses i Grans Empreses).





Segona línia de defensa

La segona línia de defensa assegura la qualitat de tot el procés de gestió del risc de crèdit: revisa la coherència amb les polítiques/marc intern i les directrius públiques dels processos relacionats; proporciona orientacions sobre el disseny i la revisió dels processos i sobre els controls que s'estableixin a les unitats de gestió; i fa controls específics sobre les diferents fases del procés. Les funcions de segona línia de defensa es reparteixen entre les Direccions de **Corporate Risk Management Function & Planning** i de **Compliment i Control**.

El **Corporate Risk Management Function & Planning** integra les direccions següents amb vinculació a la gestió del risc de crèdit:

- **Polítiques, Informació i Seguiment de Riscos de Crèdit**, responsable, entre altres activitats, del marc de govern, revisió i coordinació de polítiques de concessió i gestió de la recuperació i morositat; del seguiment, classificació i provisions de les exposicions creditícies identificades com a Grans Riscos; de la informació i *reporting* regulatori i de la gestió del perfil de riscos de la cartera.
- **Models Regulats de Risc de Crèdit** és responsable, entre altres activitats, del desenvolupament, la informació i el govern dels models regulats de risc de crèdit.
- **Planificació, Impairment i Capital Regulatori** participa, entre altres activitats, en la presupostació i el seguiment de l'evolució dels actius crediticis, exposicions dubtoses i provisions; la integració i govern del reconeixement comptable del deteriorament i és responsable del càlcul de capital regulatori per consum de risc de crèdit.

D'altra banda, en la **Direcció de Compliment i Control** s'hi integren la funció de **Validació i Risc de Model**, amb la responsabilitat d'emetre una opció tècnica independent sobre l'adequació dels models als seus objectius, la seva implantació i integració en la gestió; la funció de **Control Intern**, que exerceix de manera directa les funcions de control de segona línia per al risc de crèdit, i la funció de **Fiabilitat** de la informació.

Tercera línia de defensa

Vegeu l'apartat 3.1.2. Marc de Control Intern - Tercera línia de defensa.

Cicle del risc de crèdit

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc segons criteris establerts fins al seguiment de la solvència de l'acreditat i de la rendibilitat; i, eventualment, la recuperació dels actius deteriorats. La diligència en la gestió de cadascuna d'aquestes etapes propiciarà l'èxit en el reemborsament.

1. Admissió i concessió

El procés d'admissió i concessió de noves operacions es basa en l'anàlisi de la solvència i de les característiques de l'operació.

La decisió sobre la concessió d'un risc sempre s'ha de prendre a partir d'informació documentada i verificada sobre els sol·licitants i la finalitat de l'operació. Per això, el sistema d'autoritzacions es fonamenta en l'**expedient electrònic**, que inclou tota la informació rellevant perquè l'operació pugui ser analitzada i resolta pel nivell d'aprovació corresponent, capturant la informació bàsica, amb caràcter general de manera automàtica, dels sistemes d'informació.

En particular, en aquest procés d'avaluació de la capacitat de devolució de l'acreditat és peça essencial la probabilitat d'incompliment estimada a partir dels sistemes de *scoring* i *rating*. Aquestes eines s'han desenvolupat mitjançant tècniques estadístiques, tenint en compte l'experiència històrica de morositat.

Amb el propòsit de facilitar l'agilitat en la concessió, hi ha Centres d'Admissió de Riscos (CAR) segons la tipologia del titular:








- particulars i autònoms en un Centre d'Admissió de Particulars centralitzat als Serveis Corporatius, i
- persones jurídiques en Centres d'Admissió distribuïts per tot el territori, els quals gestionen les sol·licituds dins els seus nivells d'atribució i les traslladen a centres especialitzats de Serveis Corporatius en cas de superar aquests nivells.

L'aprovació del risc de qualsevol operació, llevat d'aquelles que poden ser aprovades en Oficina o pel Director d'Àrea de Negoci, està subjecta a la concurrència de firmes d'un responsable de negoci i un responsable de risc. A més, es fa de forma centralitzada preconcussió de crèdit a persones físiques i jurídiques dels segments microempresa i petita empresa per a certs productes i d'acord amb uns límits i criteris de risc definits.

Amb caràcter particular, l'organització interna d'Admissió de Risc d'Empreses als Serveis Corporatius parteix de l'estructura especialitzada següent ajustada a la tipologia de riscos i segments de clients:

Amb caràcter particular, l'organització interna d'Admissió de Risc d'Empreses als Serveis Corporatius parteix de l'estructura especialitzada seguint ajustada a la tipologia de riscos i segments de clients:



	Riscos Corporativa	Centralitza grups empresarials que tinguin una facturació anual superior als 200 milions d'euros al centre de Corporativa i a les Sucursals Internacionals.
	Risc d'Empreses	Comprèn les persones jurídiques o grups d'empreses amb una facturació de fins a 200 milions d'euros, i els de més de 200 milions d'euros que no es gestionin al centre de Corporativa o a les Sucursals Internacionals ni pertanyin a segments especialitzats (Immobiliari, Agroalimentari, Turisme o <i>Project Finance</i>).
	Risc Immobiliari	Atén empreses promotores de qualsevol segment, independentment de la facturació, i societats d'inversió immobiliària, inclòs finançament especialitzat de propietat immobiliària.
	Risc Turisme i Agroalimentari	Comprèn totes les empreses o grups empresarials que duen a terme la seva activitat en el sector turisme i agroalimentari. A més, inclou el segment d'autònoms del sector agrari.
	Project Finance	Comprèn totes les operacions que es presenten mitjançant l'esquema de finançament de projecte (<i>project finance</i>), finançament d'actius físics (<i>object finance</i>) i les operacions de finançament d'actius (<i>asset finance</i>).
	Banca Institucional	Comprèn institucions públiques autonòmiques o centrals, ajuntaments i institucions públiques locals i membres de grups econòmics o grups de gestió l'interlocutor/matriu dels quals és una d'aquestes institucions. Inclou també les institucions privades (fundacions, universitats, ONG, ordes religiosos, etc.) gestionades pels Centres d'Institucions.
	Risc Sobirà, País i Entitats Financeres	Responsables de l'admissió i gestió del risc país i risc d'entitats financeres que porten implícites les operacions de finançament dels diferents segments.

Finalment, el Comitè Permanent de Crèdits té facultats per aprovar operacions individuals de fins a 100 milions d'euros, sempre que el risc acumulat amb el client o el seu grup sigui igual o inferior a 150 milions d'euros, i, en general, posseeix atribucions per aprovar operacions que impliquen excepcions en les seves característiques a les que es poden aprovar en oficina i als CAR. En cas d'excedir els imports esmentats, la facultat d'aprovació correspon a la Comissió Executiva.



Sistema de facultats

El sistema de facultats assigna nivells d'aprovació determinats a empleats, amb un grau de responsabilitat establerta com a estàndard associat al càrrec. Aquest sistema es fonamenta en l'estudi de quatre eixos:

1. Import

Suma econòmica sol·licitada, juntament amb el risc ja concedit; és el primer eix clau i consisteix en el càlcul del risc acumulat per a cadascun dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, grup econòmic. L'import de l'operació es defineix mitjançant dos mètodes alternatius, segons el segment a què pertanyen les operacions dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, el grup econòmic. Aquests mètodes són:

- **Pèrdua ponderada per producte:** basat en la fórmula de càlcul de pèrdua esperada, té en compte l'Apetit al Risc segons la naturalesa de cada producte. S'aplica a les sol·licituds el primer titular de les quals és una persona jurídica.
- **Nominals:** té en compte l'import nominal i les garanties de les operacions de risc. S'aplica a persones físiques.

2. Garantia

Comprèn el conjunt de béns o solvències destinats a assegurar el compliment d'una obligació. La garantia pot ser **personal**, constituïda per la solvència dels titulars i fiadors, o **real**, aquella que afecta un bé específic com a garantia d'una operació.

La decisió de risc ha de basar-se en la capacitat de devolució del deutor. En cap cas les garanties han de substituir una falta de capacitat de devolució o una finalitat incerta de l'operació.

En l'àmbit del Grup, les principals garanties que afecten en la determinació del nivell de riscos són les hipotecàries.

Per establir els nivells d'aprovació necessaris per a la sol·licitud de risc en estudi, es tenen en compte la tipologia, finalitat i altres aspectes de la garantia, així com el percentatge de finançament en relació amb el valor de la garantia (*Loan to Value*).

3. Política de risc general

Conjunt de criteris que identifiquen i avaluen les variables rellevants de cada tipus de sol·licitud. Aquestes polítiques completen l'estudi general avaluant determinades característiques de les sol·licituds o titulars, i poden assignar un nivell d'aprovació de risc específic o incrementar o reduir el nivell de risc d'aprovació. Tenen en compte aspectes com les alertes de morositat en bases de dades internes o externes, el diagnòstic de l'*scoring/rating*, la ràtio d'endeutament, les qualificacions resultat de l'activitat de seguiment, determinades característiques de l'acreditat o el fet que l'import de l'operació sigui reduït, ja sigui en termes relatius o absoluts.

4. Termini

Durada de l'operació sol·licitada, que ha d'estar sempre relacionada amb la seva finalitat, ja que com més llarg sigui el termini, més incertesa pel que fa al futur econòmic de l'acreditat, valor de les garanties i canvis legals o de l'entorn socioeconòmic. Per tant, un termini més llarg s'haurà de compensar, en principi, amb una rendibilitat superior.

Hi ha polítiques específiques en funció del tipus d'operació i termini, que requereixen un nivell més alt de facultats per a la seva aprovació.



Preu ajustat al risc

El càlcul del **pricing**, o preu ajustat al risc, té com a finalitat determinar el preu que cobreix el cost total de l'operació.

A l'efecte de **pricing**, es consideren tots els factors associats a l'operació, és a dir, els costos d'estructura, de finançament, la rendibilitat històrica del client i la pèrdua esperada de l'operació. A més, les operacions hauran d'aportar una remuneració mínima als requeriments de capital econòmic, que es calcularà neta d'impostos.

Les eines de **pricing** i RAR (Rendibilitat Ajustada a Risc) permeten assolir els estàndards més alts en el control de l'equilibri entre la rendibilitat i el risc, i possibiliten identificar els factors determinants de la rendibilitat de cada client i així poder analitzar clients i carteres segons la seva rendibilitat ajustada.

Correspon a la Direcció General de Negoci l'aprovació dels preus de les operacions. En aquest sentit, la determinació dels preus està subjecta a un sistema de facultats enfocat a obtenir una remuneració mínima i, a més, a establir els marges en funció dels diferents negocis.



Concentració de riscos

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de concentració queda englobat dins el risc de crèdit, donat que és la font de risc principal, per bé que comprèn tota mena d'actius, tal com recomanen els supervisors sectorials i fan les millors pràctiques.

El Grup ha desenvolupat Polítiques en què s'estableixen les directrius relatives al risc de concentració o marcs que desenvolupen les metodologies de càlcul i estableixen límits específics dins la gestió. A més, s'han desenvolupat mecanismes per identificar de forma sistemàtica l'exposició agregada i, on s'ha cregut necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa, dins el RAF.

En concret, s'identifiquen les exposicions¹:

- i. en relació amb la concentració en clients o «grans riscos», es monitoren el compliment dels límits regulatoris (25 % sobre *Tier 1* capital) i els llindars d'Apetit al Risc (a tancament de l'exercici no hi ha incompliment en els llindars definits);
- ii. En relació amb el tipus de producte, es monitora una perspectiva completa de posicions comptables, segregades per producte i emissor/contrapartida, classificades en préstecs i bestretes, valors representatius de deute, instruments de patrimoni, derivats i garanties concedides, que complementa amb la resta de posicions i dels fons d'inversió i pensió garantits;
- iii. Per àrea geogràfica;
- iv. Per sector econòmic, diferenciant la posició amb les diferents activitats econòmiques del sector privat empresarial i el finançament al sector públic;
- v. Per qualitat creditícia; i
- vi. Per risc sobirà.

¹ Vegeu l'apartat 3.4.1. Risc de crèdit de la concentració dels CA del Grup CaixaBank per a més detall quantitatiu d'aquest risc.

2. Mitigació del risc

El perfil de gestió del risc de crèdit del Grup es caracteritza per una política de concessió prudent, a un preu conforme a les condicions de l'acreditat i cobertures/garanties adequades. En qualsevol cas, les operacions a llarg termini han de comptar amb garanties més sòlides per la incertesa derivada del pas del temps i, en cap cas, aquestes garanties han de substituir una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.

Principals tècniques de reducció del risc de crèdit

1. Polítiques i processos de compensació de les posicions de balanç i de fora de balanç

Els acords de compensació d'operacions, inclosos en les clàusules dels contractes marc de compensació, permeten fer una compensació entre contractes d'un mateix tipus. En aquest sentit, en la gestió del risc i el càlcul de recursos propis, les posicions recíproques entre la societat del Grup i la contrapart es compensen.

Les mesures de mitigació del risc de contrapart es detallen a l'apartat 5.2.1. Gestió del risc de contrapart.

2. Tipus de garanties, polítiques i procediments de gestió i valoració

La concessió d'operacions, així com la seva quantia màxima, han d'estar vinculades a la capacitat de devolució del prestatari, de manera que pugui complir, dins el termini establert i de la forma pertinent, les obligacions financeres assumides. Si aquest criteri es compleix, addicionalment s'avaluarà l'aportació de garanties complementàries.

Qualsevol operació de risc comporta la garantia personal del deutor, ja sigui persona física o jurídica, atès que respon del compliment de les seves obligacions amb tots els seus béns presents i futurs. A més, es poden requerir garanties complementàries la presa de les quals representarà un factor reductor del risc en permetre la cobertura de contingències imprevistes. D'aquesta manera, han d'exigir-se millors garanties com més gran sigui la probabilitat que aquestes contingències es produeixin i, en cap cas, han de ser substitutives d'una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.

Garanties eficaces

A efectes comptables, es consideren garanties eficaces aquelles garanties reals i personals que són vàlides com a mitigants del risc en funció dels aspectes següents, entre altres: **(i)** el temps necessari per a la seva execució; **(ii)** la capacitat de realització i **(iii)** l'experiència en la realització.

Tot seguit es descriuen les diferents tipologies de garanties:

Garanties personals o constituïdes per la sol·licitud de titulars i fidadors

Destaquen les operacions de risc amb empreses, en què es considera rellevant l'aval dels socis, tant persones físiques com jurídiques. Quan es tracta de persones físiques, l'estimació de la garantia es fa a partir de les declaracions de béns, i quan l'avalador és persona jurídica, s'analitza en el procés de concessió com un titular.

Garanties reals

Tipus principals:

- **Garanties pignoratives** destaquen la penyoració d'operacions de passiu o els saldos intermedis.

Per poder ser admesos com a garantia, els instruments financers han de complir, entre altres requisits: **(i)** estar lliures de càrregues, **(ii)** la seva definició contractual no ha d'impedir la seva pignoració, i **(iii)** la

seva qualitat creditícia o evolució del valor no ha d'estar relacionada amb el titular del préstec. La pignoració roman fins que venç o es cancel·la anticipadament l'actiu o mentre no es doni de baixa.

En el procés d'alta de la garantia, es verifica que el títol sigui pignorable i es determina el percentatge de pignoració, que varia en funció del tipus d'instrument financer (entre el 100% per a l'efectiu i el 50% per a la renda variable).

Principals instruments financers pignorables:

- **Comptes d'estalvi a la vista:** sobre les quals es fa la pignoració d'un import concret. El romanent pot ser disposat lliurement i fins i tot pot utilitzar-se com a garantia d'una altra operació.
- **Imposicions a termini i làmines d'estalvi:** s'aplica la retenció efectiva de la totalitat de la imposició.
- **Participacions en fons d'inversió:** hauran de ser fons d'inversió espanyols, o bé fons de gestores internacionals registrats a CNMV i comercialitzats per CaixaBank a través d'*Allfunds Bank*. La retenció de la garantia s'aplica al nombre de participacions que sumen l'import de l'operació, en funció de la valoració en el moment de la pignoració. La resta de participacions poden ser pignorades en altres operacions d'actiu.



- **Pòlisses d'assegurança de vida estalvi:** la pignoració s'efectua sobre la pòlissa associada i pel valor més petit entre el valor de rescat i l'import dels capitals, pensions i aportacions. La pòlissa pignorada queda afectada pel total.
- **Títols de renda fixa:** es consideren emissions sènior o cèdules hipotecàries, i queden excloses emissions subordinades, convertibles o preferents. Els títols han d'estar admesos a negociació en un mercat regulat de la Unió Europea o assimilable i han de tenir un *rating* mínim de BBB.
- **Títols de renda variable:** poden ser objecte de pignoració, sempre que cotitzin en un mercat regulat de la Unió Europea o assimilables.
- **Garanties hipotecàries sobre immobles.** Dret real constituït sobre un bé immoble en garantia d'una obligació, sobre el qual segons política interna s'estableix:
 - El **procediment d'admissió de garanties** i els requeriments necessaris per a la formalització de les operacions, com per exemple la documentació que s'ha de lliurar i la certesa jurídica que ha de tenir.

- Els **processos de revisió de les taxacions** registrades, per assegurar el seguiment i control correctes del valor de les garanties. Es duen a terme processos periòdics de contrast i validació dels valors de taxació, per tal de detectar possibles anomalies en l'actuació de les societats de taxació proveïdores del Grup.
- La **política de desemborsament**, que afecta principalment les operacions de promocions i autopromocions immobiliàries.
- El **Loan-to-value (LTV)** de l'operació. El capital que es concedeix en operacions hipotecàries està limitat a uns percentatges sobre el valor de la garantia, valor que es defineix com el més baix entre el de taxació i el valor de l'escriptura pública de compravenda. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació requerit per a cada tipus d'operació.

Derivats de crèdit

A més, el Grup utilitza de forma puntual derivats de crèdit, contractats amb entitats d'alt nivell creditici i emparats per contractes col·laterals, per a la cobertura del risc de crèdit.



Exposició en funció de la tècnica de mitigació

Les taules següents presenten la informació relativa a les **exposicions de risc de crèdit** segons el tipus de garantia aplicada en la mitigació del risc de crèdit a 31 de desembre de 2021 (sense incloure-hi cartera accionarial, contrapart ni titulitzacions).

Taula 5.1. Exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

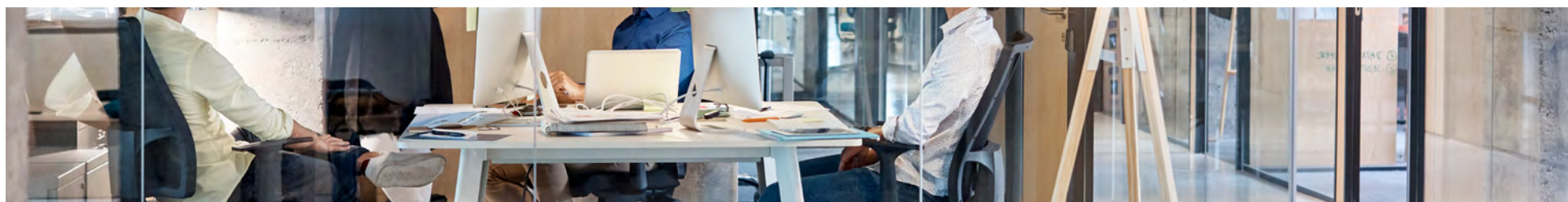
Tipus de garantia	EAD			% sobre total
	Mètode estàndard	Mètode IRB	Total	
Hipotecària	19.131	163.642	182.772	30,85 %
Real	373	3.168	3.541	0,60 %
Personal	304.921	101.312	406.233	68,56 %
Total	324.424	268.121	592.546	100,00 %



Taula 5.2. Mètode estàndard: exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

Imports en milions d'euros

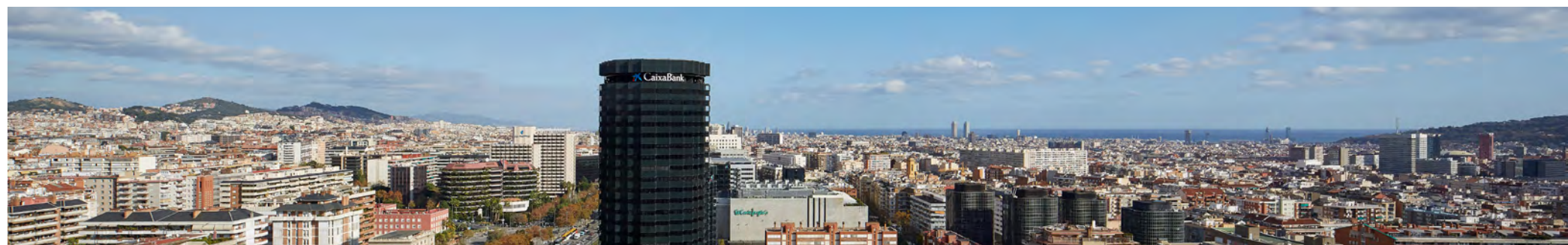
Tipus de Garantia aplicada en la mitigació del risc de crèdit avaluats segons metodologia estàndard	EAD			Total
	Garanties Hipotecàries	Garanties Reals	Garanties Personals	
Administracions centrals o bancs centrals	126	26	206.426	206.578
Administracions regionals o autoritats locals	395	40	21.274	21.710
Entitats del Sector Públic	142	66	5.801	6.009
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	3	3	2.936	2.942
Organitzacions Internacionals	-	-	-	-
Entitats	-	11	3.966	3.977
Empreses	295	188	30.161	30.645
Exposicions detallistes	50	31	16.012	16.093
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	17.781	-	199	17.980
Exposicions en situació de <i>default</i>	138	7	906	1.050
Exposicions associades a riscos particularment elevats	202	-	129	330
Bons garantits	-	-	-	-
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-
Altres partides	-	-	17.111	17.111
Total	19.131	373	304.921	324.424



Taula 5.3. Mètode IRB: exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

Imports en milions d'euros

Tipus de garantia aplicada en la mitigació del risc de crèdit avaluats segons metodologia IRB	EAD			Total
	Garanties Hipotecàries	Garanties Reals	Garanties Personals	
Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació	307	687	2.195	3.189
Entitats	-	-	62	62
Empreses	14.351	1.505	66.941	82.797
Dels quals pimes	8.043	345	10.945	19.332
Dels quals Altres	6.308	1.161	55.996	63.465
Minoristes	148.984	975	32.113	182.072
De què: exposicions detallistes-béns immobles, pimes	13.445	-	-	13.445
De què: exposicions detallistes-béns immobles, no pimes	135.540	-	-	135.540
De què: exposicions detallistes renovables admissibles	-	-	10.638	10.638
De què: exposicions detallistes-altres pimes	-	520	11.393	11.913
De què: exposicions detallistes-altres no pimes	-	455	10.082	10.537
Risc de crèdit mètode AIRB	163.335	2.481	99.116	264.932
Total	163.642	3.168	101.312	268.121



Taula 5.4. EU CR7-A - Mètode IRB - Divulgació de l'abast de la utilització de tècniques de reducció del risc de crèdit

Imports en milions d'euros

Tècniques de reducció del risc de crèdit

Mètodes de reducció del risc de crèdit en el càlcul dels imports

IRB	Total d'exposicions ²	Cobertura del risc de crèdit amb garanties reals o instruments similars									Cobertura del risc de crèdit amb garanties personals		Import de l'exposició ponderada per risc sense efectes ¹	Import de l'exposició ponderada per risc amb efectes de substitució (efectes de reducció i de substitució)
		Part de les exposicions coberta per garanties reals de naturalesa financera (%)	Part de les exposicions coberta per altres garanties reals admissibles (%)	Part de les exposicions coberta per garanties reals consistents en béns immobles (%)	Part de les exposicions coberta per partides per cobrar (%)	Part de les exposicions coberta per altres garanties reals físiques (%)	Part de les exposicions coberta per altres béns i drets utilitzats com a garantia real (%)	Part de les exposicions coberta per dipòsits d'efectu (%)	Part de les exposicions coberta per pòlisses d'assegurança de vida (%)	Part de les exposicions coberta per instruments mantinguts per un tercer (%)	Part de les exposicions coberta per garanties personals (%)	Part de les exposicions coberta per derivats de crèdit (%)		
Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació	3.189	1,36 %	5,23 %	5,23 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2.222	2.222
Entitats	62	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	25	25
Empreses	82.797	1,45 %	43,49 %	42,61 %	0,00 %	0,88 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	48.943	48.287
Dels quals pimes	19.332	2,03 %	113,92 %	113,51 %	0,00 %	0,41 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	9.603	9.215
Dels quals Altres	63.465	1,28 %	22,04 %	21,02 %	0,00 %	1,02 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	39.340	39.073
Minoristes	182.072	1,10 %	230,01 %	229,92 %	0,00 %	0,09 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	38.019	37.922
De què: exposicions detallistes - béns immobles, pimes	13.445	0,21 %	369,91 %	369,90 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3.158	3.106
De què: exposicions detallistes - béns immobles, no pimes	135.540	0,07 %	272,17 %	272,16 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	22.208	22.208
De què: exposicions detallistes renovables admissibles	10.638	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2.975	2.975
De què: exposicions detallistes - altres, pimes	11.913	9,02 %	0,63 %	0,00 %	0,00 %	0,63 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4.354	4.309
De què: exposicions detallistes - altres, no pimes	10.537	7,60 %	0,78 %	0,00 %	0,00 %	0,78 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	5.325	5.325
Risc de crèdit mètode AIRB	264.932	1,21 %	171,67 %	171,33 %	0,00 %	0,34 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	86.987	86.235
Total	268.121	1,21 %	169,69 %	169,35 %	0,00 %	0,34 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	89.209	88.457

¹ L'únic efecte que s'elimina és la substitució de PD per avalador.

² EAD.

Taula 5.5. EU CR3 - Tècniques de reducció del risc de crèdit - Visió general¹

Imports en milions d'euros	Exposicions no garantides Import en llibres	Exposicions garantides			
		Import en llibres	Exposicions cobertes amb garanties reals	Exposicions cobertes amb garanties financeres	Exposicions garantides amb derivats de crèdit
1 Préstecs i bestretes	223.921	237.552	179.407	58.145	210
2 Valors representatius de deute	79.224	3.759	1	3.759	
3 Total exposicions	303.146	241.311	179.408	61.903	210
4 De el qual: exposicions non-performing	6.360	9.076	6.672	2.403	210
EU5 De el qual: defaulted	6.103	9.064	-	-	-

Del total d'exposicions a tancament de 2021, les exposicions garantides amb col·lateral representen un 44% del total i un 51% en el cas dels préstecs. Pel que fa a les exposicions en situació de *default*, les exposicions garantides amb col·lateral són un 61% del total.

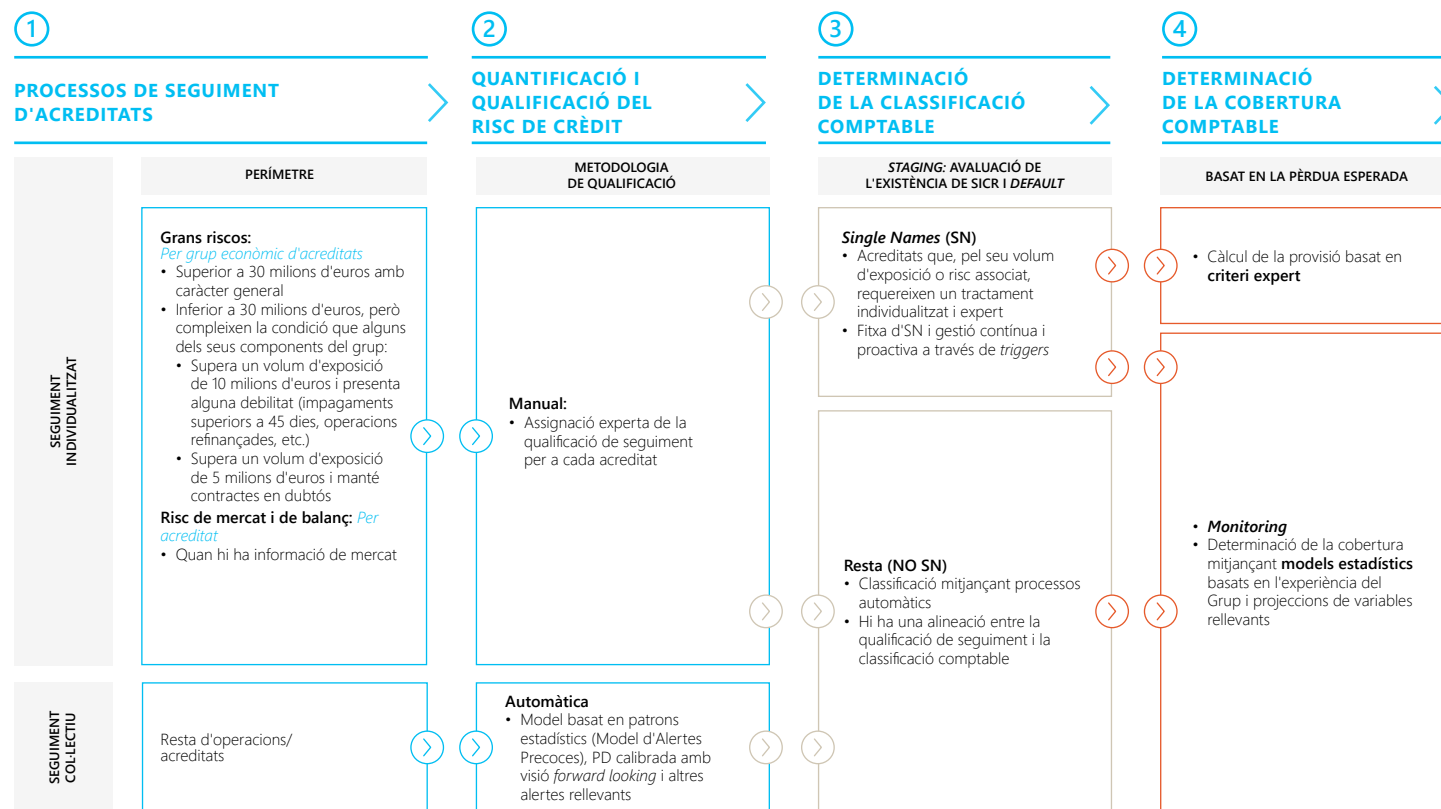
A tancament de desembre de 2021, CaixaBank no disposa de derivats de crèdit emparats per contractes col·laterals per a la cobertura del risc de crèdit, raó per la qual no es publica la taula EU CR7.



¹ Informació obtinguda de FINREP (Import en llibres).

3. Seguiment i mesurament del risc de crèdit

El Grup disposa d'un sistema de seguiment i mesurament que garanteix la cobertura de qualsevol acreditat o operació mitjançant procediments metodològics adaptats a la naturalesa de cada titular i risc:



1. Processos de seguiment d'acreditats

L'objectiu de l'acció de seguiment és determinar la qualitat del risc assumit amb un acreditat («Qualificació de Seguiment») i les accions que es faran en funció del resultat, inclosa l'estimació del deteriorament. L'objecte del seguiment del risc són acreditats titulars d'instruments de deute i exposicions fora de balanç que comportin risc de crèdit. Els resultats són una referència per a la política de concessions futures.

La Política de seguiment del risc de crèdit s'articula en funció del tipus i l'especificitat de l'exposició que segrega en àmbits diferenciats, de conformitat amb les diferents metodologies de mesurament del risc de crèdit.

La Qualificació de Seguiment és una valoració sobre la situació del client i dels seus riscos. Cada acreditat té associada una qualificació de seguiment basada en cinc categories¹, que són, de millor a pitjor: risc inapreciable, baix, mitjà, mitjà-alt i dubtós; i es poden generar de manera **manual** (en el cas del perímetre d'acreditats sota seguiment individualitzat) o **automàtica** (per a la resta).

En funció del perímetre de seguiment i la qualificació dels acreditats, el seguiment pot ser:

- **Individualitzat:** d'aplicació a exposicions d'import rellevant o que presenten característiques específiques. El seguiment de grans riscos condueix a l'emissió d'informes de seguiment de grups, i conclou en una qualificació de seguiment per als acreditats que el componen.

El Grup defineix com a acreditats individualment significatius (*Single Names*) aquells que compleixin els llistats o característiques següents²:

- Exposició superior a 30 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 24 milions d'euros un mes.
- Exposició superior a 10 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 12 milions d'euros un mes, que compleixin algun dels criteris següents: pèrdua esperada superior a 200.000 euros, amb operacions refinançades, amb morositat emergent (>45 dies) o

aquells que consolidin amb l'Entitat per posada en equivalència.

- Exposició superior a 5 milions d'euros i que tinguin operacions dubtoses (objectiu o subjectiu) que suposin més del 5% del risc de l'acreditat.
- Acreditats que formin part del Grup (per integració global), amb l'excepció de BPI.
- **Col·lectiu:** les qualificacions s'obtenen a partir de la combinació d'un model estadístic específic, conegut com el Model d'Alertes Precoces (MAT), la probabilitat d'incompliment (PD per a *probability of default*) calibrada amb visió *forward looking* (consistent amb la utilitzada en el càlcul de les cobertures per risc de crèdit) i diverses alertes rellevants. Tant el MAT com la PD s'obtenen amb una freqüència mínima mensual, la qual és diària en el cas de les alertes.

A més, els models MAT i PD estan subjectes a la Política de gestió de models de risc de crèdit.



¹Les diferents categories de Qualificació de Seguiment són:

- **Risc inapreciable:** totes les operacions del client es desenvolupen correctament i no hi ha indicis que posin en dubte la capacitat de devolució.
- **Risc baix:** la capacitat de pagament és adequada, però el client o alguna de les seves operacions presenta algun indici poc rellevant de debilitat.
- **Risc mitjà:** hi ha indicis de deteriorament del client, però aquestes debilitats no posen en risc, actualment, la capacitat de devolució del deute.
- **Risc mitjà-alt:** la qualitat creditícia del client s'ha vist seriosament debilitada. Si prossegueix el deteriorament, el client podria no tenir capacitat de devolució del deute.
- **Dubtos:** hi ha evidències de deteriorament o dubtes sustentats pel que fa a la capacitat del client per fer front a les seves obligacions.
- **Sense qualificar:** no es disposa de prou informació per assignar una qualificació de seguiment.

²A més d'aquests acreditats, requeriran estimació individual de la pèrdua per risc de crèdit les operacions amb risc de crèdit baix, qualificades com a tals pel fet de ser operacions sense risc apreciable, que es trobin en situació dubtosa. Sobre la base d'un criteri de materialitat, es farà l'estimació individual de la pèrdua sempre que es tracti d'acreditats amb més d'1 milió d'euros d'exposició quan més del 20% sigui dubtosa.

2. Quantificació i qualificació del risc de crèdit

El risc de crèdit quantifica les pèrdues derivades per l'incompliment de les obligacions financeres per part dels acreditats sobre la base de dos conceptes: la pèrdua esperada i la pèrdua inesperada.

- **Pèrdua esperada (PE):** mitjana o esperança matemàtica de les pèrdues potencials previstes que es calcula com el producte de les tres magnituds següents: PD (*probability of default*), exposició (EAD, per *exposure at default*) i severitat (LGD, per *loss given default*).
- **Pèrdua inesperada:** pèrdues potencials imprevistes, produïdes per la variabilitat que pot tenir la pèrdua respecte a la pèrdua esperada estimada. Pot ser fruit de canvis sobtats de cicle o de variacions en els factors de risc o en la dependència entre el risc de crèdit dels diferents deutors. Les pèrdues inesperades són poc probables i d'import elevat, i han de ser absorbides pels recursos propis del Grup. El càlcul de la pèrdua inesperada també es fonamenta, principalment, en la PD, EAD i LGD de les operacions.

L'estimació dels paràmetres del risc de crèdit es basa en la mateixa experiència històrica d'impagament. Per fer-ho, es disposa d'un conjunt d'eines i tècniques d'acord amb les necessitats particulars de cadascun dels riscos, que es descriuen a continuació segons la seva afectació sobre els tres factors de càlcul de la pèrdua esperada:

- **EAD:** estima el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és rellevant per a aquells instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que faci el client (generalment, qualsevol producte *revolving*).

Per a l'obtenció d'aquesta estimació s'observa l'experiència interna de morositat, relacionant els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i els 12 mesos anteriors. En la construcció del model es consideren variables rellevants com la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

- **PD:** el Grup disposa d'eines de suport a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment de cada acreditat que cobreixen gairebé tota l'activitat creditícia.

Aquestes eines, implantades a la xarxa d'oficines i integrades en els canals de concessió i seguiment del risc, han estat desenvolupades d'acord amb l'experiència històrica de mora i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats tant al cicle econòmic, amb l'objectiu d'oferir mesuraments relativament estables a llarg termini, com a l'experiència recent i a projeccions futures. Els models es poden classificar en funció de la seva orientació al producte o al client:

- Les **eines orientades al producte** s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista (*scorings* d'admissió) i tenen en consideració característiques del deutor, informació derivada de la relació amb els clients i alertes internes i externes, així com característiques pròpies de l'operació, per determinar la seva probabilitat d'incompliment.
- Les **eines orientades al client** avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor. Estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* d'empreses.
 - Pel que fa a **empreses**, les eines de *rating* són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses

i pimes, el procés d'avaluació es fonamenta en un algoritme modular en què es valoren quatre àrees d'informació diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes i altres aspectes qualitius.

- Pel que fa a **grans empreses**, el Grup disposa de models que requereixen el criteri expert dels analistes i que té com a objectiu replicar i ser coherents amb els *ratings* de les agències de qualificació. Davant la falta d'una freqüència suficient de morositat interna per a l'elaboració de models purament estadístics, la construcció dels models d'aquest segment s'alinea amb la metodologia de *Standard & Poor's*, fet que permet l'ús de les seves taxes públiques d'incompliment global i afegeix fiabilitat a la metodologia.

L'actualització dels *scorings* i *ratings* de clients s'efectua mensualment amb l'objectiu de mantenir actualitzada la qualificació creditícia, amb l'excepció del *rating* de grans empreses, que s'actualitza amb una freqüència mínima anual o en cas d'esdeveniments significatius que puguin alterar la qualitat creditícia. En l'àmbit de persones jurídiques es fan accions periòdiques d'actualització d'estats financers i informació qualitativa per aconseguir el màxim nivell de cobertura del *rating* intern.

- **LGD:** quantifica el percentatge del deute que no es podrà recuperar en cas d'incompliment de l'acreditat.

Es calculen les severitats històriques amb informació interna, considerant els fluxos de caixa associats als contractes des de l'incompliment. Els models permeten obtenir severitats en funció de la garantia, la relació préstec/valor (LTV, o *Loan to Value*), el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i, per a aquells usos en què la regulació ho requereixi, les condicions recessives del cicle econòmic. A més, es fa una aproximació de les despeses indirectes (personal d'oficines, infraestructura, etc.) associats al procés de recuperació. En el cas de grans empreses, la severitat també incorpora elements de judici expert de forma coherent amb el model de *rating*.

Cal destacar que el Grup té en compte, a través de la severitat, els ingressos generats en la venda de contractes fallits com un dels fluxos futurs possibles generats per mesurar les pèrdues esperades per deteriorament del valor creditici. Aquests ingressos es calculen a partir de la informació interna de les vendes efectuades en el Grup¹. La venda d'aquests actius es considera raonablement previsible com a mètode de recuperació, per la qual cosa el Grup la considera dins la seva estratègia de reducció de saldos dubtosos com una de les eines d'ús recurrent. En aquest sentit, hi ha un mercat de deute deteriorat actiu que assegura amb una alta probabilitat la possibilitat de generar transaccions futures de venda de deute².

A més de l'ús regulatori per a la determinació dels requeriments mínims de capital del Grup i el càlcul de cobertures, els paràmetres de risc de crèdit (PD, LGD i EAD) intervenen en **diverses eines de gestió**, com ara el càlcul de la rendibilitat ajustada al risc, l'eina de *pricing* i la preclassificació de clients, així com en les eines de seguiment i els sistemes d>alertes.



3. Determinació de la classificació comptable

Definicions comptables de morositat i posicions deteriorades³.

- Un actiu financer es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva d'impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs del titular del deute respecte als estimats en el moment de concessió, com a conseqüència del qual l'acreditat no pot o no podrà complir els seus compromisos contractuals dins el termini establert i en la forma pertinent, o quan no es pugui recuperar íntegrament el seu valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si mateixa una evidència de deteriorament.

¹ Vegeu la Nota 2.7 dels CA 2021 en referència a fet que els casos de venda d'exposició amb increment significatiu del risc de crèdit no comprometen el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals.

² Vegeu la Nota 27.4 dels CA 2021, en què es recullen les vendes de cartera dubtosa i fallida informades.

³ Per a més detall sobre la incorporació d'informació forward-looking en els models de pèrdua esperada, es pot consultar l'apartat 3.4.1. en el seu epígraf de Seguiment i mesurament. Seguiment i mesurament del risc de crèdit de la Memòria del Grup CaixaBank.

En funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació, les posicions es classifiquen en alguna de les categories següents:

DETERIORAMENT OBSERVAT DE RISC DE CRÈDIT DES DEL SEU RECOINEIXEMENT INICIAL

CATEGORIA DE RISC DE CRÈDIT

	RISC NORMAL	RISC NORMAL EN VIGILÀNCIA ESPECIAL	RISC DUBTÓS	RISC FALLIT
	STAGE ① >	STAGE ② >	STAGE ③ >	
CRITERIS DE CLASSIFICACIÓ I DE TRASPÀS	Operacions per a les quals el seu risc de crèdit no ha augmentat significativament des del seu reconeixement inicial	Operacions per a les quals el risc de crèdit ha augmentat de manera significativa (SICR) però que no presenten esdeveniments d'incompliment	Operacions deteriorament o creditici Esdeveniment d'incompliment quan hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat	Operacions per a les quals no es tinguin expectatives raonables de recuperació
CÀLCUL DE LA COBERTURA DE DETERIORAMENT	Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos	Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació		Reconeixement en resultats de pèrdues per l'import en llibres de l'operació i baixa total de l'actiu
CÀLCUL I RECOINEIXEMENT D'INTERESSOS	Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu a l'import en llibres brut de l'operació		Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu al cost d'amortitzat (ajustat per les correccions de valor per deteriorament)	No es reconeixen en el compte de resultats
OPERACIONS INCLOSES	Reconeixement inicial dels instruments financers	Operacions incloses en un acord de sostenibilitat que no han completat el període de prova Operacions d'acreditats en concurs de creditors en què no procedeixi la seva classificació com a riscos dubtosos o fallits Operacions refinançades o reestructurades que no és procedent classificar com a dubtoses i encara estan en període de prova Operacions amb imports vençuts amb més de 30 dies d'antiguitat Operacions per a les quals, mitjançant indicadors o <i>triggers</i> de mercat, es pugui determinar que s'ha produït un increment significatiu del risc	Dubtos per raons de morositat: operacions amb imports vençuts amb una antiguitat de més de 90 dies . Operacions en què tots els seus titulars són arrossegadors (criteri de risc persona) Dubtos per raons diferents de morositat: <ul style="list-style-type: none"> Operacions que presenten dubtes raonables sobre el seu reemborsament total contractual Operacions amb saldos reclamats judicialment Operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real Operacions i garanties dels titulars en concurs de creditors sense petició de liquidació Operacions refinançades a les quals correspongui la seva classificació en dubtos Les operacions comprades/originades amb deteriorament creditici 	Operacions de remota recuperació Baixes parcials d'operacions sense que es produeixi l'extinció dels drets (fallits parcials) Operacions dubtoses per raó de morositat quan tinguin una antiguitat en la categoria superior a 4 anys, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100% durant més de 2 anys (llevat de quan hi hagi garanties reals eficaces que cobreixin almenys el 10% de l'import brut) Operacions amb tots els titulars declarats en concurs de creditors en fase de liquidació (llevat que disposin de garanties reals eficaces que cobreixin almenys el 10% de l'import brut)



El risc normal, o **Stage 1**, comprèn els instruments que no compleixen els requisits per classificar-los en altres categories.

El tram següent, **Stage 2** o risc normal en vigilància especial, aglutina totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-les individualment com a risc dubtós o fallit, presenten un deteriorament en la seva qualitat creditícia des de la concessió.

Pel que fa a l'**Stage 3**, o la consideració de risc dubtós per raó de la morositat del client, s'hi inclou l'import total dels instruments de deute, sigui quin sigui el seu titular i garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment amb més de 90 dies d'antiguitat, llevat que escaigui classificar-los com a fallits. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides en què l'avalat ha incorregut en morositat. Així mateix, s'inclouen com a dubtós per raó de la morositat les operacions en què tots els seus titulars són arrossegadors pels criteris de risc persona, és a dir, quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

Es classifiquen com a riscos dubtosos per raó diferent de la morositat del client els instruments de deute en què, sense que hi concorrin les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit o dubtosos per raó de la morositat del titular, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment; així com les exposicions fora de balanç el pagament

de les quals per part de l'entitat sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

El Grup classifica com a fallits els instruments de deute, vençuts o no, per als quals, després d'una anàlisi individualitzada, es considera remota la seva recuperació. Es procedeix a donar-los de baixa de l'actiu, sens perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

Per classificar en aquesta categoria operacions abans que transcorrin els terminis indicats, serà necessari provar el caràcter de remota recuperabilitat d'aquestes operacions.

Segons l'experiència de recobraments del Grup, es considera remota la recuperació del romanent de les operacions hipotecàries quan no hi ha garanties addicionals una vegada s'ha recuperat el bé, i per tant, aquest romanent es classifica com a fallit.

Definició prudencial de morositat

La definició d'incompliment emprada a efectes regulatoris es recull a l'article 178 del Reglament (EU) 575/2013, sobre requeriments de capital (CRR), desenvolupada a la guia EBA / GL/2016/07; d'ara endavant, NDoD (*New Definition of Default*).

Els aspectes més diferencials de la NDoD respecte a la definició comptable són els següents:

- **Establiment de llindars:** el criteri de materialitat incorpora un component relatiu, a més de l'absolut, per a persones físiques (100 € i 1%) i jurídiques (500 € i 1%).
- **Comptabilització de períodes:** els períodes de morositat s'inicien amb la superació dels dos llindars anteriors, és necessari sobrepassar els 90 dies per a la identificació de la morositat.
- **Període de cura:** una vegada abandonada la situació de morositat, si durant els 3 mesos següents hi ha imports vençuts que superen llindars durant més de 30 dies consecutius l'operació tornaria a considerar-se en mora.
- **Efecte arrossegament:** es traslladen a morositat els contractes dels quals el titular en situació de morositat és el millor titular o els titulars dels quals estiguin tots en situació de morositat.

Definició de Default

	Prudencial	Comptable
	Art. 178 de la CRR	Circular 4/2017 BdE
Comptabilització de períodes per a la identificació de la morositat	La data d'impagament s'inicia quan l'import impagat supera els llindars absolut i relatiu fixats per la definició de <i>default</i> de l'EBA i es manté mentre l'import impagat supera els llindars. * L'operació entra en <i>default</i> quan el nombre de dies d'impagament és >90 dies. * Criteri de materialitat absolut i relatiu per a persones físiques (100 € i 1%) i jurídiques (500 € i 1%)	La data d'impagament correspon al deute vençut i impagat més antic. L'entrada en Stage 3 es produeix quan se superen els 90 dies d'impagament.
Període de cura	Un cop regularitzats els impagaments, l'operació es manté en <i>default</i> durant els 3 mesos següents. Si durant aquest període hi ha imports impagats que superin els llindars amb més de 30 dies d'antiguitat, es reinicia el període de cura.	No hi ha període de cura.
Efecte arrossegament	Es traslladen a <i>default</i> totes les operacions dels titulars en què el millor titular estigui en <i>default</i> .	Es traslladen a Stage 3 les operacions de titulars quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat són superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

Es consideren operacions *impaired* aquells riscos dubtosos, tant per raó de la morositat com per raons diferents de la morositat, que es classifiquen comptablement en **Stage 3**.

En els riscos qualificats de *non performing* podran no concórrer simultàniament les classificacions d'*impaired* (**Stage 3**) i *defaulted*. A tancament de 2021 es van comptabilitzar 18.230¹ milions d'euros com a *default*, dels quals 13.339 milions d'euros estaven classificats comptablement en **Stage 3**, actius financers adquirits o originats amb deteriorament creditici (689 milions d'euros) no inclosos.

Les operacions marcades com a refinançaments podran estar classificades comptablement en **Stage 3** o **Stage 2** i classificades des del punt de vista regulatori tant en *defaulted* com en *non defaulted*.

Procés de classificació comptable

La classificació comptable entre els diferents **Stages** de NIIF 9² de les operacions amb risc de crèdit està determinada pel fet que es produeixin esdeveniments d'incompliment o increments significatius del risc de crèdit (SICR, *significant increase in credit risk*) des del reconeixement inicial de l'operació.

S'entendrà que hi ha hagut un SICR des del reconeixement inicial, i aquestes operacions es classificaran com a **Stage 2**, quan es presentin debilitats que puguin suposar pèrdues significativament superiors a les esperades en el moment de la concessió. Per a la seva identificació, el Grup disposa dels processos de seguiment i qualificació que es descriuen al punt 2. Quantificació i qualificació del risc de crèdit. Concretament, quan les operacions compleixen qualsevol dels criteris qualitius o quantitius següents, llevat que s'hagin de classificar com a **Stage 3**.

- i. Exposicions refinançades que no sigui procedent classificar com a **Stage 3**.
- ii. Operacions d'acreditats en concurs de creditors que no sigui procedent classificar com a **Stage 3**, perquè:
 - a. L'acreditat hagi pagat, almenys, el 25 % dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs un cop descomptada, si escau, la quitança acordada.
 - b. Hagin transcorregut dos anys des de la inscripció al Registre Mercantil de l'acta d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels debits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.
- iii. Operacions amb imports vençuts de més de 30 dies (però menys de 90, cas en el qual es classificarien com a **Stage 3**).
- iv. Operacions en què mitjançant indicadors/*triggers* de mercat es pugui determinar que s'ha produït un SICR.

- v. Operacions per a les quals s'hagi produït un SICR des de la data de reconeixement inicial sobre la base de qualsevol dels dos criteris següents³: empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD (vegeu-ne més detall tot seguit).

Es destaca que, respecte a l'exercici anterior, no hi ha hagut canvis en els criteris generals per a la determinació d'increment significatiu del risc de crèdit. Sens perjudici de l'anterior, l'Entitat va aplicar durant el 2021, igual que el 2020, en el context de la COVID-19, certs ajustos prudents, que es recullen a l'apartat «l'impacte COVID-19».

Es classificaran com a **Stage 1** les operacions que deixin de satisfer les condicions per estar classificades en **Stage 2**, llevat que estiguin identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades.

Respecte a les **operacions de refinançament**, refinançades o reestructurades classificades en **Stage 2** perquè no és procedent classificar-les com a **Stage 3** en la data de refinançament o reestructuració, o bé perquè s'han reclassificat des de la categoria de **Stage 3**, romandran identificades com a **Stage 2** durant un període de prova fins que es compleixin la totalitat dels requisits següents:

¹ Per a més detall, vegeu la taula UE-CR1.

² Vegeu la Nota 2 de la memòria del Grup CaixaBank.

³ Llevat que, per a exposicions amb acreditats individualment significatius, o *Single Names*, l'anàlisi individualitzada determini que no s'ha produït efectivament aquest increment significatiu del risc.

- i. Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós.
- ii. Que hagi estat en amortització durant més d'un any i no hagi tingut impagaments de més de trenta dies.
- iii. Que cap de les operacions implicades en el refinançament presenta impagaments.
- iv. Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que estiguin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es van donar de baixa com a conseqüència d'aquesta. (nota: el o bé no ho estem aplicant i ara ja no està vigent perquè es va treure de l'última circular).
- v. Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de trenta dies al final del període de prova.
- vi. Que no hi hagi cap altre motiu per mantenir aquesta operació en **Stage 2**.

S'entendrà que hi ha hagut un **esdeveniment d'incompliment** (*default*) i, per tant, es classificaran a **Stage 3** les operacions que, independentment del titular i la garantia, tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment amb més de 90 dies d'antiguitat, així com la resta de les operacions de titulars quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

Les operacions classificades en **Stage 3** per raó de la morositat del client es reclassificaran a **Stage 1** o **Stage 2** quan, com a conseqüència del cobrament de part dels imports vençuts, desapareguin les causes que van motivar la seva classificació com a **Stage 3** i no subsisteixin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total per part del titular per altres raons.

A més, es classificaran en **Stage 3** les operacions següents:

- i. operacions amb saldos reclamats judicialment;
- ii. operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real;

- iii. operacions dels titulars que estiguin declarats o que consti que es declararan en concurs de creditors sense petició de liquidació;
- iv. garanties concedides a avalats declarats en concurs de creditors per als quals consti que s'hagi declarat o s'hagi de declarar la fase de liquidació, o pateixin un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència, encara que el beneficiari de l'aval no n'hagi reclamat el pagament;
- v. operacions de refinançament, refinançades o reestructurades a les quals correspongui la seva classificació en dubtós, incloent-hi aquelles que, havent estat en dubtós abans de l'inici del període de prova, siguin refinançades o reestructurades novament o arribin a tenir imports vençuts amb una antiguitat superior als 30 dies;
- vi. operacions que tenen una garantia hipotecària en segona càrrega o posteriors quan l'operació que garanteix en primera càrrega està classificada en dubtós;
- vii. les operacions en què tots els seus titulars tenen operacions refinançades en virtut d'un Codi de Bones Pràctiques i,
- viii. operacions de titulars que després d'una revisió individualitzada presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment.

Llevat que estiguin identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, les operacions classificades en **Stage 3** per raons diferents de la morositat del client es podran reclassificar a **Stage 1** o **Stage 2** si, com a conseqüència d'un estudi individualitzat, desapareixen els dubtes raonables sobre el seu reemborsament total per part del titular en els termes pactats contractualment i no hi ha imports vençuts amb més de noranta dies d'antiguitat en la data de reclassificació a **Stage 1** o **Stage 2**.



En el cas d'operacions de refinançament, refinçades o reestructurades per considerar que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, és procedent la seva reclassificació en **Stage 2** serà necessari que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents:

- i. Que hagi passat més d'un any des de la data de refinançament o des de la data d'entrada en dubtós per impagaments de més de 30 dies o segon refinançament.
- ii. Que hagi estat en amortització durant més d'un any i no hagi tingut impagaments de més de trenta dies.
- iii. Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de noranta dies en la data de reclassificació a la categoria de **Stage 2** de l'operació de refinançament, refinçada o reestructurada.
- iv. Que cap de les operacions implicades en el refinançament presenta impagaments.
- v. Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que estiguin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es van donar de baixa com a conseqüència d'aquesta.
- vi. Que no hi hagi cap altre motiu per mantenir aquesta operació en **Stage 3**.

Els riscos d'acreditats declarats en concurs de creditors sense petició de liquidació es reclassifiquen com a risc normal en vigilància especial quan hagin complert una de les condicions següents:

- L'acreditat hagi pagat, almenys, el 25% dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs un cop descomptada, si escau, la quitança acordada.
- Hagin transcorregut dos anys des de la inscripció al Registre Mercantil de l'acta d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels debits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.

Tots els riscos en què s'hagi incorregut amb posterioritat a l'aprovació del conveni no es classifiquen com a dubtosos sempre que l'acreditat estigui complint el conveni i no presenti dubtes sobre el seu cobrament, i es mantindran classificats com a risc normal.



A continuació, es detalla el procés de determinació de la classificació comptable dels acreditats:

- **Single Name:** per a aquests acreditats es fa una avaluació contínua de l'existència d'evidències o indicis de deteriorament, així com del potencial increment significatiu del risc des del reconeixement inicial (SICR), i es valoren les pèrdues associades als actius d'aquesta cartera.

Per tal d'ajudar en la gestió proactiva de les evidències, indicis de deteriorament i SICR, el Grup ha desenvolupat uns *triggers*, que són indicis de deteriorament de l'actiu que afecten el client o les operacions i que són valorats per l'analista per determinar la classificació en **Stage 2** o **Stage 3** de les operacions del client. Es fonamenten en informació disponible interna i externa, per acreditat i per operació, i s'agrupen en funció del segment, cosa que condiciona la tipologia de la informació necessària per a l'anàlisi del risc de crèdit i la sensibilitat a l'evolució de les variables indicatives del deteriorament. Els *triggers* són indicis de deteriorament de l'actiu que afecten el client o les operacions. Tenim:

1. *Triggers* globals:

- Dificultats financeres de l'emissor o deutor: *triggers* de dubtós subjectiu (p. ex. informació financera desfavorable del deutor, mesurada a través de diverses ràtios sobre els seus estats financers) i *triggers* de mínim **Stage 2** (per empitjorament de la qualificació de seguiment).
- Incompliment de clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament d'interessos o principal: *triggers* de **Stage 3** (p. ex., impagaments superiors a 90 dies) i *triggers* de mínim **Stage 2** (impagaments superiors a 30 dies).
- Per dificultats financeres, s'atorguen als acreditats concessions o avantatges que no es considerarien d'una altra manera. *Trigger* de mínim **Stage 2** (refinançament).
- Probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració *Trigger* de **Stage 3** (concurso de creditors).
- *Triggers* de mercat referents a la identificació de dificultats financeres del deutor o emissor, bé per l'incompliment de clàusules contractuals o bé per desaparició d'un mercat actiu per al títol financer:



- *Rating* extern o intern que indiqui *default* o *near to default* (qualitat creditícia nivell 6 segons es defineix a CRR).
- Disminució en el preu de l'emissió de bons de l'acreditat >30% o cotització per sota del 70%.
- Deteriorament significatiu en el *rating* de crèdit de l'acreditat per part del Grup.
- Suspensió de la cotització de les accions de l'acreditat.
- Empitjorament de la qualificació automàtica.
- *Rating* extern inferior a CCC+.
- Variació relativa dels CDS sobre un índex de referència (iTraxx).
- Deteriorament significatiu en el *rating* extern de l'emissor respecte al moment de concessió de l'operació.
- **2. *Triggers* específics:** per a sectors com el promotor, *project finance* o administracions públiques.
- **Resta de contractes (No Single Name):** En aquells casos en què, segons el parer de l'analista, suposin classificació de contractes com a **Stage 2** o **Stage 3**, es procedeix al càlcul expert de la provisió específica. tal com s'ha indicat anteriorment, davant d'un empitjorament significatiu de la qualificació de seguiment de l'acreditat o un increment relatiu de PD rellevant respecte a l'origen de l'operació, es procedeix a classificar el contracte en **Stage 2**.
- Esdeveniment d'impagament diferent dels establerts en la definició de *default* d'ISDA.

A aquest efecte, la classificació es revisa mensualment, tenint en compte que el compliment de qualsevol de les dues condicions següents determinarà l'existència d'un SICR:

- **Empitjorament de la qualificació de seguiment:** es considerarà que hi ha hagut un SICR si en la data de classificació comptable (tancament de cada mes) l'acreditat ha empitjorat la seva qualificació de seguiment respecte al moment de reconeixement inicial de l'operació a risc mitjà o pitjor.
- **Increment relatiu de la PD:** es considerarà que hi ha hagut SICR si la PD regulatòria⁷ de l'operació en la data de classificació comptable supera un determinat llindar absolut i hi ha hagut un increment relatiu de la PD regulatòria de l'operació des del seu reconeixement inicial (en el cas d'exposicions amb persones físiques, es compara amb la primera PD de risc viu més antiga de l'operació). Per tant, s'ha de recllassificar a **Stage 2** si compleix les condicions següents:
 - L'Escala Mestra² és igual o superior a 4. És a dir, amb PD superior al 0,4205%.
 - La PD actual és superior a 3,75 vegades la PD original del contracte.
 - La diferència entre l'Escala Mestra actual i l'Escala Mestra original és igual o superior a dos graus.

Les qualificacions de seguiment i PD utilitzades són les més recents. Totes dues s'actualitzen amb una freqüència com a mínim mensual, de la mateixa manera que la resta de criteris de classificació en **Stage 2** o **Stage 3**.

En el context de la COVID-19, no hi ha hagut canvis en els criteris per a la determinació de SICR. Sens perjudici de l'anterior, el Grup ha aplicat determinats ajustos prudents per reforçar els criteris recurrents. En concret, s'han inclòs criteris addicionals en aquells clients en què els mecanismes de suport a les empreses i famílies (moratòries generals i finançament amb garantia de l'Estat, principalment) han pogut afectar la seva classificació segons els criteris generals, bé per la càrrega financera més baixa que suporten els acreditats del segment de particulars o bé per altres motius, com el desfasament entre l'efecte de la CO-

VID-19 i la formulació i presentació de comptes anuals d'empreses. Es tracta d'un overlay transitori sobre els criteris de SICR, que s'anirà revisant amb l'evolució de l'entorn.

En cap cas la concessió d'ajudes ha significat una millora de la classificació comptable de les exposicions ni s'han suspès o relaxat els procediments ordinaris de gestió comptable del deteriorament creditici.

4. Determinació de la cobertura comptable

L'objectiu dels requeriments de la NIIF 9 sobre deteriorament de valor és que es reconeguin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, considerant tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu (*forward looking*).

Principis per a l'estimació de les pèrdues creditícies esperades a l'efecte de la determinació de les cobertures de pèrdua per risc de crèdit

La **cobertura comptable calculada, o provisió**, es defineix com la diferència entre l'import en llibres brut de l'operació i el valor actualitzat de l'estimació dels fluxos d'efectiu que s'espera cobrar, descomptats amb el tipus d'interès efectiu de l'operació, **considerant les garanties eficaces rebudes**.

El Grup estima les pèrdues creditícies esperades d'una operació de manera que aquestes pèrdues reflecteixin:

- i. un import ponderat i no esbiaixat, determinat mitjançant l'avaluació d'una sèrie de resultats possibles;
- ii. el valor temporal dels diners, i
- iii. la informació raonable i fonamentada que estigui disponible en la data de referència, sense cost ni esforç desproporcionat, sobre successos passats, condicions actuals i previsions de condicions econòmiques futures.

⁷ PD regulatòria: probabilitat d'incompliment estimada com a PD mitjana esperada durant un cicle econòmic o through-the-cycle, d'acord amb els requisits de la CRR per al seu ús a l'efecte de càlcul d'actius ponderats per risc segons enfocament de ratings intern (IRB).

² L'Escala Mestra és una taula de correspondències entre rangs de probabilitats d'incompliment (PD) i una escala entre 0 i 9,5, en què 0 és la puntuació associada a les millors PD i 9,5 l'associada a les PD més altes de la cartera sana. L'ús d'aquesta Escala Mestra està vinculada a la utilització en la gestió de les probabilitats d'incompliment, ja que elements com els punts de tall o els nivells de facultats s'expressen en termes de puntuació d'Escala Mestra en comptes de PD.

D'acord amb la normativa aplicable, el mètode de càlcul de la cobertura està determinat en funció de si l'acreditat és individualment significatiu i de la seva classificació comptable.

- Si el client, a més de ser **individualment significatiu**, presenta operacions en situació dubtosa **Stage 3** (per raó de la morositat o bé per raons diferents de la morositat) o en **Stage 2**, la cobertura de les seves operacions dubtoses s'estimarà mitjançant una anàlisi detallada de la situació del titular i de la seva capacitat de generació de fluxos futurs.
- En la resta dels casos, la **cobertura** s'estima de forma **col·lectiva** mitjançant metodologies internes, subjectes a la **Política de gestió de models de risc de crèdit** vigent, sobre la base de l'experiència històrica pròpia d'incompliments i recuperacions de carteres i tenint en compte el valor actualitzat i ajustat de les garanties eficaces. A més, es tindran en consideració previsions de condicions econòmiques futures sota diversos escenaris.
- Per a la determinació de les cobertures per pèrdues creditícies de les carteres sota anàlisi col·lectiva s'utilitzen models d'estimació de la PD; de la probabilitat de regularització dels incompliments (concretament la seva magnitud complementària, la probabilitat de no cura

o PNC); severitat en cas de no regularització (*loss-given-loss* o LGL); models de valor recuperable de garanties hipotecàries (*haircuts*); així com ajustos per obtenir estimacions amb caràcter *lifetime* o *forward looking*, en funció de la classificació comptable del contracte. Cal destacar que el conjunt de models de *haircuts*, LGL i PNC són models d'LGD o severitat.

Els models utilitzats es reestimen o reentrenen semestralment i s'executen mensualment per recollir en qualsevol moment la situació econòmica de l'entorn i ser representatius del context econòmic vigent. D'aquesta manera es redueixen les diferències entre les pèrdues estimades i les observacions recents. Als models s'hi incorpora una visió no esbiaixada de la possible evolució futura (*forward looking*) per a la determinació de la pèrdua esperada considerant els factors macroeconòmics més rellevants: **(i)** creixement del PIB, **(ii)** taxa de desocupació, **(iii)** EURIBOR a 12 mesos i **(iv)** creixement del preu de l'habitatge. En aquest sentit, el Grup genera un escenari base, així com un rang d'escenaris potencials que li permeten ajustar, ponderant per la seva probabilitat, les estimacions de pèrdua esperada.

El procés de càlcul s'estructura en dos passos:

- Determinació de la **base provisionable** que, al seu torn, es divideix en dos passos:

a. Càlcul de l'**import d'exposició**, consistent en la suma de l'import en llibres brut en el moment del càlcul i els imports fora de balanç (disponibles o risc de firma) que s'espera que puguin ser desemborsats en el moment en què el client compleixi les condicions per ser considerat dubtós.

b. Càlcul del **valor recuperable de les garanties** eficaces vinculades a l'exposició. A l'efecte de determinar el valor recuperable d'aquestes garanties, en el cas de garanties immobiliàries, els models estimen l'import de venda futura de la garantia al qual descompten totes les despeses que es produirien fins a la venda.

- Determinació de la **cobertura** a aplicar sobre la base provisionable:

Aquest càlcul es fa tenint en compte la probabilitat d'incompliment del titular de l'operació, la probabilitat de regularització o cura i la pèrdua que es produiria en cas que no es donés aquesta regularització o cura.

Per a carteres poc materials per a les quals, des d'un punt de vista de processos o per manca de representativitat de l'experiència històrica, es consideri que l'enfocament de models interns no és ade-

quat, el Grup pot utilitzar els percentatges per defecte de cobertura que estableixin les normatives nacionals vigents.

Tant les operacions classificades sense risc apreciable com les operacions que, com a conseqüència de la tipologia del seu garant, es classifiquin sense risc apreciable podran tenir un percentatge de cobertura comptable del 0%. En l'últim cas, aquest percentatge només s'aplicarà sobre la part garantida del risc.

Les cobertures estimades individualment o col·lectivament han de ser coherents amb el tractament que es dona a les categories en què es poden classificar les operacions. És a dir, el nivell de cobertura per a una operació ha de ser superior al nivell que li correspondria si estigués classificada en una altra categoria de risc de crèdit inferior.

En els cicles de revisió també s'hi introdueixen les millores necessàries detectades en els exercicis de comparació retrospectiva (*backtesting*) i *benchmarking*. Així mateix, els models desenvolupats estan documentats i permeten la rèplica per part d'un tercer. La documentació conté les definicions clau, la informació relativa al procés d'obtenció de mostres i tractament de dades, els principis metodològics i resultats obtinguts i la seva comparativa amb exercicis previs.

CaixaBank disposa d'un total de 81 models, per tal d'obtenir els paràmetres necessaris per al càlcul de cobertures sota anàlisi col·lectiva. Per a cadascun dels paràmetres de risc, és possible utilitzar diferents models per adaptar-se a cada tipologia d'exposició. Concretament, els models són els que s'indiquen a continuació:

- **18** models de paràmetres de *Scoring* i *Rating*
- **21** models de paràmetres de PD
- **10** models de paràmetres d'EAD
- **19** models de paràmetres de PNC
- **9** models de paràmetres d'LGL
- **3** models de paràmetres de *Haircut*
- **1** model de paràmetres de transformació LT/FL (*Life-time/Forward-looking*)

Altres filials també disposen dels seus propis models interns addicionals. En el cas de BPI, en té un total de 70, i en el cas de CaixaBank *Payments & Consumer*, un total de 42.

Considerant l'entorn macroeconòmic d'elevada incertesa generat per la COVID-19, les autoritats comptables i prudencials han emès recomanacions en relació amb el manteniment d'un nivell de provisions adequat.

En aquest context, tal com es mostra a l'apartat següent, el Grup ha tingut en compte escenaris macroeconòmics de diferent severitat, de forma consistent amb els processos interns de planificació. Aquests escenaris s'han contrastat i estan alineats amb els emesos pels organismes oficials, seguint la recomanació del Banc Central Europeu en la seva carta de l'1 d'abril del 2020.

Aquesta actualització ha suposat constituir, sobre la base dels models de provisions existents i un enfocament prudent, un ajust comptable (*Post Model Adjustment*) en el Grup per un import de 1.395 milions d'euros a 31 de desembre del 2021 en forma de fons col·lectiu. Aquesta metodologia d'estimació té una vocació temporal (associada a la incertesa i als efectes de la pandèmia), està emparada en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors en l'entorn de la pandèmia i està avalada per processos degudament documentats i subjectes a una governança estricta. En aquest sentit, aquest fons col·lectiu s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses de l'impacte real de la crisi sanitària.

4. Gestió de la morositat

La funció de la gestió de recuperacions i morositat està alineada amb les directrius de gestió de riscos del Grup. L'activitat de seguiment de l'impagament i recuperadora adquireix una rellevància especial en l'actual context econòmic desfavorable a causa de la pandèmia de COVID-19, amb l'objectiu principal de minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses i provisions.

Els principis que fonamenten la gestió de la morositat no només s'enfoquen a la gestió de l'impagament, sinó també a la realització d'actuacions preventives i anticipatòries basades en els diferents indicadors de deteriorament del banc, per evitar que es cristal·litzin els *triggers* que provocarien la classificació de les posicions en *Stage 2* i el seu consegüent impacte en el compte de resultats.

Així mateix, es fa un seguiment proactiu de la cartera classificada en *Stage 3* per raons diferents de la morositat per al seu sanejament, dissenyant plans específics de la gestió enfocats als motius que van originar la seva inclusió en aquesta classificació comptable.

Així, doncs, s'ha fet evolucionar el model de govern i el marc operatiu de gestió d'actius problemàtics, mantenint la visió integral sobre el cicle de vida global i reforçant la gestió especialitzada segons el moment d'impagament del deute. La responsabilitat de la gestió queda desglossada en dos àmbits diferenciats:

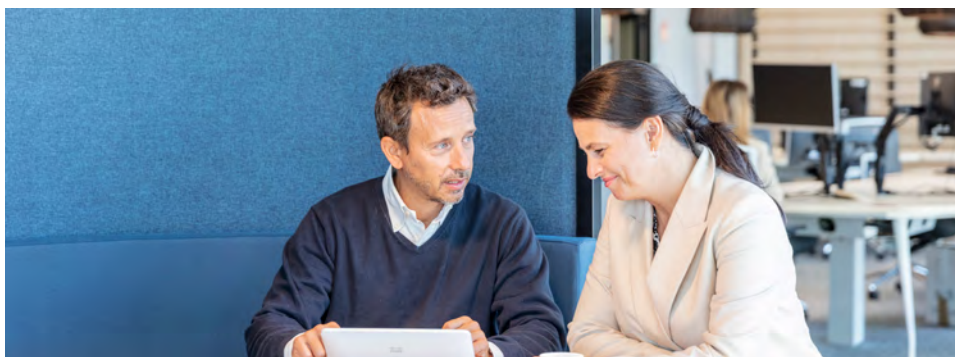
- **La gestió de flux:** comprèn la gestió precoç de la morositat dels clients amb impagaments entre el dia 1 i dia 90 d'impagament. Des de l'àmbit de negoci, l'àrea de *Solutions & Collections* coordina centralitzadament la xarxa d'oficines i les agències de recobriment en la gestió de la recuperació prèvia a l'entrada en morositat comptable. En el panorama econòmic actual, la capillaritat i proximitat amb el client per part de la xarxa d'oficines continua sent clau a l'hora d'identificar la situació i les necessitats dels clients, especialment aquelles situacions de vulnerabilitat social.
- **La gestió d'estoc:** concentra la gestió de clients que es troben en morositat comptable, amb impagaments superiors a 90 dies. Aquest àmbit recau sobre l'àrea de Riscos, amb una gestió diferenciada per segment del client particular i el client empresa. L'equip d'especialistes està orientat a la cerca de solucions finalistes en situacions més avançades de l'impagament.

D'altra banda, s'ha adaptat la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia per fer front a la pandèmia, que CaixaBank ha adoptat. Des de l'àmbit de morositat, s'ha col·laborat a identificar i ajudar amb solucions sostenibles els clients el deute dels quals continua sent estructuralment viable, assegurant que quedin cobertes les necessitats de finançament d'aquests clients derivats de la baixada temporal dels seus ingressos. Així mateix, cal mencionar l'adhesió de l'Entitat a les addendes dels contractes originals de les línies ICO COVID relatives a les mesures del Codi de bones pràctiques, per seguir donant suport al teixit empresarial que continua afectat pels impactes de la pandèmia.

Tota aquesta gestió ha quedat subjecta a l'aplicació de les polítiques i els procediments vigents a l'Entitat que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per a l'adequada classificació dels crèdits i estimació de les cobertures.

Destaca com a línia de treball principal l'acompanyament durant tot el cicle de gestió de les moratòries i dels préstecs amb aval de l'ICO concedits per l'Entitat, especialment a través del seguiment actiu del venciment de les mesures concedides.

La funció de la gestió de recuperacions i morositat està alineada amb les directrius de gestió de riscos del Grup. L'activitat de seguiment de l'impagament i recuperadora adquireix una rellevància especial en l'actual context econòmic desfavorable a causa de la pandèmia de COVID-19, amb l'objectiu principal de minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses.



Actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter és la societat del Grup encarregada de la tinença dels actius immobiliaris a Espanya, que procedeixen bàsicament de les regularitzacions de l'activitat creditícia del Grup per qualsevol de les vies següents: (i) adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària; (ii) adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes, i (iii) adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per a la cancel·lació dels seus deutes.

El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques dels immobles a través dels comitès designats a aquest efecte.

En tots els casos, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits a la normativa interna.

Les estratègies desenvolupades per a la comercialització d'aquests actius són les següents:

- **Venda individual:** mitjançant ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, amb què hi ha un contracte de servicing fins al 31 de desembre del 2023 per a la comercialització multicanal a través de les seves oficines pròpies, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a internet. A aquesta activitat comercial, s'afegeix com a peça clau el reforç en la prescripció d'immobles generat per la xarxa d'oficines.
- **Vendes institucionals:** el Grup té en compte operacions institucionals de venda de carteres d'actius a altres societats especialitzades.
- **Finalització de promocions:** amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar s'efectua un conjunt d'actuacions menors per a la seva millora. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant sinergies dins el Grup.
- **Explotació en lloguer:** permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents, alhora que es crea un valor afegit sobre l'immoble en cas de venda futura.

Polítiques de refinançament

El Grup disposa d'una detallada Política Corporativa de Refinançaments i Recuperacions de deutes de clients, que recull els principis generals publicats per l'EBA per a aquesta mena d'operacions.

D'acord amb el que estableix la normativa, aquestes operacions corresponen a aquelles en què el client ha presentat, o es preveu que pugui presentar, dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar o fins i tot formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

1. La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb la qual es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) prèviament concedides per qualsevol empresa del Grup al mateix titular o altres empreses del seu grup econòmic. Passen a estar al corrent de pagaments els riscos prèviament vençuts.
2. La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que variï el seu quadre d'amortització (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
3. L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute (carència flexible).
4. La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons del client (adjudicació, compra o dació de les garanties, o condonació de capital, interessos, comissions o qualsevol altra despesa derivada del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un indicati de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació. No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

Davant les anteriors, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur, dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no per tal de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Perquè una operació pugui considerar-se com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que li apliqui l'entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixen en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Per a més detall sobre els criteris de classificació i transició de risc, vegeu el punt 3 *Determinació de la classificació comptable de l'apartat Seguiment i Mesurament del Risc de Crèdit*.

Els procediments i les polítiques aplicats en la gestió de riscos permeten fer un seguiment detallat de les operacions creditícies. En aquest sentit, qualsevol operació detectada que pugui requerir modificacions en les seves condicions com a conseqüència d'evidència de deteriorament en la solvència de l'acreditat passa a tenir els marcatges necessaris perquè disposi, en la data de la seva modificació, de la corresponent classificació comptable i provisió per deteriorament. Per tant, com que les operacions estan correctament classificades i valorades al millor judici del Grup, no es posen de manifest requeriments addicionals de provisions per deteriorament sobre els préstecs refinançats.



Qualitat creditícia de les exposicions

Aquest apartat mostra informació del FINREP sobre la qualitat i la gestió de les exposicions al risc de crèdit amb els desglossaments següents:

- Venciment de les exposicions.
- Categoria d'exposició.
- Sector d'activitat.
- Àrea geogràfica.
- Exposicions subjectes a les mesures aplicades en resposta a la crisi de la COVID-19.

Així mateix, de conformitat amb l'article 431.3 de la CRR, es mostra tota la informació que l'Entitat considera rellevant per a la divulgació del perfil de risc del Grup en relació amb els actius no productius. En aquest sentit, s'ha considerat que l'Entitat no està subjecta a requeriments regulatoris addicionals de *reporting* sobre aquesta categoria d'actius perquè no supera el 5% en la ràtio d'exposicions en situació de *default* regulatori o **Stage 3** comptable¹.

Els imports que es mostren a les taules d'aquest apartat no incorporen els imports corresponents a les exposicions de risc de contrapartida, ni de titulitzacions, ni de la cartera accionarial.

Venciment de les exposicions

Tot seguit es detalla, per al Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2021, la distribució de les exposicions en termes de valor net d'ajustos de valoració i provisions, desglossat en funció del termini de venciment residual i en funció de préstecs i bestretes i valors representatius de deute.

Per venciment residual, el 82 % de les exposicions tenen un venciment superior a 1 any i el 54 %, superior a 5 anys.

Taula 5.6. EU CR1-A - Venciment de les exposicions

Imports en milions d'euros

	Valor de l'exposició neta				Sense venciment establert	Total
	A la vista	≤ 1 any	> 1 any ≤ 5 anys	> 5 anys		
Préstecs i avenços	5.097	49.056	91.022	207.575	-	352.750
Valors de deutes	-	26.313	31.196	25.877	1	83.387
Total	5.097	75.369	122.218	233.453	1	436.137

Exposicions *performing* i *non-performing*

La taula següent presenta la informació de canvis en l'estoc de préstecs i bestretes en situació de *non-performing* entre el tancament de l'exercici anterior i l'actual.

Taula 5.7. EU CR2 - Variacions del volum de préstecs i bestretes *non-performing*

Imports en milions d'euros

	Import en llibres brut	
010	Volum inicial de préstecs i bestretes <i>non-performing</i>	9.159
020	Entrades a carteres <i>non-performing</i>	9.708
030	Sortides de carteres <i>non-performing</i>	(3.452)
040	Sortides degudes a fallits	(1.397)
050	Sortides degudes a altres situacions	(2.055)
060	Volum final de préstecs i bestretes <i>non-performing</i>	15.415

Durant l'exercici 2021 es registra un increment de préstecs i bestretes classificats en *non-performing* de 6.256 milions d'euros, que té com a motiu principal la integració de Bankia durant el primer trimestre del 2021.

¹ Seguint el requeriment de la guia EBA/ITS/2020/04, les taules CR2-A, CQ2, CQ6 i CQ8 no s'elaboren, ja que la ràtio de morositat de CaixaBank no supera el 5%.

La taula CR1 mostra tant una visió NPE (prudencial) 18.230 M€ com de *Stage 3* (comptable) 13.339 M€; les diferències principals estan originades per la diferència de criteris regulatoris i comptables i destaquen les explicades: comptabilització de períodes per a la identificació de la morositat (*past-due*), períodes de cura i diferències en l'aplicació de l'efecte arrossegament.

Taula 5.8. EU CR1 - Exposicions non-performing i performing i provisions relacionades

Imports en milions d'euros	Import brut en llibres / import nominal								Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable a causa del risc de crèdit i provisions						Garanties reals i financeres rebudes		
	Exposicions performing			Exposicions non-performing					Exposicions performing - Deteriorament de valor acumulat i provisions			Exposicions non-performing - Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable a causa del risc de crèdit i provisions			Fallits parcials acumulats	Sobre exposicions performing	Sobre exposicions non-performing
	De les quals: Stage 1	De les quals: Stage 2		De les quals: Stage 2	De les quals: Stage 3	De les quals: defaulted	De les quals: actius financers adquirits o originats amb deteriorament creditici		De les quals: Stage 1	De les quals: Stage 2		De les quals: Stage 2	De les quals: Stage 3				
Saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	100.470	100.470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	345.588	315.730	29.789	15.415	1.629	12.293	15.167	689	2.431	895	1.536	5.822	106	5.621	-	228.476	9.076
Bancs centrals	63	63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	19.844	19.400	378	217	12	28	215	31	5	1	3	16	0	4	-	1.133	165
Entitats de crèdit	7.809	7.808	1	2	0	2	2	-	8	8	-	2	-	2	-	1.698	0
Altres societats financeres	5.375	5.208	165	26	0	26	26	0	17	11	6	24	0	24	-	2.246	1
Societats no financeres	133.931	119.475	14.453	6.887	1.312	4.680	6.816	259	904	320	584	2.644	83	2.501	-	71.725	3.836
De les quals pimes	53.730	43.982	9.745	4.130	800	2.969	4.072	207	476	139	337	1.569	61	1.466	-	42.247	2.503
Habitatges	178.568	163.775	14.792	8.282	304	7.558	8.108	399	1.497	555	942	3.137	23	3.091	-	151.674	5.073
Valors representatius de deute	82.963	82.848	109	21	-	21	21	-	11	5	6	4	-	4	-	3.759	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	76.268	76.268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.478	-
Entitats de crèdit	3.199	3.199	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	62	-
Altres societats financeres	498	493	-	-	-	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	40	-
Societats no financeres	2.997	2.888	109	21	-	21	21	-	9	4	6	4	-	4	-	180	-
Exposicions fora de balanç	141.689	136.689	5.001	2.794	526	1.024	2.780	-	137	95	42	324	12	311	-	42.608	848
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Governos generals	6.315	6.290	26	41	0	3	41	-	0	0	-	0	-	0	-	47	0
Entitats de crèdit	3.203	3.203	0	21	1	0	21	-	2	2	-	0	0	0	-	130	2
Altres societats financeres	3.403	3.377	26	2	0	2	2	-	2	2	0	0	-	0	-	286	2
Societats no financeres	77.113	74.357	2.755	2.436	499	753	2.428	-	78	42	37	292	12	279	-	16.692	654
Habitatges	51.656	49.462	2.194	294	26	266	288	-	55	50	5	32	0	32	-	25.454	190
Total	570.241	535.267	34.898	18.230	2.155	13.339	17.967	689	2.579	995	1.583	6.151	118	5.937	-	274.844	9.924

Taula 5.9. EU CQ3 - Qualitat creditícia de les exposicions *non-performing* i *performing* segons nombre de dies transcurreguts des del seu venciment

Imports en milions d'euros	Import brut en llibres / import nominal											
	Exposicions <i>performing</i>			Exposicions <i>non-performing</i>								
	Exposicions <i>performing</i>	No vençudes o vençudes ≤ 30 dies	Vençudes > 30 dies ≤ 90 dies	Exposicions <i>non-performing</i>	Pagament no probable no vençut o vençut < 90 dies	Vençuts > 90 dies < 180 dies	Vençuts > 180 dies < 1 any	Vençut > 1 any < 2 anys	Vençut > 2 any < 5 anys	Vençut > 5 any < 7 anys s	Vençut Pendent > 7 anys	Dels quals: defaulted
Saldos en efectiu a bancs centrals i altres dipòsits a la vista	100.470	100.470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	345.588	344.747	842	15.415	8.702	982	1.313	1.130	1.685	582	1.020	15.167
Bancs centrals	63	63										
Governos generals	19.844	19.837	6	217	182	-	2	-	3	6	24	215
Entitats de crèdit	7.809	7.808	1	2	2	-	-					2
Altres societats financeres	5.375	5.363	12	26	4	-	-	21	1			26
Societats no financeres	133.931	133.633	298	6.887	4.900	309	392	410	509	83	285	6.816
De les quals pimes	53.730	53.579	151	4.130	2.606	204	296	318	446	76	185	4.072
Habitatges	178.568	178.042	525	8.282	3.614	673	920	699	1.172	494	711	8.108
Valors representatius de deute	82.963	82.963	-	21	21	-	-	-	-	-	-	21
Bancs centrals												
Governos generals	76.268	76.268										
Entitats de crèdit	3.199	3.199										
Altres societats financeres	498	498										
Societats no financeres	2.997	2.997		21	21							21
Exposicions fora de balanç	141.689	-	-	2.794	-	-	-	-	-	-	-	2.780
Bancs centrals												
Governos generals	6.315			41								41
Entitats de crèdit	3.203			21								21
Altres societats financeres	3.403			2								2
Societats no financeres	77.113			2.436								2.428
Habitatges	51.656			294								288
Total	570.241	427.710	842	18.230	8.723	982	1.313	1.130	1.685	582	1.020	17.967

Taula 5.10. EU CQ4 - Qualitat creditícia de les exposicions per zona geogràfica

Imports en milions d'euros	Import brut en llibres / import nominal					Provisions per compromisos i garanties financeres concedits fora de balanç	Canvis acumulats negatius en el valor raonable deguts al risc de crèdit per exposicions <i>non-performing</i>
	Import brut en llibres / import nominal	De les quals: <i>non-performing</i>		De les quals: subjectes a deteriorament del valor	Deteriorament de valor acumulat		
		De les quals: <i>non-performing</i>	De les quals: <i>defaulted</i>				
Exposicions en balanç	443.987	-	15.188	-	(8.261)		(8)
Espanya	368.296	-	14.013	-	(7.550)		(8)
Portugal	31.217	-	692	-	(526)	-	-
Resta del món	44.473	-	483	-	(184)	-	-
Exposicions fora de balanç	144.483	-	2.780	-	-	461	-
Espanya	120.137	-	2.624	-	-	433	-
Portugal	6.612	-	82	-	-	18	-
Resta del món	17.733	-	74	-	-	9	-
Total	588.470	-	17.967	-	(8.261)	461	(8)



Taula 5.11. EU CQ5 - Qualitat creditícia de préstecs per a societats no financeres per sector econòmic

Imports en milions d'euros	Import brut en llibres				Dels quals: préstecs i bestretes susceptibles de deteriorament	Deteriorament de valor acumulat	Canvis acumulats negatius en el valor raonable degut al risc de crèdit per exposicions <i>non-performing</i>
	Import brut en llibres	De les quals <i>non-performing</i>		De les quals: <i>defaulted</i>			
		De les quals <i>non-performing</i>	De les quals: <i>defaulted</i>				
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	2.882	-	179	-	(68)	-	
Explotació de mines i pedreres	927	-	14	-	(11)	-	
Fabricació	21.367	-	950	-	(490)	-	
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	10.839	-	280	-	(131)	-	
Subministrament d'aigua	1.586	-	235	-	(17)	-	
Construcció	12.196	-	826	-	(391)	-	
Comerç a l'engròs i al detall	20.515	-	1.098	-	(495)	-	
Transport i emmagatzematge	12.236	-	487	-	(266)	-	
Hostaleria	9.440	-	807	-	(231)	-	
Informació i comunicacions	3.669	-	129	-	(62)	-	
Activitats financeres i asseguradores	12.643	-	124	-	(63)	-	
Activitats immobiliàries	13.276	-	418	-	(175)	-	
Activitats professionals, científiques i tècniques	6.366	-	461	-	(233)	-	
Activitats administratives i serveis auxiliars	4.046	-	184	-	(75)	-	
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	1.395	-	1	-	-	-	
Educació	712	-	76	-	(43)	-	
Activitats sanitàries i de serveis socials	1.891	-	53	-	(27)	-	
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	1.356	-	269	-	(84)	-	
Altres serveis	3.475	-	223	-	(679)	(8)	
Total	140.818	-	6.814	-	(3.540)	(8)	

Una part substancial de la cartera en *defaulted* es concentra en els sectors econòmics: Comerç a l'engròs i al detall (16,1%), Fabricació (13,9%), Construcció (12,1%) i Hostaleria (11,8%).

Exposicions reestructurades i refinançades

Taula 5.12. EU CQ1 - Qualitat creditícia d'exposicions refinanciades o reestructurades

	Import en brut en llibres / import nominal de les exposicions reestructurades o refinançades				Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable a causa del risc de crèdit i provisions		Garanties reals i financeres rebudes sobre exposicions reestructurades o refinançades	
	Reestructuracions o refinançaments <i>performing</i>	Reestructuracions o refinançaments <i>non-performing</i>		Sobre exposicions reestructurades o refinançades <i>performing</i>	Sobre exposicions reestructurades o refinançades <i>non-performing</i>	De les quals reals i financeres rebudes sobre exposicions refinanciades o reestructurades	De les quals financeres rebudes sobre exposicions refinanciades o reestructurades	
		De les quals: <i>defaulted</i>	De les quals: amb deteriorament de valor					
<i>Imports en milions d'euros</i>								
Saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	5.011	7.606	7.581	7.201	230	2.466	8.562	4.910
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	173	14	14	13	3	4	80	7
Entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	96	23	23	23	2	22	94	1
Societats no financeres	2.712	3.062	3.046	2.692	112	1.234	3.456	1.631
Dels quals: petites i mitjanes empreses	1.194	1.866	1.850	1.653	60	595	2.094	1.152
Dels quals: garantits per béns immobles comercials	705	1.287	1.275	1.187	48	254	1.652	1.017
Habitatges	2.030	4.507	4.498	4.472	113	1.206	4.932	3.271
Dels quals: préstecs garantits per béns immobles residencials	1.622	3.964	3.958	3.942	63	850	4.575	3.106
Dels quals: crèdit al consum	203	278	277	272	15	119	162	125
Valors representatius de deute	32	12	12	12	2	4	-	-
Compromisos de préstec concedits	186	101	100	71	1	7	95	42
Total	5.229	7.720	7.694	7.284	233	2.477	8.657	4.952

Durant l'exercici 2021 es registra un increment de refinançaments de 6.041 M€, que té com a motiu principal la incorporació de la cartera refinançada origen Bankia durant el primer trimestre del 2021.

Taula 5.13. Exposicions refinançades o reestructurades per àrea geogràfica

Imports en milions d'euros	Import en llibres brut/Import nominal de les exposicions reestructurades i refinançades		
	Espanya	Portugal	Resta del món
Saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	0	0	0
Préstecs i bestretes	11.854	355	407
Bancs centrals	0	0	0
Administracions públiques	186	0	0
Entitats de crèdit	0	0	0
Altres societats financeres	99	0	21
Societats no financeres	5.268	169	336
Dels quals: petites i mitjanes empreses	2.905	103	53
Dels quals: garantits per béns immobles comercials	1.984	8	0
Habitatges	6.301	186	50
Dels quals: préstecs garantits per béns immobles residencials	5.396	153	36
Dels quals: crèdit al consum	461	19	2
Valors representatius de deute	0	45	0
Compromisos de préstec concedits	265	7	15
Total	12.119	408	422



Taula 5.14. EU CQ7 - Col·lateral obtinguda mitjançant la presa de processos de possessió i execució

Imports en milions d'euros	Garanties reals obtingudes per la presa de possessió	
	Valor a reconeixement inicial"	Canvis acumulats negatius
Immobilitzat material	-	-
Diferents d'immobilitzat material	5.221	(1.149)
Béns immobles residencials	4.155	(817)
Béns immobles comercials	1.066	(332)
Béns mobles (automòbils, vaixells, etc.)	-	-
Instruments de patrimoni i de deute	-	-
Altres garanties reals	-	-
Total	5.221	(1.149)

Exposicions subjectes a les mesures aplicades en resposta a la crisi de la COVID-19

A continuació es detallen desglossaments de les moratòries legislatives i no legislatives dels reemborsaments de préstecs aplicades en resposta a la crisi de la COVID-19.

A la taula següent es mostren les dades moratòries vigents a 31 de desembre de 2021 de Grup CaixaBank.

Taula 5.15. Plantilla 1: Informació de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa

En milions d'euros	Import en llibres brut							Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable a causa del risc de crèdit							Import en llibres brut
	Performing				Non performing			Reestructuracions o refinançaments performing				Reestructuracions o refinançaments non-performing			
	De les quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinanciació		De les quals: Instruments amb un augment significatiu en el risc de crèdit des del reconeixement inicial però sense deteriorament creditici i (Stage 2)		De les quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament		De les quals: Pagament improbable no vençudes o vençudes ≤ 90 dies	De les quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinanciació		De les quals: Instruments amb un augment significatiu en el risc de crèdit des del reconeixement inicial però sense deteriorament creditici (Stage 2)		De les quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament		De les quals: Pagament improbable no vençudes o vençudes ≤ 90 dies	
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	165	145	3	34	21	10	16	(6)	(2)	0	(1)	(4)	(3)	(3)	5
de les quals: Llars	126	107	3	27	19	9	14	(6)	(2)	0	(1)	(4)	(3)	(3)	4
dels quals: Garantit per propietat immoble residencial	110	93	3	22	17	9	13	(4)	(1)	0	0	(3)	(2)	(2)	4
de les quals: Societats no financeres	39	38	0	7	2	1	2	0	0	0	0	0	0	0	0
de les quals: mitjanes i petites empreses	24	22	-	6	2	-	2	0	0	0	0	0	0	0	0
de les quals: Garantitzades per propietat immoble comercial	32	32	-	6	1	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0

A la taula següent es mostren les dades de moratòries ofertes i concedides segons el seu venciment:

Taula 5.16. Plantilla 2: Desglossament de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa per venciment residual de la moratòria

Milions d'euros	Nombre de deutors ¹	Import en llibres brut							
		Dels quals: moratòria legislativa ²	Dels quals: vençuda	Venciment residual de la moratòria					
				≤ 3 mesos	> 3 mesos ≤ 6 mesos	> 6 mesos ≤ 9 mesos	> 9 mesos ≤ 12 mesos	> 1 any	
Préstecs i bestretes per als quals la moratòria va ser oferta	428	23.161	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes subjectes a moratòries (concedida)	373	20.687	4.127	20.521	165	-	-	-	-
de les quals: Llars	-	17.234	1.676	17.108	126	-	-	-	-
dels quals: Garantit per propietat immoble residencial	-	15.515	1.560	15.405	110	-	-	-	-
de les quals: Societats no financeres	-	3.453	2.451	3.413	39	-	-	-	-
de les quals: mitjanes i petites empreses	-	2.436	1.801	2.412	24	-	-	-	-
de les quals: Garantitzades per propietat immoble comercial	-	1.163	257	1.131	32	-	-	-	-

¹ Nombre de deutors en milers.

² No inclou les moratòries que van combinar la carència legislativa i la no legislativa.



Tot seguit es detallen les noves exposicions subjectes a programes de garanties públiques:

Taula 5.17. Plantilla 3: Informació sobre préstecs i bestretes recentment originats proveïts sota esquemes de garantia pública recentment aplicables i introduïts en resposta a la crisi de COVID-19

	Import en llibres brut		Import màxim de la garantia que pot ser considerada	Import brut en llibres
		Dels quals: reestructurades	Garanties públiques rebudes	Entrades d'exposicions <i>non-performing</i>
<i>Imports en milions d'euros</i>				
Préstecs i bestretes recentment originats subjectes a esquemes de garantia pública	21.762	1.238	16.660	421
de les quals: Llars	1.415	-	-	15
dels quals: Garantit per propietat immoble residencial	1	-	-	-
de les quals: Societats no financeres	20.347	1.161	15.529	406
de les quals: mitjanes i petites empreses	13.810	-	-	253
de les quals: Garantitzades per propietat immoble comercial	10	-	-	1

En aquesta taula no s'indica l'import de les garanties públiques per a llars.

A 31 de desembre hi ha 1.131 milions d'euros en garanties públiques rebudes per a llars sobre un import en llibres en aquests préstecs i bestretes originades amb garantia pública que puja a 1.415 milions d'euros.





5.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit

A les taules contingudes en aquest apartat, tant sota metodologia estàndard com avançada, es detalla:

- L'exposició original («Exposicions abans d'aplicar el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit, que inclou exposicions de crèdit dins i fora de Balanç»).
- L'EAD (Exposicions després de CCF i CRM).
- Els Actius Ponderats per Risc (APR o RWA, pel seu acrònim en anglès).
- Del quocient entre EAD i APR s'obté la densitat d'APR. Aquest càlcul equival a la ponderació mitjana que s'aplica a cada categoria d'exposició.

Pel que fa a l'evolució dels APR durant l'exercici 2021, cal destacar els aspectes següents:

- Augment de 19.312 M€ d'APR en la cartera subjecta al mètode estàndard, principalment en la categoria d'administracions centrals, a causa de la integració de la cartera Bankia.
- Augment de 40.882 M€ d'APR en la cartera subjecta al mètode IRB, principalment en la categoria d'empreses, a causa de la integració de la cartera Bankia, de l'autorització de l'aplicació de models interns a la cartera hipotecària procedent de Banco Mare Nostrum (Bankia) i del resultat de la inspecció sobre la cartera *Corporate*.



Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit per metodologia estàndard

Segons el mètode estàndard, la ponderació per risc s'estableix en funció de la qualitat creditícia de l'exposició. El Grup CaixaBank utilitza les agències de qualificació externa *Standard & Poor's*, *Moody's*, *Fitch* i *DBRS*, designades com a elegibles pel Banc d'Espanya.

Taula 5.18. Correspondència de nivell de qualitat creditícia entre les agències de qualificació

Nivell de qualitat creditícia	S&P's	Moody's	Fitch	DBRS
1	AAA a AA-	Aaa a Aa3	AAA a AA-	AAA a AAL
2	A+ a A-	A1 a A3	A+ a A-	AH a AL
3	BBB+ a BBB-	Baa1 a Baa3	BBB+ a BBB-	BBBH a BBBL
4	BB+ a BB-	Ba1 a Ba3	BB+ a BB-	BBH a BBL
5	B+ a B-	B1 a B3	B+ a B-	BH a BL
6	Inferior a B-	Inferior a B3	Inferior a B-	CCCH i inferior

Taula 5.19. Correspondència de nivell de qualitat creditícia per ponderació entre categories d'exposició¹

Nivell de qualitat creditícia	Administracions centrals o bancs centrals	Entitats del Sector Públic	Entitats qualificades ≤ 3 mesos	Entitats qualificades > 3 mesos	Entitats no qualificades ²	Empreses
1	0%	20%	20%	20%	20%	20%
2	20%	50%	20%	50%	50%	50%
3	50%	100%	20%	50%	100%	100%
4	100%	100%	50%	100%	100%	100%
5	100%	100%	50%	100%	100%	150%
6	150%	150%	150%	150%	150%	150%

¹ Tractament general de les exposicions; queden fora d'abast de la Taula els casos particulars disposats a la CCR.

² Per a la categoria «Entitats no qualificades», s'utilitza com a qualificació la corresponent a l'administració central del país a què pertany l'exposició.

El Grup CaixaBank aplica el mètode estàndard amb caràcter permanent a les exposicions següents:

- Administracions centrals i bancs centrals.
- Administracions regionals i autoritats locals.
- Ens del sector públic.
- Entitats.
- Dins d'empreses, la cartera de Finançament especialitzada.
- Totes les exposicions de CaixaBank *Payments & Consumer Finance* i de Caixa-Bank *Equipment Finance*, excepte les exposicions de targetes que sí que tenen aprovats models avançats.

A més, s'avaluen per metodologia estàndard totes aquelles exposicions fora de l'àmbit d'aplicació dels models interns (IRB), així com les exposicions incorporades del Banco BPI.

Segons l'aplicació dels mètodes de càlcul previstos a la regulació vigent, en cas de no disposar de qualificació externa corresponent a exposicions d'Administracions Regionals o Locals, s'utilitzarà aquella qualificació disponible de l'organisme públic de nivell superior.

Cal destacar que el Grup no assigna qualificacions creditícies d'emissions públiques de valors a actius comparables que no es troben a la cartera de negociació.

Tot seguit es detallen l'exposició original, EAD i APR a desembre de 2021 per segments regulatoris de metodologia estàndard, sense incloure-hi les exposicions de risc de contrapart, de titulitzacions i de la cartera accionarial.

Taule 5.20. Mètode estàndard - Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit

Taula 5.20. EU CR4 - Mètode estàndard - Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit

Imports en milions d'euros	Exposicions abans d'aplicar el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		Exposicions després d'aplicar el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		APR i densitat dels APR	
	Import en balanç	Import fora de balanç	Import en balanç	Import fora de balanç	APR	Densitat dels APR (%)
Categories d'exposició						
Administracions centrals o bancs centrals	169.567	776	205.050	1.528	18.472	8,94 %
Administracions regionals o autoritats locals	40.467	4.969	20.712	997	296	1,36 %
Entitats del sector públic	5.227	1.289	5.722	288	1.651	27,48 %
Bancs multilaterals de desenvolupament	1.467	17	2.937	4	-	0,00 %
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	0,00 %
Entitats	5.309	1.627	3.559	418	1.385	34,83 %
Empreses	31.910	10.412	28.450	2.195	27.436	89,53 %
Minoristes	16.496	6.923	15.208	884	8.978	55,79 %
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	17.938	1.173	17.722	258	6.985	38,85 %
Exposicions en situació de <i>default</i>	1.204	214	1.023	27	1.293	123,18 %
Exposicions associades a riscos especialment elevats	293	190	282	48	496	150,00 %
Bons garantits	-	-	-	-	-	0,00 %
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	0,00 %
Organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	0,00 %
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	0,00 %
Altres elements	17.111	-	17.111	-	13.110	76,62 %
Total	306.989	27.590	317.776	6.648	80.103	24,69 %

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

2020
Taula 5.20. EU CR4 - Mètode estàndard - Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit PY

Imports en milions d'euros	Exposicions abans d'aplicar el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		Exposicions després d'aplicar el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		APR i densitat dels APR	
	Import en balanç	Import fora de balanç	Import en balanç	Import fora de balanç	APR	Densitat dels APR (%)
Categories d'exposició						
Administracions centrals o bancs centrals	91.804	31	103.566	623	8.684	8,33 %
Administracions regionals o autoritats locals	16.509	4.514	16.190	925	412	2,41 %
Entitats del sector públic	3.777	1.557	4.466	557	1.777	35,38 %
Bancs multilaterals de desenvolupament	39	13	888	1	-	0,00 %
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	0,00 %
Entitats	3.727	1.025	3.137	249	1.322	39,04 %
Empreses	29.346	8.325	25.596	1.734	24.771	90,64 %
Minoristes	12.664	3.822	11.562	261	6.929	58,61 %
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	16.152	1.223	16.086	275	6.399	39,11 %
Exposicions en situació de <i>default</i>	889	157	839	14	1.003	117,55 %
Exposicions associades a riscos particularment elevats	277	109	273	19	437	150,00 %
Bons garantits	7	-	7	-	1	20,00 %
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	0,00 %
Organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	0,00 %
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	0,00 %
Altres partides	13.961	-	13.961	-	9.055	64,86 %
Total	189.153	20.776	196.570	4.658	60.791	30,21 %

Totes les taules amb informació sobre anys anteriors s'han actualitzat segons els requeriments que recull la guia EBA/ITS/2020/04.

Tot seguit es mostren les distribucions d'exposició i d'actius ponderats per risc segons les categories regulatòries de la CRR i les diferents ponderacions de risc aplicades, sense incloure-hi les exposicions de risc de contrapart, de titulitzacions i de la cartera accionarial:

Taula 5.21. EU CR5 - Mètode estàndard (EAD)

Categories d'exposició	Ponderació de risc															Total	De què: sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres		
Administracions centrals o bancs centrals	191.565	-	-	-	0	-	-	-	-	12.705	2	2.306	-	-	-	206.578	206.575
Administracions regionals o autoritats locals	20.627	-	-	-	938	-	73	-	-	71	-	-	-	-	-	21.710	21.622
Entitats del sector públic	2.914	-	-	-	276	-	2.447	-	-	373	-	-	-	-	-	6.009	6.008
Bancs multilaterals de desenvolupament	2.942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.942	2.942
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	340	-	-	-	1.877	-	1.510	-	-	241	9	-	-	-	-	3.977	1.736
Empreses	305	-	-	-	51	-	335	-	-	29.944	10	-	-	-	-	30.645	30.497
Exposicions detallistes	3.230	-	-	-	-	-	-	-	12.863	-	-	-	-	-	-	16.093	16.093
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	14.154	3.106	-	117	603	-	-	-	-	-	17.980	17.980
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	563	487	-	-	-	-	1.050	1.050
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330	-	-	-	-	330	330
Bons garantits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions davant entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accions i participacions d'organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	3.893	-	-	-	135	-	-	-	-	13.083	-	-	-	-	-	17.111	17.111
Total	225.816	-	-	-	3.277	14.154	7.471	-	12.980	57.583	838	2.306	-	-	-	324.424	321.945

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.21 PY. EU CR5 - Mètode estàndard (EAD) PY

Categories d'exposició	Ponderació de risc																Total	De què: sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres			
Imports en milions d'euros																		
Administracions centrals o bancs centrals	97.487	-	-	-	0	-	-	-	-	5.378	3	1.320	-	-	-	104.189	104.185	
Administracions regionals o autoritats locals	15.938	-	-	-	904	-	85	-	-	189	-	-	-	-	-	17.116	17.106	
Entitats del sector públic	1.663	-	-	-	321	-	2.650	-	-	388	-	-	-	-	-	5.023	5.022	
Bancs multilaterals de desenvolupament	888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	888	888	
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entitats	-	0	-	-	1.810	-	1.239	-	-	330	7	-	-	-	-	3.386	973	
Empreses	396	-	-	-	15	-	17	-	-	26.890	11	-	-	-	-	27.330	27.153	
Exposicions detallistes	1.841	-	-	-	-	-	1	-	9.980	-	-	-	-	-	-	11.823	11.823	
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	12.556	3.239	-	100	465	-	-	-	-	-	16.361	16.361	
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	554	299	-	-	-	-	853	853	
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292	-	-	-	-	292	292	
Bons garantits	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7	
Exposicions davant entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Accions i participacions d'organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altres partides	4.765	-	-	-	177	-	-	-	-	9.019	-	-	-	-	-	13.961	13.961	
Total	122.979	0	-	-	3.236	12.556	7.232	-	10.080	43.213	612	1.320	-	-	-	201.228	198.623	

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.22. EU CR5 - Mètode estàndard (APR)

Categories d'exposició	Ponderació de risc															Total	De què: sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres		
Imports en milions d'euros																	
Administracions centrals o bancs centrals	-	-	-	-	0	-	-	-	-	12.705	3	5.764	-	-	-	18.472	18.468
Administracions regionals o autoritats locals	-	-	-	-	188	-	37	-	-	71	-	-	-	-	-	296	278
Entitats del sector públic	-	-	-	-	55	-	1.223	-	-	373	-	-	-	-	-	1.651	1.650
Bancs multilaterals de desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	-	-	-	375	-	755	-	-	241	14	-	-	-	-	1.385	375
Empreses	-	-	0	-	10	-	168	-	-	27.245	14	-	-	-	-	27.436	27.288
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	-	-	8.978	-	-	-	-	-	-	8.978	8.978
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	4.922	1.429	-	85	550	-	-	-	-	6.985	6.985	
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	563	730	-	-	-	1.293	1.293	
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	496	-	-	-	496	496	
Bons garantits	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions davant entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accions i participacions d'organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	27	-	-	-	-	13.083	-	-	-	-	-	13.110	13.110
Total	-	-	0	-	655	4.922	3.611	-	9.063	54.830	1.256	5.764	-	-	-	80.103	78.922

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Tabla 5.22 PY. EU CR5 - Mètode estàndard (APR) PY
2020

Categories d'exposició	Ponderació de risc															Total	De què: sense qualificació	
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres			
Imports en milions d'euros																		
Administracions centrals o bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.378	4	3.301	-	-	-	8.684	8.678
Administracions regionals o autoritats locals	-	-	-	-	181	-	42	-	-	189	-	-	-	-	-	-	412	410
Entitats del sector públic	-	-	-	-	64	-	1.325	-	-	388	-	-	-	-	-	-	1.777	1.777
Bancs multilaterals de desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	-	-	-	362	-	619	-	-	330	11	-	-	-	-	-	1.322	413
Empreses	-	-	-	-	3	-	9	-	-	24.744	16	-	-	-	-	-	24.771	24.594
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	1	-	6.929	-	-	-	-	-	-	-	6.929	6.929
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	4.375	1.538	-	73	413	-	-	-	-	-	-	6.399	6.399
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	554	449	-	-	-	-	-	1.003	1.003
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437	-	-	-	-	-	437	437
Bons garantits	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Exposicions davant entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accions i participacions d'organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	35	-	-	-	-	9.019	-	-	-	-	-	-	9.055	9.055
Total	-	-	-	-	647	4.375	3.534	-	7.002	41.015	917	3.301	-	-	-	60.791	59.697	

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

En la taula següent es mostren les exposicions garantides per béns immobles, desglossades entre béns arrels comercials i residencials.

Taula 5.23. Mètode estàndard: exposicions garantides per immobles per tipus de garantia

<i>Imports en milions d'euros</i>	Exposició Original	Exposicions després de CRM abans de CCF	EAD	APR	Densitat d'APR	Capital (8%)
Comercials	4.153	3.966	3.683	1.957	53,13 %	157
Residencials	14.957	14.919	14.297	5.028	35,17 %	402
Total	19.110	18.885	17.980	6.985	38,85 %	559

2020

<i>Imports en milions d'euros</i>	Exposició Original	Exposicions després de CRM abans de CCF	EAD	APR	Densitat d'APR	Capital (8%)
Comercials	4.110	4.032	3.686	1.939	52,62 %	155
Residencials	13.315	13.275	12.675	4.460	35,19 %	357
Total	17.425	17.307	16.360	6.399	39,11 %	512



Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit per metodologia IRB

El Grup disposa de models interns o *internal rating based* (IRB) per al càlcul dels requeriments de recursos propis. El Grup utilitza metodologia avançada (AIRB) per a la cartera detallista (exposicions detallistes pime/no pime cobertes amb hipoteques sobre immobles, exposicions detallistes renovables admissibles i altres exposicions detallistes pime/no pime), així com per a la cartera d'empreses (*corporates* i pimes) i la cartera de renda variable. Arran de la integració de Bankia, les carteres de finançament especialitzada amb origen Bankia es mantenen metodològicament per *Slotting criteria*, així com la cartera d'Entitats amb origen Bankia, que s'avaluen per mètodes avançats. Al subapartat «Utilització del mètode basat en qualificacions internes» del 5.1.3. Aspectes quantitius es relacionen els models IRB autoritzats fins a la data.

Tot seguit es mostren les exposicions sota IRB en funció de les categories regulatòries de la normativa vigent:

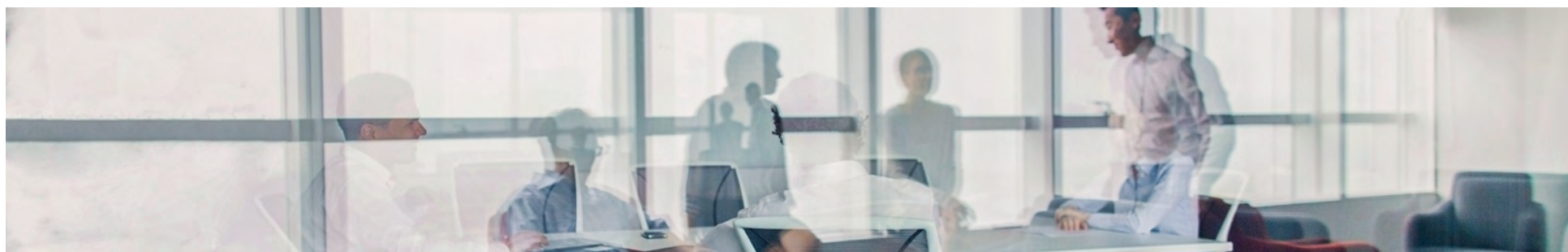
Taula 5.24. IRB: Exposicions al risc de crèdit per cartera

En milions d'euros	Exposició original			EAD			PD Mitjana ¹	Nombre de deutors ²	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions	Capital (8%)
	Quantia en balanç	Quantia fora de balanç	Total Exposició Original	Quantia en balanç	Quantia fora de balanç	Total EAD									
Finançament especialitzat subjecta als criteris d'assignació	3.160	277	3.437	3.160	29	3.189	0,00%	0	0,00%	-	2.222	69,66%	194	(196)	178
Entitats	36	151	187	36	27	62	0,46%	0	34,80%	2,00	25	40,68%	0	(0)	2
Empreses	77.601	48.186	125.787	68.270	14.528	82.797	5,59%	53	39,59%	2,51	48.287	58,32%	1.756	(2.085)	3.863
Dels quals Pimes	22.102	5.440	27.542	17.599	1.733	19.332	9,56%	43	30,66%	2,97	9.215	47,66%	651	(918)	737
Dels quals Altres	55.499	42.746	98.245	50.671	12.795	63.465	4,38%	10	42,31%	2,38	39.073	61,57%	1.104	(1.167)	3.126
Minoristes	179.521	52.944	232.465	172.191	9.881	182.072	6,27%	15.417	29,51%	4,29	37.922	20,83%	4.264	(4.966)	3.034
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, pimes	13.220	2.447	15.667	13.190	254	13.445	11,36%	169	20,00%	4,52	3.106	23,10%	422	(416)	248
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, no pimes	134.693	24.752	159.445	134.689	851	135.540	5,81%	2.028	21,93%	4,87	22.208	16,39%	2.524	(2.769)	1.777
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	4.589	17.257	21.847	4.589	6.048	10.638	2,54%	10.362	76,84%	1,00	2.975	27,96%	208	(219)	238
De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	17.134	6.521	23.655	9.869	2.044	11.913	8,45%	698	52,37%	1,92	4.309	36,17%	568	(924)	345
De les quals: exposicions minoristes - altres, no pime	9.885	1.966	11.851	9.854	683	10.537	6,97%	2.160	65,51%	2,50	5.325	50,53%	541	(638)	426
Risc de crèdit mètode AIRB	257.158	101.281	358.439	240.497	24.435	264.932	5,48%	15.470	31,65%	3,73	86.235	32,55%	6.019	(7.052)	6.899
Total³	260.318	101.558	361.876	243.657	24.465	268.121	6,05%	15.471	32,66%	3,73	88.457	32,99%	6.213	(7.247)	7.077

¹ Inclou cartera en default. La taula EU CR6 inclou la distinció de la PD per cartera sana i default.

² Nombre de deutors en milers.

³ Només s'inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.



Taula 5.24. IRB: Exposicions al risc de crèdit per cartera PY

2020

En milions d'euros

	Exposició original			EAD			PD Mitjana ¹	Nombre de deutors ²	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions	Capital (8%)
	Quantia en balanç	Quantia fora de balanç	Total Exposició original	Quantia en balanç	Quantia fora de balanç	Total EAD									
Finançament especialitzat subjecta als criteris d'assignació	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Entitats	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Empreses	48.356	31.097	79.454	44.090	8.493	52.583	4,14%	38	34,08%	2,83	27.226	51,78%	831	(1.096)	2.178
Dels quals Pimes	12.675	3.388	16.063	10.466	1.293	11.759	6,60%	31	29,22%	3,26	5.477	46,58%	240	(421)	438
Dels quals Altres	35.682	27.709	63.390	33.624	7.200	40.824	3,44%	8	35,48%	2,71	21.749	53,28%	591	(675)	1.740
Minoristes	114.099	43.777	157.876	108.536	6.681	115.217	6,05%	9.828	27,28%	4,23	20.349	17,66%	2.531	(3.273)	1.628
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, pimes	8.261	2.320	10.581	8.223	181	8.404	12,34%	100	17,55%	4,55	1.931	22,98%	272	(314)	154
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, no pimes	83.206	24.267	107.473	83.202	461	83.663	5,56%	1.422	18,25%	4,89	10.323	12,34%	1.366	(1.877)	826
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	3.527	10.833	14.359	3.527	3.426	6.953	3,30%	5.935	76,80%	1,00	1.748	25,15%	166	(160)	140
De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	13.055	4.541	17.596	7.541	1.824	9.365	6,18%	565	52,77%	1,89	3.126	33,38%	365	(523)	250
De les quals: exposicions minoristes - altres, no pime	6.050	1.816	7.866	6.043	789	6.832	6,96%	1.806	64,46%	2,32	3.221	47,14%	361	(398)	258
Risc de crèdit mètode AIRB	162.456	74.874	237.330	152.626	15.174	167.800	5,45%	9.866	29,41%	3,79	47.575	28,35%	3.361	(4.369)	3.806
Total³	162.456	74.874	237.330	152.626	15.174	167.800	5,45%	9.866	29,41%	3,79	47.575	28,35%	3.361	(4.369)	3.806

¹Inclou cartera en default.

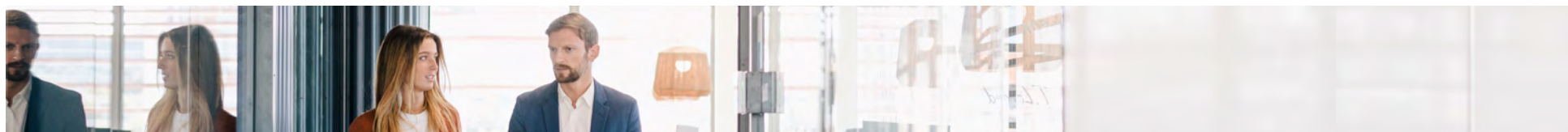
²Nombre de deutors en milers.

³Només s'inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.

Taula 5.25. EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD

En milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Número de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	98.460	34.633	19,88 %	103.898	0,08 %	6.926	26.66 %	2	11,831	11,39 %	140	(494)
0,00 a <0,10	60.566	21.701	19,05 %	63.807	0,05 %	4.127	27.10 %	3	6.423	10,07 %	83	(294)
0,10 a <0,15	37.894	12.932	21,26 %	40.091	0,13 %	2.798	25.97 %	2	5.407	13,49 %	57	(200)
0,15 a <0,25	16.500	16.987	32,32 %	20.671	0,18 %	1.111	46.07 %	2	7.929	38,36 %	36	(60)
0,25 a <0,50	44.403	19.766	31,29 %	46.859	0,30 %	1.363	34.94 %	2	16.666	35,57 %	110	(277)
0,50 a <0,75	24.569	8.443	31,72 %	23.989	0,58 %	1.118	32.99 %	3	9.744	40,62 %	75	(207)
0,75 a <2,50	34.028	11.377	33,50 %	32.119	1,38 %	2.782	35.45 %	3	16.535	51,48 %	187	(461)
0,75 a <1,75	28.291	9.438	32,51 %	27.272	1,24 %	1.994	34.71 %	3	13.649	50,05 %	143	(341)
1,75 a <2,5	5.737	1.939	38,36 %	4.847	2,20 %	788	39.59 %	3	2.886	59,55 %	44	(119)
2,50 a <10,00	18.426	5.583	30,98 %	17.807	4,84 %	1.371	34.02 %	3	13.126	73,71 %	236	(504)
2,5 a <5	10.723	3.223	32,72 %	10.174	3,33 %	794	34.52 %	3	7.043	69,22 %	109	(229)
5 a <10	7.703	2.361	28,60 %	7.633	6,85 %	577	33.35 %	3	6.083	79,69 %	128	(275)
10,00 a <100,00	7.263	1.871	30,25 %	6.761	22,33 %	435	33.98 %	3	7.712	114,08 %	335	(516)
10 a <20	3.600	1.189	31,47 %	3.357	12,96 %	279	35.68 %	3	3.811	113,51 %	111	202)
20 a <30	1.590	250	35,75 %	1.450	21,76 %	72	34.81 %	3	1.973	136,06 %	81	(93)
30,00 a <100,00	2.073	431	23,70 %	1.954	38,84 %	84	30.45 %	3	1.929	98,73 %	143	(221)
Cartera Sana	243.649	98.659	27,72 %	252.104	1,27 %	15.105	32.23 %	3	83.543	33,14 %	1.118	(2.519)
100,00 (Default)	13.508	2.622	8,94 %	12.828	100,00 %	366	41.15 %	3	2.692	20,99 %	4.901	(4.533)
Total	257.158	101.281	27,23 %	264.932	6,05 %	15.470	32.66 %	3	86.235	32,55 %	6.019	(7.052)



¹Nombre de deutors en milers.

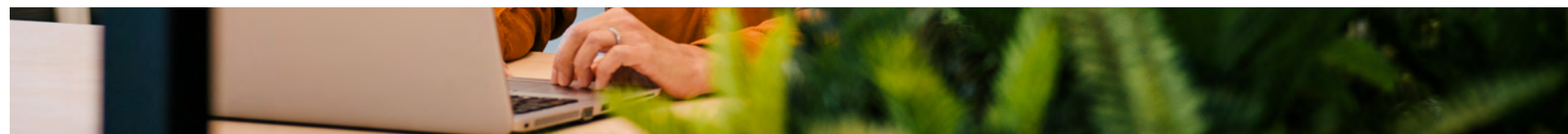
Només s'inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.

Taula 5.25. EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD PY

2020

En milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Número de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	71.522	36.353	15,21%	75.797	0,07%	4.103	23,78%	2	4.653	6,14%	13	(293)
0,00 a <0,10	56.990	24.449	12,21%	59.170	0,05%	2.794	22,62%	2	2.194	3,71%	7	(237)
0,10 a <0,15	14.532	11.904	21,37%	16.627	0,13%	1.309	27,89%	3	2.459	14,79%	6	(56)
0,15 a <0,25	11.482	7.652	22,39%	12.554	0,18%	708	33,97%	3	2.627	20,93%	8	(61)
0,25 a <0,50	28.298	13.151	26,82%	29.418	0,32%	813	31,86%	3	8.799	29,91%	30	(183)
0,50 a <0,75	10.576	4.771	31,90%	10.492	0,61%	672	36,36%	3	5.197	49,53%	23	(75)
0,75 a <2,50	20.382	8.394	31,92%	19.461	1,52%	2.065	36,13%	3	11.545	59,32%	108	(260)
0,75 a <1,75	14.608	6.265	30,57%	14.064	1,23%	1.407	35,27%	3	7.317	52,03%	61	(165)
1,75 a <2,5	5.774	2.129	35,89%	5.397	2,28%	657	38,36%	3	4.228	78,34%	47	(95)
2,50 a <10,00	9.680	3.064	24,94%	9.678	5,33%	937	31,92%	4	8.139	84,11%	166	(268)
2,5 a <5	6.095	1.867	24,09%	6.007	3,82%	548	31,64%	3	4.299	71,57%	73	(140)
5 a <10	3.585	1.198	26,25%	3.671	7,79%	389	32,37%	4	3.840	104,62%	93	(128)
10,00 a <100,00	3.061	762	18,66%	2.983	23,13%	348	32,61%	3	3.859	129,36%	233	(285)
10 a <20	1.573	460	21,60%	1.558	14,38%	210	33,49%	3	2.020	129,70%	76	(117)
20 a <30	677	138	17,58%	645	23,78%	64	29,31%	2	819	126,99%	46	(62)
30,00 a <100,00	812	164	11,31%	780	40,08%	74	33,56%	3	1.019	130,64%	111	(106)
Cartera Sana	155.000	74.148	21,41%	160.383	1,08%	9.646	29,04%	3	44.819	27,95%	580	(1.425)
100,00 (Default)	7.455	726	15,63%	7.417	100,00%	220	37,50%	3	2.756	37,16%	2.781	(2.944)
Total	162.456	74.874	21,36%	167.800	5,45%	9.866	29,41%	3	47.575	28,35%	3.361	(4.369)



¹Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.

Taula 5.26. EU CR6-A - Abast de la utilització dels mètodes IRB i estàndard

En milions d'euros		Valor d'exposició definit a l'article 166 de la CRR de les exposicions subjectes al mètode IRB	Valor total d'exposició de les exposicions subjectes al mètode estàndard i al mètode IRB	Percentatge del valor total d'exposició subjecte a la utilització parcial permanent del mètode estàndard (%)	Percentatge del valor total d'exposició subjecte a un pla d' desplegament (%)	Percentatge del valor total d'exposició subjecte al mètode IRB (%)
		a	b	c	d	e
1	Administracions centrals o bancs centrals	-	101.572	100,00%	0,00%	0,00%
1.1	Dels quals: administracions regionals o autoritats locals	-	44.272	100,00%	0,00%	0,00%
1.2	Dels quals: ens de el sector públic	-	5.986	100,00%	0,00%	0,00%
2	Entitats	187	6.531	97,14%	0,00%	2,86%
3	Empreses	129.224	159.349	13,40%	5,51%	81,10%
3.1	De les quals: empreses - finançament especialitzat, exclòs el mètode d'assignació	-	20.419	100,00%	0,00%	0,00%
3.2	De les quals: empreses - finançament especialitzat d'acord amb el mètode d'assignació	3.437	3.437	0,00%	0,00%	100,00%
3.3	De les quals: empreses - pimes	27.542	29.911	0,76%	7,16%	92,08%
4	Exposicions minoristes	232.465	255.700	1,86%	7,23%	90,91%
4.1	De les quals: exposicions minoristes - garantides amb béns immobles, pimes	15.667	16.496	0,00%	5,03%	94,97%
4.2	De les quals: exposicions minoristes - garantides amb béns immobles, no pimes	159.445	172.768	0,00%	7,71%	92,29%
4.3	De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	21.847	21.847	0,00%	0,00%	100,00%
4.4	De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	23.655	26.615	1,02%	10,10%	88,88%
4.5	De les quals: exposicions minoristes - altres, no pimes	11.851	17.974	24,92%	9,15%	65,93%
5	Exposicions de renda variable	7.558	7.558	0,00%	0,00%	100,00%
6	Altres actius que no siguin obligacions creditícies	-	-	0,00%	0,00%	0,00%
7	Total	369.434	530.709	25,25%	5,14%	69,61%

No s'inclou risc de contrapart ni titulitzacions.

Taula 5.27. EU CR8 - Estats de fluxos d'APR d'exposicions al risc de crèdit segons el mètode IRB

En milions d'euros	Import dels APR
APR al tancament de període de referència anterior	47.575
Mida de l'actiu	(4.182)
Qualitat de l'actiu	(2.987)
Actualització del model	11.553
Metodologia i política	(980)
Adquisicions i alienacions	37.877
Variacions del tipus de canvi	-
Altres	(399)
APR al tancament de període de referència	88.457

La taula 5.26 mostra l'evolució dels Actius Ponderats per Risc a la cartera de risc de crèdit avaluada segons models IRB durant l'exercici 2021, que ha suposat un augment de 40.882 milions d'euros, a causa principalment d'impactes inorgànics (integració cartera Bankia, autorització de l'aplicació de models interns a la cartera hipotecària procedent de Banco Mare Nostrum (Bankia) i el resultat de la inspecció sobre la cartera *Corporate*).

Pèrdues per deteriorament i reversions de les pèrdues reconegudes anteriorment

Evolució de les pèrdues per deteriorament

Tot seguit es recullen els fons de correcció de valor per deteriorament d'actius i provisions per a riscos i compromisos contingents del Grup corresponents als últims quatre exercicis, per a cadascuna de les categories de risc.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionaria.



Pel que fa a l'evolució de les provisions de l'exercici 2021, més enllà de l'increment inorgànic produït arran de la integració de Bankia, cal destacar que els graus de cobertura s'han mantingut alts i s'han incrementat les provisions específiques per recalibratge de paràmetres el 2T21. Així mateix, s'han incrementat els fons col·lectius, principalment per cobrir per contracte durant el 2022 el dèficit de provisions per «NPL *prudential coverage*» del 2020 i el 2021.

Taula 5.28. Evolució provisions

Imports en milions d'euros

Categoria regulatòria de risc	2018		2019		2020		2021	
	Provisions	%	Provisions	%	Provisions	%	Provisions	%
Administracions centrals o bancs centrals	(5)	0,08%	(0)	0,01%	(1)	0,01%	(1)	0,01%
Administracions regionals o autoritats locals	(1)	0,02%	(1)	0,02%	(2)	0,04%	(3)	0,04%
Entitats del sector públic	(63)	1,01%	(51)	0,99%	(33)	0,56%	(196)	2,13%
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	(0)	0	-	-	(1)	0,01%
Organitzacions Internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	(3)	0,04%	(2)	0,04%	(2)	0,03%	(9)	0,10%
Empreses	(601)	9,60%	(169)	3,29%	(410)	6,93%	(461)	5,03%
Exposicions minoristes	(166)	2,65%	(358)	6,98%	(400)	6,76%	(415)	4,52%
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	(47)	0,75%	(50)	0,97%	(50)	0,84%	(60)	0,66%
Exposicions en situació de default	(1.180)	18,84%	(824)	16,07%	(637)	10,76%	(766)	8,35%
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	(6)	0	(8)	0	(15)	0,16%
Bons garantits	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	(19)	0	(11)	0,21%	(5)	0,08%	(5)	0,06%
Total risc de crèdit Mètode Estàndard	(2.086)	33,31%	(1.472)	28,70%	(1.548)	26,16%	(1.933)	21,06%
Finançament especialitzat subjecta als criteris d'assignació	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(196)	2,13%
Entitats	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	(0)	0,00%
Empreses	(1.491)	23,81%	(1.059)	20,66%	(1.096)	18,52%	(2.085)	22,71%
Dels quals Pimes	(585)	9,34%	(339)	6,61%	(421)	7,12%	(918)	10,00%
Dels quals Altres	(907)	14,48%	(721)	14,05%	(675)	11,41%	(1.167)	12,71%
Minoristes	(2.685)	42,88%	(2.597)	50,64%	(3.273)	55,32%	(4.966)	54,10%
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, pimes	(267)	4,26%	(232)	4,52%	(314)	5,31%	(416)	4,53%
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, no pimes	(1.686)	26,92%	(1.452)	28,32%	(1.877)	31,73%	(2.769)	30,16%
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	(117)	1,87%	(159)	3,10%	(160)	2,71%	(219)	2,39%
De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	(260)	4,15%	(392)	7,65%	(523)	8,85%	(924)	10,07%
De les quals: exposicions minoristes - altres, no pime	(356)	5,68%	(362)	7,06%	(398)	6,73%	(638)	6,95%
Risc de crèdit mètode AIRB	(4.176)	66,69%	(3.656)	71,30%	(4.369)	73,84%	(7.052)	76,81%
Total¹	(6.262)	100,00%	(5.128)	100,00%	(5.917)	100,00%	(9.180)	100,00%

¹ Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

El detall de les pèrdues per deteriorament i les reversions de les pèrdues prèviament reconegudes en actius fallits, registrades directament contra el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup CaixaBank en l'exercici 2021, es mostra a la taula següent¹.

Taula 5.29. Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats

Imports en milions d'euros	2021	2020
Actius financers a cost amortitzat / préstecs i partides a cobrar	(897)	(1.942)
Préstecs i bestretes	(897)	(1.942)
Dotacions netes	(878)	(1.694)
Del que Entitats de Crèdit	(7)	(1)
Del que Clientela	(871)	(1.693)
Del que POCI	(142)	-
Sanejaments	(473)	(698)
Actius fallits recuperats	454	450
Valors representatius de deute	-	-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global / Actius financers disponibles per a la venda	-	(1)
Sanejaments	-	(1)
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius de deute	-	(1)
TOTAL	(897)	(1.943)

Taula 5.30. Detall de deteriorament de la valor o reversió de la deterioració de la valor d'Actius no Financers

Imports en milions d'euros	2021	2020
Actius tangibles	(62)	(110)
Actiu material d'ús propi	(87)	(30)
Dotacions	(16)	-
Disponibilitats	-	5
Sanejaments	(71)	(35)
Inversions immobiliàries	25	(80)
Dotacions	(57)	(145)
Disponibilitats	82	65
Sanejaments	-	-
Actius intangibles	(58)	(14)
Dotacions	(5)	-
Disponibilitats	-	-
Sanejaments	(53)	(14)
Altres	(38)	12
Existències	(4)	(2)
Dotacions	(6)	(4)
Disponibilitats	2	2
Resta	(34)	14
TOTAL	(158)	(112)



¹ Vegeu notes 36 «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats» i 37 «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers» dels CA del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2020.

5.1.3. Aspectes quantitius

Utilització del mètode basat en qualificacions internes

El mes de juliol de 2005, el Consell d'Administració de "la Caixa" va aprovar, en línia amb les indicacions del Banc d'Espanya, el Pla Director d'Implantació de Basilea II. En aquell moment, "la Caixa" va sol·licitar formalment al Banc d'Espanya l'autorització per a l'ús de models interns en el mesurament del risc de crèdit. Durant l'exercici 2007, el Banc d'Espanya els va validar i va emetre, en data 25 de juny de 2008, l'autorització corresponent perquè Grup "la Caixa" pogués procedir a partir d'aquell exercici a aplicar-los en el càlcul de les seves exigències de capital.

El Banc d'Espanya ha autoritzat la utilització del mètode basat en qualificacions internes (mètode IRB) per al càlcul dels requeriments de recursos propis de les exposicions creditícies següents:

- Préstecs hipotecaris a persones físiques (de comportament i admissió), amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- Préstecs personals a persones físiques (de comportament i admissió), amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- Targetes a persones físiques (de comportament i admissió), amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- Pimes, en les seves variants de mitjanes empreses, petites empreses i microempreses, amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- Pimes promotores, amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- Corporativa, amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- Renda variable en les seves modalitats de models interns (VaR), PD/LGD i ponderació del risc simple.

Amb efecte al tancament de l'exercici 2009, el Banc d'Espanya va autoritzar la utilització del mètode IRB per al càlcul dels requeriments de recursos propis de les exposicions creditícies derivades de l'operativa de MicroBank de la Caixa, S.A. després de la reorganització del Grup Nuevo MicroBank, S.A.

1. Integració de les estimacions internes en la gestió

Els resultats de les eines esmentades anteriorment s'utilitzen per desenvolupar les actuacions següents¹:

- Suport en la decisió
- Sistema de facultats per pèrdua esperada en la concessió de risc a empreses
- Sistema de diagnòstics per prima de risc en la concessió de risc a particulars.
- Optimització de processos interns i funció de seguiment
- Sistema de rendibilitat ajustada a risc (RAR).
- Sistema de *pricing* en la concessió de risc.
- Càlcul de provisions i classificació comptable per models interns sota IFRS9 o Circular 4/2017 del Banc d'Espanya.

2. Procés de gestió i reconeixement de la reducció del risc.

El resultat de les tècniques de mitigació de riscos de la cartera IRB es reflecteix en l'estimació i assignació dels paràmetres de probabilitat d'incompliment (PD), en el cas de garanties personals, o severitat (LGD), en el cas de garanties reals. Les LGD seran diferents en funció de les garanties aportades. Per a això s'observa per a cada operació el tipus de garantia: financera, béns arrels o altres de col·laterals. Addicionalment, en el cas dels béns seents utilitzats com a col·lateral, es determina si es tracta d'un bé residencial o comercial.

¹Al final d'aquesta secció es detalla més la integració de les estimacions internes en la gestió.



Descripció del procés intern d'assignació de qualificacions per a cada categoria d'exposició

1. Estructura dels sistemes interns de qualificació

El Grup disposa de models interns de qualificació creditícia que, a través de l'assignació de qualificacions de solvència o *ratings* interns als clients, permeten fer una predicció de la probabilitat d'incompliment de cada acreditat i cobreix gairebé tota l'activitat creditícia.

Els models interns, orientats tant a l'àmbit de producte com de client, s'han desenvolupat d'acord amb l'experiència històrica d'incompliments i incorporen els mesuraments necessaris per ajustar els resultats al cicle econòmic.

Les eines orientades al producte prenen en consideració característiques específiques del deutor relacionades amb el producte en qüestió i són utilitzades bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista.

Les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor de manera genèrica, encara que en el cas de persones físiques poden aportar resultats diferenciats per producte. Estan constituïdes per *scorings* de comportament per a persones físiques i per *ratings* d'empreses. Estan implantades a tota la xarxa d'oficines integrades dins les eines habituals de concessió de productes d'actiu.

Les eines de *rating* per a empreses estan enfocades a client i varien notablement en funció del segment a què pertanyen. Les qualificacions obtingudes també se sotmeten a un ajust al cicle econòmic seguint la mateixa estructura que per a les persones físiques.

El Grup disposa de la funció de *Rating* Corporatiu per a la qualificació especialitzada del segment de grans empreses, per al qual ha desenvolupat models de qualificació interna. Aquests models són de caràcter «expert» i requereixen la participació dels analistes. La construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia d'una de les principals agències de *rating*, de manera que s'han pogut utilitzar taxes d'incompliment globals publicades per aquesta agència de *rating* que afegeixen fiabilitat a la metodologia.

• Models d'estimació de la probabilitat d'incompliment (PD)

Es disposa de 26 models interns d'estimació de probabilitat d'incompliment (PD) que cobreixen la major part de carteres del Grup.

El tipus de probabilitat d'incompliment (PD) que estima el Grup és *through-the-cycle*: s'associen les puntuacions assignades pels models de qualificació a probabilitats de *default* mitjanes per a un cicle econòmic complet o període amb prou variabilitat entre anys bons i dolents. Aquesta estimació es fa ancorant la corba de probabilitats de *default* a la tendència de llarg termini (tendència central) estimada per a cada cartera. Una vegada assignada una probabilitat d'incompliment a cada contracte/client, aquesta es tradueix a l'escala mestra, categorització a la qual es vinculen els resultats de totes les eines de *scoring* i *rating*, que en facilita la interpretació.

Per a la cartera de grans empreses, se segueix la metodologia descrita anteriorment, tot i que, a causa de les singularitats d'aquesta cartera, amb freqüències d'incompliment baixes (*low default*), les probabilitats d'incompliment s'obtenen a partir d'informació externa a l'entitat proporcionada per proveïdors especialitzats i reputats. Cal destacar que la probabilitat d'incompliment davant una empresa és d'almenys el 0,03%.

• Models d'estimació de l'exposició en el moment de *default* (EAD)

CaixaBank disposa de 10 models interns d'estimació de l'exposició en el moment de *default* (EAD).

L'exposició en el moment de *default* (EAD) es defineix com la quantitat que s'espera que el client degui a l'entitat de crèdit en el supòsit d'una entrada en incompliment en algun moment durant els 12 mesos següents.

Es calcula l'EAD com el disposat actual (quantitat reflectida en l'actiu del balanç del Grup) més un percentatge del concedit no utilitzat (disponible), és a dir, un factor d'equivalència denominat CCF (Credit Conversion Factor), que representa una estimació quantitativa del percentatge disponible del client que serà finalment disposat en el moment d'entrada en morositat.

El mètode utilitzat per a l'estimació de l'EAD consisteix a enfocar l'horitzó variable (fixant un any com a horitzó per calcular els CCF observats). D'altra banda, els models per als compromisos de saldos disponibles s'han desenvolupat en funció del segment del titular i producte.

- **Models d'estimació de la pèrdua en cas de *default* (LGD)**

CaixaBank disposa de 36 models interns d'estimació de la pèrdua en cas de *default* (LGD).

L'LGD és la pèrdua econòmica derivada d'un esdeveniment de *default*. Actualment, s'estima una LGD mitjana a llarg termini, així com una LGD en condicions adverses del cicle (downturn) per a totes les operacions que no estan en *default*. Així mateix, per a aquelles operacions que es troben en *default*, es calcula una estimació no esbiaixada de la pèrdua (best estimate).

El model utilitzat per calcular la severitat en la cartera de grans empreses és de tipus mertonià, o estructural, en què l'LGD es calcula a partir de la comparació entre el valor econòmic estressat dels actius i de l'estructura del passiu de l'acreditat. Pel que fa a l'LGD DT, s'estima aplicant un estrès superior al valor dels actius de l'empresa, retallant el valor mitjà d'aquests en una desviació estàndard.

2. Models de qualificació

A continuació es descriuen els models de qualificació aprovats per ser utilitzats en el càlcul de requeriments de recursos propis pel mètode IRB:

Particulars i autònoms

- **Comportament actiu:** avalua mensualment tots els clients amb 6 mesos o més d'antiguitat (particulars o autònoms) titulars d'alguna operació amb garantia personal o hipotecària.

El seu ús principal és el seguiment del risc viu de totes les operacions amb 6 mesos o més d'antiguitat.

La metodologia de construcció del model es basa en l'anàlisi multivariant (regressió logística), fonamentada en el comportament financer del client.

- **Comportament no actiu:** avalua mensualment tots els clients (particulars o autònoms) sense contractes d'actiu excepte targetes de crèdit.

El seu ús principal és el seguiment del risc viu de targetes amb 6 mesos o més d'antiguitat i descoberts quan no es pot aplicar el model de comportament actiu.

La metodologia de construcció del model és la regressió logística basada principalment en dades del comportament financer del client.

- **Hipotecari client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió d'operacions amb garantia hipotecària a clients. La qualificació del moment de concessió

es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

El model d'estimació es basa en una anàlisi multivariant (regressió logística) amb dades relatives a l'operació, sociodemogràfiques i del comportament financer del client.

- **Hipotecari no client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió d'operacions amb garantia hipotecària a no clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

La metodologia d'aquest model es diferencia de l'Hipotecari Client per l'ús únicament de dades relatives a l'operació, de la garantia i sociodemogràfiques del titular.

- **Autònom client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió d'operacions amb garantia no hipotecària a clients amb finalitat empresarial. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

En la construcció del model es va utilitzar una metodologia d'anàlisi multivariant (regressió logística). Es basa en dades relatives a l'operació, sociodemogràfiques i del comportament financer del client.

- **Targetes client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió de targetes de crèdit a clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

En la construcció del model s'ha utilitzat una metodologia *Gradient Boosting Machine* (GBM). Es basa en dades relatives a l'operació, sociodemogràfiques i del comportament financer del client.

- **Targetes no client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió de targetes de crèdit a no clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

En la construcció del model es va utilitzar una metodologia d'anàlisi multivariant (regressió logística). Es basa en dades del titular (sociodemogràfiques, laborals, econòmiques, etc.) i alertes internes i externes.



Empreses

• **Ràting de pimes i pimes promotores:** els models de *rating* de pimes i pimes promotores tenen com a objectiu assignar una puntuació interna o *rating* a les empreses privades classificades com a microempresa, petita empresa, mitjana empresa o pime promotora segons la segmentació de risc interna. S'avalua mensualment tota la cartera de pimes i pimes promotores, així com en el moment de concessió d'una nova operació a una pime o pime promotora si no es disposa de *rating* calculat.

En la construcció dels quatre models es va utilitzar una metodologia d'anàlisi multivariant (regressió logística). Es basa en:

- **Informació financera:** informació disponible en els balanços i comptes de resultats. Per exemple: actius totals, fons propis o benefici net.
- **Informació d'operativa:** informació operativa bancària i creditícia de l'empresa client, tant en la seva relació amb CaixaBank com amb la resta de bancs del sistema financer espanyol (CIRBE). Per exemple: saldo mitjà dels productes de passiu o mitjana utilització CIRBE.
- **Informació qualitativa:** basada en característiques de l'empresa i la seva posició en el sector. Per exemple: expe-

riència del gerent de l'empresa, règim patrimonial dels immobles, etc.

• **Rating de Corporativa:** El model de *rating* de Corporativa té com a objectiu assignar una puntuació interna o *rating* a les empreses privades i promotores immobiliàries classificades com a grans empreses segons la segmentació interna de risc de CaixaBank. El càlcul del *rating* de Corporativa el fa una unitat centralitzada, i la periodicitat de recàlcul del *rating* dependrà de la recepció de nova informació a incorporar a la valoració, tenint en compte que hi ha una vigència màxima de 12 mesos.

El model de Corporativa està basat en judici expert, construït seguint la metodologia d'una de les principals agències de *rating*, i es basa en l'ús de diverses eines de *rating* (*templates*) en funció del sector al qual pertany l'empresa.

Les variables intervinents en el model de Corporativa tenen en compte aspectes tant qualitius com quantitius:

- **Les variables de tipus qualitatiu** són representatives del risc de negoci, com, per exemple, la posició sectorial de l'empresa.
- **Les variables quantitatives** són en general ràtios financeres, com, per exemple, deute total sobre EBITDA.



Taula 5.31. Empreses per interval de PD segons mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)

Taula 5.31a. EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Empreses - Pimes)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	2.365	662	46,43 %	2.279	0,13 %	5	32,75 %	2	597	26,18 %	4	(17)
0,00 a <0,10	731	171	47,71 %	698	0,07 %	3	33,38 %	3	164	23,50 %	2	(7)
0,10 a <0,15	1.634	491	45,99 %	1.580	0,15 %	2	32,47 %	2	432	27,37 %	3	(11)
0,15 a <0,25	873	168	44,46 %	791	0,15 %	3	31,12 %	3	238	30,14 %	2	(9)
0,25 a <0,50	4.263	1.236	44,84 %	3.885	0,30 %	10	29,98 %	3	1.446	37,21 %	10	(43)
0,50 a <0,75	3.564	917	43,21 %	2.945	0,60 %	5	30,57 %	3	1.398	47,46 %	11	(42)
0,75 a <2,50	6.286	1.516	38,59 %	5.315	1,51 %	13	28,96 %	3	3.029	56,98 %	30	(106)
0,75 a <1,75	4.118	935	40,29 %	3.503	1,16 %	9	28,32 %	3	1.909	54,50 %	17	(60)
1,75 a <2,5	2.168	580	35,85 %	1.812	2,18 %	4	30,20 %	3	1.120	61,79 %	13	(45)
2,50 a <10,00	1.983	610	35,99 %	1.807	5,11 %	4	30,14 %	4	1.428	79,01 %	24	(65)
2,5 a <5	1.446	466	36,19 %	1.313	4,18 %	3	29,35 %	4	977	74,39 %	15	(37)
5 a <10	538	144	35,35 %	493	7,58 %	1	32,25 %	4	450	91,30 %	9	(27)
10,00 a <100,00	1.027	197	32,20 %	855	21,79 %	1	28,03 %	3	838	98,03 %	35	(56)
10 a <20	659	106	35,05 %	505	13,11 %	1	29,90 %	3	455	90,11 %	13	(35)
20 a <30	47	10	19,56 %	43	22,42 %	0	26,10 %	4	34	80,02 %	1	(4)
30,00 a <100,00	322	81	29,96 %	307	35,98 %	0	25,22 %	4	349	113,59 %	21	(16)
Cartera Sana	20.361	5.305	41,47 %	17.876	2,19 %	41	30,10 %	3	8.972	50,19 %	117	(337)
100,00 (Default)	1.741	135	13,32 %	1.456	100,00 %	2	37,55 %	3	242	16,63 %	535	(581)
Total	22.102	5.440	40,78 %	19.332	9,56 %	43	30,66 %	3	9.215	47,66 %	651	(918)

¹Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.31.b. EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Empreses - Altres)

Imports en milions d'euros

Escales de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	5.583	2.268	52,38%	6.587	0,09%	1	39,58%	2	1.827	27,74%	6	(19)
0,00 a <0,10	3.051	730	59,43%	3.472	0,06%	0	40,02%	3	868	24,99%	3	(11)
0,10 a <0,15	2.533	1.538	49,03%	3.114	0,12%	1	39,10%	2	959	30,80%	4	(8)
0,15 a <0,25	12.491	14.762	31,06%	16.504	0,19%	1	44,75%	2	6.895	41,78%	22	(23)
0,25 a <0,50	15.200	12.401	34,86%	18.239	0,31%	2	42,98%	2	10.419	57,12%	40	(51)
0,50 a <0,75	6.961	3.591	40,56%	6.990	0,69%	1	41,07%	3	5.111	73,12%	25	(39)
0,75 a <2,50	6.504	3.828	33,05%	6.603	1,43%	2	39,85%	3	5.759	87,22%	40	(67)
0,75 a <1,75	6.012	3.663	33,02%	6.141	1,37%	2	40,66%	3	5.443	88,63%	38	(60)
1,75 a <2,5	491	165	33,72%	462	2,24%	0	29,06%	3	316	68,37%	3	(7)
2,50 a <10,00	4.254	2.750	36,02%	4.278	4,07%	1	42,00%	3	5.033	117,63%	63	(51)
2,5 a <5	2.713	1.287	39,34%	2.573	2,97%	1	41,94%	3	2.846	110,61%	30	(29)
5 a <10	1.541	1.464	33,11%	1.705	5,73%	0	42,10%	3	2.187	128,22%	33	(21)
10,00 a <100,00	2.454	1.308	33,32%	2.281	16,90%	1	38,13%	3	3.658	160,35%	109	(78)
10 a <20	1.396	928	32,63%	1.382	11,35%	0	38,04%	3	2.097	151,72%	48	(44)
20 a <30	795	173	42,68%	691	21,42%	0	39,20%	3	1.301	188,33%	48	(15)
30,00 a <100,00	263	207	28,60%	209	38,72%	0	35,23%	3	260	124,80%	13	(19)
Cartera Sana	53.446	40.908	34,82%	61.482	1,30%	9	42,29%	2	38.701	62,95%	306	(327)
100,00 (Default)	2.053	1.838	8,07%	1.983	100,00%	1	42,98%	3	371	18,73%	799	(840)
Total	55.499	42.746	33,67%	63.465	4,38%	10	42,31%	2	39.073	61,57%	1.104	(1.167)

¹Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.32. Entitats per interval de PD segons mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)

Taula 5.32. EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD (Entitats)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	-	39	20,00%	8	0,08%	0	34,80%	2	2	21,24%	0	-
0,00 a <0,10	-	39	20,00%	8	0,08%	0	34,80%	2	2	21,24%	0	-
0,10 a <0,15	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
0,15 a <0,25	17	8	29,17%	20	0,18%	0	34,80%	3	8	40,42%	0	(0)
0,25 a <0,50	18	1	33,26%	18	0,31%	0	34,80%	-	5	25,56%	0	(0)
0,50 a <0,75	0	96	13,80%	13	0,62%	0	34,80%	3	8	62,18%	0	-
0,75 a <2,50	0	5	41,17%	2	1,64%	0	34,80%	1	1	69,42%	0	-
0,75 a <1,75	0	5	41,17%	2	1,64%	0	34,80%	1	1	69,42%	0	-
1,75 a <2,5	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
2,50 a <10,00	0	2	50,00%	1	4,70%	0	34,80%	-	1	97,39%	0	(0)
2,5 a <5	-	2	50,00%	1	3,34%	0	34,80%	-	1	83,49%	0	-
5 a <10	0	0	50,00%	1	6,47%	0	34,80%	1	1	115,47%	0	(0)
10,00 a <100,00	0	0	20,00%	0	23,06%	0	34,80%	2	0	199,07%	0	-
10 a <20	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
20 a <30	0	0	20,00%	0	23,06%	0	34,80%	2	0	199,07%	0	-
30,00 a <100,00	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Cartera Sana	36	151	17,70%	62	0,46%	0	34,80%	2	25	40,68%	0	(0)
100,00 (Default)	-	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Total	36	151	17,70%	62	0,46%	0	34,80%	2	25	40,68%	0	(0)

¹Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.33. Minoristes per interval de PD segons mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)

Taula 5.33a. EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes - béns immobles, pimes)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	4.067	629	3,71%	4.090	0,08%	71	17,39%	-	354	8,65%	5	(24)
0,00 a <0,10	2.513	375	4,16%	2.529	0,05%	44	17,18%	-	214	8,47%	3	(15)
0,10 a <0,15	1.554	254	3,04%	1.561	0,13%	27	17,72%	-	139	8,93%	2	(9)
0,15 a <0,25	302	66	15,98%	311	0,16%	2	19,07%	-	57	18,27%	1	(2)
0,25 a <0,50	1.926	487	16,36%	2.002	0,31%	22	18,72%	-	333	16,62%	5	(13)
0,50 a <0,75	835	182	9,26%	851	0,54%	10	19,63%	-	160	18,81%	2	(8)
0,75 a <2,50	2.702	551	14,27%	2.772	1,35%	25	19,02%	-	826	29,79%	11	(28)
0,75 a <1,75	2.072	449	16,36%	2.139	1,12%	20	19,28%	-	586	27,40%	8	(20)
1,75 a <2,5	630	102	4,99%	633	2,16%	5	18,16%	-	240	37,86%	3	(8)
2,50 a <10,00	1.743	413	9,89%	1.778	4,85%	22	19,02%	-	953	53,59%	15	(39)
2,5 a <5	1.195	298	11,99%	1.227	3,70%	16	18,41%	-	614	50,07%	9	(23)
5 a <10	548	116	4,49%	551	7,40%	7	20,36%	-	339	61,42%	6	(16)
10,00 a <100,00	341	39	3,53%	341	26,41%	4	20,64%	-	245	71,92%	12	(20)
10 a <20	112	13	4,15%	112	13,61%	1	21,89%	-	76	67,42%	2	(5)
20 a <30	83	8	3,01%	83	22,01%	1	21,24%	-	63	75,30%	2	(5)
30,00 a <100,00	146	19	3,31%	146	38,77%	2	19,35%	-	107	73,45%	8	(9)
Cartera Sana	11.916	2.366	10,61%	12.146	1,88%	157	18,51%	-	2.927	24,10%	51	(133)
100,00 (Default)	1.304	81	1,72%	1.299	100,00%	12	33,92%	-	179	13,75%	371	(283)
Total	13.220	2.447	10,32%	13.445	11,36%	169	20,00%	-	3.106	23,10%	422	(416)

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.33b. EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes - béns immobles, no pimes)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	78.467	17.816	3,30%	79.107	0,08%	1.291	19,61%	-	6.514	8,23%	76	(373)
0,00 a <0,10	47.140	11.504	3,41%	47.572	0,04%	827	18,43%	-	3.075	6,46%	37	(209)
0,10 a <0,15	31.327	6.312	3,09%	31.536	0,13%	464	21,38%	-	3.439	10,90%	39	(164)
0,15 a <0,25	422	4	47,96%	425	0,17%	4	31,14%	-	49	11,50%	0	(0)
0,25 a <0,50	17.864	3.105	2,64%	17.952	0,27%	244	23,07%	-	2.781	15,49%	31	(109)
0,50 a <0,75	10.867	1.737	2,51%	10.914	0,51%	145	23,38%	-	2.187	20,04%	25	(87)
0,75 a <2,50	10.677	1.102	3,40%	10.718	1,23%	141	25,15%	-	3.307	30,86%	39	(107)
0,75 a <1,75	10.656	1.102	3,40%	10.697	1,23%	141	25,13%	-	3.291	30,77%	39	(107)
1,75 a <2,5	21	-	0,00%	21	2,06%	0	36,95%	-	16	77,33%	0	(0)
2,50 a <10,00	7.331	637	3,56%	7.355	5,11%	104	23,79%	-	3.749	50,97%	63	(187)
2,5 a <5	3.379	327	3,63%	3.392	2,94%	51	23,31%	-	1.464	43,17%	21	(59)
5 a <10	3.952	311	3,49%	3.963	6,98%	53	24,20%	-	2.284	57,64%	42	(128)
10,00 a <100,00	2.511	157	4,04%	2.518	25,81%	31	24,58%	-	1.970	78,23%	79	(195)
10 a <20	983	61	4,28%	986	14,46%	12	24,76%	-	713	72,31%	18	(59)
20 a <30	491	31	3,56%	493	21,59%	6	24,25%	-	392	79,62%	13	(37)
30,00 a <100,00	1.037	66	4,05%	1.040	38,57%	13	24,57%	-	865	83,19%	48	(98)
Cartera Sana	128.141	24.559	3,18%	128.989	1,03%	1.961	21,25%	-	20.557	15,94%	313	(1.058)
100,00 (Default)	6.552	193	0,01%	6.550	100,00%	67	35,40%	-	1.652	25,22%	2.212	(1.711)
Total	134.693	24.752	3,16%	135.540	5,81%	2.028	21,93%	-	22.208	16,39%	2.524	(2.769)

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.33c. EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes renovables admissibles)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	1.879	11.909	34,69%	6.004	0,07%	5.168	77,00%	-	896	14,91%	22	(15)
0,00 a <0,10	1.344	7.974	34,36%	4.080	0,04%	2.911	77,00%	-	535	13,11%	13	(8)
0,10 a <0,15	535	3.934	35,36%	1.924	0,12%	2.257	77,00%	-	361	18,75%	9	(6)
0,15 a <0,25	286	1.416	37,09%	811	0,19%	937	77,00%	-	143	17,64%	3	(3)
0,25 a <0,50	259	995	37,46%	632	0,34%	702	77,00%	-	130	20,63%	3	(3)
0,50 a <0,75	350	984	34,17%	686	0,55%	759	76,99%	-	169	24,60%	4	(4)
0,75 a <2,50	842	1.400	35,53%	1.339	1,46%	1.428	76,93%	-	544	40,65%	15	(14)
0,75 a <1,75	659	1.219	35,79%	1.095	1,25%	1.080	76,95%	-	412	37,58%	11	(11)
1,75 a <2,5	183	181	33,84%	244	2,39%	348	76,84%	-	133	54,43%	4	(3)
2,50 a <10,00	605	479	36,72%	781	4,89%	889	76,78%	-	660	84,54%	27	(25)
2,5 a <5	351	330	36,76%	472	3,35%	488	76,81%	-	318	67,48%	11	(11)
5 a <10	255	149	36,63%	309	7,25%	402	76,74%	-	342	110,57%	16	(14)
10,00 a <100,00	225	54	33,77%	243	24,56%	308	75,77%	-	430	176,71%	40	(39)
10 a <20	141	42	34,50%	156	15,40%	217	76,10%	-	256	164,74%	16	(17)
20 a <30	38	8	32,82%	41	26,93%	49	75,49%	-	82	201,64%	7	(8)
30,00 a <100,00	46	4	28,31%	47	52,91%	42	74,89%	-	91	194,76%	16	(15)
Cartera Sana	4.447	17.235	35,14%	10.496	1,23%	10.190	76,95%	-	2.972	28,32%	115	(104)
100,00 (Default)	142	22	0,00%	142	100,00%	172	69,25%	-	3	1,91%	94	(116)
Total	4.589	17.257	35,10%	10.638	2,54%	10.362	76,84%	-	2.975	27,96%	208	(219)

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.33d. EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes - altres, pimes)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	2.321	1.119	52,00%	1.993	0,08%	70	53,77%	-	351	17,59%	4	(21)
0,00 a <0,10	2.017	765	54,96%	1.639	0,07%	66	55,43%	-	279	17,05%	4	(19)
0,10 a <0,15	304	353	45,59%	354	0,15%	4	46,05%	-	71	20,10%	1	(2)
0,15 a <0,25	1.308	528	53,00%	998	0,16%	46	52,62%	-	228	22,81%	3	(14)
0,25 a <0,50	3.225	1.489	50,75%	2.472	0,33%	163	51,08%	-	751	30,37%	10	(39)
0,50 a <0,75	1.527	632	50,12%	1.028	0,61%	27	51,42%	-	394	38,27%	5	(21)
0,75 a <2,50	5.374	1.742	52,04%	3.299	1,43%	214	49,75%	-	1.569	47,55%	27	(98)
0,75 a <1,75	3.645	1.261	52,74%	2.307	1,13%	159	49,74%	-	1.045	45,29%	17	(60)
1,75 a <2,5	1.729	481	50,20%	992	2,14%	54	49,79%	-	524	52,81%	11	(38)
2,50 a <10,00	1.811	564	39,95%	1.058	5,15%	110	49,84%	-	623	58,92%	24	(80)
2,5 a <5	1.238	412	40,34%	753	3,97%	88	49,41%	-	430	57,14%	14	(45)
5 a <10	573	152	38,91%	305	8,05%	22	50,88%	-	193	63,31%	10	(35)
10,00 a <100,00	424	98	36,45%	238	25,76%	18	50,70%	-	191	80,05%	22	(51)
10 a <20	189	33	43,41%	95	14,00%	6	52,50%	-	68	71,77%	5	(16)
20 a <30	91	19	48,56%	55	22,14%	4	45,32%	-	41	75,31%	4	(11)
30,00 a <100,00	143	47	26,67%	89	40,60%	8	52,07%	-	81	91,86%	13	(25)
Cartera Sana	15.990	6.171	50,26%	11.087	1,63%	647	51,21%	-	4.105	37,03%	95	(325)
100,00 (Default)	1.144	350	18,96%	826	100,00%	51	67,89%	-	204	24,64%	474	(599)
Total	17.134	6.521	48,58%	11.913	8,45%	698	52,37%	-	4.309	36,17%	568	(924)

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 5.33e. EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes - altres, no pime)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa en el balanç	Exposició fora de balanç abans d'aplicar el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	3.777	192	29,74%	3.830	0,06%	320	63,34%	-	1.292	33,72%	22	(24)
0,00 a <0,10	3.771	143	29,85%	3.809	0,06%	276	63,28%	-	1.286	33,77%	22	(24)
0,10 a <0,15	7	50	29,44%	22	0,12%	43	73,98%	-	6	25,81%	0	(0)
0,15 a <0,25	800	35	32,97%	811	0,19%	119	66,96%	-	312	38,43%	4	(7)
0,25 a <0,50	1.647	52	33,21%	1.659	0,37%	219	66,04%	-	802	48,35%	10	(19)
0,50 a <0,75	466	305	32,36%	562	0,65%	170	64,56%	-	318	56,49%	4	(7)
0,75 a <2,50	1.643	1.234	35,62%	2.071	1,60%	960	63,71%	-	1.500	72,42%	23	(43)
0,75 a <1,75	1.128	804	33,24%	1.388	1,27%	583	63,84%	-	961	69,28%	13	(24)
1,75 a <2,5	515	430	40,08%	683	2,26%	376	63,44%	-	538	78,80%	9	(19)
2,50 a <10,00	698	127	42,19%	748	5,33%	240	66,90%	-	679	90,71%	21	(58)
2,5 a <5	402	103	42,97%	444	3,75%	148	66,69%	-	392	88,25%	10	(24)
5 a <10	296	25	38,98%	304	7,64%	92	67,19%	-	287	94,31%	12	(34)
10,00 a <100,00	281	17	28,02%	284	27,02%	72	68,08%	-	381	134,03%	38	(77)
10 a <20	120	7	33,83%	121	14,01%	42	69,32%	-	146	120,08%	9	(26)
20 a <30	45	3	27,49%	45	22,57%	12	66,79%	-	59	131,81%	5	(14)
30,00 a <100,00	117	7	22,49%	118	42,15%	19	67,31%	-	176	149,28%	24	(37)
Cartera Sana	9.313	1.962	34,79%	9.966	1,64%	2.100	64,63%	-	5.283	53,01%	123	(234)
100,00 (Default)	572	3	13,94%	571	100,00%	61	80,74%	-	42	7,31%	418	(404)
Total	9.885	1.966	34,75%	10.537	6,97%	2.160	65,51%	-	5.325	50,53%	541	(638)

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Anàlisi comparativa d'estimacions i resultats obtinguts

1. Introducció

La pèrdua esperada regulatòria recull el valor estimat de la pèrdua mitjana anual corresponent a un cicle econòmic complet. Es calcula considerant els conceptes següents:

- **Probabilitat d'incompliment mitjana del cicle (*probability of default-through-the-cycle*, abreujat "PD"):** informa sobre la proporció d'incompliments en relació amb el total de risc sa que en mitjana es preveu que es produiran durant un any del cicle econòmic i per a una qualitat creditícia determinada (*scoring/ràting*).
- **Severitat *downturn* (*downturn loss given default*, abreujat "LGD DT"):** informa de la proporció de deute que es preveu no recuperar en un període advers del cicle. Per això, la severitat que inicialment s'estima a partir dels fluxos de processos de recuperació de contractes en incompliment, en funció de la cartera, s'estressa mitjançant una variable explicativa i s'estima a partir d'una mostra d'estimació restringida a un període advers del cicle.
- **Exposició en *default* (*exposure at default*, abreujat «EAD»):** exposició que s'espera tenir en el moment d'incompliment.

Atès que la pèrdua esperada es calcula utilitzant una probabilitat d'incompliment ancorada al cicle i una severitat representativa d'un moment advers del cicle, el valor ofert de pèrdua esperada només fluctuarà, fixats els paràmetres de risc, a causa de canvis en la composició de la cartera o de les característiques d'aquestes.

D'altra banda, la pèrdua efectiva és el valor de la pèrdua actualitzada que s'ha produït en la cartera en un període concret. Es pot descompondre en els conceptes següents:

- **Freqüència d'incompliment observada (*observed default frequency*, abreujat "ODF"):** informa de la proporció de contractes sans que incorren en incompliment a un any vista.

- **Severitat observada (*realised loss given default*, abreujat "LGD"):** es calcula a partir dels fluxos de recuperació i pèrdua dels contractes en incompliment. Aquesta severitat informa de la proporció de deute que es recupera durant el procés de recuperació.
- **Exposició observada (*realised exposure*):** risc assignat al contracte en el moment d'incompliment.

Pel fet que la pèrdua efectiva es calcula amb els valors corresponents a cada període d'observació, els valors obtinguts per a aquest concepte tindran una dependència directa de la situació econòmica vigent en cada període analitzat.

Segons les definicions introduïdes es presenta la sèrie d'ODF històrica i les següents comparatives aplicades sobre les carteres IRB més rellevants:

- **ODF vs. PD:** es compara per tram de risc l'ODF de 2021 amb la PD calculada amb data 31 de desembre de 2020 i utilitzada en el càlcul de requeriments de recursos propis de la mateixa data.
- **EAD vs exposició observada:** per a aquells contractes que han entrat en *default* durant el 2021, es compara l'EAD estimada a 31 de desembre de 2020 amb l'Exposició real observada en la data en què s'identifica el *default*.
- **LGD DT vs LGD observada:** es compara la severitat *downturn* estimada amb data 31 de desembre de 2018 amb la severitat observada d'aquells incompliments identificats durant el període d'un any i que hagin finalitzat el procés de recuperació. Es pren una data de referència anterior a la utilitzada amb la resta de paràmetres per permetre la maduració dels cicles de recuperació i d'aquesta manera disposar d'una mostra representativa per fer l'anàlisi.
- **Pèrdua efectiva observada vs pèrdua esperada:** es compara la pèrdua esperada estimada a 31 de desembre amb la pèrdua efectiva observada a la cartera durant l'any següent. L'anàlisi inclou el període 2017-2021.

La cartera de grans empreses no s'inclou en l'anàlisi de severitat per l'escassa representativitat del reduït nombre d'incompliments observats en aquesta cartera.

2. Sèries d'ODF històriques

La sèrie històrica d'ODF mostra el nivell d'incompliment d'exposicions concretes amb CaixaBank al llarg del temps.

Taula 5.34. Series ODF

Imports en %	ODF històrica*				
	2017	2018	2019	2020	2021
Minorista	1,41%	1,56%	1,87%	1,97%	1,81%
Empresa	3,44%	3,33%	4,48%	4,60%	5,19%

*A partir del 2020, les ODF s'han construït d'acord amb la guia EBA/GL/2016/07. Per als anys 2017-2019, s'ha mantingut la definició d'incompliment anterior.

L'increment en l'ODF es deu, entre altres raons, al fet d'adoptar un criteri conservador a l'hora de considerar com a dubtosos subjectius certes operacions en què, tot i que el client compleix certes característiques i, al seu torn, se satisfan els criteris d'elegibilitat del RDL 34/2020, s'han modificat les característiques de les operacions amb aval ICO mitjançant l'increment de venciment o carència.

Durant el 2020, en el context de la crisi sanitària, es van aprovar diverses iniciatives legislatives per facilitar el manteniment de l'ocupació i pal·liar els seus efectes econòmics. Entre aquestes iniciatives destaca el RDL 8/2020, dotat amb 100.000 milions, i que es va articular mitjançant una Línia d'Avals de l'Estat, en concret, del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital. Els avals es van atorgar al finançament concedit per les entitats financeres per facilitar accés al crèdit i liquiditat a empreses i autònoms per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19. Aquesta línia d'Avals de l'Estat per a empreses i autònoms es va gestionar a través de l'ICO i el segment de les petites i mitjanes empreses, pel context i la naturalesa de la situació, va ser el que més ús en va fer.

3. Comparativa d'ODF i PD

En funció de la qualificació dels contractes amb persones físiques o dels *ratings* de persones jurídiques, cada cartera se segmenta en diferents nivells de qualitat creditícia, definits a l'escala mestra, amb diferents graus de probabilitat d'incompliment (PD).

La bondat dels models es pot analitzar comparant la freqüència d'incompliment observada (ODF) en un exercici amb l'estimació de PD feta al seu inici, per a cada tram de qualitat creditícia de cada cartera. Aquesta anàlisi té com a objectiu:

- Confirmar que la relació entre ODF i escala mestra sigui monòtona creixent que és el que s'espera per a models amb poder de discriminació elevats com els del Grup.
- Comparar els nivells per analitzar la ciclicitat de l'estimació i la realitat observada.

La probabilitat d'incompliment utilitzada a efectes regulatoris és aquella que resulta d'un procés de calibratge sobre les taxes d'incompliment observades. D'acord amb la regulació de requeriments prudencials, i amb la voluntat de mantenir estabilitat en les estimacions, la *PD Through the Cycle* (per simplicitat, d'ara endavant, PD) d'una cartera al tancament d'any no té com a objectiu predir els incompliments de l'exercici següent, sinó valorar la probabilitat d'incompliment en mitjana del cicle.

Així, de manera natural, les ODF en moments de debilitat en el cicle econòmic haurien de ser superiors a les PD estimades respectives, mentre que en època d'expansió les ODF se situarien per sota de les PD.

Malgrat la seva diferent vocació en reflectir l'efecte dels cicles econòmics, la comparació de totes dues mesures permet observar la magnitud de l'ajust al cicle efectuat en les estimacions de PD. Tal com s'observa als gràfics següents, per a la gran majoria de trams, les ODF se situen en nivells pròxims als de les PD estimades.

Pel que fa a la consideració d'incompliment, la primera definició emana del Reglament de Requeriments de Capital (CRR IV), en el qual l'article 178, Impagament del deutor, estableix els criteris necessaris per identificar l'incompliment dels deutors i dels seus contractes.

Més endavant, a l'octubre del 2016, es van adoptar els nous criteris d'incompliment establerts per la Circular 4/2016, que van suposar un increment en la taxa d'incompliments observada (ODF) a causa de la consideració com a dubtoses d'un rang superior de casuístiques de refinançaments i un efecte d'arrossegament més ampli. Tanmateix, l'entrada en vigor de la Circular 4/2017 no va comportar impactes addicionals en les taxes d'incompliment.

Finalment, el desembre del 2019, CaixaBank va adoptar la nova definició de *default* de l'EBA/GL/2016/07, que especifica criteris que en la definició d'incompliment del Reglament de Requeiriments de Capital (CRR IV) eren genèrics.

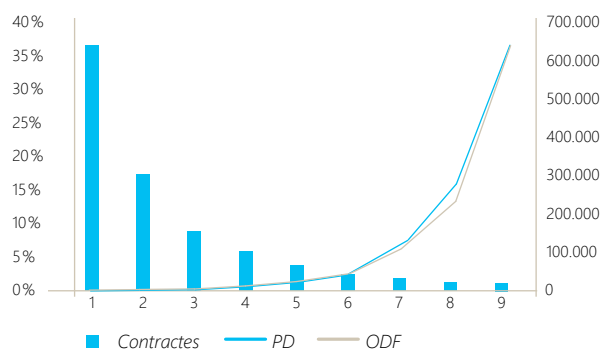
En aquest capítol es contrasta, per a cada tram de risc en cadascuna de les carteres:

- Les ODF de l'exercici 2021. S'utilitzen dades d'incompliments produïts entre gener i desembre de 2021.
- Les PD estimades al tancament del 2020.

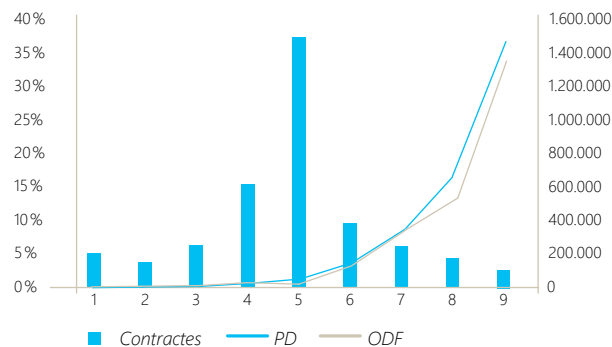
En els gràfics també es mostra la distribució del nombre de contractes en persones físiques i el nombre de clients en persones jurídiques que hi havia a tancament del 2020.

Minorista

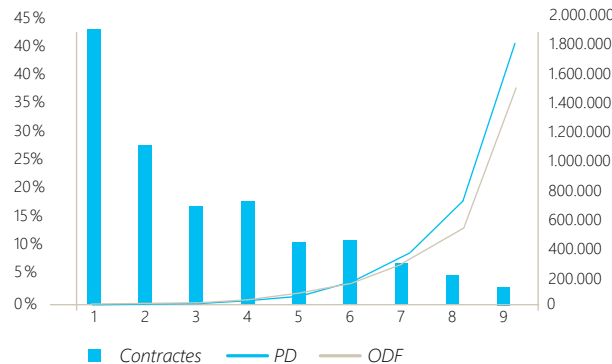
Gràfic 1. Hipotecaris



Gràfic 2. Consum



Gràfic 3. Targetes

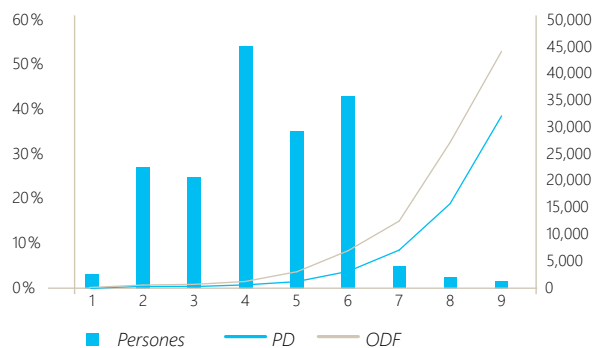


En les carteres de particulars es confirma que la sèrie d'ODF és una funció monòtona creixent respecte a l'escala mestra. Això és, com s'ha comentat anteriorment, el reflex que els models interns detallistes discriminen correctament els clients per nivell de risc.

Per a la cartera hipotecària, s'observa que la PD se situa en la línia de les freqüències d'incompliment observades el 2021 per als trams baixos de l'escala mestra on es concentra la major part de l'exposició en aquesta cartera; mentre que a la resta de productes, generalment, la PD se situa per damunt de l'ODF.

Pime

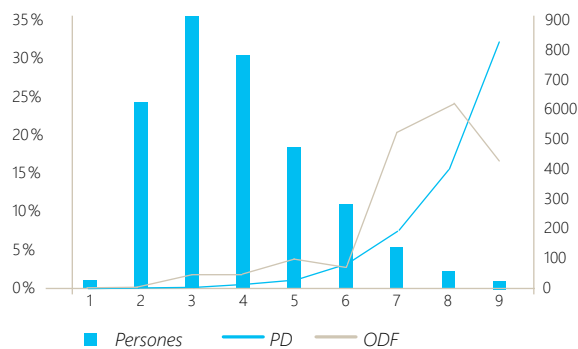
Gràfic 4. Pimes no promotores



La sèrie d'ODF de la cartera de pime no promotor és una funció monòtona creixent respecte a l'escala mestra. D'aquesta manera els models interns estan discriminant correctament els clients per nivell de risc.

La cartera presenta una PD que se situa lleugerament per sota de l'ODF, cosa que evidencia que, per a aquesta cartera, encara ens trobem amb freqüències d'incompliment per damunt de la tendència central, com s'explica més detalladament més endavant.

Gràfic 5. Grans empreses



Empresa

El baix nombre de clients que hi ha a la cartera de grans empreses fa que l'ODF per escala mestra no aportï conclusions estadísticament concloents, encara que es percep que la sèrie d'ODF és en general una funció monòtona creixent respecte de l'escala mestra, a excepció dels últims trams, en què el volum d'observacions és especialment reduït.



Valors de PD i ODF mitjanes per a carteres IRB de crèdit

A les taules següents es detalla per a cada segment IRB, en funció dels intervals de PD definits per l'escala mestra, informació relativa a la PD mitjana de les exposicions del Grup amb data 31 de desembre de 2021 i la taxa d'incompliment anual mitjana dels últims cinc anys per a aquestes carteres.

Taula 5.35. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empreses-altres)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	952	4	0,42%	0,09%	0,14%	0,40%
0,00 a < 0,10	77	0	0,00%	0,06%	0,08%	0,00%
0,10 a < 0,15	875	4	0,46%	0,12%	0,15%	0,43%
0,15 a < 0,25	293	0	0,00%	0,19%	0,18%	1,12%
0,25 a < 0,50	1.945	13	0,67%	0,31%	0,28%	0,97%
0,50 a < 0,75	1.076	7	0,65%	0,69%	0,59%	1,46%
0,75 a < 2,50	2.126	28	1,32%	1,43%	1,47%	2,47%
0,75 a < 1,75	1.550	12	0,77%	1,37%	1,16%	2,25%
1,75 a < 2,5	576	16	2,78%	2,24%	2,31%	3,14%
2,50 a < 10,00	624	16	2,56%	4,07%	5,91%	3,92%
2,5 a < 5	364	4	1,10%	2,97%	4,34%	3,65%
5 a < 10	260	12	4,62%	5,73%	8,11%	4,70%
10,00 a < 100,00	219	26	11,87%	16,90%	22,96%	10,58%
10 a < 20	133	15	11,28%	11,35%	15,86%	8,47%
20 a < 30	47	0	0,00%	21,42%	29,44%	7,75%
30,00 a < 100,00	39	11	28,21%	38,72%	39,21%	15,06%
100,00 (Default)	609	4	0,66%	100,00%	100,00%	1,84%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.36. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empreses-pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	4.492	29	0,65%	0,13%	0,11%	0,30%
0,00 a < 0,10	2.415	14	0,58%	0,07%	0,07%	0,22%
0,10 a < 0,15	2.077	15	0,72%	0,15%	0,15%	0,36%
0,15 a < 0,25	1.974	10	0,51%	0,15%	0,16%	0,36%
0,25 a < 0,50	7.580	76	1,00%	0,30%	0,32%	0,64%
0,50 a < 0,75	3.657	77	2,11%	0,60%	0,60%	1,19%
0,75 a < 2,50	9.055	288	3,18%	1,51%	1,41%	2,56%
0,75 a < 1,75	6.439	161	2,50%	1,16%	1,11%	1,81%
1,75 a < 2,5	2.616	127	4,85%	2,18%	2,17%	3,80%
2,50 a < 10,00	2.350	164	6,98%	5,11%	4,99%	4,80%
2,5 a < 5	1.777	94	5,29%	4,18%	4,02%	3,99%
5 a < 10	573	70	12,22%	7,58%	7,97%	7,61%
10,00 a < 100,00	503	145	28,83%	21,79%	25,83%	17,88%
10 a < 20	187	50	26,74%	13,11%	13,58%	17,48%
20 a < 30	118	33	27,97%	22,42%	22,43%	18,87%
30,00 a < 100,00	198	62	31,31%	35,98%	39,43%	17,99%
100,00 (Default)	939	18	1,92%	100,00%	100,00%	1,71%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.37. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-béns immobles, no pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	990.429	629	0,06%	0,08%	0,05%	0,07%
0,00 a < 0,10	875.306	452	0,05%	0,04%	0,05%	0,06%
0,10 a < 0,15	115.123	177	0,15%	0,13%	0,12%	0,18%
0,15 a < 0,25	78.110	227	0,29%	0,17%	0,19%	0,28%
0,25 a < 0,50	147.516	635	0,43%	0,27%	0,38%	0,41%
0,50 a < 0,75	24.654	215	0,87%	0,51%	0,72%	0,73%
0,75 a < 2,50	63.618	871	1,37%	1,23%	1,49%	1,36%
0,75 a < 1,75	59.451	794	1,34%	1,23%	1,42%	1,32%
1,75 a < 2,5	4.167	77	1,85%	2,06%	2,46%	3,48%
2,50 a < 10,00	54.536	2.088	3,83%	5,11%	4,75%	4,48%
2,5 a < 5	33.908	845	2,49%	2,94%	3,20%	3,06%
5 a < 10	20.628	1.243	6,03%	6,98%	7,30%	6,60%
10,00 a < 100,00	20.945	3.249	15,51%	25,81%	23,25%	18,83%
10 a < 20	9.191	1.023	11,13%	14,46%	13,68%	13,23%
20 a < 30	5.307	840	15,83%	21,59%	22,54%	18,77%
30,00 a < 100,00	6.447	1.386	21,50%	38,57%	37,48%	25,13%
100,00 (Default)	41.717	441	1,06%	100,00%	100,00%	2,20%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.38. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-béns immobles, pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	33.999	53	0,16%	0,08%	0,06%	0,15%
0,00 a < 0,10	28.992	35	0,12%	0,05%	0,05%	0,13%
0,10 a < 0,15	5.007	18	0,36%	0,13%	0,13%	0,27%
0,15 a < 0,25	4.982	14	0,28%	0,16%	0,18%	0,38%
0,25 a < 0,50	12.686	57	0,45%	0,31%	0,37%	0,57%
0,50 a < 0,75	2.191	30	1,37%	0,54%	0,67%	0,92%
0,75 a < 2,50	17.593	251	1,43%	1,35%	1,45%	1,47%
0,75 a < 1,75	12.645	137	1,08%	1,12%	1,17%	1,24%
1,75 a < 2,5	4.948	114	2,30%	2,16%	2,18%	1,98%
2,50 a < 10,00	16.483	750	4,55%	4,85%	4,66%	4,63%
2,5 a < 5	12.260	446	3,64%	3,70%	3,69%	4,02%
5 a < 10	4.223	304	7,20%	7,40%	7,48%	6,58%
10,00 a < 100,00	3.272	602	18,40%	26,41%	26,56%	19,95%
10 a < 20	1.032	103	9,98%	13,61%	13,80%	14,21%
20 a < 30	911	176	19,32%	22,01%	22,57%	20,00%
30,00 a < 100,00	1.329	323	24,30%	38,77%	39,21%	24,48%
100,00 (Default)	8.459	119	1,41%	100,00%	100,00%	1,97%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.39. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-altres, no pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	180.430	201	0,11%	0,06%	0,08%	0,16%
0,00 a < 0,10	154.048	188	0,12%	0,06%	0,07%	0,14%
0,10 a < 0,15	26.382	13	0,05%	0,12%	0,12%	0,37%
0,15 a < 0,25	85.022	286	0,34%	0,19%	0,19%	0,45%
0,25 a < 0,50	144.000	1.117	0,78%	0,37%	0,36%	1,01%
0,50 a < 0,75	139.029	692	0,50%	0,65%	0,58%	0,68%
0,75 a < 2,50	972.618	4.990	0,51%	1,60%	1,69%	0,49%
0,75 a < 1,75	577.841	2.601	0,45%	1,27%	1,27%	0,47%
1,75 a < 2,5	394.777	2.389	0,61%	2,26%	2,30%	1,79%
2,50 a < 10,00	188.404	9.127	4,84%	5,33%	5,12%	4,14%
2,5 a < 5	118.429	3.646	3,08%	3,75%	3,67%	2,78%
5 a < 10	69.975	5.481	7,83%	7,64%	7,59%	7,98%
10,00 a < 100,00	57.987	13.221	22,80%	27,02%	24,02%	22,23%
10 a < 20	32.520	4.412	13,57%	14,01%	14,41%	14,31%
20 a < 30	8.903	2.210	24,82%	22,57%	24,07%	24,03%
30,00 a < 100,00	16.564	6.599	39,84%	42,15%	42,85%	35,66%
100,00 (Default)	38.265	678	1,77%	100,00%	100,00%	3,08%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.40. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-altres, pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	56.339	208	0,37%	0,08%	0,07%	0,28%
0,00 a < 0,10	52.723	155	0,29%	0,07%	0,07%	0,21%
0,10 a < 0,15	3.616	53	1,47%	0,15%	0,15%	1,29%
0,15 a < 0,25	36.565	183	0,50%	0,16%	0,17%	0,47%
0,25 a < 0,50	127.961	1.179	0,92%	0,33%	0,36%	0,87%
0,50 a < 0,75	24.268	384	1,58%	0,61%	0,64%	1,54%
0,75 a < 2,50	185.563	6.955	3,75%	1,43%	1,38%	3,49%
0,75 a < 1,75	137.683	3.978	2,89%	1,13%	1,10%	2,87%
1,75 a < 2,5	47.880	2.977	6,22%	2,14%	2,18%	4,99%
2,50 a < 10,00	88.173	8.740	9,91%	5,15%	4,60%	7,41%
2,5 a < 5	70.584	5.876	8,32%	3,97%	3,79%	6,46%
5 a < 10	17.589	2.864	16,28%	8,05%	7,88%	13,54%
10,00 a < 100,00	14.257	5.198	36,46%	25,76%	28,13%	28,14%
10 a < 20	4.214	1.065	25,27%	14,00%	14,09%	22,37%
20 a < 30	3.692	1.539	41,68%	22,14%	22,39%	32,05%
30,00 a < 100,00	6.351	2.594	40,84%	40,60%	40,78%	29,86%
100,00 (Default)	32.373	645	1,99%	100,00%	100,00%	2,41%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.41. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-renovables admissibles)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) ¹	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	2.836.386	1.067	0,04%	0,07%	0,07%	0,07%
0,00 a < 0,10	1.680.576	463	0,03%	0,04%	0,04%	0,06%
0,10 a < 0,15	1.155.810	604	0,05%	0,12%	0,12%	0,08%
0,15 a < 0,25	500.674	605	0,12%	0,19%	0,19%	0,17%
0,25 a < 0,50	371.798	1.032	0,28%	0,34%	0,33%	0,44%
0,50 a < 0,75	476.800	2.170	0,46%	0,55%	0,56%	0,50%
0,75 a < 2,50	814.249	9.786	1,20%	1,46%	1,53%	1,33%
0,75 a < 1,75	611.794	6.729	1,10%	1,25%	1,25%	1,24%
1,75 a < 2,5	202.455	3.057	1,51%	2,39%	2,38%	1,59%
2,50 a < 10,00	586.210	22.776	3,89%	4,89%	5,30%	4,03%
2,5 a < 5	310.278	8.804	2,84%	3,35%	3,46%	3,02%
5 a < 10	275.932	13.972	5,06%	7,25%	7,36%	5,32%
10,00 a < 100,00	251.042	35.777	14,25%	24,56%	23,02%	13,57%
10 a < 20	162.305	14.835	9,14%	15,40%	15,45%	9,31%
20 a < 30	45.239	6.990	15,45%	26,93%	26,26%	15,54%
30,00 a < 100,00	43.498	13.952	32,08%	52,91%	47,90%	28,83%
100,00 (Default)	98.006	935	0,95%	100,00%	100,00%	3,32%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.42. EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empreses-altres)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
04	AA-	2	0	0,00%	0,03%	0,00%
05	A+	13	0	0,00%	0,05%	0,00%
06	A	26	0	0,00%	0,07%	0,00%
07	A-	36	0	0,00%	0,09%	0,31%
08	BBB+	875	4	0,46%	0,15%	0,41%
09	BBB	293	0	0,00%	0,18%	1,22%
10	BBB-	495	0	0,00%	0,25%	0,63%
11	BB+	1.360	13	0,96%	0,29%	1,08%
12	BB	1.189	7	0,59%	0,58%	1,60%
13	BB-	1.465	12	0,82%	1,14%	2,13%
14	B+	726	16	2,20%	2,36%	3,46%
15	B	363	16	4,41%	5,01%	4,47%
16	B-	209	13	6,22%	9,66%	8,10%
17	CCC+	98	2	2,04%	17,21%	6,05%
18	CCC	61	2	3,28%	30,40%	7,45%
19	CCC-	25	9	36,00%	42,41%	14,23%
20	D	609	4	0,66%	100,00%	1,84%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.43. EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empresa-pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
04	AA-	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
05	A+	566	3	0,53%	0,05%	0,13%
06	A	1.390	11	0,79%	0,08%	0,26%
07	A-	458	0	0,00%	0,09%	0,22%
08	BBB+	3.435	25	0,73%	0,15%	0,40%
09	BBB	616	0	0,00%	0,17%	0,03%
10	BBB-	1.412	4	0,28%	0,27%	0,40%
11	BB+	4.110	62	1,51%	0,28%	0,89%
12	BB	7.798	104	1,33%	0,62%	0,98%
13	BB-	4.358	144	3,30%	1,25%	2,13%
14	B+	2.661	127	4,77%	2,18%	3,71%
15	B	1.880	101	5,37%	4,23%	5,07%
16	B-	559	92	16,46%	9,32%	12,21%
17	CCC+	143	44	30,77%	19,92%	20,88%
18	CCC	95	34	35,79%	31,41%	18,20%
19	CCC-	130	38	29,23%	42,59%	19,16%
20	D	939	18	1,92%	100,00%	1,71%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

¹ La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.44. EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-béns immobles, no pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,01%
04	AA-	552.353	149	0,03%	0,03%	0,04%
05	A+	145.915	138	0,09%	0,05%	0,09%
06	A	1.857	0	0,00%	0,06%	0,06%
07	A-	175.180	166	0,09%	0,08%	0,13%
08	BBB+	115.123	177	0,15%	0,12%	0,17%
09	BBB	78.110	227	0,29%	0,19%	0,28%
10	BBB-	1.699	2	0,12%	0,26%	0,29%
11	BB+	72.675	228	0,31%	0,28%	0,33%
12	BB	98.658	621	0,63%	0,54%	0,66%
13	BB-	26.849	275	1,02%	1,08%	1,24%
14	B+	56.373	1.006	1,78%	2,12%	2,28%
15	B	23.501	973	4,14%	4,87%	4,92%
16	B-	11.846	823	6,95%	8,85%	8,39%
17	CCC+	11.493	1.486	12,93%	16,07%	14,97%
18	CCC	6.031	1.315	21,80%	33,17%	23,49%
19	CCC-	2.142	327	15,27%	41,07%	24,81%
20	D	41.717	441	1,06%	100,00%	2,20%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

La PD mitjana s'ha calculat ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.45. EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-béns immobles-pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,01%
04	AA-	14.942	9	0,06%	0,03%	0,14%
05	A+	5.680	8	0,14%	0,05%	0,13%
06	A	703	4	0,57%	0,08%	0,21%
07	A-	7.667	14	0,18%	0,09%	0,24%
08	BBB+	5.728	20	0,35%	0,13%	0,20%
09	BBB	4.261	12	0,28%	0,18%	0,43%
10	BBB-	1.648	2	0,12%	0,27%	0,32%
11	BB+	4.567	25	0,55%	0,28%	0,64%
12	BB	12.621	77	0,61%	0,61%	0,72%
13	BB-	6.847	85	1,24%	1,22%	1,29%
14	B+	8.236	183	2,22%	2,16%	2,89%
15	B	12.750	523	4,10%	4,17%	4,88%
16	B-	2.487	214	8,60%	8,87%	8,95%
17	CCC+	1.456	216	14,84%	17,18%	16,51%
18	CCC	846	186	21,99%	32,24%	23,17%
19	CCC-	765	179	23,40%	42,28%	23,30%
20	D	8.459	119	1,41%	100,00%	1,97%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

La PD mitjana s'ha calculat ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.46. EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-altres, no pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,01%
04	AA-	5.431	2	0,04%	0,04%	0,06%
05	A+	27.757	23	0,08%	0,04%	0,10%
06	A	46.064	38	0,08%	0,06%	0,11%
07	A-	74.797	125	0,17%	0,09%	0,25%
08	BBB+	26.382	13	0,05%	0,12%	0,19%
09	BBB	83.508	279	0,33%	0,19%	0,49%
10	BBB-	1.513	7	0,46%	0,22%	1,17%
11	BB+	80.602	462	0,57%	0,29%	0,92%
12	BB	204.162	1.374	0,67%	0,54%	0,75%
13	BB-	563.308	2.226	0,40%	1,26%	0,46%
14	B+	420.277	2.916	0,69%	2,31%	0,82%
15	B	132.959	5.543	4,17%	4,13%	3,87%
16	B-	54.369	4.553	8,37%	9,38%	8,86%
17	CCC+	25.095	4.502	17,94%	17,11%	17,87%
18	CCC	10.579	3.541	33,47%	30,46%	31,31%
19	CCC-	10.686	4.029	37,70%	47,56%	33,38%
20	D	38.265	678	1,77%	100,00%	3,08%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulacions, ni accionarial.

La PD mitjana s'ha calculat ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.47. EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-altres, pimes)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,01%
04	AA-	554	0	0,00%	0,03%	0,04%
05	A+	12.547	26	0,21%	0,04%	0,17%
06	A	20.072	89	0,44%	0,07%	0,25%
07	A-	19.550	40	0,20%	0,09%	0,24%
08	BBB+	14.686	132	0,90%	0,15%	0,62%
09	BBB	22.875	92	0,40%	0,18%	0,47%
10	BBB-	33.586	225	0,67%	0,27%	0,58%
11	BB+	27.588	246	0,89%	0,29%	0,88%
12	BB	146.021	2.130	1,46%	0,61%	1,38%
13	BB-	79.666	2.720	3,41%	1,25%	3,17%
14	B+	54.971	3.294	5,99%	2,15%	5,42%
15	B	75.108	6.357	8,46%	3,96%	8,15%
16	B-	13.329	2.660	19,96%	9,23%	16,83%
17	CCC+	5.385	1.972	36,62%	18,80%	28,32%
18	CCC	2.975	1.116	37,51%	31,88%	30,09%
19	CCC-	4.213	1.748	41,49%	44,16%	29,29%
20	D	32.373	645	1,99%	100,00%	2,41%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

La PD mitjana s'ha calculat ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

Taula 5.48. EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-renovables admissibles)

Nombre de deutors en unitats

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa	Nombre de deutors al final de l'any anterior		Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana (%)	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
			Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any			
01	AAA	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
02	AA+	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
03	AA	0	0	0,00%	0,00%	0,01%
04	AA-	1.293.211	120	0,01%	0,03%	0,02%
05	A+	254.206	210	0,08%	0,05%	0,11%
06	A	133.046	133	0,10%	0,07%	0,16%
07	A-	113	0	0,00%	0,09%	0,46%
08	BBB+	1.155.810	604	0,05%	0,12%	0,09%
09	BBB	423.962	341	0,08%	0,19%	0,12%
10	BBB-	76.712	265	0,35%	0,22%	0,44%
11	BB+	308.463	877	0,28%	0,30%	0,51%
12	BB	605.699	3.062	0,51%	0,58%	0,76%
13	BB-	451.360	3.934	0,87%	1,22%	1,17%
14	B+	385.529	7.788	2,02%	2,28%	2,13%
15	B	333.103	11.314	3,40%	4,39%	3,73%
16	B-	212.463	11.946	5,62%	9,28%	6,12%
17	CCC+	115.141	11.723	10,18%	16,95%	10,93%
18	CCC	48.029	7.689	16,01%	26,84%	15,91%
19	CCC-	40.313	13.209	32,77%	48,97%	30,59%
20	D	98.006	935	0,95%	100,00%	3,32%

Només s'inclou risc de crèdit. No s'inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

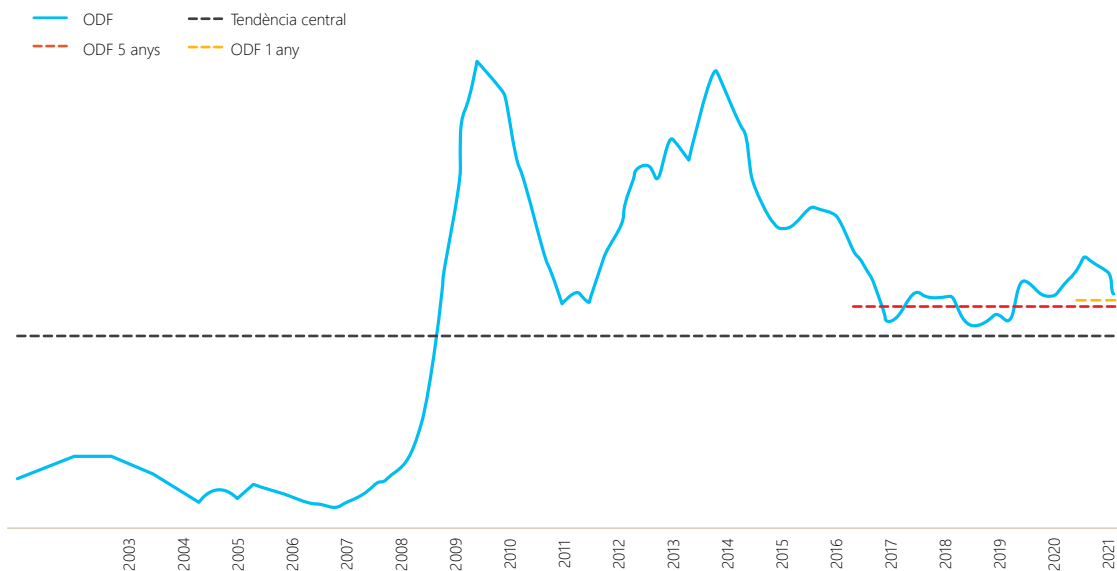
La PD mitjana s'ha calculat ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.



Pimes mitjanes

Gràfic 6. Comparació de les freqüències d'incompliment amb la tendència central

Tendència central vs. ODF a 5A vs. ODF a 1A



S'observa que la taxa d'incompliments anual mitjana dels últims cinc anys se situa, en alguns casos, per damunt de la PD mitjana de la cartera actual (amb data 31 de desembre de 2021). Aquesta diferència és resultat del fet que, d'una banda, la PD és una mètrica through-the-cycle que reflecteix la probabilitat d'incompliment en mitjana del cicle, mentre que, de l'altra, l'ODF reflecteix la taxa d'incompliments en el moment actual.

L'efecte esmentat al paràgraf anterior es posa de manifest en el gràfic següent per a pimes mitjanes, encara que l'anàlisi seria similar a la de la resta de carteres. Cal destacar que, per a l'obtenció de les PD through-the-cycle, es parteix d'una tendència central igual a l'ODF mitjana entre el 1991 i desembre del 2021.





4. Comparativa entre EAD i exposició observada

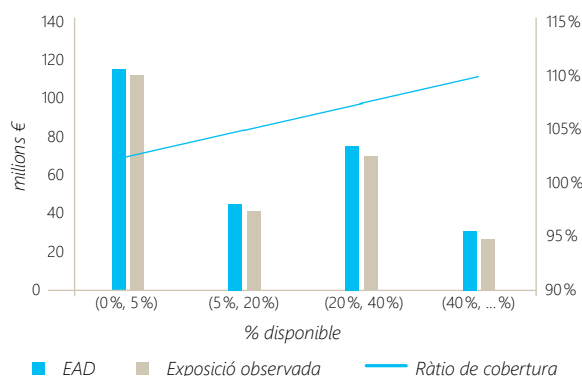
L'EAD, o *exposure at default*, es defineix com l'import que, en cas d'incompliment, s'estima que estarà disposat pel client. Aquest valor s'obté com el disposat en el moment en què s'estima més una proporció de l'import disponible que es determina mitjançant el Credit Conversion Factor (CCF).

Per verificar la bondat del CCF estimat, a les principals carteres en què es concedeix la possibilitat de disposar fins al límit contractat (crèdit obert, targetes i comptes de crèdit), s'ha comparat l'EAD estimada amb data 31 de desembre de 2020 amb l'exposició observada en la data en què s'identifica el *default*. Aquesta comparativa es fa per trams de disponibilitat, que es calcula com a import disponible dividit entre el límit o disposat potencial màxim.

Adicionalment, es defineix la ràtio de cobertura com una mesura a partir de la qual es pot valorar la precisió de les estimacions fetes. Aquesta ràtio es defineix com l'EAD estimada entre l'exposició realment observada.

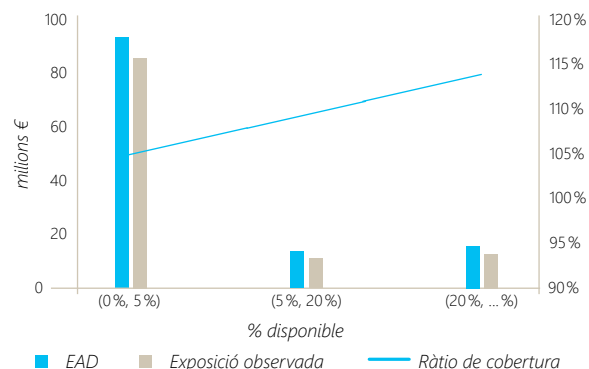
Minorista

Gràfic 7. Crèdit obert



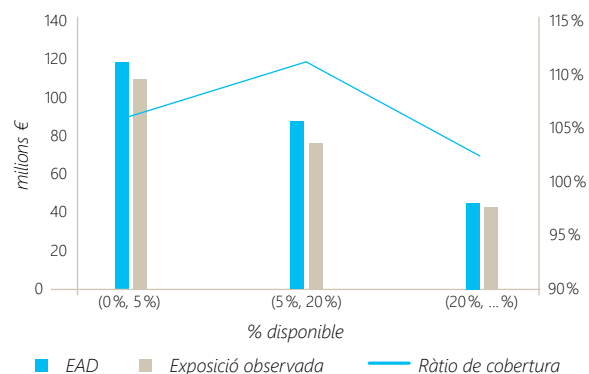
El crèdit obert és un dels productes amb saldo disponible més estesos a CaixaBank i, en especial, a la cartera detallista. En aquesta cartera, bona part de l'exposició es concentra en els trams de menor disponibilitat i presenta una ràtio de cobertura mitjana del 102 %, cosa que és indicativa que el CCF d'aquest producte prediu correctament l'exposició del moment del *default*.

Gràfic 8. Targetes de crèdit



A la cartera de targetes de particulars, bona part de l'exposició també es concentra en els trams de menys disponibilitat i presenta una ràtio de cobertura mitjana del 109 %.

Gràfic 9. Comptes de crèdit

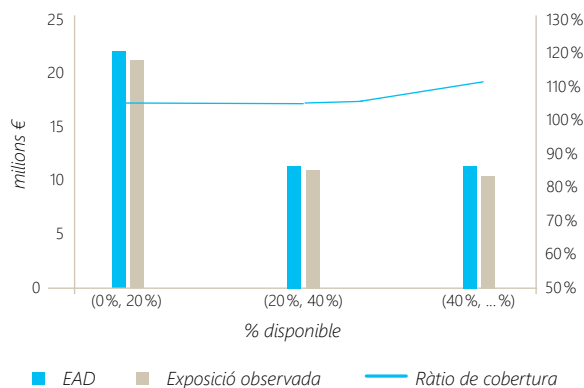


A la cartera de comptes de crèdit, encara que l'exposició és significativament més baixa que a la cartera de crèdits oberts, també s'observa com l'EAD estimada a l'inici de l'any és superior a la que finalment s'observa quan es produeix el *default*, la qual cosa situa la ràtio de cobertura mitjana en el 107 %.



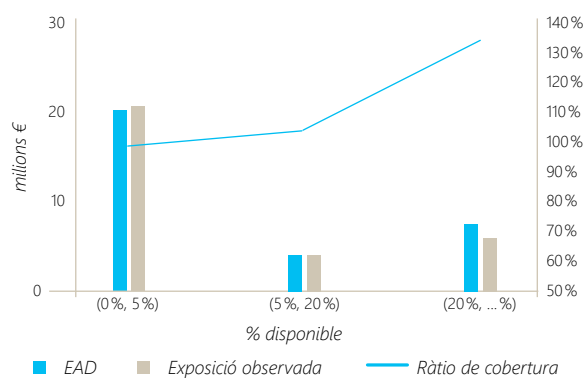
Pime

Gràfic 10. Crèdit obert



En tots els trams de disponibilitat el total d'EAD estimat per a crèdit obert de pimes és superior a l'Exposició que s'observa en la data en què es produeix el *default*. Aquesta situació permet obtenir una ràtio de cobertura de la cartera del 106 %.

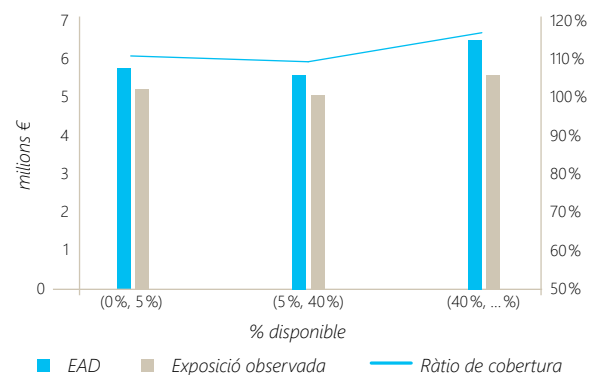
Gràfic 11. Comptes de crèdit



El fet que s'observi una concentració important en el tram de més utilització és un bon indicatiu que els límits de crèdit s'ajusten correctament a les necessitats de les pimes. No s'ofereix un disponible que podria suposar un risc més elevat per al Grup.

La ràtio de cobertura de la cartera se situa en el 106%, de manera que s'ha calculat un CCF força conservador, com en el cas de detallistes per a aquest producte, o que dona com a resultat una EAD que cobreix amb prou marge l'exposició.

Gràfic 12. Targetes



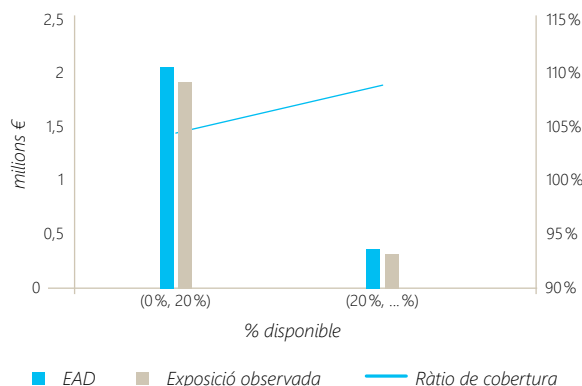
En tots els trams de disponibilitat, el total d'EAD estimat per a targetes de pimes és superior a l'exposició que s'observa en la data en què es produeix el *default*, de manera que s'obté una ràtio de cobertura de la cartera del 112 %.





Empresa

Gràfic 13. Crèdit obert



En tots els trams de disponibilitat, el total d'EAD estimada per a crèdit obert d'empreses és superior a l'Exposició que s'observa en la data en què es produeix el *default*, especialment en el tram de disponibilitat més alt, encara que el poc volum d'incompliments en aquesta cartera fa que els resultats no siguin estadísticament representatius.

Anàlogament, la cartera de targetes i comptes de crèdit per al segment de gran empresa, encara que no es mostra en els gràfics, també té poca representativitat i presenta ràtios de cobertura elevades.

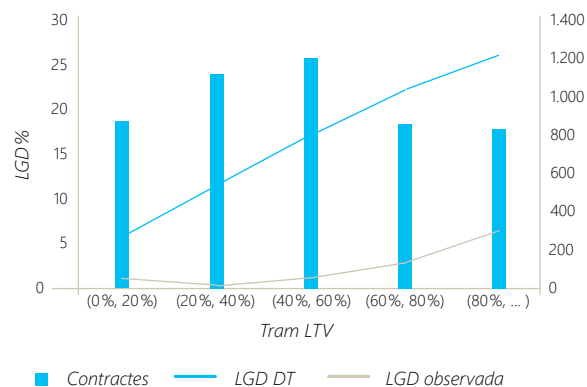
5. Comparativa entre LGD DT i LGD observada

L'LGD, o *loss given default*, és una mesura que informa sobre la proporció d'EAD que no s'ha pogut recuperar després de finalitzar els processos de recuperació. Per tant, atès que la pèrdua real en un *default* només serà certa quan acabi el procés de recuperació, que pot durar des d'uns quants dies fins a diversos anys, l'LGD observada només es podrà calcular en processos finalitzats, és a dir, cicles tancats. Aquesta situació fa necessari disposar d'un període d'observació superior al de l'ODF o l'Exposició per obtenir l'LGD observada. A més, per a una mateixa cartera en incompliment, l'LGD mitjana observada pot variar d'un any a un altre per la incorporació de nous *defaults* finalitzats.

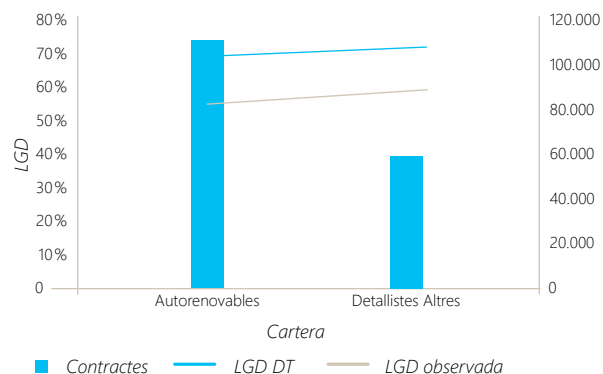
Per poder disposar d'un període d'observació de més d'un any, en les anàlisis que es presenten tot seguit se seleccionen els contractes sans a 31 desembre de 2018 que van entrar en *default* durant el 2019 i que tenen el procés de recuperació finalitzat a 31 de desembre de 2021.

Minorista

Gràfic 14. Garantia hipotecària

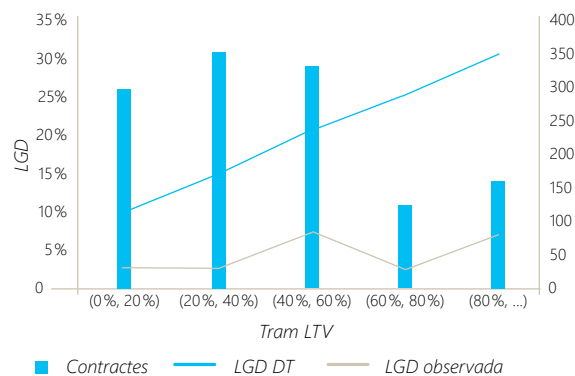


En termes generals, l'LGD observada en particulars amb garantia hipotecària (1,91%) se situa en un valor força inferior a l'LGD DT estimada (15,57%). Això mostra que l'estimació d'LGD és prou prudent i que el període d'observació (2019-2021) ha estat un període favorable des de la perspectiva d'aquesta mètrica.

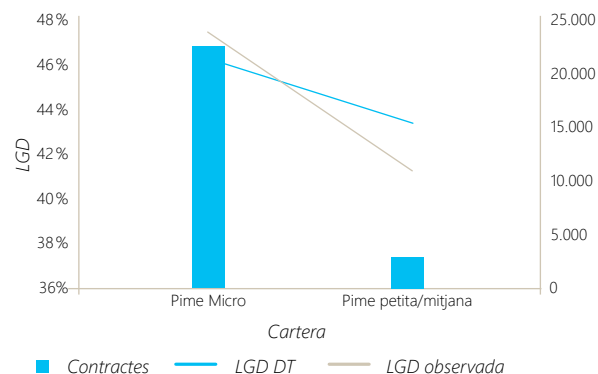
Gràfic 15. Garantia personal


A la cartera detallista sense garantia, l'LGD observada (54,87%) se situa força per sota de l'LGD estimada (69,19%), per la qual cosa l'estimació feta per CaixaBank té un ampli marge de prudència.

Pimes

Gràfic 16. Garantia hipotecària


A la cartera de pimes amb garantia hipotecària, l'LGD observada (3,83%) també es troba per sota de l'LGD estimada (17,49%).

Gràfic 17. Garantia personal


L'LGD observada (47,13%) a la cartera de pimes microempreses sense garantia se situa en línia amb l'LGD estimada (46,28%), mentre que l'LGD observada (40,66%) a la cartera de pimes petita i mitjana és inferior a l'LGD estimada (43,00%).

6. Comparativa entre pèrdua efectiva i pèrdua esperada regulatòria

Els objectius d'aquest exercici són:

- Comprovar com la pèrdua esperada regulatòria manté valors estables durant el cicle mentre que la pèrdua observada presenta una dependència directa amb la situació econòmica vigent en cada moment.
- Avaluar la raonabilitat de l'ordre de magnitud de la diferència entre les dues xifres.

En relació amb el primer objectiu, es destaca que la pèrdua esperada regulatòria s'estima com la pèrdua mitjana anual del cicle econòmic i, per tant, no es pot considerar com un estimador ajustat de la pèrdua que es preveu tenir en un any o període concret. Per això, mentre que la pèrdua esperada regulatòria ha d'oferir valors estables al llarg del temps, la pèrdua observada fluctuarà en funció de la fase en què es trobi el cicle econòmic i les polítiques internes de recuperació.

Per fer la comparació entre pèrdua esperada i efectiva s'han pres els contractes sans a 31 de desembre de cada any valorats mitjançant IRB avançat i s'ha comparat la pèrdua esperada en aquest moment amb la pèrdua efectiva observada durant l'any següent. A causa de les restriccions existents, en el càlcul de la pèrdua efectiva s'han fet les hipòtesis següents:

- Només es calcularà pèrdua efectiva per a aquells contractes que hagin entrat en *default*, prenent com a exposició l'observada en la data de *default*. Per tant, els contractes que no hagin incorregut en *default* durant el següent any disposaran d'una pèrdua efectiva de 0 €.
- Per als contractes en incompliment el cicle de recuperació dels quals no hagi finalitzat i per als quals, per tant, no es disposa de pèrdues observades, s'ha pres com a millor estimació de la pèrdua efectiva del contracte la pèrdua esperada calculada amb data 31 de desembre de 2021. Això implica que, per a l'últim any (2021), en què es concentren la majoria de cicles que no han acabat, la pèrdua efectiva per a aquests contractes no pugui estimar-se de manera prou robusta. Els anys anteriors no estan exempts d'aquesta problemàtica, encara que en menys mesura. Per això, s'ha optat per no incloure a la comparativa la pèrdua efectiva per a l'exercici 2021.
- La pèrdua efectiva podrà variar d'un any a un altre per al mateix període a causa de la finalització de processos de recuperació.
- Els valors en percentatges de pèrdua esperada i de pèrdua efectiva s'han calculat sobre l'EAD sana al tancament de l'any precedent.

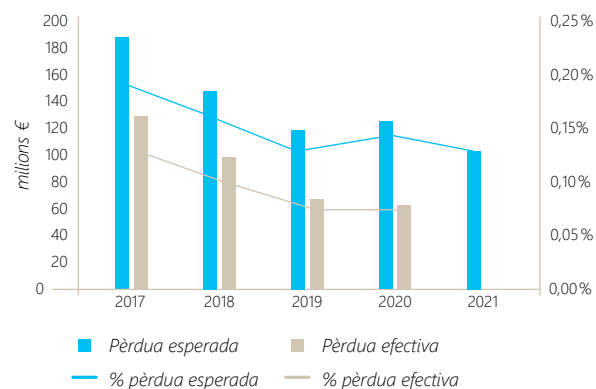
Finalment, es destaca que CaixaBank duu a terme un procés d'actualització en què mesura els paràmetres que participen en el càlcul de la pèrdua esperada utilitzant un any més d'informació interna sobre incompliments i les pèrdues associades a aquests. Aquest procés d'actualització permet millorar la qualitat dels paràmetres estimats per dues vies:

- En primer lloc, pel fet de disposar d'una mostra amb dades actualitzades i d'un volum més gran és possible millorar la precisió dels paràmetres estimats.
- La segona via correspon al procés continu d'anàlisi i estudi de la informació que contenen els sistemes, que permet identificar nous patrons i variables explicatives o renovar els ja existents, amb la qual cosa millora d'aquesta manera la predicció de la pèrdua esperada.

A continuació es mostra com ha evolucionat la pèrdua esperada i la pèrdua efectiva al llarg dels últims anys en diferents carteres d'IRB avançat:

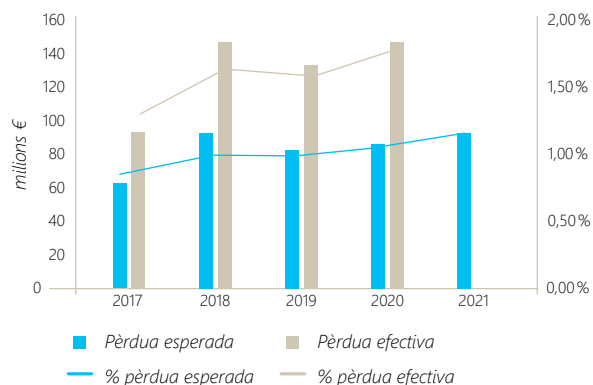
Minorista

Gràfic 18. Pèrdua esperada i efectiva en la cartera detallista hipotecària:



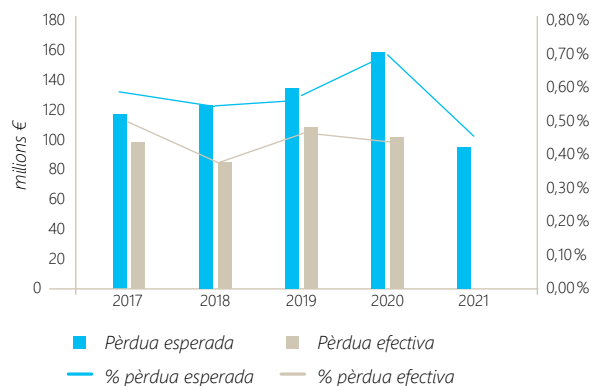
En línies generals, l'evolució de la pèrdua esperada i la pèrdua efectiva de la cartera de detallistes amb garantia hipotecària es comporten de manera similar.

Adicionalment, partint dels indicadors relatius, s'observa com la reducció en els totals de pèrdua estan determinats en major mesura per una millora en la qualitat creditícia.

Gràfic 20. Pèrdua esperada i efectiva en la cartera resta de detallistes:


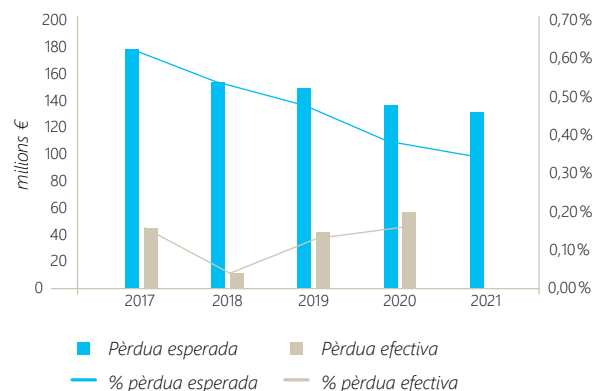
Les pèrdues efectives d'operacions per a consum se situen per damunt de la pèrdua com a conseqüència dels esforços associats a la reducció de cartera dubtosa que s'han fet des del 2018.

Pimes

Gràfic 21. Pèrdua esperada i efectiva en la cartera de pimes:


La cartera de pimes manté la tendència dels últims anys amb la pèrdua esperada sempre per damunt de la pèrdua efectiva.

Empresa

Gràfic 22. Pèrdua esperada i efectiva en la cartera de gran empresa:


A la cartera de gran empresa, durant tot el període observat la pèrdua esperada se situa en nivells superiors a la pèrdua efectiva. Cal destacar que els últims anys s'observa que, per bé que és cert que la pèrdua esperada expressada en percentatge disminueix, l'exposició de la cartera augmenta, cosa que indica un creixement de la cartera en els trams de millor qualitat.

Integració de les estimacions internes de risc en la gestió

L'ús dels paràmetres de risc, PD, LGD i EAD, són una peça clau en la gestió del risc de crèdit a CaixaBank i el seu ús va més enllà del regulatori.

Els principals paràmetres per mesurar el risc estan presents en la presa de decisions, des de la concessió fins al seguiment de les exposicions, incloent-hi la gestió d'incentius i el monitoratge de la rendibilitat dels segments de negoci.

A continuació s'exposen les principals eines i polítiques:

- **Sistema de facultats per pèrdua esperada ponderada en la concessió de risc a empreses**

El càlcul del nivell de risc per pèrdua esperada (probabilitat de mora x exposició x severitat) millora el control del risc, adequant les facultats d'aprovació al mesurament del risc del client, i si escau del seu grup econòmic.

El càlcul del nivell de risc d'una sol·licitud acumula la pèrdua esperada i la pèrdua màxima (exposició x severitat) de tots els contractes i sol·licituds del client i del seu grup econòmic en l'Entitat, incloent-hi la nova operació i exclouent-ne aquelles operacions que s'ha indicat que es cancel·laran.

La limitació de la pèrdua màxima evita que es puguin concedir imports nominals excessivament alts quan la probabilitat de mora del client (PD) sigui molt baixa.

En funció dels imports de pèrdues esperades i pèrdues màximes acumulades de les operacions de cada titular i de les del seu grup econòmic corresponent, si escau, es determina el nivell d'aprovació del risc.

- **Sistema de *pricing* en la concessió de risc**

Garanteix l'adequada relació del binomi rendibilitat/risc per a cada sol·licitud mitjançant l'estimació del cost de l'operació com a suma de:

- La pèrdua esperada.
- El cost dels recursos propis.
- Estimació de costos operatius interns.
- El cost dels fons.
- Altres despeses.

- **Sistema de diagnòstic per PD/escala mestra en la concessió de risc a particulars**

Sistema automàtic de recomanació d'actuació en la concessió d'operacions de particulars segons probabilitat de *default* (PD).

Estableix un punt de tall d'acceptació/denegació d'operacions amb penalització en les facultats d'aprovació quan impliquen un nivell especialment alt de risc.

- **Sistema de rendibilitat ajustada al risc (RAR)**

Càlcul de la rendibilitat sobre el capital consumit, una vegada descomptada la pèrdua esperada, els costos operatius, el cost dels fons i altres despeses:

$$\text{RAR} = (\text{resultats d'explotació} - \text{pèrdua esperada} - \text{impostos}) / \text{capital requerit}$$

La taxa mínima de rendibilitat sobre capital que ha d'assolir una operació ve determinada pel cost de capital, que és la remuneració mínima exigida pels seus accionistes.

Quan una operació obté una rendibilitat ajustada al risc positiu, significa que està participant en el benefici de l'entitat, però només crearà valor per a l'accionista quan la rendibilitat sigui superior al cost del capital.

Aquest sistema permet un millor control de l'equilibri entre la rendibilitat i el risc sobre la cartera de clients de l'Entitat.

- **Càlcul de provisions per models interns sota IFRS9 o Circular 4/2017 del Banc d'Espanya:**

D'acord amb la Circular esmentada, el càlcul de la pèrdua esperada, amb l'excepció de la cartera dubtosa corresponent a actius classificats com a Single Names, es fa per mitjà de models interns que comparteixen una important base comuna amb els models IRB: la particularitat i diferència respecte a aquests és el caràcter *forward-looking* i no *through-the-cycle* de les estimacions, atès que han de reflectir les condicions econòmiques vigents i esperades a futur.

A més, els models interns també intervenen en la classificació per *stage* comptable.

5.2. Risc de contrapartida

APR risc de contrapartida, *default fund* i CVA

3.662 MM€

EAD risc de contrapartida, *default fund* i CVA avaluada per models interns

13%

EAD risc de contrapartida, *default fund* i CVA

7.047 MM€

El risc de contrapartida és el risc de crèdit generat per l'operativa de derivats, operacions amb compromís de recompra, préstecs de valors i operacions amb liquidació diferida en l'activitat en els mercats financers. Quantifica les pèrdues derivades del potencial incompliment per part de la contrapart i abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa.

El risc de contrapartida inclou el CVA, ajust de valoració per crèdit, i el risc per *default fund* (importos dipositats a les cambres de contrapartida central per fer front a possibles impagaments dels seus membres).

El Grup assigna límits interns i utilitza polítiques i tècniques de mitigació amb l'objectiu de reduir la seva exposició a aquest risc. A més, disposa d'un sistema integrat que permet conèixer, per a la majoria de les exposicions i en temps real, l'import disponible amb qualsevol contrapart, producte i termini.

El risc de contrapartida, *default fund* (disposició final) i CVA representa el 2% d'APR del risc de crèdit total. El 85% del capital per risc de contrapartida s'avalua pel mètode estàndard, del qual el 50% correspon a institucions i el 39% correspon a empreses.

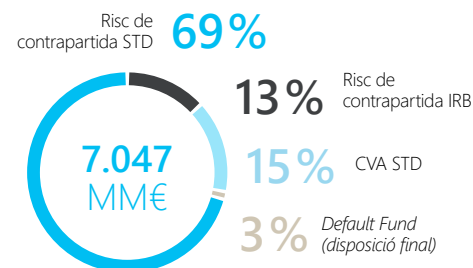
Evolució anual

L'exposició de risc de contrapartida (EAD) ha augmentat en 911 milions d'euros, fet que suposa un increment del 19% respecte a l'any anterior, principalment per la integració de posicions provinents de Bankia, el canvi de mètode de càlcul de l'EAD regulatòria de derivats al nou enfocament estàndard (SA-CCR), la variació de la posició i els moviments dels preus de mercat. Com a conseqüència, els APR de risc de contrapartida s'han incrementat en 824 milions d'euros, que corresponen a un augment del 39% respecte a l'any anterior.

Per aquests mateixos motius, l'EAD per risc de CVA augmenta en 238 milions respecte al tancament de l'any anterior i els APR corresponents s'han incrementat en 42 milions d'euros. L'EAD per risc de *default fund* augmenta en 166 milions d'euros i els seus APR corresponents, en 36 milions d'euros. Aquest increment també inclou l'adequació del càlcul d'APR a CRR2.

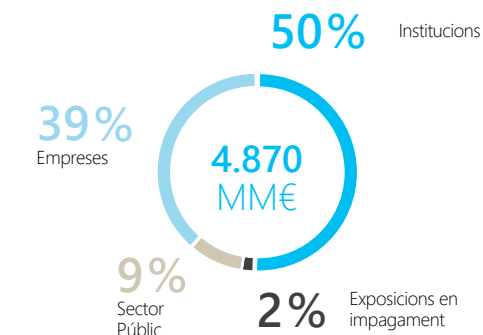
EAD risc de contrapartida, DF i CVA

Distribució per mètode, %



EAD risc de contrapartida (estàndard)

Distribució per tipus d'exposició, %



5.2.1 Gestió del risc de contrapartida

Descripció i política general

Tal com defineix l'article 272 de la CRR, el risc de contrapart és «el risc que la contrapart en una operació pugui incórrer en impagament abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa d'aquesta operació». Estan subjectes a risc de contrapartida els derivats, les operacions amb compromís de recompra, les operacions de préstec de valors i les operacions amb liquidació diferida.

El Grup fa el control i el seguiment del risc de contrapartida amb un doble objectiu. Assegurar la consideració correcta del risc generat per les operacions d'aquesta naturalesa en el sistema de control i seguiment del risc de crèdit general i, d'altra banda, controlar els aspectes específics que afecten el risc de contrapartida per aconseguir la seva optimització. A més, s'elaboren informes de seguiment tant per a l'alta direcció i els òrgans de govern com per al supervisor.

Al Grup, la concessió de noves operacions que comportin l'assumpció de risc de contrapartida disposa d'un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, que permet la ràpida presa de decisions tant per a l'entorn de contrapartides financeres com per a la resta.

En el cas d'operacions amb entitats financeres, el Grup disposa d'un marc intern específic, en què es recull la metodologia utilitzada per a la concessió de línies. L'exposició màxima autoritzada de risc de crèdit amb una entitat es determina, fonamentalment, en funció dels ratings de les entitats i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc també inclou el model de determinació de límits i el càlcul de consum de risc per a entitats de contrapartida central (ECC).

En l'operativa amb la resta de les contrapartides, inclosos els clients detallistes, l'aprovació de les operacions de derivats vinculades a una sol·licitud d'actiu (cobertura del risc de tipus d'interès de préstecs) es fa juntament amb l'aprovació de l'operació d'actiu. La resta de les operacions subjectes a risc de contrapartida no necessitaran aprovació explícita, sempre que el consum no superi el límit del risc assignat. En cas contrari, se sol·licitarà el seu estudi individual. L'aprovació d'operacions correspon a les àrees de riscos encarregades de l'anàlisi i l'admissió del risc de crèdit.

La concessió de línies de risc preaprovades per a les contrapartides permet conèixer en qualsevol moment quin és el disponible per a la contractació de noves operacions.

La definició dels límits de risc de contrapartida es complementa amb els límits interns de concentració, principalment risc país i grans exposicions.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

Tot seguit es detallen **les àrees que a CaixaBank tenen responsabilitats directes sobre la quantificació, el seguiment i el control del risc de contrapartida.**

Primera línia de defensa

- **Direcció de Corporate and International Banking i Direcció Financera:** àrees originadores del risc de contrapartida. Són els principals centres de contractació de derivats, operacions amb compromís de recompra, préstecs de valors i operacions amb liquidació diferida.
- **Departament de Risc País, Bancs i Institucions:** integrat en la *Lending Office* d'Empreses, és la unitat que té la responsabilitat sobre tots els riscos assumits per CaixaBank amb entitats financeres, independentment del tipus d'operativa i l'àmbit d'activitat que els genera. Les funcions principals assignades a aquest departament amb impacte en el risc de contrapartida són les següents:
 - Anàlisi i seguiment de contraparts i riscos.
 - Control de la utilització de límits i autorització d'excedits i d'excepcions al marc intern.
- **Altres centres adscrits a la Lending Office d'Empreses i centres adscrits a la Lending Office Retail:** són els responsables de l'admissió de tots els riscos amb entitats no financeres (empreses i particulars, respectivament) assumits per CaixaBank, independentment del tipus d'operativa i l'àmbit d'activitat que els genera, inclosa, per tant, l'operativa que implica risc de contrapartida.
- **Direcció de Serveis Operatius de Tresoreria:** integrats en la Direcció d'Operacions (Mitjans). És la unitat responsable de la gestió operativa diària dels contractes bilaterals de col·lateral de derivats, repos i préstecs de valors, així com dels contractes de col·lateral amb cambres centrals (tant d'operativa OTC (*Over The Counter*) com de mercat organitzat). Les funcions principals que té assignades són:

- La generació dels *margin calls* o peticions de marges addicionals a les contrapartides, produïdes per un canvi en el perímetre d'operacions col·lateralitzades o una variació del seu valor de mercat.
- La conciliació de posicions col·lateralitzades i gestió de discrepàncies.
- El seguiment de les liquidacions i comptabilitzacions associades a la gestió dels contractes esmentats.
- **Direcció d'Assessoria Jurídica:** responsable d'elaborar els contractes marc entre CaixaBank i les contrapartides.

Segona línia de defensa

- **Departament de Riscos Estructurals i de Mercat:** integrat en la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning*. Les seves funcions principals en l'àmbit de risc de contrapartida són:
 - Definició i implantació de les metodologies de càlcul d'estimació de l'exposició creditícia equivalent.
 - Valoració diària de les operacions subjectes als contractes de col·laterals de derivats OTC, operacions amb pacte de recompra i préstecs de valors.
 - Seguiment de límits i exposicions.
 - Càlcul dels requeriments mínims de capital per risc de contrapartida, CVA i *Default Fund*, i emplenament dels informes recurrents al supervisor.
 - Elaboració d'informació recurrent de risc de contrapartida per als òrgans interns.

Tercera línia de defensa

- **Auditoria Interna:** les seves funcions com a tercera línia de defensa es recullen a l'apartat 3.1.4 d'aquest document.

Sistemes de mesurament i d'informació per a la gestió del risc de contrapartida

El risc de contrapartida relatiu a les **operacions de derivats** va associat quantitativament al seu risc de mercat. La quantitat deguda per la contrapart s'ha de calcular en funció del valor de mercat de les operacions contractades i el seu valor potencial futur (possible evolució del seu valor en una situació extrema de preus de mercat, d'acord amb la sèrie històrica).

L'exposició creditícia equivalent per derivats s'entén com la màxima pèrdua potencial durant la vida de les operacions en què el banc podria incórrer si la contrapartida fes *default* en qualsevol moment futur. Per al seu càlcul, CaixaBank aplica la simulació de Montecarlo, amb efecte cartera i anivellament de posicions (si correspon) amb un interval de confiança del 95%, a partir de models estocàstics que tenen en compte la volatilitat del subjacent i totes les característiques de les operacions.

En **repos i préstecs** de valors, l'exposició per risc de contrapartida al Grup es calcula com la diferència entre el valor de mercat dels títols/efectiu cedits a la contrapartida i el valor de mercat de l'efectiu/títols rebuts com a col·lateral, tenint en compte els ajustos de volatilitat aplicables en cada cas.

En el càlcul de l'exposició de derivats, repos i préstecs de valors es té en compte l'efecte mitgador de les garanties reals rebudes en virtut dels Contractes Marc de Col·lateral (vegeu l'apartat «Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació de risc de contrapartida»).

En general, la metodologia de càlcul d'exposició per risc de contrapartida descrita anteriorment s'aplica tant en el moment de l'admissió de noves operacions com en els càlculs recurrents dels dies posteriors.

En l'entorn de **contrapartides financeres**, el control del risc de contrapartida del Grup es fa mitjançant un sistema integrat que permet conèixer, en temps real, el límit d'exposició disponible amb qualsevol contrapartida, producte i termini. Per a la **resta de les contrapartides**, el control de risc de contrapartida es fa en aplicacions d'àmbit corporatiu, en què resideixen tant els límits de les línies de risc de derivats (si n'hi ha) com l'exposició creditícia dels derivats i repos.

Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació del risc de contrapartida

Les principals polítiques i tècniques de mitigació de risc de contrapartida emprades com a part de la gestió diària de les exposicions a entitats financeres suposen la utilització de:

1. Contractes ISDA/CMOF. Contractes marc estandarditzats per a l'empara de l'operativa global de derivats amb una contrapart. Preveuen explícitament en el seu clausulat la possibilitat de compensar els fluxos de cobrament i pagament pendents entre les parts per a tota l'operativa de derivats coberta per aquests.
2. Annex CSA (ISDA) / Annex III (CMOF). Són acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral (habitualment un dipòsit d'efectiu) com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapartida originada pels productes derivats contractats entre elles. En el càlcul de la garantia que s'intercanvia, es tenen en compte les clàusules de compensació incloses en els contractes ISDA o CMOF.
3. Contractes GMRA / CME / GMSLA (operacions amb compromís de recompra o préstec de valors). Són acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapartida, originada per la desviació que es pugui produir entre el valor de l'import meritat per la compravenda simultània de títols i el valor de mercat d'aquests.
4. Clàusules *break-up*. Disposicions que permeten, a partir d'un cert termini de la vida del derivat, la seva resolució anticipada per decisió lliure d'una de les parts. Permeten mitigar el risc de contrapartida, ja que redueixen la durada efectiva de les operacions subjectes a aquesta clàusula o, alternativament, redueixen el risc de contrapartida de la contrapart.
5. Sistemes de liquidació lliurament contra pagament. Permet eliminar el risc de liquidació amb una contrapart, atès que la compensació i la liquidació d'una operació es fan simultàniament i de forma inseparable. És especialment rellevant el sistema de liquidació CLS, que permet a CaixaBank assegurar entrega contra pagament quan hi ha fluxos simultanis de cobrament i pagament en diferents divises.

6. Entitats de Contrapartida Central (ECC). La utilització d'ECC en l'operativa de derivats i repos permet mitigar el risc de contrapartida associat, ja que aquestes entitats fan funcions d'interposició per compte propi entre les dues entitats que intervenen en l'operació, assumint el risc de contrapartida. La normativa EMIR estableix, entre altres, l'obligació de compensar certs contractes de derivats OTC en aquestes Entitats de Contrapartida Central, alhora que notificar totes les operacions realitzades.

Per a contrapartides no financeres, les tècniques de mitigació de risc de contrapartida suposen la utilització de: contractes ISDA/CMOF, CSA/Annex III del CMOF i clàusules *break-up*, així com la pignoració de garanties financeres i l'ús d'aval emesos per contrapartides de millor qualitat creditícia que la contrapartida original de l'operació.

Metodologia per a l'assignació de capital

El procés d'assignació de capital per risc de contrapartida es fa de manera conjunta amb el risc de crèdit. Cal destacar l'entrada en vigor, el juny del 2021, del nou enfocament de càlcul de l'exposició creditícia dels derivats financers, SA-CCR (*standardized approach for counterparty credit risk*), que tot seguit s'explica en més detall a l'apartat 5.2.2.

Anàlisi i polítiques respecte a les exposicions al risc de correlació adversa

Els processos d'admissió i monitoratge del risc de contrapartida permeten identificar els casos en què el Grup incorre en risc de correlació adversa (conegut normalment amb el terme anglès *wrong way risk*). Aquest risc pot ser de dos tipus: i) risc general de correlació adversa. Es dona quan hi ha una correlació positiva entre la probabilitat d'incompliment de la contrapart i els factors generals de risc de mercat; ii) risc específic de correlació adversa. Es produeix quan, per la naturalesa de les operacions contractades amb una contrapart, hi ha correlació positiva entre l'exposició futura d'aquestes operacions i la probabilitat d'incompliment de la contrapartida. Aquesta circumstància queda recollida en el marc intern del risc de contrapartida descrit anteriorment i es tracta adequadament en els processos d'admissió i monitoratge. Es tenen identificats els casos, molt puntuals, en què s'incorre en aquest risc i, per a les operacions afectades, s'utilitzen mètriques suficientment conservadores d'estimació d'exposició creditícia, tant en el moment de la contractació de l'operació com durant la seva vida.

Eficàcia de les garanties reals

Tal com ja s'ha comentat, per tal de garantir l'operativa subjecta a risc de contrapartida el Grup té signats contractes de col·lateral principalment amb entitats financeres. Amb freqüència diària, en la majoria dels casos, es fa la quantificació del risc mitjançant la valoració a preus de mercat de totes les operacions vives subjectes a l'acord marc de col·lateral i es compara aquest import amb la garantia actual rebuda/lliurada. Això implica la modificació, si escau, del col·lateral que ha de lliurar la part deutora.

D'altra banda, en el cas hipotètic d'una baixada de *rating* del Grup, l'impacte sobre les garanties reals no seria significatiu perquè la majoria dels contractes de col·laterals no té en compte franquícies relacionades amb la qualificació creditícia externa del Grup. Tenint en compte que la majoria dels contractes amb entitats financeres té el llindar o *threshold*¹ zero, i que en aquells en què hi ha un escalat lligat al *rating* el valor de la cartera no sol superar l'import del llindar, una disminució de *rating* suposaria, en el pitjor dels casos, una sortida d'efectiu no significativa. Els contractes CSA signats per la filial BPI preveuen en alguns casos aquestes franquícies, l'impacte de les quals en el cas d'una hipotètica disminució de *rating* de 2 *notches* implicaria un augment de les garanties reals en 3,8 milions d'euros.

5.2.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de contrapartida, *default fund* i CVA

En aquest apartat s'informa de les exposicions i els APR per risc de contrapartida, *default fund* i CVA. D'aquesta manera, es permet l'alineació completa d'aquesta informació amb la corresponent lliurada a l'EBA en els informes que sol·licita la DRC IV (coneguts normalment com a estats COREP).

El *default fund*, o fons per a impagaments de les entitats de contrapartida central (CCP, per les seves sigles en anglès), és un mecanisme que permet repartir les pèrdues entre els membres compensadors de la CCP. S'utilitza en cas que les pèrdues en què incorri la CCP com a conseqüència de l'impagament d'un o diversos membres compensadors siguin més elevades que els col·laterals i les contribucions al *default fund* abonades per aquest membre i qualsevol altre recurs a què la CCP pugui recórrer abans de fer ús de les contribucions al fons dels altres membres compensadors. Així, doncs, el risc de pèrdua associat a les exposicions resultants de les contribucions al *default fund* pot ser més elevat que el que comporten les operacions contractades mateixes. Per tant, d'acord amb el que estableix l'article 307 de la CRR, les exposicions d'aquesta mena han de quedar subjectes a requisits més elevats de fons propis. Cal

remarcar que al tancament de juny va entrar en vigor el canvi introduït per CRRII en el càlcul d'RWA d'exposicions amb CCP, que va afectar principalment els APR per *default fund*, en què se simplifica la fórmula de càlcul dels APR. A més, amb CRRII també s'elimina la possibilitat d'aplicar el mètode alternatiu de càlcul d'APR que definia l'anterior article 310 de CRR.

El CVA, o ajust de valoració del crèdit, és l'ajust en el valor d'un derivat per compensar el risc de contrapartida assumit, o bé, per dir-ho d'una altra manera, és el valor de mercat del risc de contrapartida assumit en un derivat. Aquest ajust reflecteix el valor de mercat actual del risc de crèdit de la contrapart respecte a l'entitat. A CaixaBank, el càlcul de requeriments de capital per risc de CVA es fa per contrapartida i es basa en el mètode estàndard, recollit a l'article 384 de la CRR.

Tal com ja s'ha comentat, el juny del 2021 van entrar en vigor els nous mètodes de càlcul de l'exposició creditícia de derivats segons CRRII: *Original Exposure Method* (OEM), *Standardised Approach for Counterparty Credit Risk* (SA-CCR), *Simplified Standardised Approach for Counterparty Credit Risk* (Simplified SA-CCR) i *Internal Model Method* (IMM). A CaixaBank, el mètode de càlcul implementat per al càlcul de l'exposició creditícia regulatòria de tots els derivats és SA-CCR.

El SA-CCR és un mètode més sensible al risc, que permet reconèixer els beneficis de la compensació i la col·lateralització. Amb SA-CCR es calcula l'exposició per a cadascun dels conjunts compensables, entenent com a conjunt compensable un grup d'operacions que comparteixen el mateix contracte de col·lateral (CSA) i el mateix contracte marc de compensació (CMOF). Els derivats que no estiguin subjectes a un acord de compensació legalment exigible s'hauran d'interpretar com el seu propi conjunt de compensació.

El SA-CCR té com a objectiu replicar el càlcul de l'exposició realitzada en el mètode IMM, que utilitza un multiplicador i una Exposició Efectiva esperada (EEPE). En SA-CCR, el multiplicador està fixat en 1,4 i l'EEPE es calcula com la suma de *Replacement Cost* (RC) i *Potential Future Exposure* (PFE).

L'RC, o cost de reposició, és l'estimació conservadora de l'import que una entitat perdria si la contrapart impagués en el moment de càlcul. El cost de reposició és sensible al fet que hi hagi o no acord de col·lateral.

¹ Import a partir del qual s'ha de produir l'entrega del col·lateral a la contrapartida.

Taula 5.49. Actius ponderats per risc de contrapart, Default Fund i CVA

Imports en milions d'euros

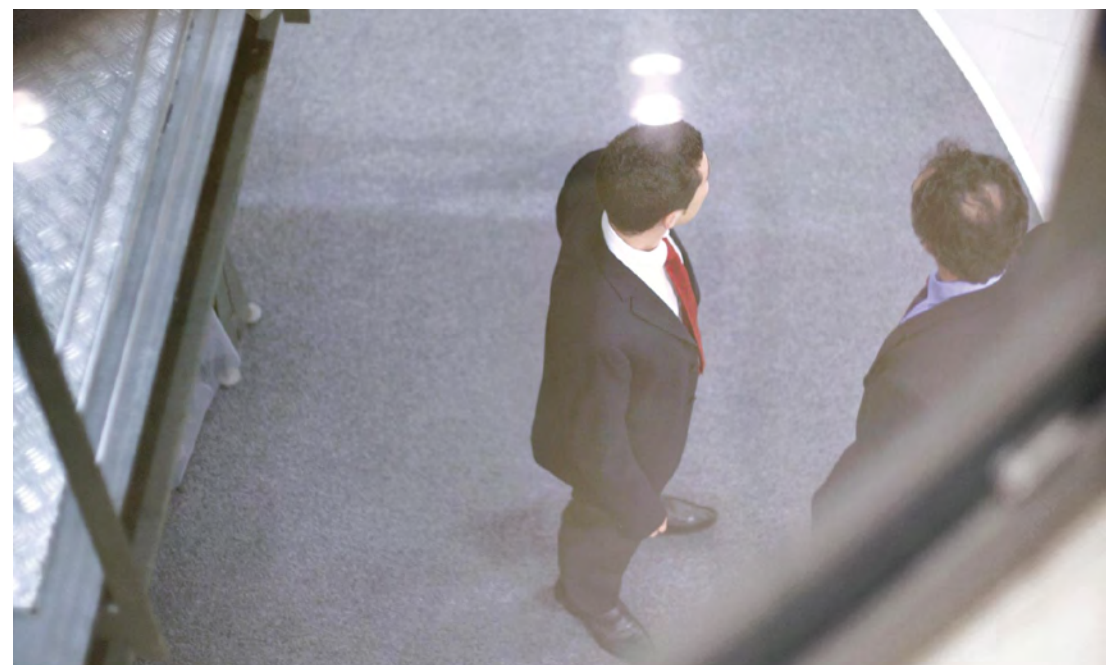
Mètode aplicat	APR
Mètode Estàndard	3.030
del qual per Contrapart	2.284
del qual per Credit Value Adjustment (CVA)	710
del qual per Default Fund (disposició final)	36
Mètode IRB	632
Total Grup CaixaBank	3.662

En canvi, el PFE, o exposició potencial futura, representa l'increment en l'exposició que es podria produir des d'avui fins al moment d'impagament i depèn de la volatilitat associada a cada categoria de risc. Aquest factor es calcula com el producte d'un multiplicador i un *Add-on* del conjunt d'operacions compensables. Aquest multiplicador permet reconèixer els excessos de col·lateral i reflectir-los en el càlcul del PFE. L'*Add-on* es calcula inicialment per operació, tenint en compte la categoria de risc a què pertany (tipus d'interès, tipus de canvi, crèdit, renda variable, primeres matèries o altres) i aplicant fórmules específiques segons la classe d'actiu. Posteriorment, s'agreguen fins al nivell del conjunt de compensació. Les variables principals per operació que intervenen en el càlcul de l'*Add-on* són el nominal ajustat, el factor de venciment (o *maturity factor*), el delta supervisor i el factor supervisor (o *supervisory factor*), que té en compte la volatilitat dels factors de risc subjacents.

Com a conseqüència de la implementació de SA-CCR, es produeix una reducció molt rellevant en l'EAD amb entitats de contrapartida central i entitats financeres amb intercanvi de col·lateral. Tanmateix, a la resta de les contrapartides es produeix un increment de l'EAD, principalment pel factor multiplicador de l'1,4.

L'exposició de risc de contrapartida (EAD) ha augmentat en 911 milions d'euros respecte a l'any anterior, principalment per la integració de posicions provinents de Bankia, el canvi de mètode de càlcul de l'EAD regulatòria de derivats a SA-CCR, la variació de la posició i els moviments dels preus de mercat. Com a conseqüència, els APR de risc de contrapartida s'han incrementat en 824 milions d'euros.

Per aquests mateixos motius, l'EAD per risc de CVA augmenta en 238 milions respecte al tancament de l'any anterior i els APR corresponents s'han incrementat en 42 milions d'euros. L'EAD per risc de *default fund* augmenta en 166 milions d'euros i els seus APR corresponents, en 36 milions d'euros. Aquest increment també inclou l'adequació del càlcul d'APR a CRRII.



Tot seguit es presenta l'exposició al risc de contrapartida (sense considerar CVA ni *default fund*) en funció del mètode de càlcul dels requeriments de capital regulatori i els paràmetres principals per a cada mètode:

5.50. EU CCR1 - Anàlisi de l'exposició a el risc de contrapartida per cartera

Imports en milions d'euros	Cost de reposició	"	EPE efectiva	Alfa utilitzada per calcular el valor d'exposició regulatoria	Valor d'exposició abans aplicar tècniques de mitigació del risc de crèdit	Valor d'exposició després aplicar tècniques de mitigació del risc de crèdit	Valor d'exposició	Import de l'exposició ponderada per risc
	Exposició potencial futura"	EPE efectiva	Alfa utilitzada per calcular el valor d'exposició regulatori	Valor d'exposició abans d'aplicar tècniques de mitigació de el risc de crèdit	Valor d'exposició després d'aplicar tècniques de mitigació de el risc de crèdit	Valor d'exposició	Import de l'exposició ponderada per risc	
UE - Mètode de risc original (per a derivats)								-
UE - Mètode estàndard simplificat per al risc de contrapart (per a derivats)	-	-		1,4	-	-	-	-
Mètode estàndard per al risc de contrapart (per a derivats)	1.710	1.417		1,4	18.124	4.377	4.252	2.647
MMI (per a derivats i operacions de finançament de valors)			-	-	-	-	-	-
Del qual: conjunts d'operacions compensables de finançament de valors			-	-	-	-	-	-
Del qual: conjunts d'operacions amb derivats i operacions amb liquidació diferida compensables			-	-	-	-	-	-
Del qual: procedents de conjunts d'operacions compensables amb compensació contractual entre productes			-	-	-	-	-	-
Mètode simple per a les garanties reals de naturalesa financera (per a operacions de finançament de valors)					-	-	-	-
Mètode ampli per a les garanties reals de naturalesa financera (per a operacions de finançament de valors)					25.244	1.268	1.268	256
VaR per a les operacions de finançament de valors					-	-	-	-
Total					43.368	5.645	5.520	2.902

El Grup CaixaBank calcula l'EAD per risc de contrapartida segons el mètode SA-CCR, no pel mètode IMM. Com a conseqüència, en aquest document no es mostra la taula EU CCR7, dedicada a models interns de risc de contrapartida.

5.2.3 Aspectes quantitatius

A les taules següents es mostra el detall d'EAD i APR del risc de contrapartida per metodologia estàndard segons els diferents graus de ponderació de risc en funció del mapatge *rating* d'agència dictat per l'EBA.

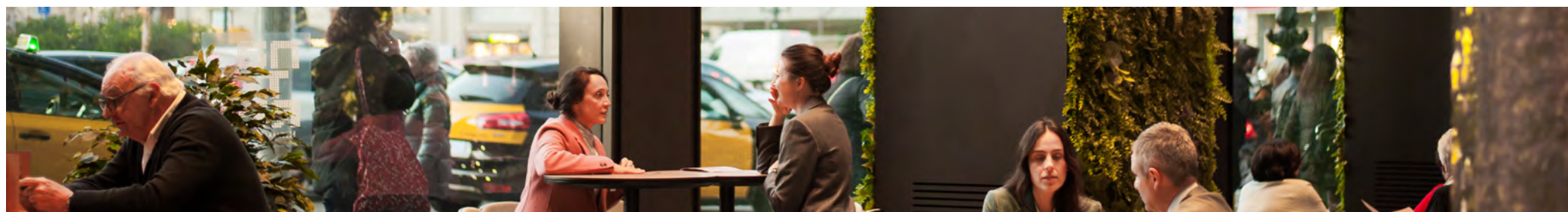
Taula 5.51. Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapartida per cartera

<i>Imports en milions d'euros</i>	EAD	APR	Densitat d'APR
Administracions centrals o bancs centrals	66	-	0%
Administracions regionals o autoritats locals	232	0	0,01%
Entitats del Sector Públic	137	68	49,85%
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	0%
Organitzacions Internacionals	-	-	0%
Entitats	2.473	476	19,25%
Empreses	1.877	1.615	86,06%
Exposicions detallistes	4	3	65,35%
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	0%
Altres partides	81	122	150%
Total Mètode estàndard	4.870	2.284	46,90%

Taula 5.51 PY. Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapartida per cartera

2020

<i>Imports en milions d'euros</i>	EAD	APR	Densitat d'APR
Administracions centrals o bancs centrals	41	-	0%
Administracions regionals o autoritats locals	114	0	0,03%
Entitats del Sector Públic	80	40	49,93%
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	0%
Organitzacions Internacionals	-	-	0%
Entitats	2.428	504	20,74%
Empreses	1.423	1.114	78,25%
Exposicions detallistes	1	1	57,80%
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	0%
Altres partides	11	15	136,43%
Total Mètode estàndard	4.098	1.673	40,83%



Taula 5.52. EU CCR3 - Mètode estàndard - Exposicions a el risc de contrapart per categories regulatòries d'exposició i ponderació de risc

Categories d'exposició	Ponderació de risc											Total
	0%	2%	4%	10%	20%	50%	70%	75%	100%	150%	Altres	
Administracions centrals o bancs centrals	66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66
Administracions regionals o autoritats locals	231	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	232
Entitats del sector públic	0	-	-	-	-	136	-	-	-	-	-	137
Bancs multilaterals de desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	99	94	-	2.233	47	-	-	0	-	-	2.473
Empreses	118	-	5	-	-	-	-	-	1.754	-	-	1.877
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	-	4	-	-	-	4
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81	-	81
Total	416	99	100	-	2.233	183	-	4	1.755	81	-	4.870

Només s'inclou risc de contrapartida.

Tot seguit, a les taules següents, es mostra informació detallada per cartera sobre les exposicions de risc de contrapartida subjectes al càlcul d'RWA segons mètode IRB.

Taula 5.53. IRB: exposicions al risc de contrapart per cartera

<i>Imports en milions d'euros</i>	Valor d'exposició	PD mitjana ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	Import de l'exposició ponderada per risc	Densitat dels imports de les exposicions ponderades per risc	Pèrdua esperada	Ajustos de valor
Administracions centrals o bancs centrals (F-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Administracions centrals o bancs centrals (A-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Entitats (F-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Entitats (A-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Empreses (F-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Empreses (A-IRB)	860	2,80%	1.922	41,90%	3	626	72,70%	10	0
Detallistes (A-IRB)	27	4,40%	1.491	47,30%	2	6	23,14%	1	0
Total	888	2,80%	3.413	42,10%	3	632	71,17%	11	0

Només s'inclou risc de contrapartida.

Taula 5.53 PY. IRB: exposicions al risc de contrapart per cartera

2020

Imports en milions d'euros	Valor d'exposició	PD mitjana ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	Import de l'exposició ponderada per risc	Densitat dels imports de les exposicions ponderades per risc	Pèrdua esperada	Ajustos de valor
Administracions centrals o bancs centrals (F-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Administracions centrals o bancs centrals (A-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Entitats (F-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Entitats (A-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Empreses (F-IRB)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%	0	0
Empreses (A-IRB)	713	1,78%	1.791	34,39%	3	409	57,33%	4	0
Detallistes (A-IRB)	36	2,64%	1.822	48,98%	2	10	28,79%	0	0
Total	749	1,82%	3.613	35,08%	3	419	55,97%	4	0

Només s'inclou risc de contrapartida.

Taula 5.54. EU CCR4 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de contrapart per cartera i escala de PD

Imports en milions d'euros	Escala de PD	Valor d'exposició	PD mitjana ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	Import de l'exposició ponderada per risc	Densitat dels imports de les exposicions ponderades per risc
Administracions centrals o bancs centrals (F-IRB)								
	0,00 a < 0,15	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,15 a < 0,25	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,25 a < 0,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,50 a < 0,75	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,75 a < 2,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	2,50 a < 10,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	10,00 a < 100,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	100,00 (Default)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
Administracions centrals o bancs centrals (A-IRB)								
	0,00 a < 0,15	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,15 a < 0,25	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,25 a < 0,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,50 a < 0,75	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,75 a < 2,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	2,50 a < 10,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	10,00 a < 100,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	100,00 (Default)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%

Imports en milions d'euros

	Escala de PD	Valor d'exposició	PD mitjana ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	Import de l'exposició ponderada per risc	Densitat dels imports de les exposicions ponderades per risc
Entitats (F-IRB)								
	0,00 a < 0,15	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,15 a < 0,25	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,25 a < 0,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,50 a < 0,75	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,75 a < 2,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	2,50 a < 10,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	10,00 a < 100,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	100,00 (Default)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
Entitats (A-IRB)								
	0,00 a < 0,15	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,15 a < 0,25	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,25 a < 0,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,50 a < 0,75	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,75 a < 2,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	2,50 a < 10,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	10,00 a < 100,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	100,00 (Default)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%



<i>Imports en milions d'euros</i>	Escala de PD	Valor d'exposició	PD mitjana ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	Import de l'exposició ponderada per risc	Densitat dels imports de les exposicions ponderades per risc
Empreses (F-IRB)								
	0,00 a < 0,15	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,15 a < 0,25	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,25 a < 0,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,50 a < 0,75	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	0,75 a < 2,50	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	2,50 a < 10,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	10,00 a < 100,00	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	100,00 (<i>Default</i>)	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
	Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0,00%
Empreses (A-IRB)								
	0,00 a < 0,15	26	0,14%	233	35,68%	2	6	23,90%
	0,15 a < 0,25	201	0,18%	94	44,77%	2	83	41,39%
	0,25 a < 0,50	275	0,32%	438	43,36%	3	182	66,06%
	0,50 a < 0,75	80	0,65%	340	39,37%	3	53	65,33%
	0,75 a < 2,50	184	1,48%	502	38,84%	4	170	92,43%
	2,50 a < 10,00	49	4,39%	146	40,99%	3	64	130,16%
	10,00 a < 100,00	35	20,33%	96	40,37%	3	67	192,30%
	100,00 (<i>Default</i>)	10	100,00%	73	45,33%	2	1	13,50%
	Subtotal	860	2,80%	1.922	41,90%	3	626	72,70%

Imports en milions d'euros	Escala de PD	Valor d'exposició	PD mitjana ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	Import de l'exposició ponderada per risc	Densitat dels imports de les exposicions ponderades per risc
Detallistes (A-IRB)								
	0,00 a < 0,15	9	0,11 %	293	49,64 %	1	1	10,42 %
	0,15 a < 0,25	3	0,15 %	152	49,15 %	2	0	13,43 %
	0,25 a < 0,50	5	0,30 %	322	46,17 %	2	1	20,16 %
	0,50 a < 0,75	2	0,60 %	123	50,01 %	3	1	32,79 %
	0,75 a < 2,50	6	1,36 %	444	42,92 %	3	2	39,01 %
	2,50 a < 10,00	2	4,68 %	100	48,72 %	4	1	57,82 %
	10,00 a < 100,00	0	23,35 %	14	50,35 %	4	0	87,14 %
	100,00 (Default)	1	100,05 %	43	44,83 %	4	0	11,82 %
	Subtotal	27	4,40 %	1.491	47,30 %	2	6	23,14 %
Total		888	2,80 %	3.413	42,10 %	3	632	71,17 %

La taula següent mostra l'efecte dels acords de compensació i de les garanties sobre l'exposició al risc de contrapartida dels contractes de derivats a 31 de desembre de 2021.

Taula 5.55. EU CCR5 - Composició de les garanties reals per a les exposicions a el risc de contrapart

Imports en milions d'euros

Tipus de garantia real	Garanties reals utilitzades en operacions amb derivats				Garanties reals utilitzades en operacions de finançament de valors			
	Valor raonable de les garanties reals rebudes		Valor raonable de les garanties reals aportades		Valor raonable de les garanties reals rebudes		Valor raonable de les garanties reals aportades	
	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades
Efectiu - moneda nacional	-	2.506	-	6.719	-	32	-	260
Efectiu - Altres monedes	-	23	-	196	-	-	-	2
Deute sobirà nacional	0	8.404	516	16	3	16.880	1.734	18.318
Un altre deute sobirà	47	-	364	-	42	1.162	567	627
Deute d'organismes públics	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons d'empresa	0	-	29	-	-	2.306	1	6.788
Instruments de renda variable	-	58	-	-	-	-	-	-
Altres garanties reals	-	-	-	-	-	-	3.140	-
Total	47	10.990	908	6.931	44	20.380	5.441	25.995

Tot seguit es mostra la taula corresponent a l'exposició del Grup CaixaBank amb Entitats de Contrapartida Central (ECC), que detalla els tipus d'exposició i els requeriments mínims de capital corresponents.

Taula 5.56. EU CCR8 - Exposicions enfront de les Entitats de Contrapartida Central (ECC)

Imports en milions d'euros

	Valor d'exposició	Import de l'exposició ponderada per risc
Exposicions davant ECC qualificades (ECCC) (total)		50
Exposicions per operacions amb ECCC (exclòs el marge inicial i les contribucions al fons per a impagaments); dels quals:	223	11
i) derivats OTC	190	9
ii) derivats negociats en mercats organitzats	8	2
iii) operacions de finançament de valors	25	0
iv) conjunts d'operacions compensables respecte als quals s'ha aprovat la compensació entre productes	-	-
Marge inicial segregat	-	-
Marge inicial no segregat	16	3
Contribucions prefinançades al fons per a impagaments	206	36
Contribucions no finançades al fons per a impagaments	-	-
Exposicions davant ECC no qualificades (total)	-	-
Exposicions per operacions amb ECC no qualificades (exclòs el marge inicial i les contribucions al fons per a impagaments); dels quals:	-	-
i) derivats OTC	-	-
ii) derivats negociats en mercats organitzats	-	-
iii) operacions de finançament de valors	-	-
iv) conjunts d'operacions compensables respecte als quals s'ha aprovat la compensació entre productes	-	-
Marge inicial segregat	-	-
Marge inicial no segregat	-	-
Contribucions prefinançades al fons per a impagaments	-	-
Contribucions no finançades al fons per a impagaments	-	-

L'EAD regulatòria de les exposicions davant Entitats de Contrapartida Central (ECC) es calcula segons la secció 9 «Requisits de fons propis per exposicions davant una entitat de contrapartida central», capítol 6 «risc de crèdit de contrapart», de la Part Tercera de la CRR.

Segons l'article 306 «Requisits de fons propis per les exposicions de negociació» de la CRR, els actius atorgats com a garantia a una ECC que siguin immunes a la fallida en cas que l'ECC es declari insolvent representen EAD nul·la. En conseqüència, l'EAD de la categoria «Marge Inicial Segregat» és nul·la.

L'entrada en vigor de l'obligació de marge inicial segons la Regulació EU 2016/2251 va tenir lloc l'1 de setembre del 2021. CaixaBank ha adoptat l'enfocament de models interns i, a aquest efecte, ha implementat el model *Standard Initial Margin Model* (ISDA SIMM). El 24 de novembre del 2021, la CNMV ha aprovat l'exempció a les obligacions d'intercanvi de garanties realitzada per CaixaBank, S.A. en relació amb els contractes que faci amb Banco BPI S.A. Atès que BPI contracta tots els seus derivats OTC amb CaixaBank, no ha calgut que aquesta entitat desenvolupés cap model de càlcul.

L'ISDA SIMM és un model de *Value at Risk* (VaR) paramètric basat en sensibilitats delta i vega (també anomenades gregues) i calibrat a dades de mercat de períodes històrics d'estrès. El model és consistent amb la Regulació EU 2016/2251 per calcular el marge inicial amb un interval de confiança del 99% i un període marginal del risc (MPOR) de 10 dies.

Per a cadascuna de les classes de risc (tipus d'interès, tipus de canvi, crèdit no qualificat, crèdit qualificat i primeres matèries) hi ha tres components corresponents a dues gregues (delta i vega) per al marge de cada classe de risc: $X = \text{DeltaMargin}X + \text{VegaMargin}X + \text{CurvatureMargin}X$, en què la curvatura s'obté a partir de la vega.

Essencialment, atesa una cartera de derivats amb un contracte de col·lateral (CSA), cada operació es relaciona amb una classe de producte (tipus d'interès i tipus de canvi, renda variable, primeres matèries). Per a cada classe de producte i per a cada classe de risc, se sumen les gregues per a cadascun dels tres components anteriors (*DeltaMargin*, *VegaMargin* i *CurvatureMargin*) d'acord amb els pesos i les funcions descrites pel model SIMM, i finalment se suma tot junt.

A la taula següent es detalla l'import d'APR per risc d'ajust de valoració del crèdit (AVC/CVA). Tal com ja s'ha comentat, CaixaBank calcula aquest import per a tots els instruments derivats OTC subjectes a aquest requeriment segons el mètode Estàndard.

Taula 5.57. EU CCR2 - Operacions subjectes a requeriments de fons propis per risc d'AVC

Imports en milions d'euros	Valor d'exposició	Import de l'exposició ponderada per risc
1 Total d'operacions subjectes al mètode avançat	-	-
2 i) Component VaR (inclòs multiplicador 3x)	-	-
3 ii) Component SVaR (inclòs multiplicador x3)	-	-
4 Operacions subjectes al mètode estàndard	1.083	710
EU4 Operacions subjectes al mètode alternatiu (basat en el mètode de risc original)	-	-
5 Total d'operacions subjectes a requisits de fons propis per risc d'AVC	1.083	710



Tot seguit es mostra la posició viva en derivats de crèdit a tancament de l'exercici 2021, tots en cartera de negociació.

Taula 5.58. EU CCR6 - Exposicions a derivats de crèdit

<i>Imports en milions d'euros</i>	Protecció comprada	Protecció venuda
Nocional		
Permutes de cobertura per incompliment (CD) vinculades a un únic subjacent	0	0
Permutes de cobertura per incompliment (CD) vinculades a un índex	572	0
Permutes de rendiment total (TRS)	0	0
Opcions de crèdit	0	0
Altres derivats de crèdit	0	0
Total nocionals	572	0
Valor raonable		
Valor raonable positiu (actiu)	0,00	0
Valor raonable negatiu (passiu)	(47)	0

L'exposició amb derivats de crèdit incorpora els derivats de protecció comprada contractats durant el 2021 per a la cobertura del risc de crèdit del CVA.

A 31 de desembre de 2021, el Grup CaixaBank no té contractades cobertures internes de risc de crèdit del *Banking Book* mitjançant la compra de protecció en derivats de crèdit, ni tampoc no fa activitats d'intermediació de derivats de crèdit.



5.3. Titulitzacions

APR risc de titulitzacions

423 MM€

EAD risc de titulitzacions
(abans de deduccions)

1.764 MM€

EAD avaluada per models interns

91,3%

El risc de crèdit en titulitzacions quantifica les pèrdues de principal i interessos de les emissions sobre les quals el Grup CaixaBank manté una inversió, derivades del potencial incompliment de les obligacions financeres per part dels acreditats dels actius subjacents titulitzats.

El Grup CaixaBank no és un inversor actiu en el mercat de titulitzacions. Intervé en les operacions de titulització principalment com a entitat originadora i amb l'objectiu d'obtenir liquiditat i gestionar el consum de capital, per la qual cosa les inversions en titulitzacions alienes són un risc poc rellevant.

El risc de titulitzacions representa el 0,2% d'APR del risc de crèdit total.

En el seu vessant originador, CaixaBank transforma part de la seva cartera de préstecs i crèdits de característiques homogènies en títols de renda fixa mitjançant la transferència d'aquests actius a diferents fons de titulització tradicionals, i generalment reté la totalitat dels títols.

A més, en l'àmbit de gestió de capital, el Grup CaixaBank té vigents tres titulitzacions sintètiques pròpies amb transferència significativa de risc, per un saldo viu titulitzat total de 1.637 milions d'euros.

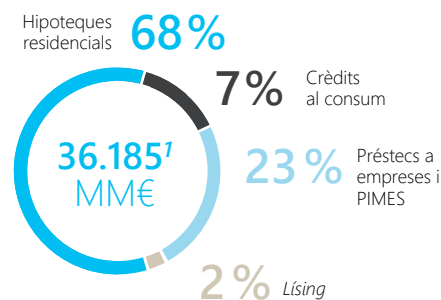
Evolució anual

Durant l'any 2021, el Grup CaixaBank ha originat una titulització tradicional, per un saldo titulitzat inicial total de 2.301 milions d'euros.

En les posicions retingudes de titulitzacions pròpies amb transferència significativa del risc i en posicions en titulitzacions alienes, l'EAD subjecta a APR abans de deduccions disminueix en 934 milions d'euros respecte a l'any anterior (-35%) i els APR es redueixen en 277 milions d'euros (-40%). Aquesta reducció es deu principalment a la finalització del període de replenishment de les titulitzacions sintètiques Gaudí II i Gaudí III, compensada parcialment per la incorporació de posicions de titulització amb origen Bankia.

Cartera d'actius titulitzats

Distribució per tipus d'exposició, %



Exposició en titulitzacions

Distribució per existència de transferència significativa del risc i origen del risc, percentatge



¹ Total d'actius subjacents titulitzats

² Total posicions retingudes en titulitzacions, en els trams de la titulització.

5.3.1. Aspectes qualitatius

Descripció i política general

El Grup CaixaBank desenvolupa el tractament de les operacions de titulització segons el que estableixen el Reglament (EU) 2021/557 i el Reglament (EU) 2021/558.

El Reglament (EU) 2021/557 del Parlament Europeu i del Consell, 31 de març de 2021, modifica el Reglament (EU) 2017/2402, en què s'estableix un marc general per a la titulització i es crea un marc específic per a la titulització simple, transparent i normalitzada («STS», per les seves sigles en anglès), per contribuir a la recuperació de la crisi de la COVID-19.

El Reglament (EU) 2021/558 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de març de 2021, modifica el Reglament (EU) 575/2013 pel que fa als ajustos del marc de titulització per donar suport a la recuperació econòmica en resposta a la crisi de la COVID-19.

Segons aquests dos Reglaments, s'estableixen les definicions següents:

- **Titulització:** operació o mecanisme mitjançant el qual el risc de crèdit associat a una exposició o conjunt d'exposicions es divideix en trams. Presenta les dues característiques següents:
 - Els pagaments depenen del comportament de l'exposició o conjunt d'exposicions.

- La subordinació dels trams determina la distribució de pèrdues durant el període de vigència.
- **Posició de titulització:** l'exposició davant una titulització.
- **Tram:** segment establert contractualment del risc de crèdit associat a una exposició o conjunt d'exposicions. Una posició en el segment implica un risc de pèrdua de crèdit més elevat o menys que una posició del mateix import en cadascun dels altres segments, sense tenir en consideració la cobertura del risc de crèdit oferta per tercers directament als titulars de les posicions en el segment o en els altres segments.
- **Tram de primera pèrdua o equity:** tram més subordinat d'una titulització. És el primer que suporta les pèrdues en què s'incorri en relació amb les exposicions titulitzades. Per tant, ofereix protecció al tram de segona pèrdua i, si escau, als trams de més prelación.
- **Tram de risc intermedi o mezzanine:** tram que està subordinat al tram preferent i que té més prelación que el de primera pèrdua. Està subjecte a una ponderació de risc inferior al 1.250% i superior al 25%, segons la ponderació obtinguda per algun dels mètodes de càlcul d'APR de titulització del Reglament (EU) 2021/558.
- **Tram preferent o sènior:** posició suportada o garantida per un dret de prelación de primer grau sobre el conjunt de les exposicions subjacents, obviant les quantitats degudes en virtut de contractes de derivats sobre tipus d'interès o divises, les comissions o altres pagaments similars, així com qualsevol diferència en el venciment respecte a un o diversos trams preferents amb què aquesta posició suporti l'assignació de pèrdues a prorrata.
- **Titulització tradicional:** una titulització que implica la transferència econòmica de les exposicions titulitzades. L'operació es farà mitjançant transferència de la propietat de les exposicions titulitzades per l'entitat originadora a una SSPE (*securitisation special purpose entity*) o mitjançant subparticipació per una SSPE. Els valors emesos no representen obligacions de pagament de l'entitat originadora.
- **Titulització sintètica:** una titulització en la qual la transferència del risc es duu a terme mitjançant el recurs a derivats de crèdit o garanties i les exposicions titulitzades segueixen sent exposicions de l'entitat originadora.

- **Retitulització:** una titulització en la qual almenys una de les exposicions subjacents és una posició de titulització.
- **Originadora:** una entitat que:
 - Per si mateixa, o a través d'entitats relacionades, hagi participat directament o indirectament en l'acord inicial que va crear les obligacions actuals o potencials del deutor actual o potencial i que va donar lloc a les exposicions que es titulitzen.
 - Adquireix les exposicions d'un tercer per compte propi i a continuació les titulitza.
- **Patrocinadora:** una entitat, diferent de l'entitat originadora, que:
 - Estableix i gestiona un programa de pagarés de titulització o un altre esquema de titulització mitjançant el qual s'adquireixen exposicions davant d'entitats terceres.
 - Estableix un programa de pagarés de titulització o una altra titulització que adquireix exposicions d'entitats terceres i delega la gestió quotidiana de la cartera activa aparellada a aquesta titulització a un ens autoritzat per exercir aquesta mena d'activitat d'acord amb la Directiva 2009/65/CE, la Directiva 2011/61/UE o la Directiva 2014/65/UE.

Els objectius de la titulització

CaixaBank no té cap titulització STS, per la qual cosa no és procedent diferenciar tractaments entre titulitzacions STS i no STS.

La titulització d'actius facilita la gestió eficient del balanç en ser una eina que permet:

- **Obtenció de liquiditat:** la titulització permet mobilitzar el balanç transformant actius no líquids en líquids mitjançant la utilització de bons de titulització, inclòs el seu ús com a col·lateral per a descompte al BCE.
- **Diversificació de fonts de finançament:** una altra utilitat de l'activitat de titulització és la diversificació de fonts amb què es finança el Grup, tant en termini com en producte, mitjançant la venda de bons de titulització en mercats majoristes.
- **Gestió i diversificació del risc creditici:** amb la venda de bons de titulització al mercat es poden reduir les exposicions de risc de crèdit que s'originen habitualment per l'activitat comercial.
- **Optimització de l'estructura de capital:** les operacions de titulització amb transferència d'una part significativa del risc també permeten optimitzar l'estructura i la gestió de capital.

Naturalesa dels riscos inherents a l'activitat de titulització

L'activitat de titulització ofereix avantatges en termes de gestió de liquiditat i de riscos. Tanmateix, hi ha riscos associats a l'activitat de titulització que són assumits fonamentalment per l'entitat originadora o per les entitats inversores.

- **Risc de crèdit:** es tracta del risc que l'acreditat no satisfaci dins el termini establert i en la forma pertinent les obligacions contractuals assumides, de tal manera que es deteriori l'actiu subjacent que està avalant les posicions de titulització originades i pugui canviar el perfil d'amortització dels bons de titulització emesos. És el principal risc que es transmet als inversors a través dels títols emesos en la titulització.
- **Risc de prepagament:** és el risc derivat de l'amortització anticipada, total o parcial, dels actius subjacents de la titulització abans del que estableixen els seus contractes respectius, que implica que el perfil d'amortització real de les posicions de titulització sigui diferent del previst inicialment.
- **Risc de base:** té lloc quan els tipus d'interès (o els terminis) dels actius titulitzats no coincideixen amb els de les posicions de titulització. Aquest risc se sol cobrir mitjançant permutes financeres de tipus d'interès.
- **Risc de liquiditat:** aquest risc es pot entendre de diverses formes:

Des del punt de vista de l'originador: es redueix amb el procés de titulització, que consisteix a transformar actius (que per la seva naturalesa són il·líquids) en títols de deute negociables en mercats financers organitzats.

Des del punt de vista de l'inversor: no hi ha garantia que s'arribi a produir en el mercat una negociació dels bons amb una freqüència o volum mínim que li permeti desfer posicions en un moment determinat.

Riscos en termes de prelació de les posicions de titulització

En relació amb el risc en termes de prelació de les posicions de titulització subjacents, els bons de titulització s'emeten seguint un determinat ordre de prelació de pagaments. L'estructura dels fons en què el Grup CaixaBank participa sol contenir un nombre determinat de trams, cadascun amb una qualificació creditícia.

Al primer conjunt de trams, denominats sènior, que comprèn les sèries de bons de millor qualitat creditícia i, per tant, de qualificació creditícia més alta; el segueixen els trams *mezzanine*, que estan subordinats als primers. A la part inferior de l'estructura hi ha els trams de pitjor qualitat creditícia, denominats *equity*, en alguns casos es tracta de préstecs subordinats que el Grup CaixaBank ha concedit al fons, i en altres ocasions es tracta d'una sèrie de bons. Aquests trams de primeres pèrdues fan front al primer percentatge de pèrdues de la cartera titulitzada.



Originador: el Grup CaixaBank participa en diversos fons de titulització en què, bé individualment o, a vegades, de manera conjunta amb altres entitats, cedeix part dels seus préstecs hipotecaris residencials, préstecs a petites i mitjanes empreses (pimes), préstecs a grans empreses, drets de crèdit procedents de contractes d'arrendament financer i finançament al consum de persones físiques.

Administrador de carteres titulitzades: el Grup CaixaBank actua com a administrador dels actius titulitzats, gestionant el cobrament de les amortitzacions i interessos, el servei de recobriment i seguiment i la recuperació d'actius deteriorats.

Proveïdor de finançament: CaixaBank actua com a proveïdor de finançament dels fons de titulització amb relació als préstecs subordinats per a la constitució dels fons de reserva, així com en els préstecs per al finançament de les despeses inicials en què incorren aquests vehicles.

Proveïdor del compte tesorero: CaixaBank actua com a entitat tenidora del compte de tresoreria en alguns fons de titulització.

Agent de pagaments: CaixaBank actua com a agent de pagaments en alguns fons de titulització. En la majoria dels fons de titulització de BPI, l'agent de pagaments és una tercera entitat.

Entitat subscriptora de l'emissió de bons: el Grup CaixaBank actua com a entitat subscriptora en alguns fons de titulització.

Principalment, el paper d'entitat subscriptora o inversora es correspon amb aquelles operacions originades per crear col·lateral que són retingudes. En menys mesura, en operacions que s'han col·locat en mercat, l'entitat subscriu en algunes ocasions els trams més subordinats del fons.

Contrapart de permutes financeres: el Grup CaixaBank actua com a contrapart de permutes financeres que es constitueixen en els fons de titulització per reduir el risc de tipus d'interès de les estructures.

Gestora de fons de titulització: la Societat CaixaBank Titulitzación S.G.F.T., S.A.U., que forma part del Grup CaixaBank, fa l'activitat de societat gestora de fons de titulització de CaixaBank. Per a les titulitzacions originades per BPI i vives al tancament del 2021, la gestora és Equitis Gestión SAS.

A més, el Grup CaixaBank també actua com a inversor d'operacions de titulització originades per altres entitats.

Són múltiples les àrees que intervenen en el procés de titulització, entre les quals destaquen la Direcció Financera i la Direcció de *Corporate Risk Management Function and Planning*. Es manté l'estructura de línies de defensa establertes per a cada risc gestionat en la titulització.

La taula següent permet quantificar el grau d'implicació en cada funció, atès que mostra les exposicions de titulització en què el Grup CaixaBank actua com a originador o inversor.

Taula 5.59. Exposició en titulitzacions per tipus d'actuació del Grup

Imports en milions d'euros

Tipus d'exposició	2021	2020
Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a originador	35.230	36.122
Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a inversor	142	104

A la taula superior es mostren totes les exposicions de titulització, incloses titulitzacions pròpies amb transferència de risc i sense i titulitzacions alienes. L'exposició informada porta incorporada l'aplicació de les correccions de valor per deteriorament dels actius. A més, en coherència amb les indicacions del document de mapping de l'EBA per a SECT1, en el cas de titulitzacions sense transferència de risc i amb tipus de retenció A i D (COREP C14.00 - columna 61=N i columna 80=A/D), la posició retinguda s'estima com a exposicions titulitzades multiplicades pel percentatge de retenció.



Funcions desenvolupades pel Grup Caixa-Bank en les titulitzacions sintètiques.

Les principals funcions diferencials en l'àmbit de les titulitzacions sintètiques han estat les següents:

- **Comprador de protecció:** el Grup Caixa-Bank actua com a comprador de protecció del risc de crèdit transferit a inversors.
- **Agent de seguiment i control d'esdeveniments de crèdit:** CaixaBank actua com a propietari dels actius titulitzats, gestionant el cobrament de les amortitzacions i interessos, el servei de recobrament i seguiment i la recuperació d'actius en esdeveniment de crèdit.
- **Agent de càlcul:** funció desenvolupada per l'empresa del Grup Sociedad Caixa-Bank Titulización S.G.F.T., S.A.U.

Altres consideracions

Tal com s'ha anat exposant, en l'àmbit de titulitzacions, el Grup CaixaBank desenvolupa principalment una funció originadora/cedent.

En els fons de titulització tradicionals, el Grup transforma part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa mitjançant la transferència dels actius als diferents fons de titulització tradicionals. Generalment, el Grup reté la totalitat d'aquests títols, encara que, amb caràcter excepcional, hi ha algunes emissions provinents de fusions en què no s'han retingut la totalitat dels actius emesos

pel fons. A més, per tal de millorar la qualitat creditícia del fons, en alguns casos l'entitat també pren posició en préstecs subordinats, línies de liquiditat o derivats amb aquests fons.

Tot seguit s'exposen els fons de titulització originats pel Grup CaixaBank:

CaixaBank RMBS 1, Fondo de Titulización	Madrid RMBS II Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank RMBS 2, Fondo de Titulización	Madrid RMBS III Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank RMBS 3, Fondo de Titulización	Madrid RMBS IV Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 2, Fondo de Titulización	AyT Caja Granada Hipotecario I Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 3, Fondo de Titulización	AyT Caja Murcia Hipotecario II Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 4, Fondo de Titulización	Caixa Penedés 1 Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 5, Fondo de Titulización	Caixa Penedés 2 Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank PYMES 8, Fondo de Titulización	Caixa Penedés FTGENCAT 1 TDA, Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank PYMES 9, Fondo de Titulización	Caixa Penedés PYMES 1 TDA, Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank PYMES 10, Fondo de Titulización	AyT Hipotecario Mixto III Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank PYMES 11, Fondo de Titulización	AyT Hipotecario Mixto IV Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank PYMES 12, Fondo de Titulización	AyT Hipotecario Mixto V Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Leasings 3, Fondo de Titulización	TDA 22 Fondo de Titulización de Activos - Clase I
CaixaBank Corporates 1, Fondo de Titulización	TDA 22 Fondo de Titulización de Activos - Clase II
Foncaixa FTGENCAT 5 Fondo de Titulización de Activos	TDA 24 Fondo de Titulización de Activos
Foncaixa FTGENCAT 6 Fondo de Titulización de Activos	TDA 25 Fondo de Titulización de Activos
Gaudi Synthetic 2015-I, D.A.C.	TDA 27 Fondo de Titulización de Activos
Gaudi Synthetic II	TDA 28 Fondo de Titulización de Activos
Gaudi Synthetic III	Ayt Génova Hipotecario IV Fondo de Titulización de Activos
Valencia Hipotecario 2 Fondo de Titulización	Ayt Génova Hipotecario VI Fondo de Titulización de Activos
Valencia Hipotecario 3 Fondo de Titulización	Ayt Génova Hipotecario VII Fondo de Titulización de Activos
Bancaja 10 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario VIII Fondo de Titulización de Activos
Bancaja 11 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario IX Fondo de Titulización de Activos
Bancaja 13 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario X Fondo de Titulización de Activos
Bancaja 8 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario XI Fondo de Titulización de Activos
Bancaja 9 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario XII Fondo de Titulización de Activos
MBS Bancaja 3 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Goya Hipotecario III Fondo de Titulización de Activos
MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Goya Hipotecario IV Fondo de Titulización de Activos
Madrid Residencial I Fondo de Titulización de Activos	Ayt Goya Hipotecario V Fondo de Titulización de Activos
Madrid Residencial II Fondo de Titulización de Activos	FCT Vasco
Madrid RMBS I Fondo de Titulización de Activos	



CaixaBank també té posicions de titulització tradicionals en què el Grup CaixaBank no ha exercit d'originador (titulitzacions de tercers).

En termes de seguiment del risc de crèdit en titulitzacions, mentre les posicions romanen en cartera, són objecte de revaluació diària i revisió periòdica de la seva qualificació creditícia.

En les titulitzacions en què no hi ha transferència de risc regulatòria, que representen la major part de les exposicions de titulització de CaixaBank, els processos aplicats per al seguiment de les variacions del risc de crèdit de les exposicions són els mateixos que els corresponents als actius subjacents (segons la proporció retinguda). En les titulitzacions en què sí que hi ha transferència d'una part significativa del risc, aquesta variació es mesura i revisa periòdicament mitjançant la seva corresponent qualificació creditícia externa.

Pel que fa a les titulitzacions sintètiques, es fa mensualment un seguiment específic de l'evolució dels actius titulitzats, així com un seguiment de les variacions en les ponderacions de risc per al càlcul dels seus APR.

Totes les posicions de titulització de CaixaBank pertanyen a la cartera d'inversions. No hi ha cap posició de titulització a la cartera de negociació. Per tant, totes les posicions de titulització estan excloses dels requeriments de capital per risc de mercat.

A CaixaBank, la governança de futures emissions amb transferència del risc regulatori (tant sintètiques com tradicionals) queda recollida en el Marc Intern de Transferència Significativa de Riscos, aprovat pel Comitè Global del Risc.



El Grup CaixaBank:

- No participa com a patrocinador en cap esquema de titulització, ni com a originador en cap retitulització.
- No fa ús de garanties personals ni de cobertures específiques per mitigar els riscos de les exposicions de titulització retingudes.
- No proporciona suport implícit en les titulitzacions pròpies en què hi ha transferència significativa de risc a nivell regulatori.

Els fons de titulització tradicionals originats són avaluats, independentment del tipus de subjacent que s'hagi titulitzat, per les agències de qualificació externes següents: Standard & Poor's, DBRS, Moody's, Fitch i SCOPE. No s'ha sol·licitat *rating* extern per a les titulitzacions sintètiques emeses fins a la data.

A 31 de desembre de 2021, el Grup CaixaBank no té actius pendents de titulització.

Activitat de titulització el 2021

Durant el 2021, CaixaBank ha originat un fons de titulització tradicional, gestionat per CaixaBank Titulización S.G.F.T., S.A.U., en què ha retingut la totalitat dels títols emesos. El detall n'és el següent:

- **CAIXABANK CORPORATES 1, F.T. (setembre 2021):** Titulització tradicional sobre préstecs a grans empreses amb saldo inicial titulitzat de 2.301 milions d'euros.

Gestió del risc. Polítiques comptables

Críters per donar de baixa o mantenir en balanç els actius objecte de titulització

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els seus fluxos d'efectiu o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat.

El tractament comptable per aplicar a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la manera com es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixen:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer, aquest es dona de baixa del balanç i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència. Exemple d'això serien, entre altres, vendes incondicionals, vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diners i en les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap mena de millora creditícia als nous titulars.

- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit, no es dona de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:

- Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al seu cost amortitzat, llevat que compleixi els requisits per classificar-lo com a altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.
- Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.

Aquest seria el cas, per exemple, de vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar-los o similars.

- Si no es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit, es distingeix en funció del control mantingut per l'entitat cedent sobre l'actiu financer:
 - No reté el control, es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
 - Sí que reté el control, el continua reconeixent en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat és el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

Dins d'aquesta tipologia hi hauria, entre altres, vendes d'actius financers amb opció de compra adquirida o de venda emesa que no estiguin profundament dins ni fora de diners, titulitzacions en què el cedent assumeix finançament subordinat o una altra mena de millores creditícies per una part de l'actiu transferit).

D'acord amb els termes dels contractes de cessió, gairebé la totalitat de la cartera d'inversions creditícies titulitzada pel Grup no compleix els requisits per donar-la de baixa del balanç.

Per tal de determinar si sobre una entitat estructurada hi ha control, i per tant s'ha de consolidar en el Grup, s'analitzen els drets contractuals existents diferents dels drets de vot. Per fer-ho, es consideren el disseny i el propòsit de cada entitat, així com, entre altres, l'evidència de la capacitat per dirigir activitats rellevants, la possible existència de relacions especials o la capacitat per influir en l'import dels rendiments a què està exposat. En el cas dels fons de titulització, el Grup té una exposició alta als rendiments variables existents i manté el poder de decisió sobre l'entitat, bé de manera directa o a través d'un agent, i per tant es consoliden.

criteris per al reconeixement de resultats en els supòsits de baixa d'actius de balanç

Perquè el Grup reconegui el resultat generat en una venda d'instruments financers, aquesta ha de suposar la baixa en comptes, per a la qual cosa s'han de complir els requisits sobre transferència substancial de riscos i beneficis que s'han descrit al punt anterior.

El resultat s'haurà de reconèixer en el compte de pèrdues i guanys i es calcularà com la diferència entre el valor de llibres i la suma de la contraprestació rebuda, incloent-hi qualsevol nou actiu obtingut menys qualsevol passiu assumit.

Quan l'import de l'actiu financer transferit coincideixi amb l'import total de l'actiu financer original, els nous actius financers, passius financers i passius per prestació de serveis que, si escau, s'originin com a conseqüència de la transferència es registraran pel seu valor raonable.

En les emissions de titulitzacions que fa actualment el Grup CaixaBank es retenen en balanç els actius subjacents. Per tant, avui dia, en el moment de fer una titulització al Grup CaixaBank no es posa de manifest cap guany o pèrdua a escala comptable.

Hipòtesis per valorar riscos i beneficis retinguts sobre els actius titulitzats

El Grup considera que es retenen de manera substancial els riscos i beneficis de les titulitzacions quan es mantinguin els bons subordinats de les emissions o es concedeixin finançaments subordinats a aquests fons de titulització que suposin retenir de manera substancial les pèrdues de crèdit esperades dels préstecs transferits.

Titulitzacions sintètiques

Pel que fa a titulitzacions sintètiques, la cessió del risc de crèdit s'articula com una garantia financera i no té la consideració de transferència substancial de riscos i beneficis, motiu pel qual les exposicions subjacents es mantenen reconegudes en balanç.



5.3.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions

Tal com ja s'ha comentat, els requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions del Grup CaixaBank es calculen segons el Reglament 2021/558 per a totes les titulitzacions.

Aquest Reglament disposa que, per als fons de titulització que no compleixin els requisits per considerar que hi ha transferència d'una part significativa del risc, el mètode utilitzat per calcular els requeriments de capital per a les operacions de titulització serà el mateix que s'aplica als actius subjacents si aquests no s'haguessin titulitzat. Per als fons que sí que compleixin aquests requisits, es calcularan mitjançant algun dels mètodes definits per a titulitzacions (SEC-IRBA, SEC-SA, SEC-ERBA o 1250%).

Cal mencionar que en el mètode SEC ERBA calen qualificacions de crèdit externes per al càlcul de requeriments de capital de titulitzacions. Per fer-ho, el Grup CaixaBank utilitza els *ratings* publicats per les quatre agències de qualificació externa considerades com a admissibles pel regulador (Moody's, S&P, Fitch i DBRS) per a qualsevol tipus d'exposició de titulització.

El Grup CaixaBank no aplica en cap cas el mètode *Internal Assessment Approach* (IAA).

Exposicions en què el Grup CaixaBank actua com a originador

A la taula següent, EU SEC3, es mostra l'exposició de les titulitzacions en què es reconeix la transferència d'una part significativa del risc.

A tancament de 2021, el Grup CaixaBank aplica principalment el mètode SEC-IRBA (*Internal Ratings Based Approach*) tant per a titulitzacions tradicionals com per a titulitzacions sintètiques. A més, en aquesta mateixa taula s'observa que bona part de l'exposició de titulitzacions subjecta a requeriments de capital rep ponderacions de risc del nivell més baix (inferior al 20%) o del nivell següent (inferior al 50%).

En vist l'any anterior, l'exposició regulatòria subjecta a APR abans de deduccions de titulitzacions en què CaixaBank actua com a originador ha disminuït en 972 milions d'euros (-37%), principalment a causa de la finalització del període de *replenishment* de les titulitzacions sintètiques Gaudí II i Gaudí III, que ha estat parcialment compensada per la integració de posicions amb origen Bankia. En conseqüència, els APR de les titulitzacions en què CaixaBank actua com a originador es redueixen en 276 milions d'euros.



Taula 5.60. EU-SEC3 - Exposicions de titulització a la cartera d'inversió i requisits de capital regulatori corresponents quan l'Entitat actua com a originadora o patrocinadora



Imports en milions d'euros	Valors d'exposició (per forquilles de les ponderacions de risc/deduccions)					Valor d'exposicions (per mètode regulatori)				Import de l'exposició ponderada per risc (per mètode regulatori)				Requeriments de capital després del límit màxim			
	<20% Ponderació	<20% a 50% Ponderació	>50% a 100% Ponderació	>100% a 1250% Ponderació	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC-ERBA ¹	SEC - SA	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC-ERBA ¹	SEC - SA	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC-ERBA ¹	SEC - SA	1.250% Ponderació / Deduccions
Total d'exposicions	755	659	36	172	0	1.610	2	10	0	756	3	17	-	27	0	1	-
Titulitzacions tradicionals	-	-	36	172	0	196	2	10	0	473	3	17	-	5	0	1	-
Titulitzacions	-	-	36	172	0	196	2	10	0	473	3	17	-	5	0	1	-
Minoristes	-	-	36	172	0	196	2	10	0	473	3	17	-	5	0	1	-
De les quals: STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majoristes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De les quals: STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulitzacions sintètiques	755	659	-	-	-	1.414	-	-	-	282	-	-	-	23	-	-	-
Titulitzacions	755	659	-	-	-	1.414	-	-	-	282	-	-	-	23	-	-	-
Minoristes	-	659	-	-	-	659	-	-	-	169	-	-	-	14	-	-	-
Majoristes	755	-	-	-	-	755	-	-	-	113	-	-	-	9	-	-	-
Retitulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹Inclòs mètode d'avaluació interna

Exposicions en què el Grup CaixaBank actua com a inversor

La taula EU SEC4 mostra que en les posicions de titulització en què el Grup CaixaBank actua com a inversor s'aplica majoritàriament el mètode SEC-ERBA (*External Ratings Based Approach*).

Respecte a l'any anterior, l'exposició regulatòria subjecta a APR abans de deduccions de titulitzacions en què CaixaBank actua com a inversor ha augmentat en 38 milions d'euros, principalment a causa de la integració de posicions amb origen Bankia, que ha estat parcialment compensat per una reducció de les posicions inversores que el Grup mantenia el desembre del 2020.

Taula 5.61. EU SEC4 - Exposicions de titulització a la cartera d'inversió i Requisits de capital reglamentari corresponents Quan l'Entitat actua com a inversora

Imports en milions d'euros	Valors d'exposició (per forquilles de les ponderacions de risc/deduccions)					Valor d'exposicions (per mètode regulatori)				Import de l'exposició ponderada per risc (per mètode regulatori)				Requeriments de capital després del límit màxim			
	<20% Ponderació	<20% a 50% Ponderació	>50% a 100% Ponderació	>100% a 1250% Ponderació	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC-ERBA ¹	SEC - SA	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC- ERBA ¹	SEC - SA	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC- ERBA ¹	SEC - SA	1.250% Ponderació / Deduccions
Total d'exposicions	-	93	48	1	0	1	142	-	0	1	60	-	1	0	5	-	0
Titulitzacions tradicionals	-	93	48	1	0	1	142	-	0	1	60	-	1	0	5	-	0
Titulitzacions	-	93	48	1	0	1	142	-	0	1	60	-	1	0	5	-	0
Minoristes	-	67	48	1	0	1	115	-	0	1	50	-	-	0	4	-	-
De les quals: STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majoristes	-	26	-	-	0	-	26	-	0	-	10	-	1	-	1	-	0
De les quals: STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulitzacions sintètiques	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Minoristes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majoristes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹Inclòs mètode d'avaluació interna

5.3.3. Aspectes quantitius

Exposicions en operacions de titulització i import dels actius titulitzats

Tot seguit es detallen les posicions dins i fora de balanç en exposicions de titulització del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2021, en funció del tipus d'exposició i tipus d'actuació, independentment de l'existència de transferència d'una part significativa del risc a nivell regulatori.

Taula 5.62. Posicions de titulització per tipus d'exposició

Tipus d'exposició	2021		2020
	Exposició	% sobre total	Exposició
<i>Imports en milions d'euros</i>			
1. Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a originador	35.230	99,60%	36.122
A. Posicions en exposicions de titulització dins balanç	35.104	99,24%	36.117
Bons de titulització tram preferent	24.536	69,37%	29.245
Bons de titulització tram <i>mezzanine</i>	7.796	22,04%	5.144
Bons de titulització tram <i>equity</i>	461	1,30%	315
Préstecs Subordinats	2.310	6,53%	1.412
B. Posicions en exposicions de titulització fora de balanç	126	0,36%	5
Línies de liquidat	2	0,01%	-
Derivats de tipus d'interès	123	0,35%	5
2. Posicions en exposicions de titulització en què el Grup no actua com a originador	142	0,40%	104
A. Posicions en exposicions de titulització dins balanç	142	0,40%	104
Bons de titulització tram preferent	141	0,40%	104
Bons de titulització tram <i>mezzanine</i>	0	0,00%	-
Bons de titulització tram <i>equity</i>	0	0,00%	-
Préstecs Subordinats	1	0,00%	0
B. Posicions en exposicions de titulització fora de balanç	0	0,00%	-
Línies de liquidat	0	0,00%	-
Derivats de tipus d'interès	0	0,00%	-
Valor total	35.372	100,00%	36.226

A la taula superior es mostren totes les exposicions de titulització, incloses titulitzacions pròpies amb transferència de risc i sense i titulitzacions alienes. L'exposició informada porta incorporada l'aplicació de les correccions de valor per deteriorament dels actius. A més, en coherència amb les indicacions del document de mapping de l'EBA per a SEC1, en el cas de titulitzacions sense transferència de risc i amb tipus de retenció A i D (COREP C14.00 - columna 61=N i columna 80=A/D), la posició retinguda s'estima com a exposicions titulitzades multiplicades pel percentatge de retenció.

L'exposició de CaixaBank en trams de titulització s'ha reduït a escala global en 854 milions d'euros, principalment per:

- Augment d'exposició de 2.415 milions d'euros per la retenció de la nova titulització tradicional pròpia emesa el 2021 (CaixaBank Corporates 1).
- Increment de 7.050 milions d'euros per la integració de posicions amb origen Bankia, dels quals 6.983 milions d'euros corresponen a posicions en titulitzacions en què el Grup actua com a originador.
- Una disminució de 1.064 milions d'euros per la finalització del període de *replenishment* de les titulitzacions sintètiques Gaudí II i Gaudí III.
- Reducció d'exposició de 6.430 milions d'euros per l'amortització periòdica de les posicions de titulitzacions pròpies vigents durant l'exercici 2021.
- Decrement de 37 milions d'euros per la liquidació de les titulitzacions TDA 14 Mixto i AyT Génova Hipotecario III.
- Reducció de 2.754 milions d'euros perquè, segons les indicacions del document de *mapping* de l'EBA per a la taula EU SEC1, en el cas de titulitzacions pròpies sense transferència de risc i amb tipus de retenció A i D (COREP C14.00 - columna 61=N i columna 80=A/D), la posició retinguda s'ha passat a informar com a exposicions titulitzades multiplicades pel percentatge de retenció.

A la taula EU SEC1 es presenta un altre detall de les posicions mantingudes pel Grup CaixaBank a tancament de 2021 en operacions de titulització, diferenciant per tipus d'exposició, titulització i actuació.

Les variacions respecte a l'any anterior de la taula EU SEC1 s'expliquen pels mateixos motius comentats anteriorment.



Taula 5.63. EU SEC1 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions

Imports en milions d'euros	L'entitat actua com a originadora						L'entitat actua com a patrocinadora				L'entitat actua com a inversora				
	Tradicionals			Sintètiques			Tradicionals				Tradicionals				
	STS	De les quals: transferència significativa del risc	No STS	De les quals: transferència significativa del risc	Sintètiques	De les quals: transferència significativa del risc	Subtotal	STS	No STS	Sintètiques	Subtotal	STS	No STS	Sintètiques	Subtotal
Total d'exposicions	-	-	33.816	208	1.414	1.414	35.230	-	-	-	-	-	142	-	142
Detallistes (total)	-	-	28.760	208	659	659	29.419	-	-	-	-	-	116	-	116
Hipoteques sobre béns immobles residencials	-	-	23.832	208	-	-	23.832	-	-	-	-	-	68	-	68
Targetes de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres exposicions detallistes	-	-	4.929	-	659	659	5.587	-	-	-	-	-	48	-	48
Retitulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majoristes (total)	-	-	5.055	-	755	755	5.810	-	-	-	-	-	26	-	26
Préstecs a empreses	-	-	4.328	-	755	755	5.083	-	-	-	-	-	-	-	-
Hipoteques sobre béns immobles comercials	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Arrendaments i partides a cobrar	-	-	727	-	-	-	727	-	-	-	-	-	26	-	26
Altres exposicions majoristes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

A la taula superior es mostren totes les exposicions de titulització de la cartera de banking book, incloses titulitzacions pròpies amb transferència de risc i sense i titulitzacions alienes. L'exposició informada incorpora les correccions de valor per deteriorament dels actius. A més, segons el document de mapping de l'EBA, en el cas de titulitzacions sense transferència de risc i amb tipus de retenció A i D (COREP C14.00 - columna 61=N i columna 80=A/D), la posició retinguda s'estima com a exposicions titulitzades multiplicades pel percentatge de retenció.

Tal com s'ha esmentat anteriorment, totes les exposicions en operacions de titulització del Grup CaixaBank pertanyen a la cartera d'inversions, no hi ha posició de titulitzacions a la cartera de negociació. Per aquest motiu, no es mostra en aquest document la taula «Exposicions de titulització en la cartera de negociació» (EU SEC2).

Tot seguit es mostra, desglossat per tipus d'exposició, el saldo viu dels contractes titulitzats juntament amb el volum d'operacions deteriorades o en situació de mora i les pèrdues reconegudes durant l'últim semestre pel Grup.

En l'àmbit de titulitzacions tradicionals, el Grup generalment reté els títols emesos després de la seva activitat originadora. La cartera de titulitzacions tradicionals originades és majoritàriament sobre hipoteques residencials.

Finalment, cal esmentar que en la data de l'informe el Grup no manté posicions titulitzades corresponents a estructures renovables, enteses com a operacions de titulització en què, dins uns límits prèviament convinguts, es permeten fluctuacions dels saldos pendents dels clients tenint en compte les seves decisions de disposició i reemborsament.

Taula 5.64. EU SEC5 - Exposicions titulitzades per entitat - Exposicions amb impagament i ajustos per risc de crèdit específic

Imports en milions d'euros	Exposicions titulitzades per l'entitat - L'entitat actua com a originadora o patrocinadora		
	Saldo viu nominal total	Del qual exposicions amb impagament	Import total dels ajustos per risc específic realitzats durant el període
Total d'exposicions	36.185	1.588	(207)
Detallistes (total)	30.286	1.442	(185)
Hipoteques sobre béns immobles residencials	24.456	988	(128)
Targetes de crèdit	-	-	-
Altres exposicions detallistes	5.830	454	(57)
Retitulització	-	-	-
Majoristes (total)	5.899	146	(22)
Préstecs a empreses	5.171	129	(18)
Hipoteques sobre béns immobles comercials	-	-	-
Arrendaments i partides per cobrar	727	17	(5)
Altres exposicions majoristes	-	-	-
Retitulització	-	-	-



5.4. Cartera accionarial

APR risc de la cartera accionarial
22.729 MM€

EAD risc de la cartera accionarial
7.558 MM€

EAD avaluada per models interns
100%

El risc associat a les participacions accionaries (o «participades») rau en la possibilitat d'incórrer en pèrdues o minorar la solvència del Grup com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat, de possibles pèrdues en vendes o de la insolvència de les inversions fetes a través d'instruments de capital amb un horitzó de mitjà i llarg termini.

Aquesta categoria està constituïda per participacions accionaries minoritàries no incloses en els actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, així com per les participacions en filials que no s'integren globalment per la seva activitat en el balanç prudencial, principalment VidaCaixa, capçalera del negoci assegurador de CaixaBank.

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos associats a la cartera, hi ha una Política corporativa de gestió del risc de participacions accionaries que fixa els mecanismes de governança per a la inversió i desinversió de les participacions accionaries de les societats del Grup CaixaBank i una estructura d'alertes i límits.

En el mesurament dels requeriments de capital en la cartera accionarial, el Grup CaixaBank utilitza principalment el mètode PD/LGD i el mètode simple, excepte en les posicions significatives (és a dir, superiors al 10%) en entitats financeres que no pertanyen al conglomerat financer de

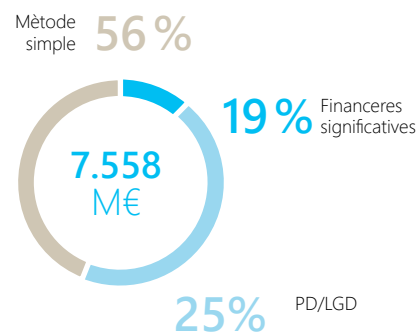
CaixaBank, en què s'aplica una ponderació fixa del 250% per a la part no deduïda dels recursos propis. Per a les societats del negoci assegurador del conglomerat financer de CaixaBank, principalment VidaCaixa, s'aplica el mètode simple en virtut de l'article 49.2 de la CRR.

Evolució anual

Durant el 2021, els APR de la cartera accionarial han augmentat en 6.000 milions d'euros, fet que suposa un 36% més respecte a l'any anterior. Els moviments principals es deuen a l'entrada de la cartera de participades fruit de la integració de la cartera Bankia, la venda de la participació d'*Erste Bank Group* i impactes regulatoris/normatius.

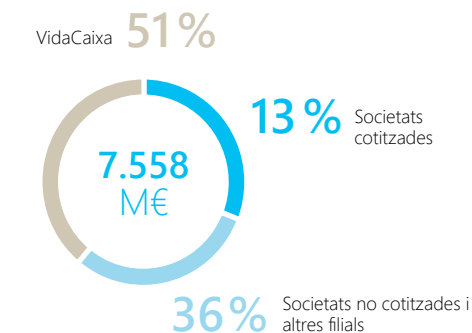
EAD en cartera accionarial

Distribució per mètode, %



EAD en cartera accionarial

Distribució en funció de si es tracta d'instruments cotitzats o no, %



5.4.1. Gestió del risc de la cartera accionarial

Descripció i política general

El risc associat a les participacions accionaries (o «participades»), que regulatòriament forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades en la cartera mantinguda per negociar, però que en el Catàleg Corporatiu de Riscos es té en compte com una tipologia específica de risc de crèdit, que reflecteix la possibilitat d'incórrer en pèrdues o minorar la solvència del Grup com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat, de possibles vendes o de la insolvència de les inversions realitzades a través d'instruments de capital amb un horitzó a mitjà i llarg termini.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

Al Grup, les participacions accionaries són objecte d'un seguiment i una anàlisi especialitzats, amb més profunditat en aquelles que tenen caràcter permanent i/o amb un import d'inversió i un impacte en capital més materials.

En relació amb la gestió i control del risc, a l'estructura organitzativa del Grup hi ha diversos nivells:

Primera línia de defensa

- **Control i anàlisi financera:** mitjançant especialistes dedicats en exclusiva a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com a entendre i alertar en cas de canvis normatius i dinàmiques competitives als països i sectors en què operen aquestes participades. Aquests analistes s'ubiquen a la Direcció d'Intervenció, Control de Gestió i Capital.
- També s'encarreguen de mantenir la interlocució amb els departaments de Relació amb Inversors de les participades cotitzades i n'obtenen la informació necessària, inclosos informes de tercers (p. ex., bancs d'inversió, agències de *rating*), per tenir una perspectiva global de possibles riscos en el valor de les participacions.
- Com a norma general, en les participacions més rellevants aquests analistes actualitzen de manera recurrent tant les previsions com les dades reals de la contribució de les participades en el compte de resultats i en el patrimoni net (en els casos que pertoqui). En aquests processos, es comparteix amb l'Alta Direcció una perspectiva sobre els valors borsaris i dels analistes

(recomanacions, preus-objectiu, *ratings*, etc.) sobre les empreses cotitzades, que faciliten un contrast recurrent amb el mercat.

- Les conclusions sobre els resultats i les principals alertes sobre canvis en la contribució de les participacions s'elevan al Comitè de Direcció i es comparteixen amb els Òrgans de Govern de CaixaBank, amb una periodicitat mínima trimestral, com a norma general.
- **Registre comptable:** l'Àrea d'Intervenció i Comptabilitat, també ubicada dins la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, assegura que tota la informació necessària s'integri amb la qualitat necessària i en els terminis preceptius en els sistemes informàtics del Grup, i també s'encarrega del posterior *reporting* extern. Aquest procés té els controls i compleix la normativa de Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIF). També en l'àmbit de l'àrea financera es comptabilitzen les variacions en fons propis que generen les societats integrades pel mètode de la participació i el contrast de les valoracions de les participades.

Segona línia de defensa

La Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* concentra les funcions de segona línia de defensa per a aquest risc.

D'una banda, des del Departament s'exerceixen funcions de control del risc de deteriorament de les participacions accionaries, mitjançant l'anàlisi dels seus *tests* de deteriorament.

De l'altra, la Direcció d'*Enterprise Risk Management Function & Planning* monitora i reporta l'exposició i el consum de capital regulatori associat a les participades, així com unes altres mètriques de mesurament com ara el «*Value at Risk*» (VaR).

També fa funcions vinculades a la quantificació i seguiment del risc, com ara (i) la integració diària del risc de mercat dels derivats i el risc de tipus de canvi associats a la cartera de participades dins el monitoratge del risc de mercat del Grup i; (ii) el monitoratge recurrent dels riscos de les carteres resultants de l'operativa en mercats financers sobre les participades financeres.

Tercera línia de defensa

La funció d'Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, es recull a l'apartat 3.4.3 «Tercera línia de defensa».

Gestió del risc de participades en CaixaBank

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos associats a la cartera, hi ha una Política corporativa de gestió del risc de participacions accionaries, que fixa els mecanismes de governança per a la inversió i desinversió de les participacions accionaries de les societats del Grup i, dins el RAF, una estructura d'alertes i límits.

Sistemes de mesurament i d'informació

Dins els marges establerts per la regulació, i tenint en compte l'objectiu d'adoptar els mètodes avançats més sensibles al risc, tot seguit s'exposa el criteri d'assignació dels diferents enfocaments de mesurament del risc a les participacions accionaries no incloses en la cartera de negociació.

En primer lloc, s'identifiquen les partides susceptibles d'estar subjectes a deduccions dels recursos propis en virtut de l'article 36 de la CRR. A la part no deduïda de les participacions se li avaluen els requeriments de capital en funció de la seva classificació comptable, naturalesa estratègica i disponibilitat de *rating* intern.

Per fer-ho, tenint en compte el que disposa l'article 143.3 de la CRR, qualsevol component de la cartera accionaria ha de rebre el mateix tractament metodològic en entitats amb autorització per utilitzar models interns. D'aquesta manera, en termes generals, el tractament metodològic per al consum de capital dependrà de:

1. La classificació comptable de la participació: per a les participacions classificades en la cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, el càlcul es fa a priori mitjançant el model intern de VaR.
2. L'estratègia de permanència: per a aquelles participacions en què hi ha una estratègia de permanència o vinculació en la seva gestió a llarg termini, el risc de crèdit és el més rellevant, per la qual cosa s'aplica l'enfocament PD/LGD quan és possible.

Els models interns sobre els quals se sustenta aquest enfocament són els descrits en apartats anteriors (vegeu subapartat «Utilització del mètode basat en qualificacions internes» del 5.1.3.), i s'assignen segons els criteris de segmentació pertinents.

En aplicació de l'article 155.3 de la CRR, el Grup adopta un enfocament conservador de la norma, assignant una LGD del 90% en qualsevol cas.

En el cas que no es compleixin els requisits per a la utilització dels mètodes anteriors o no es disposi d'informació suficient sobre la posició accionaria per poder avaluar un *rating* intern i assignar una PD fiable i degudament fonamentada, s'aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb la regulació actual.

En el cas de l'exposició no deduïda dels recursos propis en participacions financeres significatives (és a dir, superiors al 10%), l'article 48 de la CRR disposa que la seva ponderació serà fixa, del 250%. Això és així excepte per a VidaCaixa, atès que es tracta d'una filial del sector assegurador que pertany al mateix conglomerat financer amb autorització per a l'aplicació de l'article 49.1 de la CRR, de manera que l'exposició queda exempta de deduccions de recursos propis i se li ha d'aplicar el règim general, que en aquest cas és el mètode simple amb una ponderació del 370%.

El resultat obtingut de l'ús de models interns de mesurament del capital consumit (VaR, PD/LGD) és bàsic a l'hora de determinar la quantitat i la qualitat del risc assumit, sens perjudici de l'anàlisi d'un altre tipus de mesures que complementen addicionalment les requerides per la regulació i que busquen determinar el valor de mercat de les participacions, la seva liquiditat, així com previsions d'aportació en termes de resultat i capital al Grup.

A tall il·lustratiu, tot seguit es detallen alguns dels informes que la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* genera i distribueix als comitès interns pertinents:

- Informe de Risc de Mercat, que incorpora el seguiment del risc (VaR) dels derivats de negociació del Grup vinculats a les participacions estratègiques.
- Informe del Risc de Divisa de les Participades, que incorpora el seguiment del risc (VaR) de tipus de canvi associat a aquestes participacions.
- Informe de Posicionament del Grup en instruments financers, com a part del monitoratge global de les posicions que engloben l'operativa en mercats, que recull les posicions en renda fixa i renda variable del Grup, incorporant-hi fins i tot les posicions a VidaCaixa, i en fons de pensions o d'inversió garantits.

5.4.2. Requeriments de Recursos Propis mínims per risc associat a la cartera de participacions accionaries

A continuació, consta el desglossament de l'exposició i els APR corresponents a la cartera de renda variable. Aquesta informació es presenta detallada en funció dels mètodes de càlcul previstos a la regulació europea de requeriments de capital (DRC IV i CRR), així com en funció de la categoria dels instruments de renda variable¹.

Cal destacar, segons notificacions a la CNMV d'Informació Privilegiada núm. 1.106 i 1.149, de 21 d'octubre de 2021 i 4 de novembre de 2021, que CaixaBank S.A. (CABK) ha transmès la totalitat de la seva participació del 9,92% que tenia en Erste Bank Group AG (EBS). El mes anterior (setembre 2021) a la transmissió, l'EAD i APR per aquesta participació pujaven a 1.315 M€ i 1.268 M€, respectivament.

Taula 5.65. Exposició de la cartera de participacions accionaries

Imports en milions d'euros

Mètode	% sobre total	Exposició original	EAD	LGD	APR	Densitat d'APR	PE	Capital (8%)
Mètode simple	56,30%	4.255	4.255	90%	15.701	369,03%	101	1.256
Mètode PD/LGD*	25,25%	1.908	1.908	90%	3.541	185,56%	7	283
Mètode VaR	0,00%	-	-	0%	-	0,00%	-	-
Inversions financeres significatives	18,46%	1.395	1.395	90%	3.487	250,00%	-	279
Total	100,00%	7.558	7.558	90%	22.729	300,74%	109	1.818

* S'utilitza LGD del 90%.

2020

Imports en milions d'euros

Mètode	% sobre total	Exposició original	EAD	LGD	APR	Densitat d'APR	PE	Capital (8%)
Mètode simple	44%	2.938	2.938	90%	10.828	369%	70	866
Mètode PD/LGD*	45%	3.014	3.014	90%	3.988	132%	5	319
Mètode VaR	0%	-	-	0%	-	0%	-	-
Inversions financeres significatives	11%	760	765	90%	1.913	250%	-	153
Total	100%	6.712	6.717	90%	16.729	249%	75	1.338

* S'utilitza LGD del 90%.

¹ Descrits a l'apartat 5.4.1.



5.4.3. Aspectes quantitius

Descripció, comptabilització i valoració

La cartera de participacions del Grup comprèn companyies de primer nivell, amb una important presència en els seus respectius mercats i amb una capacitat de generar valor i rendibilitat recurrent. En general, es tracta de participacions de caire estratègic, amb involucració del Grup en els seus Òrgans de Govern i en la definició de les seves polítiques i estratègies futures. Els Comptes Anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2021 presenten el detall de les entitats incloses en la cartera de participacions accionars del Grup CaixaBank, per sector d'activitat i àmbit d'actuació.

La inversió en aquestes companyies està registrada als capítols d'actiu següents:

- **Participacions¹:** inversions en el capital d'entitats classificades com a empreses del Grup, multigrup o associades. Es classifica en l'actiu en «Inversions en negoci conjunts i associades».
- **Resta de participacions en instruments de patrimoni:** amb caràcter general, el Grup exerceix l'opció, en el reconeixement inicial i de forma irrevocable, d'incloure a la cartera d'«Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» inversions en instruments de patrimoni net que no es classifiquen com a mantinguts per negociar i que, en cas de no exercir aquesta opció, es classificarien com a «Actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats».

Els actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global sempre es valoren pel seu valor raonable i els canvis en el seu valor, nets del seu impacte fiscal, es registren amb contrapartida al Patrimoni Net. En el cas de les participacions en entitats cotitzades, el seu valor raonable és el preu que es pagaria per ells en un mercat organitzat, transparent i profund. En el moment de la venda es comptabilitzarà la pèrdua o el benefici corresponent, registrat prèviament en un altre resultat global, en reserves.

Es valoren mitjançant l'aplicació del mètode de la participació, utilitzant la millor estimació del seu valor teòric comptable en el moment de la formulació dels comptes anuals. S'utilitzen mètodes de valoració generalment acceptats, com per exemple models de descompte de fluxos de caixa (DCF, per les seves sigles en anglès), corbes de regressió, models de descompte de dividends (DDM, per les seves sigles en anglès) i altres. No es consideren potencials primes de control en la valoració. Les projeccions de balanç i compte de resultats de les participacions es fan a cinc anys, tenint en compte el seu caràcter d'inversions a llarg termini,

i s'actualitzen i s'ajusten semestralment. S'utilitzen hipòtesis moderades obtingudes de fonts d'informació de reconegut prestigi i taxes de descompte individualitzades per a cada negoci i país. Les taxes de creixement utilitzades per calcular el valor residual més enllà del període cobert per les projeccions efectuades es determinen en funció de les dades de l'últim període projectat i no superen mai l'increment del PIB nominal estimat del país o dels països on les entitats participades duen a terme la seva activitat.

A més, es fan anàlisis de sensibilitat de les assumpcions, utilitzant canvis raonables en les hipòtesis clau sobre les quals es basa l'import recuperable, per tal de confirmar si aquest import recuperable segueix excedint l'import a recuperar.



¹A efectes prudencials, les entitats dependents no consolidables per la seva activitat estan registrades en aquest epígraf, ja que es comptabilitzen pel mètode de la participació

Valor raonable i en llibres de les participacions accionaries

Tot seguit es detalla el valor raonable i en llibres de les participacions i instruments de patrimoni del Grup no inclosos com a actius mantinguts per negociar ni a la cartera d'actius financers designats a valor raonable amb canvi en resultats, a 31 de desembre de 2021.

Taula 5.66. Valor en llibres de les participacions i instruments de capital no inclosos a la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [*]	1.646
Accions de societats cotitzades	1.001
Accions de societats no cotitzades	645
Participacions	6.267
Cotitzades	
No cotitzades	6.267
Total valor en llibres	7.913

^{*}El valor en llibres d'aquests actius equival al seu valor raonable.

Taula 5.67. Valor raonable de les participacions i instruments de capital no inclosos a la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [*]	1.646
Accions de societats cotitzades	1.001
Accions de societats no cotitzades	645
Participacions	6.267
Cotitzades	
No cotitzades	6.267
Total valor en llibres	7.913

^{*}El valor en llibres d'aquests actius equival al seu valor raonable.

El moviment d'un altre resultat global acumulat d'instruments de patrimoni valorat a valor raonable del Grup CaixaBank, que ha tingut lloc durant l'exercici 2021, amb indicació dels imports transferits al Compte de Resultats³ és el següent:

³Vegeu la nota 22.2, «Un altre resultat global acumulat», dels Comptes Anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2021.

Taula 5.68. Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

Imports en milions d'euros

Saldo 31/12/2020	Imports transferits a Reserves	Passius/Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració ¹	Saldo 31/12/2021 ²
(1.734)	106	3	201	(1.424)

¹Abans d'impostos.

²Inclou els ajustos atribuïts al Grup.

A 31 de desembre de 2021, el valor de mercat de la cartera de participades cotitzades del Grup, que només inclou les classificades com a «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global - Instruments de patrimoni», puja a 1.001 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2021, el valor de mercat de la cartera d'actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats d'instruments de patrimoni puja a 165 milions d'euros.

Valor d'exposició de les participacions accionaries

A 31 de desembre de 2021, l'EAD per risc associat a la cartera de participacions accionaries puja a 7.558 milions d'euros. Aquest import inclou el valor de la cartera d'Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, participacions en entitats associades i en entitats dependents no consolidades per la seva activitat.

Taula 5.69. Exposicions en participacions de capital no incloses a la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Exposicions	Exposició Original	EAD	LGD	APR	Densitat d'APR	PE
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global*	1.776	1.776	90%	3.979	224%	11
Accions de societats cotitzades	1.018	1.018		1.669	164%	3
Mètode Simple	52	52		150	290%	0
Mètode VaR	-	-		-	0%	-
Mètode PD/LGD	966	966		1.519	157%	2
Accions de societats no cotitzades	758	758		2.310	305%	8
Mètode Simple	344	344		1.275	370%	8
Mètode PD/LGD	1	1		2	279%	0
Inversions financeres significatives	413	413		1.033	250%	-
Participacions (dependents, multigrup i associades)	5.781	5.781	90%	18.750	324%	98
Participacions cotitzades	-	-		-	0%	-
Mètode PD/LGD	-	-		-	0%	-
Inversions financeres significatives	-	-		-	0%	-
Participacions no cotitzades	5.781	5.781		18.750	324%	98
Mètode Simple	3.859	3.859		14.276	370%	93
Mètode PD/LGD	941	941		2.019	215%	5
Inversions financeres significatives	982	982		2.454	250%	-
Total	7.558	7.558	90%	22.729	301%	109

*S'inclou també en aquest ítem l'exposició dels «Actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats».

Altra informació

Tot seguit es mostra el detall del valor de les exposicions de finançament especialitzat i de renda variable subjectes al mètode d'assignació i al mètode simple, desglossades per categories regulatòries i ponderació del risc.

Taula 5.70. Exposicions de finançament especialitzat i de renda variable subjectes a mètode simple de ponderació de risc

Taula 5.70a. EU CR10.1 - Finançament especialitzat: finançament de projectes (mètode d'assignació)

Imports en milions d'euros		Finançament de projectes ¹					
Categories regulatòries	Venciment residual	Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	PE
Categoria 1	Inferior a 2,5 anys	29	0	50%	29	13	-
	Igual o superior a 2,5 anys	1.047	83	70%	1.065	665	4
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	114	7	70%	114	86	1
	Igual o superior a 2,5 anys	891	115	90%	896	707	7
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	22	0	115%	22	26	1
	Igual o superior a 2,5 anys	138	31	115%	141	127	4
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	1	-	250%	1	2	0
	Igual o superior a 2,5 anys	20	4	250%	21	47	2
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	151	11	-	151	-	50
	Igual o superior a 2,5 anys	215	9	-	217	-	108
Total	Inferior a 2,5 anys	318	18		318	127	51
	Igual o superior a 2,5 anys	2.312	242		2.339	1.546	125

¹ S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida.

Segons la norma 575/2013, en el càlcul de capital regulatori per slotting criteria per a la cartera de finançament especialitzada s'estableix un tram a cada operació per a l'assignació corresponent d'APR que, es categoritza de la manera següent:

Categoria 1: Fort

Categoria 2: Bo

Categoria 3: Satisfactori

Categoria 4: Feble

Categoria 5: Dubtós

Taula 5.70b. EU CR10.2 - Finançament especialitzat: béns immobles generadors de rendes i béns immobles comercials d'alta volatilitat (mètode d'assignació)
Imports en milions d'euros

Béns immobles generadors de rendes i béns immobles comercials d'alta volatilitat ¹							
Categories regulatòries	Venciment residual	Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Pèrdua esperada
Categoria 1	Inferior a 2,5 anys	-	-	50%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	70%	-	-	-
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	28	-	70%	28	23	0
	Igual o superior a 2,5 anys	134	4	90%	134	120	1
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	-	-	115%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	12	1	115%	12	14	0
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	8	-	250%	8	19	1
	Igual o superior a 2,5 anys	57	0	250%	57	142	5
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	0	2	-	0	-	0
	Igual o superior a 2,5 anys	17	-	-	17	-	8
Total	Inferior a 2,5 anys	36	2		36	42	1
	Igual o superior a 2,5 anys	219	5		219	277	14

¹S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida

Taula 5.70c. EU CR10.3 - Finançament especialitzat: finançament de béns (mètode d'assignació)
Imports en milions d'euros

Categories regulatòries	Venciment residual	Finançament de béns ¹					
		Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Pèrdua esperada
Categoria 1	Inferior a 2,5 anys	40	-	50%	40	20	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	10	70%	2	1	0
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	37	-	70%	37	26	0
	Igual o superior a 2,5 anys	183	-	90%	183	164	1
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	16	-	115%	16	19	0
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	115%	-	-	-
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	-	-	250%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	250%	-	-	-
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	-	-	-	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	-	-	-	-
Total	Inferior a 2,5 anys	93	-		93	65	1
	Igual o superior a 2,5 anys	183	10		185	166	1

¹S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida

Taula 5.70d. EU CR10.4 - Finançament especialitzat: finançament de matèries primeres (mètode d'assignació)
Imports en milions d'euros

Categories regulatòries	Venciment residual	Finançament de béns ¹					
		Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Pèrdua esperada
Categoria 1	Inferior a 2,5 anys	-	-	50%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	70%	-	-	-
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	-	-	70%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	90%	-	-	-
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	-	-	115%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	115%	-	-	-
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	-	-	250%	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	250%	-	-	-
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	-	-	-	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	-	-	-	-
Total	Inferior a 2,5 anys	-	-	-	-	-	-
	Igual o superior a 2,5 anys	-	-	-	-	-	-

¹S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida

Taula 5.70e. EU CR10.5 - Exposicions de renda variable subjectes a mètode simple de ponderació de risc
Imports en milions d'euros

Categories regulatòries	Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Pèrdua esperada
Exposicions de renda variable privada no cotitzades	-	-	190%	-	-	-
Exposicions de renda variable negociada en mercats organitzats	52	-	290%	52	150	0
Altres exposicions de renda variable	4.203	-	370%	4.203	15.551	101
Total	4.255	-		4.255	15.701	101

La taula següent presenta el valor de l'exposició al risc associat a la cartera de participacions accionaries, la pèrdua en cas d'incompliment i la ponderació de risc mitjana. S'hi observa que el gruix de les participacions es concentra en trams de PD de bona qualitat creditícia (per sota d'una PD del 0,50%).

Taula 5.71. Exposició per categoria d'exposició i grau de deutor

Imports en milions d'euros

Tram PD	Exposició original	EAD	PD mitjana	LGD	APR	Densitat d'APR	PE	Capital (8%)
0,00 a <0,15	19	19	0,15%	90,00%	24	123,34%	0	2
0,00 a <0,10	0	0	0,09%	90,00%	0	96,45%	-	0
0,10a <0,15	19	19	0,15%	90,00%	24	123,52%	0	2
0,15 a <0,25	35	35	0,18%	90,00%	47	134,00%	0	4
0,25 a <0,50	1.090	1.090	0,25%	90,00%	1.714	157,25%	2	137
0,50 a <0,75	647	647	0,59%	90,00%	1.435	221,69%	3	115
0,75 a <2,50	115	115	1,19%	90,00%	316	275,85%	1	25
0,75 a <1,75	115	115	1,19%	90,00%	316	275,85%	1	25
1,75 a <2,5	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
2,50 a <10,00	2	2	3,64%	90,00%	5	257,27%	0	0
2,5 a <5	2	2	3,64%	90,00%	5	257,27%	0	0
5 a <10	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
10,00 a <100,00	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
10 a <20	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
20 a <30	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
30,00 a <100,00	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	-	-
Cartera Sana	1.908	1.908	0,42%	90,00%	3.541	185,56%	7	283
100,00 (Default)	-	-	100,00%	90,00%	-	0,00%	-	-
Total	1.908	1.908	0,42%	90,00%	3.541	185,56%	7	283

6. Risc Actuarial



6. Risc actuarial

El marc normatiu europeu de referència per a les entitats asseguradores, conegut com a Solvència II, es trasllada a l'ordenament jurídic espanyol a través de la Llei 20/2015 i el Reial Decret 1060/2015, coneguts, respectivament, com a LOSSEAR i ROSSEAR. Aquest marc es complementa amb els estàndards tècnics aprovats per la Comissió Europea (ITS), que són aplicables directament, i les directrius publicades per EIOPA (Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació), que han estat adoptades per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (DGAFP) com a pròpies.

En línia amb la Directiva Europea de Solvència II, el risc actuarial es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos de l'Entitat com el risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets mitjançant contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i la seva evolució real.

El risc actuarial és inherent a l'activitat de subscripció de productes d'assegurances, que, dins del Grup, se centralitza en el subgrup de societats que encapçala VidaCaixa. A través de VidaCaixa, el Grup s'exposa al risc actuarial per moviments desfavorables dels factors de risc de mortalitat, longevitat, discapacitat i morbiditat, catastròfic, caiguda i despeses.

De forma addicional a l'activitat subscriptora, el risc actuarial també s'origina arran dels compromisos per pensions de prestació definida de les companyies del grup amb els seus empleats. A CaixaBank, els riscos inherents a aquests acords es gestionen al Grup VidaCaixa a través de la formalització de contractes d'assegurança, mentre que al Banco BPI s'instrumentalitzen a través d'un Fons de Pensions que gestiona BPI Vida e Pensões, societat del Grup VidaCaixa.

La gestió d'aquest risc té com a objectiu mantenir la capacitat de pagament dels compromisos amb els assegurats, optimitzar el marge tècnic i preservar el valor econòmic del balanç dins els límits establerts en el Marc d'Apetit al Risc.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió dels riscos adequada, el Grup té la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuàries, que estableix els principis generals, el marc de govern, el marc de control i el marc de *reporting* d'informació aplicables a totes les societats del Grup amb exposició a aquests riscos.



De manera addicional, les societats del Grup VidaCaixa tenen polítiques i marcs de gestió dels riscos financers i actuàries propis que serveixen com a desenvolupament de la Política corporativa. Per la seva rellevància especial, cal mencionar la Política de Subscripció i Constitució de Reserves, que identifica, per a cada línia de negoci, els diversos paràmetres que s'utilitzen per acceptar el risc, gestionar-lo, mesurar-lo i tarificar-lo i, finalment, valorar i constituir les reserves de les pòlisses constituïdes en el procés de subscripció. També s'identifiquen els procediments operatius generals utilitzats per a la subscripció i per a la constitució de reserves. Així mateix, la Política de reassegurança permet identificar el nivell de transferència de risc considerant el perfil de riscos dels contractes d'assegurança directa.

Al tancament de desembre de 2021, el Grup ha incorporat el 100% de Bankia Vida després dels acords assolits amb Mapfre per a la recompra del 51% del capital social. En el marc de la reorganització del Grup com a conseqüència de la combinació de negocis amb Bankia, es preveu la venda d'aquesta societat a VidaCaixa durant el primer trimestre del 2022.

En el perímetre prudencial, els requeriments de capital relatius al risc actuarial del Grup VidaCaixa estan implícits en la quantificació del risc accionarial del Grup, segons el tractament que preveu a la normativa de capital per a les inversions en companyies d'assegurances. En el cas particular de CaixaBank i VidaCaixa, a més, concorre la circumstància que formen un conglomerat financer subjecte a supervisió addicional.

6.1. Estructura i organització de la funció de gestió de riscos

El Consell d'Administració de CaixaBank té la responsabilitat última en la definició i supervisió del marc de gestió dels riscos. Aprova i fa el seguiment de la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuariais. A través d'aquesta política, el Consell d'Administració assigna a la Comissió de Riscos i al Comitè Global de Risc de CaixaBank la supervisió i gestió del risc actuarial.

En el perímetre consolidat del Grup, la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* i la Direcció d'Auditoria Interna, com a àrees responsables, respectivament, de les funcions de gestió de riscos i auditoria interna a l'entitat matriu, assumeixen l'orientació estratègica, la supervisió i la coordinació respecte a les respectives funcions de control intern de les filials, alhora que salvaguarden el seu àmbit d'actuació propi.

En el desenvolupament de la seva funció corporativa, la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* desenvolupa la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuariais, i també vetlla per l'alineament corporatiu adequat de les funcions de gestió i control dels riscos financers i actuariais.

Per part seva, el Consell d'Administració de VidaCaixa defineix i supervisa el marc de gestió dels riscos. Aprova i fa el seguiment de les polítiques pròpies que desenvolupen la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuariais. Mitjançant aquestes polítiques, el Consell d'Administració de VidaCaixa assigna al Comitè de Riscos de VidaCaixa com a comitè especialitzat del Consell d'Administració de VidaCaixa amb l'objectiu de donar suport al Consell d'Administració de la companyia i assessorar-lo sobre la propensió al risc, així com la seva estratègia, i té entre les seves funcions principals la supervisió de l'eficàcia dels sistemes de gestió de riscos. A més, el Comitè Global de Riscos de VidaCaixa, que reporta al Comitè de Riscos i al Consell d'Administració de VidaCaixa, fa les funcions de gestió, control i monitoratge de forma global dels riscos en què pugui incórrer el Grup VidaCaixa.

La coordinació de la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* del Grup amb la Direcció de la Funció Actuarial i Riscos de VidaCaixa assegura un sistema de control i monitoratge adequat del negoci assegurador en l'àmbit corporatiu.

6.2. Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

La gestió del risc actuarial al Grup, a través del subgrup de societats encapçalat per VidaCaixa, emana del marc normatiu europeu de referència del sector assegurador Solvència II, tal com s'ha esmentat en apartats anteriors.

Els riscos actuariais assumits arran de l'activitat de subscripció de contractes d'assegurances de vida es gestionen de manera conjunta amb els riscos inherents que sorgeixen dels actius financers adquirits per a la seva cobertura.

La gestió del risc actuarial que estableixen les polítiques persegueix l'estabilitat a llarg termini dels factors actuariais que incideixen en l'evolució tècnica dels productes d'assegurança subscrits. Dins els factors de risc actuariais, destaquen els riscos de mortalitat i longevitat en els rams d'assegurança de vida, en què VidaCaixa incorpora en la seva gestió un model intern parcial segons la metodologia que estableix la Directiva de Solvència II, que permet disposar d'una visió més ajustada del perfil de riscos del col·lectiu assegurat.



El Grup, a través de la seva companyia asseguradora VidaCaixa, limita l'exposició al risc de tipus d'interès mitjançant l'aplicació de les tècniques d'immunització financera que preveuen les disposicions de la DGAFP (Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions).

Per al risc de crèdit i liquiditat incorregut en l'activitat asseguradora, el Grup té marcs de gestió del risc en què s'estableixen uns nivells mínims de qualitat creditícia i de diversificació.

En el mesurament, seguiment i control dels riscos financers i actuuarials, cal destacar que VidaCaixa:

- Monitora els riscos financers i actuuarials a través de diversos indicadors. Els més rellevants s'incorporen al RAF del Grup VidaCaixa i del Grup CaixaBank, que estan alineats entre si.
- Analitza recurrentment l'evolució del perfil de riscos de les carteres.
- Fa anàlisis contínues de l'evolució de les masses d'actiu i passiu, incloent-hi informació respecte a la rendibilitat i durada de les masses segons els venciments, el desfasament actiu-passiu i l'evolució estimada del marge tècnic financer.
- Analitza recurrentment la situació de liquiditat de les diverses carteres.
- Anualment es fan exercicis d'estrès dins l'exercici ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*) d'autoavaluació i projecció dels riscos i de la solvència del Grup VidaCaixa.

També cal destacar que els sistemes de mesurament del risc actuarial, a partir dels quals es fan la quantificació i l'avaluació de la suficiència

de les provisions tècniques pòlissa a pòlissa, estan integrats en la gestió del negoci assegurador. D'aquesta manera, les operatives de producció, sigui quin sigui el canal, es registren en els sistemes a través de les diferents aplicacions de contractació, de gestió de prescripcions i de càlcul de provisions (com ara TAV per a assegurances individuals i ACO o Avanti per a col·lectius). La gestió i el control de les inversions que donen suport a l'activitat asseguradora de la companyia es duen a terme mitjançant les aplicacions de gestió d'inversions. Totes les aplicacions comptabilitzen de manera automàtica en les aplicacions de suport comptable.

En el marc d'aquests sistemes integrats i automatitzats, hi ha una sèrie d'aplicacions que fan tasques de suport a la gestió. Destaquen les dedicades al tractament de dades i que s'encarreguen de l'elaboració d'informació per a *reporting* i gestió de riscos. Així mateix, disposa d'un Datamart de riscos i solvència, com a eina de suport per al compliment de tots els requeriments establerts per la Directiva de Solvència II.

En resposta a la pandèmia de la COVID-19, VidaCaixa té implementats mecanismes de monitoratge, que permeten fer un seguiment constant sobre el risc actuarial per tal de preservar el perfil de risc objectiu.

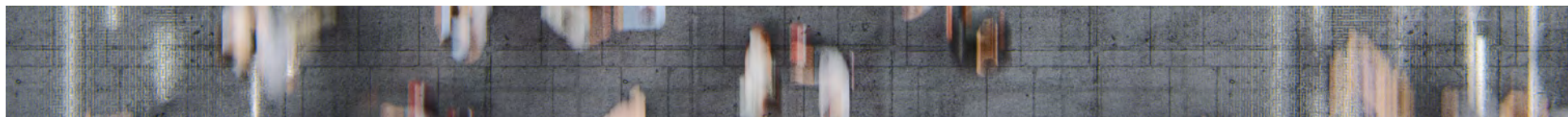
6.3. Informes elaborats i reporting

La posició i el control de riscos de la companyia asseguradora VidaCaixa és objecte de seguiment periòdic per part del Comitè de Direcció, del Comitè d'Inversions i del Comitè Global del Risc de VidaCaixa i del Comitè Global del Risc i l'ALCO de CaixaBank. En aquest sentit, es fan càlculs i anàlisis de suficiència de provisions tècniques, càlculs i anàlisis de suficiència de despeses, i anàlisis de productes i d'operacions. **Alguns dels informes elaborats són els següents:**

- Informe de Suficiència de Recàrrecs de Despeses.
- Informe de Seguiment del Negoci de Pimes.
- Seguiment del Resultat de Pòlisses de Risc Col·lectiu.
- Informe anual de Calibratge del Model Intern de Longevitat i Mortalitat.
- Informes de la Funció Actuarial, entre altres: cicle anual de calibratge d'hipòtesis de Solvència II i validació de provisions tècniques.
- Informe de seguiment del RAF.

També es destaca l'elaboració d'alguns informes per al Comitè de Riscos de VidaCaixa, com ara el de seguiment de productes o el d'entorn de control de les provisions tècniques.

En relació amb l'aplicació de Solvència II, durant l'any 2021 s'ha presentat al supervisor d'assegurances (DGSFP) el *reporting* de QRT anuals i trimestrals, el *reporting* a l'efecte de supervisió, estadístic i comptable establert a escala europea. Així mateix, el maig del 2021 s'ha publicat al mercat l'Informe de Situació Financera i de Solvència del Grup VidaCaixa.



6.4. Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

Un dels elements de què disposa el grup per mitigar el risc actuarial assumit consisteix a transferir part del risc a altres entitats mitjançant contractes de reassegurança. Per fer-ho, el Grup i, concretament, la seva companyia asseguradora, disposa de la política de reassegurança, actualitzada amb una freqüència mínima anual, que identifica el nivell de transferència de risc i considera el perfil de riscos dels contractes d'assegurança directa, així com la tipologia, idoneïtat i funcionament dels diversos acords de reassegurança.

Mitjançant l'ús de la reassegurança, un assegurador pot reduir el risc, establir la solvència, utilitzar el capital disponible de forma més eficient i expandir la seva capacitat de subscripció. No obstant això, i independentment de la reassegurança obtinguda, l'assegurador continua essent contractualment responsable del pagament de tots els sinistres als prenedors.

El Grup CaixaBank, a través del Grup VidaCaixa, estableix a la Política de reassegurança:

- L'estratègia i els principis generals que han de regir la gestió de la reassegurança.
- Els marcs de govern, gestió, control i informació de la reassegurança.

En aquest sentit, el Grup VidaCaixa estableix límits de tolerància basats en els criteris que han de regir la selecció de les entitats reasseguradores i el risc retingut màxim.



7. Risc de mercat



7. Risc de mercat

APR risc de mercat

1.755 MM€

Mitjana anual VaR 10d-2021

6,2 MM€

APR avaluats per models interns

68%

El risc de mercat de la cartera de negociació del Grup CaixaBank quantifica les possibles pèrdues que es podrien derivar de fluctuacions en tipus d'interès, tipus de canvi, *spread* de crèdit, factors externs o preus en els mercats en què participa.

L'activitat del Grup en els mercats financers està orientada principalment al servei a clients i minimitza l'exposició al risc.

CaixaBank utilitza models interns per a l'estimació de requeriments de capital per risc de mercat. Les cobertures del risc econòmic del *Credit Valuation Adjustment* (CVA, per les seves sigles en anglès) de CaixaBank i les posicions de negociació i divisa de BPI s'avaluen per mètode estàndard.

CaixaBank fa tres tipus d'exercicis d'estrès sobre el valor de les posicions (en escenaris extrems de crisi), amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera com a conseqüència de moviments extraordinaris dels factors de risc a què està exposada.

Per tal de verificar la idoneïtat de les estimacions de risc proporcionades pel model intern, es comparen els resultats diaris amb la pèrdua estimada pel càlcul VaR (*Value at Risk*), un exercici conegut com a *backtesting*. Durant l'exercici 2021, els resultats d'aquestes comparacions han estat satisfactoris i, per tant, no han suposat cap recàrrec en els requeriments de capital per aquest risc.

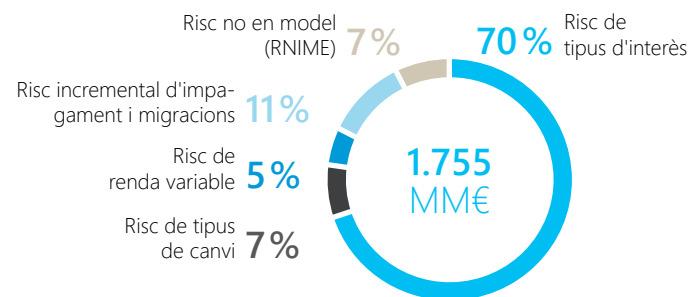
Els requeriments de capital per risc de tipus de canvi es concentren en la participació accionarial de la filial BPI en el Banco de Fomento de Angola (BFA).

Evolució anual

Es produeix una disminució dels APR de 512 milions d'euros, fet que suposa un decrement del 22,6% respecte a l'any anterior. L'evolució s'explica per la del consum de capital per risc de divisa per mètode estàndard com a conseqüència de l'increment de recursos propis computables per la fusió amb Bankia, cosa que fa que la posició en divisa passi a estar per sota del llindar del 2% i que el Grup pugui deixar de consumir recursos propis per aquest concepte.

APR per risc de mercat

Distribució per tipus de risc, %



7.1. Gestió del risc de mercat

Definició i política general

El Grup identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), deguda a moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat.

En termes prudencials, integren el perímetre de risc de mercat els actius i passius financers que es mantenen amb intenció de negociació, o que formen part d'una cartera d'instruments financers (identificats i gestionats conjuntament) sobre la qual hi ha una evidència d'intenció de negociació. D'acord amb els punts (85) i (86) de l'Art 4 (1) de la Regulació EU 575/2013, hi ha intenció de negociació quan les posicions es mantenen amb l'objectiu de ser venudes a curt termini o de beneficiar-se a curt termini de les diferències entre el preu d'adquisició i el de venda, o de les variacions d'altres preus o del tipus d'interès. D'aquesta manera, l'activitat de negociació inclou:

- L'operativa resultant de la gestió dels Riscos de Mercat associats a l'activitat comercial o de distribució d'operacions típiques dels mercats financers als clients del Grup.
- L'operativa efectuada per obtenir rendibilitat mitjançant la compravenda i el posicionament en els mercats monetaris de renda fixa, renda variable i divisa, principalment.
- Els derivats de cobertura dels Riscos de Mercat i Crèdit del CVA, registrats comptablement com a cartera de negociació.

Adicionalment, el perímetre regulatori del risc de mercat comprèn els dipòsits i repos que contracten les taules de negociació per gestionar-los.

CaixaBank disposa de polítiques i procediments per gestionar les carteres de negociació del Grup, considerant la seva pròpia capacitat de gestió dels riscos i les millors pràctiques de mercat, així com per determinar quines posicions cal calcular per model intern a l'efecte de capital regulatori.

La política específica per determinar, identificar, gestionar, fer el seguiment i controlar el perímetre susceptible d'inclusió en el model intern es contrasta diàriament. Una unitat específica de l'àrea de Riscos i, per tant, independent de les àrees de negoci, valora i calcula els resultats de gestió i riscos de la cartera i assegura el compliment del que estableix la política.

Els factors de risc es gestionen en funció de la relació rendibilitat-risc determinada per les condicions i les expectatives del mercat, dins l'entorn de l'estructura de límits i el marc operatiu autoritzat.

Adicionalment, el Grup té prou sistemes i controls que proporcionen estimacions prudentes i fiables del valor raonable dels instruments financers, com ara les polítiques i procediments que defineixen la responsabilitat de cada àrea en el procés de valoració i línies de reporting (que asseguruen la independència d'aquesta funció respecte a les àrees de negoci), les fonts de dades utilitzades, els models utilitzables i les hores de preus de tancament.



Estructura i organització de la funció de gestió del risc

La governança del risc de mercat s'estructura d'acord amb el model de tres línies de defensa, en què es basa el marc de control intern del Grup, que garanteix l'estricta segregació de funcions i l'existència de diverses capes de control independent:

Primera línia de defensa

Formada per les unitats de negoci que originen l'exposició al risc de mercat, és a dir, les Àrees de *Markets* i d'*ALM, Treasury & Funding* a la Direcció Financera i l'Àrea d'Operacions a la Direcció de Mitjans. Són les gestores d'aquest risc encarregades d'identificar, gestionar i controlar els riscos de la seva activitat i d'aplicar les polítiques i procediments aprovats.

Segona línia de defensa

El Departament de Riscos Estructurals i de Mercat, ubicat a la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* de CaixaBank, és responsable de la valoració dels instruments financers, així com d'efectuar el mesurament, control i seguiment dels seus riscos associats, de l'estimació del risc de contrapart i del risc operacional associat a l'activitat en mercats financers.

D'altra banda, des de Validació i Risc de Model es fa la funció de validació interna dels models i metodologies per quantificar i seguir el risc de mercat.

Tercera línia de defensa

Les funcions d'auditoria interna, com a tercera línia de defensa, es recullen a l'apartat 3.1.2. Marc de control intern.

Sistemes de mesurament i d'informació

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos de mercat assumits, el Consell d'Administració i, amb la seva delegació i de forma més restringida, el Comitè Global del Risc de CaixaBank i la Direcció Financera de CaixaBank, **aproven una estructura de límits globals de VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció de risc de mercat a CaixaBank.**

La mesura de risc de mercat de referència és el VaR al 99% amb un horitzó temporal d'un dia, per al qual el RAF defineix un límit per a les activitats de negociació del Grup de 20 milions d'euros (exclosos els *credit default swaps* (CDS) de cobertura econòmica sobre el CVA, comptablement registrats dins la cartera de mantinguts per negociar).

El VaR diari de CaixaBank es defineix com el màxim de les tres quantificacions següents:

- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada de 75 dies d'història, amb més pes a les observacions més recents. El VaR paramètric es basa en les volatilitats i les correlacions dels moviments dels preus, els tipus d'interès i els tipus de canvi dels actius que componen la cartera.

- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada d'un històric d'un any i pesos iguals.

- VaR històric: basat en el càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions diàries de l'últim any amb un interval de confiança del 99%.

Adicionalment, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, es completa la quantificació del risc amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit (*spread VaR*), que constitueix una estimació del risc específic atribuït



ble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa mitjançant metodologia històrica tenint en compte la liquiditat potencialment inferior d'aquests actius, amb un interval de confiança del 99% i assumint variacions setmanals absolutes en la simulació dels spreads de crèdit.

Per verificar la idoneïtat de les estimacions de risc, es fan dues proves de *backtest* (brut (real) i net (hipotètic)), que consisteixen a comparar els resultats diaris amb el VaR. També es duen a terme exercicis de *Stress Test* sobre el valor, tant de les posicions de l'Àrea de *Markets* com de les posicions incloses en el perímetre del model intern, que permeten estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi.

D'altra banda, BPI adopta el VaR paramètric al 99% amb un horitzó temporal de 10 dies com a mesura de referència de risc de mercat.

Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

Amb la formulació i actualització de l'Apetit al Risc que es presenta als Òrgans de Govern competents, es delimita i valida que les mètriques de risc de mercat definides per al Grup CaixaBank siguin consistents amb els nivells de tolerància establerts. El RAF aprovat pel Consell de CaixaBank defineix un límit per al VaR amb horitzó temporal d'un dia i un interval de confiança del 99% per a les activitats de negociació del Grup, que exclou els derivats de cobertura del CVA, que es consideren dins del marc de gestió del CVA. A més, tant les posicions a la cartera de negociació com a la cartera bancària queden restringides als

límits de concentració que estipula el RAF (per exemple, concentració en grans riscos, en sector públic o en sector econòmic).

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos de mercat assumits, el Consell d'Administració i, de manera més restringida, el Comitè Global del Risc de CaixaBank i la Direcció Financera de CaixaBank aproven una estructura de límits globals del VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció de risc de mercat a CaixaBank. En aquest sentit, s'estableixen les tipologies de límits següents:

- **Límit global.** El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de determinar el grau màxim de risc de mercat assumible per a l'operativa de gestió tesorera i de negociació del Grup.
- **Límit a l'operativa de l'Àrea de *Markets* de CaixaBank.** En línia amb el marc general que determina el Consell d'Administració, el Comitè Global del Risc o la Direcció Financera de CaixaBank tenen la facultat de desenvolupar el detall de l'estructura de límits de risc de mercat, així com la de determinar nivells de risc màxim inferiors si així ho aconsellen les circumstàncies del mercat o l'enfocament de gestió aprovat. Sobre aquesta base, s'han establert límits específics per a aquesta operativa, tant de caràcter global (VaR, *Stop Loss*, *Stress Test*, que depenen del Comitè Global del Risc) com per factor de risc (que depenen de la Direcció Financera), per exemple, a tipus d'interès, a inflació o a volatilitat de renda variable.

- **Límit dels derivats de negociació vinculats a participades accionaries.** En línia amb el marc general que determina el Consell d'Administració, el Comitè Global del Risc aprova uns límits específics (VaR, *Stop Loss* i *Stress Test*) per a aquesta activitat, que es gestiona amb criteris de gestió del risc de mercat i que s'inclou en el model intern de risc de mercat.

A més, el Comitè Global del Risc de CaixaBank complementa l'estructura de límits mitjançant la definició de límits específics per al risc incremental d'impagament i migracions (IRC, per les seves sigles en anglès) de les carteres de renda fixa i per al VaR Estressat.

Així mateix, la Direcció General de Riscos de BPI determina l'estructura de límits globals de VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció de Risc de Mercat a la filial portuguesa dins els límits i nivells establerts al RAF del Grup.



7.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de mercat

Els requeriments de capital per risc de mercat del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2021 són de 140 milions d'euros.

Tot seguit es presenta el desglossament d'APR separat en Risc de Posició de la cartera de negociació i Risc de Canvi i Posició en Or per mètode estàndard.

Taula 7.1. EU MR1 - Risc de mercat segons el mètode estàndard

Imports en milions d'euros	APR	Requeriments de capital
Productes simples		
Risc (general i específic) de tipus d'interès	568	45
Risc (general i específic) de renda variable	-	-
Risc de tipus de canvi	-	-
Risc de matèries primeres	-	-
Opcions¹		
Mètode simplificat	-	-
Mètode delta-plus	-	-
Mètode d'escenaris	-	-
Titulització (risc específic)	-	-
Totals	568	45

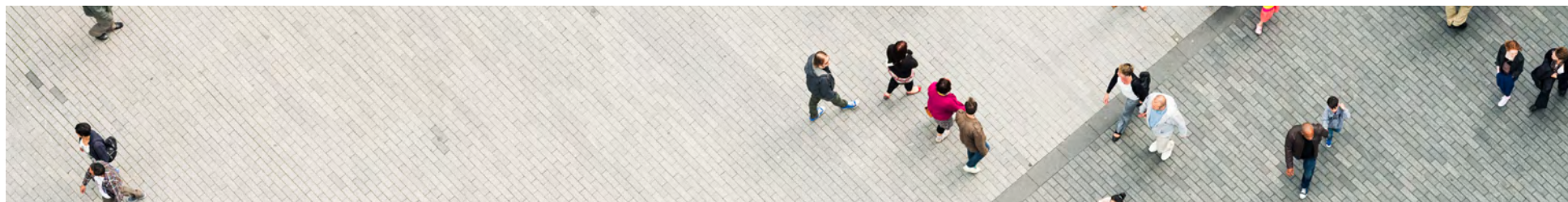
¹Aplicable únicament en el cas d'utilització de mètodes estàndard.

Els derivats de cobertura del risc de crèdit del CVA (CDS, en aquest cas, també inclosos a la cartera comptable de negociació) computen requeriments de capital per risc de mercat segons el mètode estàndard (risc específic de tipus d'interès), així com el risc estructural de tipus de canvi del balanç comercial i de les participades accionaries.

Els requeriments de capital per risc de mercat segons el model intern són de 95 milions d'euros, que representen el 68% dels requeriments per risc de mercat.

En la data de referència els requeriments per risc de liquidació són nuls.

Els requeriments de capital per risc de mercat segons el model intern són de **95 milions d'euros**, que representen el **68% dels requeriments per risc de mercat**.





7.3. Aspectes quantitius

Models interns

El Grup s'exposa al risc de mercat per moviments desfavorables dels factors de risc següents: tipus d'interès, tipus de canvi, preu de les accions, inflació, volatilitat i moviments en els diferencials de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit. Tots els factors de risc materials estan capturats en les mètriques del model intern de VaR, VaR estressat o Risc Incremental d'Impagament i migracions. Diàriament es reporten estimacions de la sensibilitat i el VaR, tant des d'un punt de vista agregat com segmentades per factor de risc i unitat de negoci.

El perímetre d'aplicació del model intern comprèn els factors de risc esmentats anteriorment per a la cartera de negociació comptable, a excepció dels derivats de cobertura del risc de crèdit (CDS) del CVA. Així mateix, també formen part de l'abast del model els dipòsits i les operacions amb pacte de recompra contractats per les taules de negociació dins de la seva gestió. La gestió del risc es fa a través de tres unitats de negoci dependents de la Direcció Financera: *Markets* (dividida en *Rates and Equity Derivatives*, *Fixed Income* i *Foreign Exchange*), Gestió i Pricing del CVA i *Funding Value Adjustment (FVA)*, i Derivats sobre Participades¹:

- **Markets** té com a funció principal la negociació i execució d'operacions en el mercat per tal de cobrir les necessitats financeres dels clients de CaixaBank i la generació de resultats mitjançant el posicionament per compte propi.
- **Gestió i Pricing del CVA i FVA** és la unitat encarregada de la cobertura del risc del CVA i de la determinació del CVA i FVA marginal dels nous derivats contractats.
- **Derivats sobre Participades** gestiona i rendibilitza la cartera de participades mitjançant la contractació de derivats.

Al juliol de 2006, CaixaBank va sol·licitar l'autorització al Banc d'Espanya per fer servir el model intern de VaR de risc de mercat de la cartera de negociació, risc de tipus de canvi i or i de preu de matèries primeres per calcular els requeriments mínims de capital. En l'exercici 2007 el Banc d'Espanya, un cop acabat el procés de validació desenvolupat, va autoritzar l'ús d'aquest model intern, que es va començar a aplicar en el càlcul de requeriments de capital corresponent al 31 de desembre de 2007. Posteriorment, en l'exercici 2011, es va sol·licitar al Banc d'Espanya l'autorització per calcular els requeriments de capital per IRC i VaR estressat mitjançant models interns. El 2012, el Banc d'Espanya, després del procés de validació, va autoritzar l'ús d'aquest model intern, que es va començar a aplicar en el càlcul corresponent al 31 de desembre de 2011. Dins del Grup, només CaixaBank utilitza models interns per determinar els requeriments de capital per risc de mercat. Des de llavors, el model intern s'ha anat actualitzant fins avui mitjançant successius canvis no rellevants.

Característiques dels models utilitzats

Tot seguit es resumeixen les metodologies utilitzades per al compliment dels requisits establerts a la Part 3, Títol IV, Capítol V, Seccions 1-4 de la Regulació EU 575/2013 per determinar el consum de recursos propis segons el model intern del Grup.

En línies generals, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per mesurar el risc de mercat: la sensibilitat i el VaR.

- La sensibilitat representa el risc com l'impacte en el valor de les posicions d'un petit moviment dels factors de risc, sense comportar cap hipòtesi sobre la seva probabilitat.
- D'altra banda, per homogeneïtzar el mesurament del risc del conjunt de la cartera, així com per incorporar certes hipòtesis sobre la magnitud del moviment dels factors de risc de mercat, s'utilitza el VaR per a l'horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança estadística del 99% (és a dir, que 99 de cada 100 vegades les pèrdues reals serien inferiors a les estimades pel VaR). Les metodologies utilitzades per a l'obtenció d'aquesta mesura són dues: el VaR paramètric i el VaR històric:
 - **El VaR paramètric:** Prenent des de les sensibilitats de primer ordre de la cartera (delta-vega) fins a canvis en els factors de risc, s'assumeix que els seus rendiments segueixen una distribució normal. A partir de les seves volatilitats i correlacions, queda completament definida la distribució de pèrdues i s'estima el rang esperat per al canvi

¹ Les unitats de negoci de Gestió i Pricing de CVA i FVA, així com de Derivats sobre Participades, estan adscrites a l'Àrea d'ALM, Treasury & Funding.

de valor en un horitzó temporal determinat. Un grau de probabilitat determinat i un horitzó temporal determinat aplicats a aquest rang constitueixen el Valor en Risc de la cartera.

Els paràmetres de la distribució (volatilitat i correlacions) es determinen estadísticament a partir dels moviments dels preus de renda variable, el tipus d'interès, la inflació i el tipus de canvi dels actius que componen la cartera que s'aplica sobre dues finestres temporals que s'actualitzen diàriament: 75 dies (donant més pes a les observacions més recents mitjançant allisatge exponencial) i un any (equiponderant totes les observacions).

- El càlcul del **VaR històric** es fa per mitjà del càlcul de l'impacte sobre el valor actual de la cartera de les variacions històriques diàries dels factors de risc en l'últim any amb actualització diària de la finestra d'observació. El VaR històric resulta adequat per completar els càlculs obtinguts mitjançant el VaR paramètric, ja que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc, mentre que el VaR paramètric assumeix fluctuacions de rendiments modelitzables a través d'una distribució normal.

D'altra banda, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc. Els factors de risc es modelitzen mitjançant retorns relatius, llevat de les variacions de tipus d'interès, per als quals es consideren variacions absolutes. Les variacions es computen majoritàriament mitjançant *full-revaluation* (o revaloració completa de la cartera) i es verifica que l'estimació del VaR sigui immaterial en aquells casos en què s'utilitzen aproximacions delta-vega. *Spread VaR* només es computa per metodologia de VaR històric i mitjançant *full-revaluation*.

El VaR total resulta de l'agregació del VaR derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat dels dos) i de l'*Spread VaR*, que es fa de forma conservadora assumint correlació zero entre els dos grups de factors de risc, i de l'addició del VaR de la cartera de renda variable i del VaR de la cartera de primeres matèries (actualment sense posició), assumint en tots dos casos correlació u amb la resta de grups de factors de risc.

S'utilitza un únic model, que diversifica el risc general (sistemàtic) i específic (diversificable) de renda variable, mentre que el risc específic de la renda fixa privada i els derivats de crèdit s'estima mitjançant càlcul aïllat (*Spread VaR*), que s'agrega al VaR de les carteres de tipus d'interès i tipus de canvi amb correlació zero. El VaR de tipus d'interès diversifica el risc general i específic del deute sobirà sota un únic model.

El **VaR diari** es defineix com el màxim de les tres quantificacions (VaR històric, VaR paramètric a 1 any i VaR paramètric a 75 dies).

Mesures complementàries al VaR

Com a mesura d'anàlisi, el Grup complementa les mesures del VaR amb les mètriques de risc següents, actualitzades setmanalment:

- El **VaR estressat** captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb un interval de confiança del 99% i un horitzó diari (posteriorment s'extrapola a l'horitzó regulatori de 10 dies de mercat multiplicant per l'arrel de 10). El càlcul del VaR estressat està palanquejat en la mateixa metodologia i infraestructura que el VaR històric. L'única diferència significativa és la finestra històrica seleccionada.

Per determinar la finestra per VaR estressat es tenen en compte escenaris històrics que comencen des del setembre del 2008 fins a l'actualitat. La metodologia consisteix a establir una finestra històrica d'un any amb el posicionament actual, i anar movent en passos d'un dia la finestra per a aquest vector de P&L des del 2008 fins a l'actualitat. La finestra que suposa la xifra més alta del VaR segons la metodologia de VaR Històric és la que determina el període i el VaR estressat. S'estima amb enfocament *full revaluation* el P&L (pèrdues i guanys) de la cartera associada a les variacions dels factors de risc per a cada dia de la finestra de dades amb el posicionament actual i es replica la fórmula del VaR històric. Aquesta rèplica del VaR Històric per a cada dia de la finestra consisteix en l'elecció del percentil 99% dels escenaris de P&L de la finestra que acaba en aquesta data i comença un any abans.



L'elecció del període anual es decideix dinàmicament en funció del posicionament puntual i la revisió del període anual d'estrès es produeix trimestralment. Al tancament de l'exercici es va establir la finestra de VaR estressat que comença el 23/05/2011 i acaba el 22/05/2012.

- El **risc incremental d'impagament i migracions** reflecteix el risc associat a les variacions en la qualitat creditícia o incompliment en les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb nivell de confiança del 99,9%, horitzó anual i horitzó de liquiditat trimestral. Atesa l'elevada liquiditat de les emissions en cartera, motivada per l'existència de criteris estrictes d'inclusió que limiten la concentració per país, *rating*, emissió i emissor, s'assumeix que l'horitzó de liquiditat és de tres mesos per a tots els productes/famílies de factors de risc i, per tant, l'horitzó de liquiditat ponderat és de tres mesos.

L'estimació es fa mitjançant la simulació de Montecarlo de possibles estats futurs de *rating* extern per emissor i emissió a partir de les matrius de transició publicades per les principals agències de *rating*, en què la dependència entre les variacions de qualitat creditícia entre els diferents emissors es modelitza mi-

tnant còpula *t-Student* calibrada amb sèries històriques de CDS, fet que permet assolir correlacions de *default* superiors en la simulació.

De la mateixa manera que en els models interns d'IRB, s'estableix una probabilitat mínima de *default* del 0,03% anual. El risc incremental d'impagament i migracions es concentra principalment a la taula de *Fixed Income*, responsable de la creació de mercat de deute sobirà i de la intermediació de renda fixa privada. Cobreix tots els productes amb risc específic de renda fixa (bons, futurs sobre bo i derivats de crèdit).

El VaR diari es defineix com el màxim de les tres quantificacions (VaR històric, VaR paramètric a 1 any i VaR paramètric a 75 dies).

Quant a la gestió, l'Entitat utilitza un horitzó temporal d'un dia tant en els seus models de VaR com de stress VaR. Els models regulatoris prescriuen un horitzó temporal de 10 dies. Tant el VaR com el VaR estressat a efectes regulatoris s'assoleixen escalant les mètriques de gestió esmentades i multiplicant-les per l'arrel quadrada de 10. A la taula següent es mostren els valors màxims, mínims i mitjans d'aquestes mètriques durant l'exercici 2021 amb l'horitzó temporal regulatori de 10 dies, així com el seu valor al final del període de referència.

Taula 7.2. EU MR3 - Valors segons el mètode IMA per a les carteres de negociació

Imports en milions d'euros

VaR (10 dies, 99%)		
1	Valor màxim	12
2	Valor mitjà	6
3	Valor mínim	3
4	Tancament del període	4
SVaR (10 dies, 99%)		
5	Valor màxim	37
6	Valor mitjà	12
7	Valor mínim	7
8	Tancament del període	37
IRC (99,9%)		
9	Valor màxim	24
10	Valor mitjà	17
11	Valor mínim	7
12	Tancament del període	7
Comprehensive risk capital charge (99,9%)		
13	Valor màxim	-
14	Valor mitjà	-
15	Valor mínim	-
16	Tancament del període	-

¹ Mètode IMA: Mètode dels Models Interns.



Tot seguit apareixen els diferents elements que determinen els càrrecs regulatoris finals per model intern de risc de mercat i els fluxos d'APR de l'any anterior per a cadascuna de les mesures descrites. Els càrrecs per VaR i VaR estressat són anàlegs i corresponen al màxim entre l'últim valor disponible i la mitjana aritmètica dels últims 60 valors multiplicats per un factor dependent del nombre de vegades que el resultat diari ha estat inferior al VaR a dia estimat. De forma semblant, els requeriments per risc incremental són el màxim de l'últim valor i la mitjana aritmètica de les últimes 12 setmanes. El concepte «Actualitzacions i canvis de model» de la taula de fluxos d'APR reflecteix, principalment, l'impacte en els APR dels canvis de calibratge i finestra actual: setmanal en el cas de l'IRC i del VaR estressat, i diari en el VaR.

Taula 7.3. EU MR2-A - Risc de mercat segons el mètode de models interns (MMI)

<i>Imports en milions d'euros</i>	APR	Requeriments de capital
VaR [màxim (a) i (b)]	233	19
Valor previ	-	4
Mitjana 60 d x Multiplicador	-	19
VaR Estressat [màxim (a) i (b)]	635	51
Últim valor	-	37
Mitjana 60 d x Multiplicador	-	51
IRC	200	16
Valor més recent	-	7
Mitjana 12 setmanes	-	16
Comprehensive risk	-	-
Valor més recent	-	-
Mitjana 12 setmanes	-	-
Altres	118	9
Total	1.187	95



Taula 7.4. EU MR2-B - Estat de fluxos de APR de mercat subjectes al MMI

<i>Imports en milions d'euros</i>	Var	SVaR	IRC	Mesurament del risc global	Altres	APR totals	Requeriments de capital totals
APR al tancament de l'any anterior	313	575	222		-	1.109	89
Ajust regulatori	(172)	(354)	-			(526)	(42)
APR al tancament de l'any anterior (final del dia)	140	221	222		-	583	47
Variació dels nivells de risc	(91)	10	(135)		118	(98)	(8)
Actualitzacions o variacions en el model	(5)	228	5			228	18
Metodologia i política							
Adquisicions i alienacions	1	1	-			3	0
Variacions del tipus de canvi							
Altres							
APR al tancament del període de referència (final del dia)	46	461	91		118	716	57
Ajust regulatori	187	175	109			471	38
APR al tancament del període de referència	233	635	200		118	1.187	95

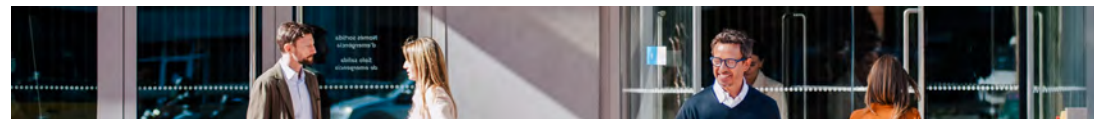
Es produeix un lleuger augment dels APR en Model Intern, que s'explica per la imposició de l'*add-on* al multiplicador del model, derivat de la revisió del TRIM. A més, aquest any aflora exposició per factors de riscos no previstos en el motor de càlcul del model (RNIME). No obstant això, l'impacte es veu esmorteït pels descensos de consum per VaR i IRC com a conseqüència de l'exposició inferior a renda fixa corporativa i renda variable.

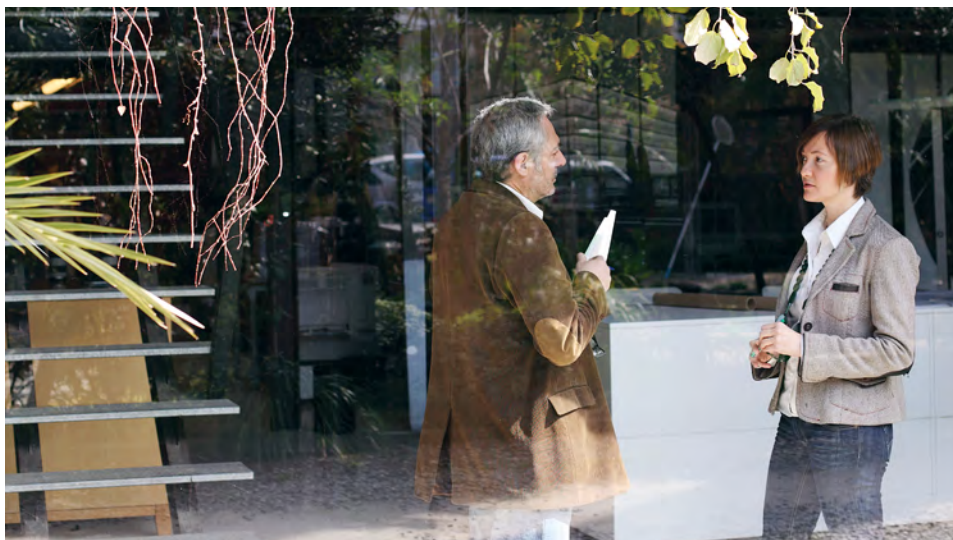
CaixaBank utilitza models de valoració i *inputs* apropiats i d'acord amb els estàndards de la pràctica en mercat, prioritzant per aquest ordre: preu de mercat oficial, cotització de mercat de contribuïdors independents o models de valoració seguint metodologies habitualment acceptades i amb *inputs* de mercat de contribuïdors estàndard de mercat. Aquests processos de valoració són responsabilitat de la *Corporate Risk Management Function & Planning* i, per tant, totalment independents de les àrees de negoci, i estan sotmesos a processos de revisió interns, pels quals es compleixen els principis d'IPV (*Independent Price Verification*).

Malgrat que les valoracions obtingudes es contrasten diàriament amb altres contrapartides bancàries, el valor raonable d'un actiu pot estar sotmès a un cert grau d'incertesa, que pot provenir de l'existència de fonts alternatives de dades de mercat, *bid-offer spreads*, models alternatius als

utilitzats i els seus paràmetres no observables i concentració o baixa liquiditat del subjacent. El mesurament d'aquesta incertesa en el valor raonable es concreta en l'ajust als recursos propis computables per Ajustos Addicionals de Valoració (AVA, *Additional Valuation Adjustments*).

L'aplicació i el càlcul dels ajustos associats a aquesta incertesa s'aplica principalment als actius poc líquids, en què s'utilitza el costat més conservador del *bid-offer spread* de fonts contrastables, o en l'ús d'hipòtesis amb biaix conservador en l'àmbit de la valoració *mark-to-model* (denominació utilitzada per a la determinació de preus per model de valoració en comptes de via mercats a través de variables observables en el mercat). Cal destacar que el volum dels actius de Nivell 3 a la cartera de negociació és residual (29 milions d'euros) i nul per al perímetre del model intern de risc de mercat, amb la qual cosa es redueix significativament el possible risc de model.





Validació de la fiabilitat i coherència dels models interns

Per verificar la idoneïtat de les estimacions del model intern, es comparen els resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, cosa que constitueix el que es coneix com a exercici de *Backtest*. Es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

- **Backtest net** (o hipotètic) que relaciona la part del resultat diari valorat a mercat o *marked-to-market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per a l'autoavaluació de la metodologia.
- **Backtest brut** (o real) que avalua el resultat obtingut durant el dia (incloent-hi l'operativa intradia) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc.

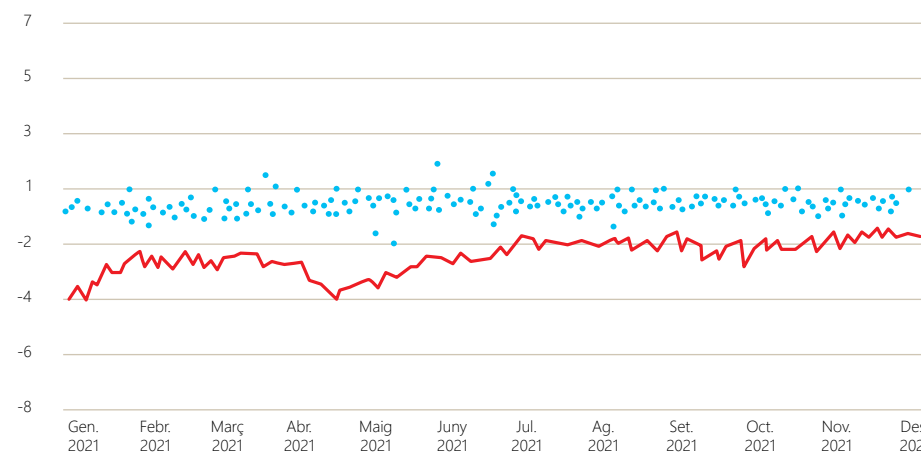
El resultat diari utilitzat en ambdós exercicis de *backtesting* no incorpora marges, reserves, taxes o comissions.

Taula 7.5. EU MR4 - Comparació de les estimacions del VaR amb pèrdues i guanys

Distribució del Resultat net diari vs. VaR diari

En milions d'euros

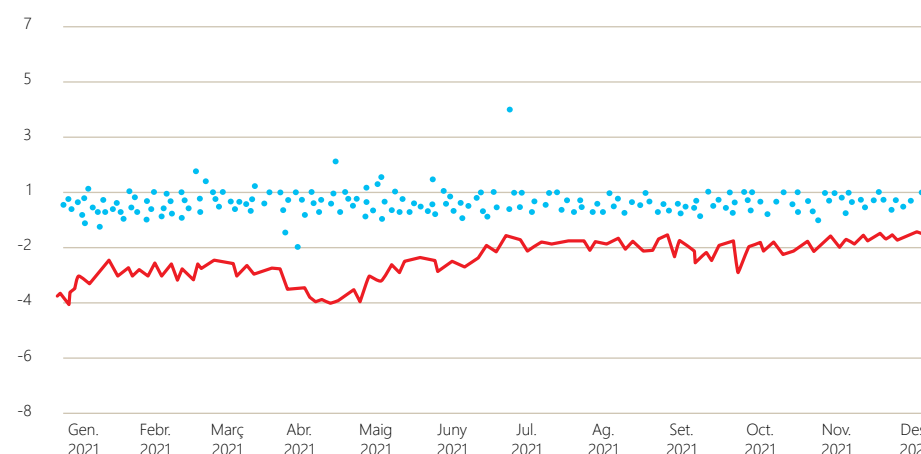
• Resultat net — VaR



Distribució del Resultat brut diari vs. VaR diari

En milions d'euros

• Resultat net — VaR



Durant l'exercici no s'ha produït cap excedit en els *backtesting* brut i net del Model Intern.

Durant l'exercici no s'ha produït cap excedit en els *backtesting* brut i net del Model Intern.

No es fa *backtesting* del model d'IIRC. Per validar la consistència interna i la precisió dels resultats del model, es fan simulacions amb diferent nombre de tirades per verificar l'estabilitat i amb horitzó de liquiditat anual o còpula gaussiana. Dins la seva revisió anual, el Departament de Validació i Risc de Model fa una anàlisi de la metodologia utilitzada per a l'obtenció de l'IIRC, i detalla les modificacions produïdes des de l'última revisió. A més, fa un contrast de l'IIRC mitjançant la utilització d'una eina interna, desenvolupada de forma independent a la utilitzada per a càlcul de requeriments de capital, considerant la cartera en una data de referència. Finalment, s'analitza la sensibilitat de l'IIRC davant de modificacions de la matriu de correlacions, les taxes de recuperació i les probabilitats de *default*.

Stress test

Amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan exercicis de *stress* sobre el valor de les posicions de negociació:

- **Stress sistemàtic:** calcula la variació del valor de la cartera davant una sèrie determinada de canvis extrems de tots els factors de risc rellevants. Es consideren moviments paral·lels de les corbes de tipus d'interès; moviments de pendent en trams diferents de la corba de tipus d'interès; variació del diferencial entre instruments, tipus d'interès i deute públic (diferencial *bo-swap*); moviments del diferencial de corbes de tipus EUR vs. USD; moviments en l'*spread* de crèdit; impactes de canvis de *rating*; augment i disminució de volatilitat implícita de tipus d'interès; variació dels principals tipus de canvi; variació de la volatilitat de tipus de canvi, preu d'accions, variacions de la volatilitat implícita d'accions i de preu de primeres matèries.
- **Escenaris històrics:** considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes en el passat, com, per exemple, la caiguda del *Nikkei* el 1990, la crisi del deute nord-americà i la crisi del pes mexicà el 1994, la crisi asiàtica del 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i explosió de



la bombolla tecnològica el 1999 i 2000, respectivament, els atacs terroristes de més impacte sobre els mercats financers dels últims anys, el *credit crunch* de l'estiu del 2007, la crisi de liquiditat i confiança ocasionada per la fallida de *Lehman Brothers* durant el mes de setembre del 2008, l'increment dels diferencials de crèdit dels països perifèrics de la zona euro pel contagi de la crisi de Grècia i Irlanda el 2010 o la crisi del deute espanyol del 2011 i el 2012.

- **Reverse Stress Test:** exercici que consisteix a partir d'un escenari d'alta vulnerabilitat atesa la composició de la cartera i determinar quina variació dels factors de risc condueix a aquesta situació.

Tant l'anàlisi d'escenaris històrics com d'estrès sistemàtic es fa sobre totes les unitats de negoci, tret de l'estrès de *spreads* de crèdit, que només es fa sobre la cartera de renda fixa privada.

En l'àmbit de l'IIRC, es fan *stress tests* davant de diversos escenaris tipificats; per exemple, escenaris de *default* d'exposicions rellevants i descens de rating d'un *notch* de diverses exposicions. Segons les característiques de la cartera, també es defineixen escenaris alternatius, com per exemple el descens de rating per a les posicions llargues i l'augment de *rating* per a posicions curtes, si és que hi ha posicions significatives amb signe contrari. Finalment, s'analitza la sensibilitat de l'IIRC davant de modificacions de la matriu de correlacions, les taxes de recuperació i les probabilitats de *default*.

Seguiment i control

Com a part del seguiment i control dels riscos de mercat assumits, hi ha una estructura de límits globals de VaR que es complementa mitjançant la definició de sublímits, VaR estressat, risc incremental d'impagament i migracions, resultats de *Stress Test*, *Stop Loss* i sensibilitats per a les diverses unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat.

Els factors de risc són gestionats mitjançant cobertures econòmiques en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat, sempre dins els límits assignats.

Fora de l'àmbit de la cartera de negociació, es fa ús de cobertures comptables de valor raonable, que eliminen les possibles asimetries comptables que es puguin produir en el balanç i compte de pèrdues i guanys pel diferent tractament dels instruments coberts i la seva cobertura a mercat. En l'àmbit del risc de mercat s'estableixen i monitoren límits per nivell de cada cobertura, en aquest cas expressats com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

La Direcció de Riscos Estructurals i de Mercat, ubicada a la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning*, és responsable d'efectuar el seguiment d'aquests riscos. Per al compliment de la seva tasca, diàriament fa el seguiment de les operacions contractades, el càlcul del resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat en les posicions (resultat

diari *marked-to-market*), la quantificació del risc de mercat assumit, el seguiment del compliment dels límits i l'anàlisi de la relació entre el resultat obtingut i el risc assumit. Com a resultat d'aquestes activitats genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que distribueix a l'Alta Direcció, als responsables de la seva gestió, a Validació i Risc de Model i a Auditoria Interna.

Així, doncs, és responsable de la comunicació d'excessos sobre els límits a l'Alta Direcció i a la unitat prenedora del risc que correspongui, i emplaça a la reestructuració o el tancament de les posicions que provoquen aquesta situació o a l'obtenció d'una autorització explícita de l'òrgan competent per al seu manteniment. L'Informe de riscos, que és objecte de distribució diària, recull de forma explícita el contrast entre el consum efectiu i els límits autoritzats. També diàriament es reporten estimacions de la sensibilitat i el VaR, tant des d'un punt de vista agregat com segmentades per factor de risc i unitat de negoci, així com els informes següents de seguiment del risc de mercat:

- Tota l'activitat de *Markets*.
- La posició que constitueix el perímetre del model intern de risc de mercat per a còmput de requeriments de capital, inclosos els derivats de renda variable sobre participades.
- La posició estructural en divisa estrangera.

De forma genèrica, els seguiments consten de tres seccions diferenciades: mesurament del risc a dia, *backtesting* i *Stress Test*.

Finalment, cal destacar que tant les activitats de tresoreria i mercats de CaixaBank com els sistemes de mesurament i control de riscos utilitzats en aquests àmbits són objecte d'auditoria interna permanent.

D'aquesta manera, el conjunt de les mesures descrites permet afirmar que la gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment vigents.

La gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment vigents.



8. Risc operacional



8. Risc operacional

APR risc operacional
18.371 MM€

Distribució pèrdues operacionals
90 %

APR avaluats pel mètode estàndard
100 %

Pràctiques comercials (72 %),
processos (18 %), resta (10 %)

En el context regulatori, el risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades, de la manca d'adequació de processos, personal i sistemes interns, o bé d'esdeveniments externs.

Atesa l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank inclou els riscos següents de naturalesa operacional en el Catàleg Corporatiu de Riscos: legal / regulatori, conducta, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals.

Per a cadascun d'aquests riscos del catàleg, el Grup manté els marcs específics de gestió respectius, sense perjudici de l'existència, també, d'un marc global de gestió del risc operacional.

CaixaBank integra el risc operacional en la gestió per fer front a un complex entorn legal i regulatori en el sector financer. L'objectiu que es persegueix mitjançant la seva gestió és millorar la qualitat de la gestió del negoci aportant informació oportuna que permeti prendre decisions que assegurin la continuïtat de l'organització a llarg termini, millorar en els processos i la qualitat del servei al client, intern o extern.

Per bé que el mètode utilitzat per al càlcul de requeriments regulatoris de consum de capital és l'estàndard, el mesurament i la gestió del risc operacional del Grup s'emparen en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les millors pràctiques del mercat.

Evolució anual

Durant el 2021 s'ha dut a terme satisfactòriament la integració a CaixaBank de la gestió del risc operacional procedent de Bankia, tant pel que fa a sistemes d'informació (entre altres, eines corporatives, bases de dades i gestió tècnica) com de gestió (*reporting* intern i extern, estructura d'interlocució i iniciatives de mitigació, entre altres).

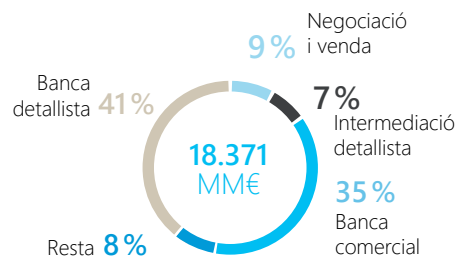
La superació d'aquesta fita ha coincidit amb un avenç en la integració en la gestió del risc operacional al Grup CaixaBank, amb focus en la prevenció i mitigació de les futures pèrdues, tant des de la perspectiva del seguiment per part del Comitè de Risc Operacional com per la continuïtat en el desenvolupament de les funcions de segona línia de defensa especialitzades, i el desplegament del marc de control de riscos no financers, com a mesures més visibles.

En línia amb aquesta reorientació, s'han revisat i actualitzat les mètriques del RAF vinculades a risc operacional, per potenciar el focus més intens en les accions de control i reducció de pèrdues.

L'increment de l'activitat econòmica i judicial en el context del retorn progressiu a la normalitat, tot i que encara amb la continuïtat de la pandèmia, així com l'homogeneïtzació de criteris de dotació per a les diferents matèries procedents de Bankia, ha motivat xifres de pèrdues durant el 2021 superiors a les del 2020.

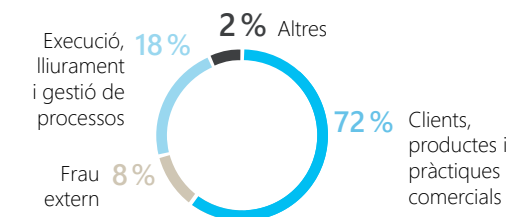
APR de risc operacional

Distribució per línia de negoci, %



Pèrdues operacionals

Distribució per categoria de risc operacional, %



8.1. Gestió del risc operacional

Definició

El risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades o de la falta d'adequació de processos, personal, sistemes interns o bé esdeveniments externs. A causa de l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank no recull el risc operacional com un element únic del Catàleg Corporatiu de Riscos, sinó que hi ha inclòs els riscos següents, de naturalesa operacional: legal / regulatori, conducta i compliment, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del Catàleg, el Grup manté els marcs específics de gestió respectius, sense perjudici de l'existència, també, d'una política corporativa de gestió del risc operacional.

Política general

El Grup té la voluntat de gestionar el risc operacional de manera homogènia i consistent en totes les societats que formen el perímetre del conglomerat financer. Amb aquest objectiu, es promou la coherència entre les eines, les mesures i els informes utilitzats, per tal de garantir la provisió d'informació comparable i completa per prendre decisions sobre risc operacional. Es fomenta també l'ús dels models avançats de gestió i mesurament, corresponents a cada sector d'activitat, i es compassa la implantació en cadascun d'ells segons el seu grau de desenvolupament i maduresa.

El Grup gestiona el risc operacional disposant de les eines, polítiques i estructura d'acord amb les millors pràctiques del mercat.

Estructura i organització de la gestió del risc operacional

Marc de govern

Els pilars sobre els quals s'assenta el marc de govern del risc operacional al Grup són:

- Compliment dels principis que recull la Política corporativa per part de les societats del Grup dins el seu àmbit d'aplicació.
- Supervisió corporativa de l'entitat matriu.
- Alineació d'estratègies entre les societats del Grup i, al seu torn, alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervidores i amb la regulació vigent.
- Implicació màxima dels Òrgans de Govern i la direcció de les societats del Grup.
- Marc de control intern basat en el model de les Tres Línies de Defensa, que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independents.

Marc de control

D'acord amb el model de les Tres Línies de Defensa, el marc de control intern del Grup per al risc operacional inclou les següents capes de control independents:

- La **primera línia de defensa**, integrada en els procediments i processos de les unitats operatives que gestionen efectivament el risc operacional. És responsable de l'aplicació de les polítiques i els procediments interns en matèria de risc operacional; implantar proactivament mesures d'identificació, gestió i mitigació del risc operacional; i establir
- En la Direcció de Compliment i Control (C&C) resideix l'exercici directe de les funcions de **segona línia de defensa** per als riscos no financers, que inclouen els operacionals (conducta i compliment, legal/regulatori, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals). En particular:
 - La funció de compliment és responsable d'assegurar que el Grup operi amb integritat i complint la regulació, la normativa interna i les normes de conducta aplicables. Així mateix, fa la gestió, el seguiment i el control dels riscos de conducta i compliment, així com legal/regulatori.
 - La segona línia de defensa també ha desenvolupat marcs de control per als riscos operacionals més rellevants
- Les funcions d'auditoria interna, com a tercera línia de defensa, es recullen a l'apartat 3.1.2. Marc de Control Intern - **tercera línia de defensa**.



Categories de risc operacional

Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories, o Nivells jeràrquics, des de més genèrics fins més específics o detallats.

La categorització principal de riscos al Grup comença en els Nivells 1 i 2 que defineix la normativa regulatòria (els més genèrics o agregats), i amplia i desenvolupa la casuística de riscos fins als Nivells 3 i 4, específics del Grup i que s'obtenen un cop analitzat detalladament el risc operacional en el context d'àrea/empresa del Grup, prenent com a base els Nivells regulatoris (1 i 2).

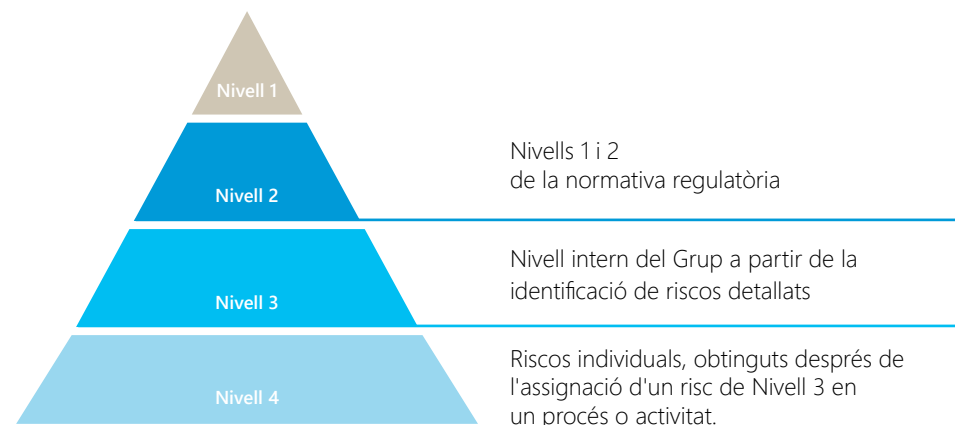
El Nivell 1 consta de 7 subcategories (Frau Intern; Frau Extern; Pràctiques de treball i seguretat al lloc de treball; Clients, productes i pràctiques empresarials; Danys a actius físics; Interrupcions del negoci i fallades en els sistemes, i Execució, entrega i gestió de processos) i el Nivell 2 en 20 subcategories.

El Grup ha definit la seva pròpia categorització principal de riscos a partir de l'anàlisi de risc operacional elaborat a les diverses àrees i empreses del Grup. Aquesta categorització és homogènia per a tot el Grup i la comparteixen tant les metodologies qualitatives d'identificació com les metodologies quantitatives de mesurament fonamentades en una base de dades de pèrdues operacionals.

El Nivell 3 de riscos intern del Grup representa el conjunt de riscos individuals de cada àrea o Empresa del Grup.

El Nivell 4 representa la materialització concreta dels riscos de Nivell 3 en un procés, activitat o àrea.

Tot seguit es presenta una figura que il·lustra les tipologies de risc operacional (Nivells 1-4) desenvolupades en el Grup.



Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

L'objectiu global del Grup en la gestió de risc operacional se separa en diversos objectius específics, que assenten les bases per a l'organització i metodologia de treball en la gestió del risc operacional. Aquests objectius són els següents:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents o emergents.
- Adoptar mesures per mitigar i reduir de manera sostenible les pèrdues operacionals.
- Promoure l'establiment de sistemes de millora contínua dels processos operatius i de l'estructura de control.
- Aprofitar les sinergies en la gestió de riscos operacionals.
- Impulsar una cultura de gestió del risc operacional.
- Complir el marc regulatori establert i els requeriments per a l'aplicabilitat del model de gestió i càlcul escollits.



Les fites principals de l'exercici 2021 han estat:

- Definició del Marc de Control de Riscos No Financers i continuïtat en el desplegament de les funcions de Segona Línia de Defensa especialitzades en els riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos.
- Marc d'Apetit al Risc (RAF): redisseny de les mètriques de risc operacional.
- Actualització anual d'autoavaluacions de Risc Operacional i controls associats, i dels escenaris de pèrdues operacionals extremes.
- Projectes específics de reducció de les principals pèrdues operacionals recurrents.
- Seguiment pressupostari mensual de les pèrdues operacionals.
- Optimització del conjunt d'indicadors de risc operacional, KRI.
- Càlcul i seguiment periòdic dels índexs de frau per a PSD2.

8.2. Requeriments de recursos propis mínims

A la taula següent es detallen els APR i els requeriments de Recursos Propis per risc operacional del Grup, a 31 de desembre de 2021.

Taula 8.1. - Requisits de fons propis per risc operatiu i imports de les exposicions ponderades per risc

Imports en milions d'euros	Indicador rellevant			Requisits de fons propis	Import de la exposició al risc
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019		
1 Activitats bancàries subjectes al mètode de l'indicador bàsic	-	-	-	-	-
2 Activitats bancàries subjectes al mètode estàndard o al mètode estàndard alternatiu	10.682	10.882	11.114	1.470	18.371
3 Subjectes al mètode estàndard	10.682	10.882	11.114	-	-
4 Subjectes al mètode estàndard alternatiu	-	-	-	-	-
5 Activitats bancàries subjectes a mètodes avançats de càlcul	-	-	-	-	-



Càlcul dels requeriments de recursos propis computables

El Grup aplica el mètode estàndard per al càlcul dels requeriments de capital regulatori per risc operacional, que consisteix a multiplicar un Indicador Rellevant de l'exposició al risc operacional per un coeficient.

L'indicador, pràcticament equivalent a la mitjana triennal del marge brut del compte de resultats, s'ha de descompondre en vuit línies de negoci regulatòries, a les quals s'assigna un coeficient multiplicador específic, segons mostra la taula següent:

Taula 8.2. Desglossament de APR per línia de negoci operacional

Imports en milions d'euros	Mitjana ingressos rellevants	APR	Densitat d'APR	Requeriments de capital
Banca detallista	5.016	7.524	150%	602
Intermediació detallista	833	1.249	150%	100
Gestió d'actius	605	907	150%	73
Banca comercial	3.406	6.386	187%	511
Serveis d'agència	53	99	187%	8
Negociació i venda	729	1.640	225%	131
Finançament empresarial	178	400	225%	32
Pagament i liquidació	74	167	225%	13
Total	10.893	18.371	169%	1.470

Per tant, això suposa que les entitats han de ser capaces d'assignar la part de l'Indicador Rellevant corresponent a cadascuna de les línies de negoci regulatòries.

Així mateix, la normativa regulatòria estableix que les entitats que utilitzin el mètode estàndard han de complir certs requisits relatius a la gestió i el mesurament del risc operacional, que es detallen tot seguit:

- a. les entitats disposaran d'un sistema d'avaluació i gestió del risc operatiu ben documentat, amb responsabilitats clarament assignades. Aquest sistema serà objecte de revisió independent i regular, feta per un servei intern o extern que tingui els coneixements suficients per dur-la a terme;
- b. sistema d'avaluació del risc operatiu de l'entitat haurà d'estar perfectament integrat en els seus processos de gestió de riscos. Els resultats que doni aquest sis-

tema s'hauran d'utilitzar activament en el procés de seguiment i control del perfil de risc operatiu de l'entitat;

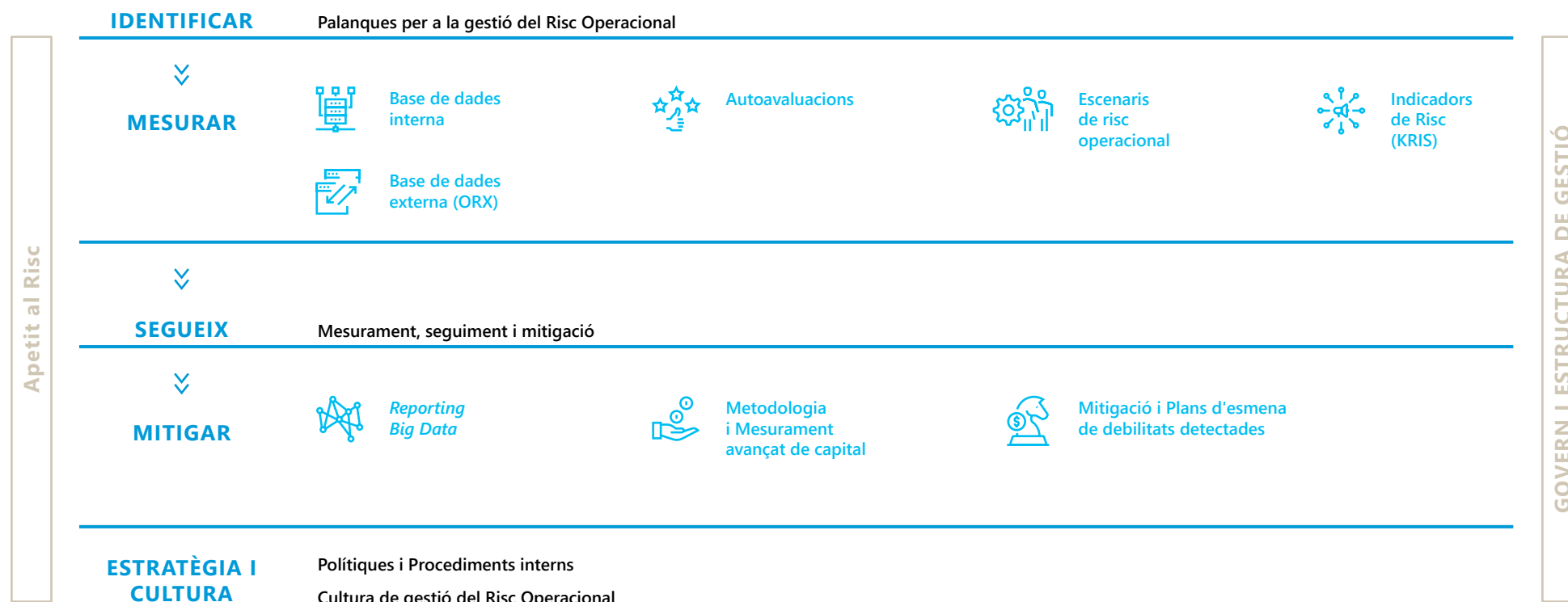
- c. les entitats implantaran un sistema d'informació a l'Alta Direcció que faciliti informes sobre el risc operatiu als responsables de les funcions pertinents dins les entitats. Les entitats disposaran de procediments per adoptar les mesures adequades segons la informació que continguin els informes esmentats.



8.3. Palanques de gestió del Risc Operacional

El model de gestió té l'estructura següent:

OBJECTIU: EXCEL·LÈNCIA EN LA GESTIÓ



Les diferents metodologies implementades a través de les palanques de gestió del risc operacional i les eines i procediments de mesurament, seguiment i mitigació formen part del conjunt d'eines fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional, i s'han constituït també en best practice del sector.

L'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diverses funcionalitats requerides, està completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

El sistema principal es basa en una eina integral, que s'ha adaptat a les necessitats pròpies del banc. Aquest component ofereix la majoria de funcionalitats que calen per a la gestió diària del risc operacional.

L'eina s'alimenta diàriament de múltiples fonts d'informació del sistema transaccional (tant del banc mateix com d'algunes de les empreses del Grup) per capturar principalment esdeveniments i efectes de pèrdues

i indicadors de risc operacional (KRI), però també disposa d'interfícies per actualitzar l'estructura organitzativa i altres fonts del seu model de dades.

Tots els processos d'autoavaluació de riscos, enriquiment de pèrdues, gestió de KRI, establiment de punts febles i plans d'acció, etc. es fan a través de fluxos de treball que gestiona i controla l'eina, avisant en cada moment les persones responsables d'una tasca pendent.

El sistema també dona suport a la comunicació de pèrdues al consorci internacional *Operational Riskdata Exchange (ORX)*.

Finalment, també és important assenyalar la integració en el sistema informacional del banc, ja que s'han preparat múltiples interfícies que baixen tota la informació del sistema i la carreguen en un entorn *Big Data* per oferir un entorn analític.

El mesurament del risc operacional consta dels vessants següents:

Mesurament quantitatiu

Base de dades interna

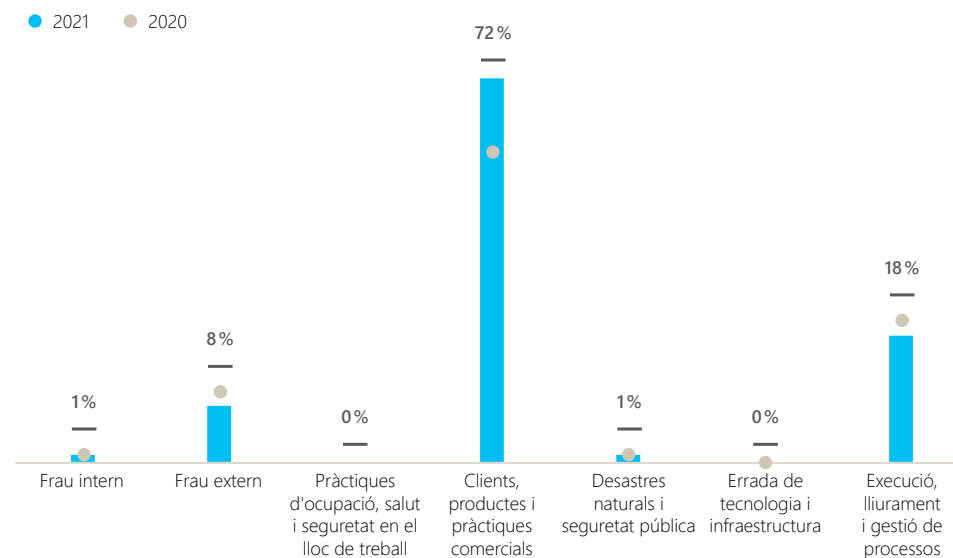
La base de dades de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional.

Un **esdeveniment operacional** és la materialització d'un risc operacional identificat, un succés que origina una pèrdua operacional. És el concepte sobre el qual pivota tot el model de dades de la base de dades interna. Els esdeveniments de pèrdua es defineixen com cadascun dels impactes econòmics individuals corresponents a una pèrdua o recuperació operacional.

D'aquesta manera, un esdeveniment operacional pot originar un, múltiples o cap efecte operacional, que al seu torn podran ser detectats en una o diverses àrees.

Tot seguit es mostra la distribució de les pèrdues operacionals brutes per categoria regulatòria (Nivell 1) de risc:

Distribució de pèrdues brutes per categories de Risc Operacional



Base de dades externa

CaixaBank complementa les dades de pèrdues internes amb l'intercanvi trimestral anonimitzat de pèrdues externes, esdevingudes en altres entitats del sector, a través d'una associació constituïda a aquest efecte (ORX).

Aquesta informació permet incrementar el volum d'informació sobre esdeveniments que s'utilitza com a element inicial en la metodologia qualitativa d'escenaris, identificar nous riscos operacionals i millorar les capacitats analítiques de mesurament de risc operacional.

Mesurament qualitatiu

Autoavaluacions

Anualment es fan autoavaluacions de riscos operacionals, que permeten: **(i)** obtenir coneixement del perfil de risc operacional i els nous riscos crítics i **(ii)** mantenir un procés normalitzat d'actualització de la taxonomia de riscos operacionals, que és la base sobre la qual s'assenta la gestió d'aquest risc.

El procés d'autoavaluacions segueix les etapes següents:

- Els centres que tenen risc operacional actualitzen i confirmen el mapa de riscos operacionals (riscos assignats als diferents centres).
- Valoració del risc per part del centre que haurà de proporcionar estimacions relatives a: les freqüències i impactes de

possibles esdeveniments de pèrdua, l'assignació del risc a la Línia de Negoci i la valoració de controls associats.

- Validació de la valoració per part del responsable del centre.
- Validació final per part de la Direcció de Risc Operacional.

Durant aquest exercici 2021, s'ha completat l'actualització anual de l'autoavaluació de riscos operacionals (aproximadament, 670), cosa que permetrà utilitzar-la com a punt de partida per als pressupostos del 2022.

Escenaris de Risc Operacional

També anualment, es fa un exercici de generació d'escenaris hipotètics de pèrdues operacionals extremes, mitjançant una sèrie de tallers i reunions d'experts. L'objectiu és que aquests escenaris es puguin utilitzar per detectar punts de millora en la gestió i complementin les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

Indicadors de Risc Operacional

El mesurament a través d'Indicadors de risc operacional (KRIS) és una metodologia quantitativa/qualitativa que permet **(i)** anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional i **(ii)** aportar informació sobre l'evolució del perfil de risc operacional, així com sobre les seves causes. Un KRI és una mètrica que permet detectar i anticipar variacions

en els Nivells d'aquest risc; el seu seguiment i la seva gestió estan integrats en l'eina corporativa de gestió del risc operacional. La seva naturalesa no està orientada a ser un resultat directe d'exposició al risc, sinó a ser mètriques a través de les quals es pugui identificar i gestionar de manera activa el risc operacional.

Els conceptes principals segons els quals es defineix i estructura la metodologia de KRIS són: definició de cada KRI (incloent-hi possibles sub-KRI), llistats, alertes (i accions vinculades), periodicitat, mode d'actualització i criticitat.

Durant el 2021, ha continuat el projecte integral d'anàlisi i optimització dels indicadors de risc operacional, KRIS. Els objectius han estat maximitzar la cobertura de riscos o centres, així com revisar la idoneïtat del conjunt d'indicadors preexistents.

Plans d'acció i mitigació

Amb la finalitat de mitigar el risc operacional, es defineixen plans d'acció que impliquen la designació d'un centre responsable, la descripció de les accions que s'emprendran per mitigar el risc, un percentatge o grau d'avenç que s'actualitza periòdicament i la data de compromís final del pla. Això permet la mitigació **(i)** disminuint la freqüència d'ocurrència dels esdeveniments, així com de l'impacte; **(ii)** tenint una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes i **(iii)** integrant en la gestió quotidiana del Grup la informació que aporten les palanques de gestió dels riscos operacionals.

El procés de definició i seguiment de plans d'acció i mitigació es desenvolupa en tres etapes, segons s'il·lustra tot seguit:





Pressupost de pèrdues operacionals

Anualment es duu a terme un exercici de pressupostació de pèrdues operacionals que comprèn tot el perímetre de gestió i permet fer un seguiment mensual per analitzar i, si escau, corregir desviacions possibles.

Transmissió del risc (assegurances)

El programa corporatiu d'assegurances davant del risc operacional permet cobrir determinats riscos, i s'actualitza anualment.

El programa corporatiu d'assegurances davant del risc operacional permet cobrir determinats riscos, i s'actualitza anualment. La transmissió de riscos depèn de l'exposició, la tolerància i l'Apetit al Risc que hi hagi en cada moment.

Cada any s'elabora un pla d'actuació relatiu al sistema de gerència de riscos i assegurances. Aquest pla es basa en la identificació i avaluació de riscos operacionals i fortuïts, l'anàlisi de la tolerància al risc i la reducció del cost total del risc (retenció + transferència), que permet integrar i racionalitzar de la manera més eficient possible la gestió i cobertura dels riscos, amb el cost més baix possible i amb un Nivell de seguretat òptim d'acord amb els estàndards definits.

Marc d'informació (Reporting)

L'establiment d'un marc d'informació adequat és fonamental per gestionar el risc operacional. Els seus objectius principals són:

- Proporcionar a l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern informació oportuna, exacta, clara i suficient que faciliti la presa de decisions i permeti verificar que s'està operant dins de la tolerància al risc marcat.
- Satisfer els requeriments d'informació dels organismes supervisors.
- Mantenir informats els accionistes, així com els grups d'interès del Grup.

- Subministrar als responsables de les diverses àrees, en especial a les gestores i a les de control, les dades necessàries per exercir les seves funcions en àmbit de Risc Operacional.

Les àrees responsables o les persones de referència d'altres comitès o grups de treball delegats presenten aquesta informació directament al Comitè de Risc Operacional.

Així mateix, el Comitè de Risc Operacional reporta periòdicament al Comitè Global del Risc sobre els assumptes aprovats i la informació tractada en les seves sessions, així com sobre aspectes que puguin afectar de forma material el compliment de l'Apetit al Risc o el Nivell de requeriments de capital.

En aquesta mateixa línia, la *Risk Management Function* facilita de forma periòdica a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern la informació sobre la gestió del risc operacional, que inclou com a mínim un resum anual de les activitats dutes a terme per la segona línia de defensa, en relació amb la gestió d'aquest risc (Memòria d'activitat).

Per al Comitè Global del Risc i el Consell

d'Administració: reporting periòdic ad hoc, per a la presa de decisions i l'aprovació d'elements clau. Per sobre hi hauria el Consell d'Administració i els Òrgans de Govern.

Es reportarà mensualment als membres del Comitè de Risc Operacional a través del **Quadre de Comandament** específic.

A través de l'eina SAP, cada àrea podrà accedir als informes automàticament per a la gestió contínua del Risc Operacional.

En el compte de resultats de l'oficina consultable a través de l'eina IGC es reporten les pèrdues operacionals sofertes durant cada mes.



Iniciatives de formació i cultura sobre riscos operacionals

Un dels objectius fonamentals del model de gestió del risc operacional és vetllar perquè s'apliqui correctament cada dia. Per fer-ho, el model s'impulsa per mitjà de sessions formatives i del foment d'una cultura sobre riscos operacionals a tot el Grup.

Els objectius de la formació i el foment d'aquesta cultura són:

- conscienciar sobre el risc operacional, concretament en aquelles àrees i empreses en què es podria materialitzar i que podrien preveure'l o detectar-lo; i
- fer del risc operacional un aspecte inherent a tots els processos de l'organització, garantint que el tinguin en compte totes les àrees i les empreses del Grup a l'hora de definir i desenvolupar processos, activitats i metodologies.

Els processos de formació sobre riscos operacionals es desenvolupen en tres Nivells (aula virtual, documentació complementària i iniciatives específiques) que cobreixen amb abast i profunditat diferents els requeriments formatius, tant a Nivell general de les eines de gestió com a Nivell especialitzat dels diversos tipus de riscos inclosos en el conjunt de riscos operacionals.

8.4. Vinculació amb el Catàleg Corporatiu de Riscos

Els **riscos del Catàleg Corporatiu** identificats en el marc regulatori com a risc operacional són: conducta i compliment, legal / regulatori, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals.

8.4.1 Risc de Conducta i Compliment

En el marc del risc operacional segons la definició regulatòria, el risc de conducta i compliment es defineix com el risc del Grup d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i compliment i als estàndards ètics i de bones pràctiques. L'objectiu del Grup és: (i) minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i (ii) que, en cas que es materialitzi, les deficiències es detectin, reportin i solucionin amb celeritat.

La gestió del risc de conducta i compliment no correspon a una àrea específica sinó a tot el Grup que, a través dels seus empleats, s'ha d'assegurar que es compleix la normativa vigent, i aplicar procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que fan.

Per tal de gestionar el risc de conducta i compliment, s'impulsen la difusió i la promoció dels valors i principis d'actuació inclosos en el Codi Ètic i normes de conducta, i tant els empleats del Grup CaixaBank com els membres dels seus Òrgans de Govern han d'assumir-ne el compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat diària. En virtut d'això, i com a primera línia de defensa, les àrees que desenvolupen una activitat subjecta a riscos de conducta i compliment implanten i gestionen indicadors o controls de primer Nivell, que permeten detectar possibles focus de risc i actuar eficaçment per mitigar-los.

CaixaBank està fermament compromès amb la prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, per la qual cosa es considera fonamental establir les mesures necessàries i revisar-les periòdicament per prevenir i evitar que els productes i serveis de CaixaBank es puguin aprofitar per a la pràctica de conductes il·lícites. En aquest sentit, CaixaBank col·labora activament amb els reguladors i les forces de seguretat i comunica totes les activitats sospitoses que es detecten.

D'acord amb la Llei 10/2010, CaixaBank estableix un model basat en riscos en què estableix, aplica i manté procediments per prevenir i detectar el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, així com mecanismes per a l'aplicació correcta de les sancions i contramesures financeres internacionals que aplica en l'exercici de les seves activitats, negocis i relacions, tant nacionalment com internacionalment, adoptant les



mesures per prevenir i minimitzar el risc a què es troba subjecte.

Les mesures principals en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme són les següents:

- Estructura de Governança de CaixaBank en matèria de PBC/FT.
- Polítiques, procediments i normativa de caràcter intern per a la prevenció del blanqueig de capitals.
- Enfocament basat en risc. S'estableixen processos robustos de control, així com la identificació precoç de riscos per a la seva mitigació.
- Formació recurrent que facilita la comprensió del risc de PBC/FT a tota l'organització
- Comunicació i Sensibilització als empleats de la xarxa comercial («cultura» de compliment).
- Traçabilitat i Qualitat de les dades (*Analytics* com a base de la transformació)
- Disseny i digitalització de processos mitjançant l'ús de tecnologia (controls preventius)
- Mitjans adequats (tecnologia, estructura organitzativa i equip)

- *Reporting* a l'Alta Direcció i Òrgans de Govern

- Contacte permanent amb Reguladors i Supervisors i col·laboració absoluta amb els cossos i forces de seguretat de l'Estat

Tal com estableix la regulació espanyola, la gestió del risc de blanqueig de capitals està sotmès a una revisió anual per part d'un expert extern independent. En la revisió que s'ha fet el 2020, no s'hi han identificat deficiències significatives.

8.4.2 Risc legal i regulatori

El risc legal i regulatori s'entén com les potencials pèrdues o la disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del grup CaixaBank, de la seva interpretació inadequada en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.

Es gestiona seguint determinats principis d'actuació per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc que defineix el Marc d'Apetit al Risc del Grup.

En aquest sentit, al Grup es fan actuacions per a la implementació adequada de normes, així com per al seguiment i monitoratge constants de canvis regulatoris en defensa de més seguretat jurídica i d'interessos legítims, principal-

ment els descrits a la Nota 3.1 en relació amb l'entorn regulatori. Pel que fa a això segon, les actuacions es coordinen en el Comitè de Regulació, que és òrgan responsable de definir el posicionament estratègic del Grup en qüestions relacionades amb la regulació financera, impulsar la representació dels interessos de l'Entitat i coordinar l'avaluació regular de les iniciatives i propostes normatives que puguin afectar el Grup.

En aquest mateix sentit, es coordina un conjunt de comitès (Comitè de Transparència, Comitè de Privacitat), que té com a objecte el seguiment, en cada iniciativa del banc, de la seva adequació a les normes de protecció del consumidor i de la seva privacitat.

Per assegurar la interpretació correcta de les normes, a més d'una tasca d'estudi de la jurisprudència i les decisions de les autoritats competents, per tal d'ajustar la seva actuació a aquests criteris, també es consulten, quan escau, les autoritats administratives competents.

En relació amb les reclamacions presentades davant del Servei d'Atenció al Client, així com el flux sostingut de litigiositat existent, el Grup té polítiques, criteris, procediments d'anàlisi i monitoratge d'aquestes reclamacions i processos judicials. Aquests li permeten un millor autoconeixement de les activitats desenvolupades pel Grup, la identificació i establiment de millores constants en contractes i processos, la implementació de mesures de divulgació normativa i el restabliment precoç

dels drets dels clients davant de possibles incidències, mitjançant acords i l'establiment de les cobertures comptables que escaiguin, en forma de provisions, per cobrir els hipotètics perjudicis patrimonials sempre que es consideri probable que es produeixin.





8.4.3 Risc tecnològic (TI)

També en el marc del risc operacional regulatori, el risc tecnològic al Catàleg Corporatiu de Riscos es defineix com el risc de pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del maquinari o del programari de les infraestructures tecnològiques, a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en 5 categories que afecten les TIC (Tecnologies d'Informació i Comunicació): **i)** disponibilitat; **ii)** seguretat de la informació; **iii)** operació i gestió del canvi, **iv)** integritat de dades; i **v)** govern i estratègia.

El seu mesurament actual s'incorpora en un indicador RAF de seguiment recurrent, calculat a partir d'indicadors i controls individuals vinculats als diferents àmbits que componen el risc tecnològic. S'efectuen revisions periòdiques per mostreig que permeten comprovar la bondat tant de la informació com de la metodologia de creació dels indicadors revisats.

Els marcs de govern intern associats als diversos àmbits del risc tecnològic s'han dissenyat segons estàndards internacionals de prestigi reconegut, i estan alineats amb les Guies publicades pels diversos supervisors:

- Govern TI, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 38500.
- Seguretat de la Informació, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27002 i la certificació del Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació sobre la base de la norma ISO 27001.
- Contingència Tecnològica, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27031.

- Govern de la informació i qualitat de la dada, dissenyat i desenvolupat d'acord amb la norma BCBS 239.

Amb els diferents marcs de govern i sistemes de gestió, CaixaBank vol garantir:

- El compliment de les recomanacions dels reguladors: el Banc d'Espanya, el Banc Central Europeu, etc.
- La màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

També demostra als clients, inversors i altres grups d'interès:

- El seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, seguretat i continuïtat de negoci.
- La implantació de sistemes de gestió segons els estàndards internacionals més reconeguts.
- L'existència de diferents processos cíclics basats en la millora contínua.

Així mateix, CaixaBank ha estat designada com a operador crític d'infraestructures en virtut del que disposa la Llei 8/2011, i està sota la supervisió del Centre Nacional per a la Protecció de les Infraestructures Crítiques, que depèn de la Secretaria d'Estat de Seguretat del Ministeri de l'Interior.

D'altra banda, CaixaBank manté un pla d'emergència general i diverses normatives internes sobre mesures de seguretat, entre les quals destaquen com a aspectes prioritaris: **i)** l'estratègia de ciberseguretat; **ii)** la lluita contra el frau a clients i intern; **iii)** la protecció de la informació; **iv)** la divulgació i govern de la seguretat; i **v)** la seguretat en proveïdors.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat un marc de control per a aquest risc, basat en estàndards internacionals, amb el qual s'avalua l'eficàcia de l'entorn de control i es mesura el Nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari.

8.4.4 Risc de fiabilitat de la informació

El risc de fiabilitat de la informació es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos com les deficiències en l'exactitud, integritat i criteris d'elaboració de les dades i la informació necessària per avaluar la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, així com de la informació que es posa a disposició dels grups d'interès i que es publica a mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que tingui una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ESG).

El Grup té polítiques corporatives aprovades pel Consell d'Administració de CaixaBank que estableixen el marc de control i gestió del risc, entre les quals destaquen:

- La Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera, que té com a objectiu establir i definir:
 - Pel que fa al risc de fiabilitat de la informació financera:
 - un marc de referència que permeti la gestió del risc en relació amb la informació que s'ha de divulgar, tant individual com consolidada, que es genera des de CaixaBank, homogeneïtzant els criteris sobre les activitats de control i verificació;
 - el perímetre de la informació financera que s'ha de cobrir;
 - el marc de govern que s'ha de seguir tant per a la informació que es divulga com per a verificar la documentació esmentada;
 - els criteris relacionats amb el control i la verificació de la informació que s'ha de divulgar per tal de garantir l'existència, disseny, implantació i funcionament correcte d'un Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF) que permeti mitigar aquest risc.
 - En relació amb el risc de fiabilitat de la informació no financera:
 - la governança i el procés de revisió establert en relació amb l'Estat d'Informació no Financera inclòs en l'Informe de Gestió,
- Política corporativa de govern de la informació i qualitat de la dada, que regula el govern de la dada i de presentació d'informes.

La gestió d'aquest risc comprèn, principalment, l'avaluació que la informació del Grup compleix amb els principis següents:

- **Existència i ocurrència:** les transaccions, fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera existeixen efectivament i s'han registrat en el moment adequat.
- **Integritat:** la informació reflecteix la totalitat de les transaccions, fets i altres esdeveniments en què el Grup és part afectada.
- **Valoració:** les transaccions, fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable.

- **Presentació, desglossament, i comparabilitat:** les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera i no financera d'acord amb la normativa aplicable.
- **Drets i obligacions:** la informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable.

8.4.5 Risc de model

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de model es defineix com les possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errades en la seva construcció, aplicació o utilització.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model objecte de gestió i control són:

- Risc de qualitat: impacte negatiu potencial a causa de models poc predictius, bé per defectes en l'elaboració o bé per no haver-se actualitzat amb el pas del temps.
- Risc de govern: impacte negatiu potencial per un govern inadequat del risc de model (per exemple, models sense formalitzar en comitès, models rellevants sense opinió de segona línia de defensa o models no inventariats correctament).

- Risc d'entorn de control: impacte negatiu potencial per debilitats en l'entorn de control dels models (per exemple, models amb recomanacions vençudes o plans de mitigació incomplets).

L'estratègia general de risc de model es fonamenta en els pilars següents:

- Identificació del risc de model utilitzant l'Inventari Corporatiu de Models com a element clau per fixar el perímetre dels models dins de l'abast. Per poder gestionar el risc de model, cal identificar els models existents, la seva qualitat i l'ús que se'n fa al Grup. Cal comptar amb un registre únic de models que unifiqui el concepte de model i defineixi una taxonomia homogènia que en reculli, entre altres atributs, la rellevància i valoració.



- Govern de models, en què s'aborden aspectes clau com:

riòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

- La identificació de les fases més rellevants dins del cicle de vida d'un model, la definició de rols i estàndards mínims per exercir aquestes activitats.

Com a fites principals, el 2021 s'ha desenvolupat el marc per a la gestió i el control del risc de model, amb la implicació de les àrees relacionades (desenvolupadors i unitats de validació). Així mateix, s'ha implementat el marc de *reporting*, que permet donar a conèixer els models més rellevants, així com aquells aspectes significatius de la gestió del risc. Finalment, s'ha continuat fent el desplegament progressiu de la funció a les filials significatives.

- El concepte de gestió sobre la base del *tiering*, és a dir, la manera en què es pot modular el marc de control dels models en funció de la rellevància del model en termes generals. Aquest atribut condicionarà l'entorn de control del model, com ara el tipus i la freqüència de la validació, el tipus i la freqüència del seguiment, l'òrgan que n'ha d'aprovar l'ús i el Nivell de supervisió interna o el Nivell d'involucració de l'Alta Direcció.

Durant el 2022 es preveu continuar consolidant el desenvolupament de la funció, amb èmfasi especial en la implantació efectiva del marc de govern per a models no regulatoris, l'evolució del marc de seguiment del risc de model, el desenvolupament d'arquitectures per a la gestió eficient del risc i l'avenç en el desplegament corporatiu de la funció.

- El govern i gestió dels canvis en els models des d'una perspectiva transversal oferint als diversos propietaris de models la flexibilitat i agilitat necessaris per canviar els models afectats seguint el govern més adequat en cada cas.

8.4.6 Altres riscos operacionals

Definició i política general

- La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'aplicació adequada de controls perquè una unitat independent valori models.

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, es defineix com les pèrdues o danys provocats per errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la contínuitat operativa o el frau extern.

- El monitoratge, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu del risc de model que permeti mantenir el risc dins dels paràmetres que defineix el RAF del Grup, mitjançant el càlcul pe-

El conjunt d'altres riscos operacionals té com a responsables de la seva gestió diària a totes les àrees i empreses del Grup dins dels

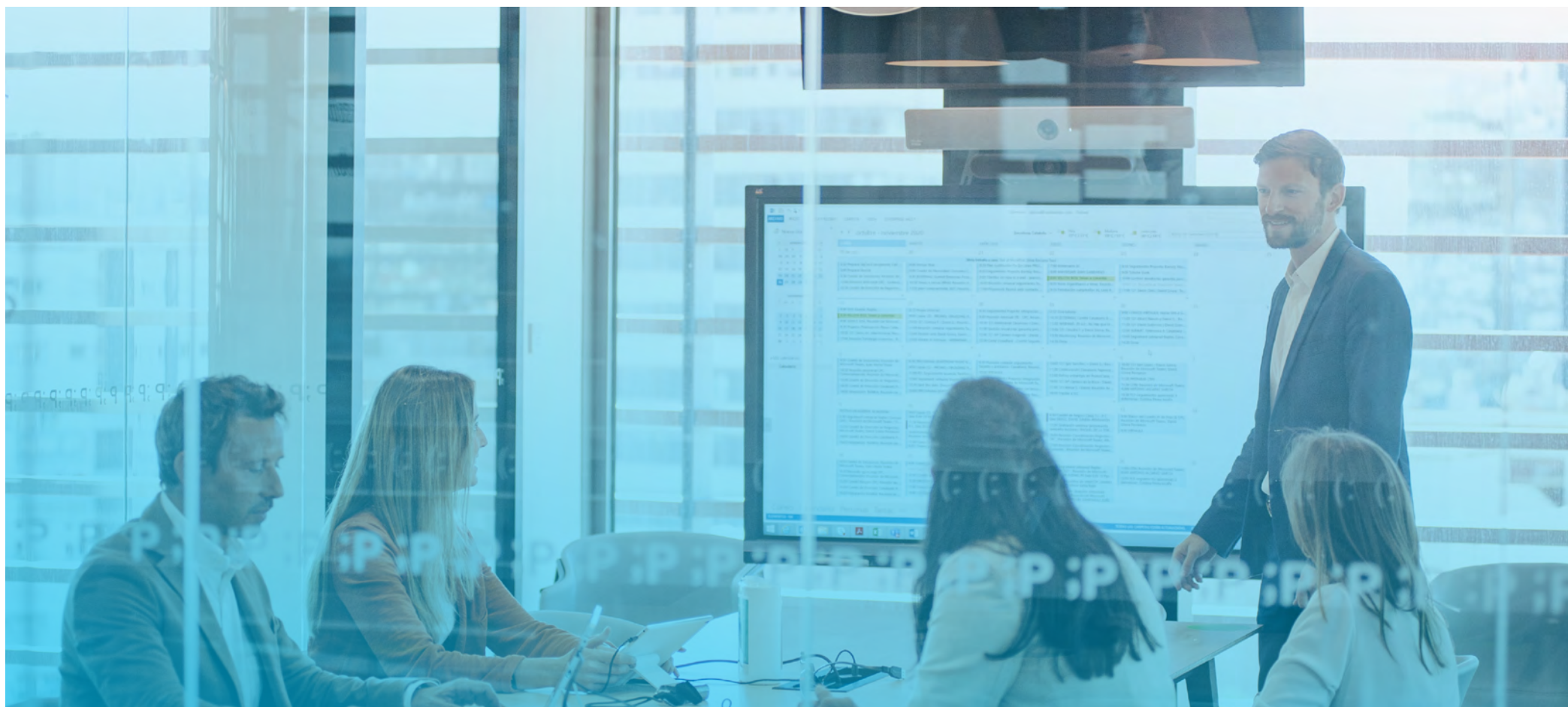
seus àmbits respectius. Això implica identificar, avaluar, gestionar, controlar els riscos operacionals de la seva activitat i informar-ne,

així com col·laborar amb la Direcció de Control de Riscos No Financers (Direcció de Compliment i Control) de CaixaBank en la implementació del model de gestió a tot el Grup.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat marcs de control per als riscos d'externalització i de frau extern, anàlegs a l'utilitzat en el risc tecnològic, per avaluar l'eficàcia de l'entorn de control i mesurar el Nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari. Aquests informes es presenten en òrgans de gestió i de govern.



9. Risc de rendibilitat de negoci



9. Risc de rendibilitat de negoci

El risc de rendibilitat de negoci es refereix a l'obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup, els quals impedeixin, en última instància, assolir un grau de rendibilitat sostenible superior al cost del capital.

Els objectius de rendibilitat, que tenen el suport d'un procés de planificació financera i de seguiment, es defineixen en el Pla Estratègic del Grup, a tres anys, i es concreten anualment en el pressupost del Grup i en els reptes de la xarxa comercial.

El Grup té una Política corporativa de gestió del risc de Rendibilitat de Negoci. La gestió d'aquest risc es fonamenta en quatre visions de gestió:

- Visió Grup: la rendibilitat global agregada a escala del Grup CaixaBank.
- Visió negocis/territoris: la rendibilitat dels negocis i territoris.
 - Visió financerocomptable: la rendibilitat dels diversos negocis corporatius.
 - Visió comercial-gestió: la rendibilitat de la gestió de la xarxa comercial de CaixaBank.
- Visió Pricing: la rendibilitat a partir de la fixació de preus de productes i serveis de CaixaBank.
- Visió projecte: la rendibilitat dels projectes rellevants del Grup.

L'estratègia de gestió del risc de rendibilitat de negoci està integrada estretament amb l'estratègia de gestió de la solvència i de la liquiditat del Grup, i es basa en els processos estratègics de riscos (Catàleg Corporatiu de Riscos, *Risk Assessment* i RAF).



10. Risc de liquiditat i finançament



10. Risc de liquiditat i finançament

Actius líquids totals (HQLA + col·laterals disponibles en pòlissa)

168.349 MM€

Ràtio LCR puntual a 31 de desembre

336 %

Pes dels passius de la clientela en el finançament total

91 %

En l'anàlisi d'aquest risc s'avalua la capacitat del Grup per accedir al finançament del mercat, atendre les obligacions de pagament adquirides i finançar la seva activitat inversora.

Al Grup CaixaBank, la gestió del risc de liquiditat i finançament es fa amb l'objectiu de mantenir en tot moment uns nivells que permetin atendre de manera sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, i també per mantenir-se en tot moment dins els llindars d'apetit fixats en el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

Aquest objectiu permet mantenir una estructura de finançament estable i equilibrada, amb un pes elevat de dipòsits de la clientela i una apel·lació limitada al mercat majorista, en línia amb l'estratègia de finançament del Grup.

Evolució anual

Durant el 2021, les mètriques de liquiditat s'han mantingut en nivells folgats. A 31 de desembre de 2021, els actius líquids totals se situen en els 168.349 milions d'euros, amb un creixement de 53.898 milions d'euros durant l'any, fet que suposa un increment del 47,1% en vist l'any anterior, a causa principalment de la integració de Bankia i l'evolució del *gap* comercial.

A 31 de desembre de 2021, la *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) se situa en el 336%¹, per sobre del mínim regulatori requerit del 100%, i el *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) se situa en el 154%, per sobre del mínim regulatori del 100% requerit des del juny del 2021.

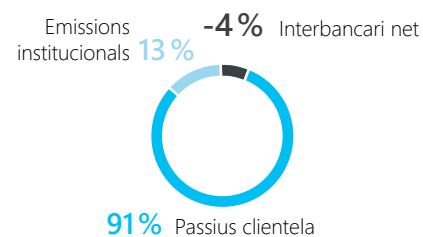
El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 31 de desembre de 2021 puja a 80.752 milions d'euros corresponents a TLTRO III. El saldo disposat s'ha incrementat en 31.027 milions d'euros durant l'any (+62,4%), principalment per la integració de disposicions de Bankia i per l'apel·lació addicional a TLTRO III.

L'estratègia de finançament es fonamenta en dos eixos clau: (i) estructura basada principalment en dipòsits de la clientela, reflectit en una ràtio *Loans-to-Deposits* (LTD) del 89% a 31 de desembre de 2021; (ii) complementada amb finançament en mercats de capitals.

Al seu torn, l'estructura d'emissions majoristes és diversificada, amb un còmode perfil de venciments d'imports relativament baixos en els propers exercicis.

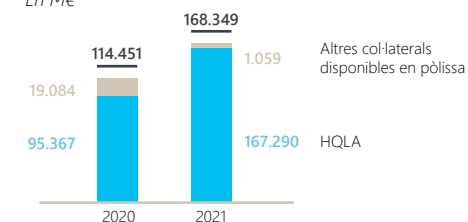
Estructura de finançament

Distribució per font de finançament, %



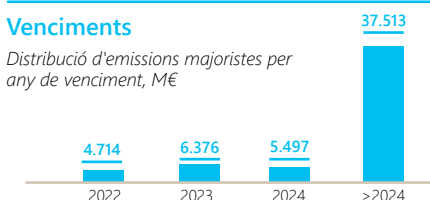
Actius líquids totals

En M€



Venciments

Distribució d'emissions majoristes per any de venciment, M€



¹ LCR mitjana 12 mesos 320% (inclou aportació de Bankia a partir de març del 2021).

10.1. Gestió del risc de liquiditat i finançament

Definició i política general

El risc de liquiditat i finançament es refereix al dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió del risc adequada, el Grup disposa de la Política corporativa de gestió del risc de liquiditat, que estableix: els principis corporatius, el marc de govern, el marc de control i el marc de *reporting* d'informació que és aplicable a totes les societats del Grup amb exposició a aquest risc.

El Grup gestiona aquest risc amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables i mantenir-se, en tot moment, dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

Tal com declaren els membres del Consell d'Administració en la Declaració Concisa d'aquest document:

- El marc de gestió implementat pel Grup es considera adequat en relació amb l'Apetit al Risc aprovat.
- El Grup manté un perfil de risc mitjà-baix, amb graus de liquiditat d'acord amb el model de negoci i l'Apetit al Risc definits pel Consell de CaixaBank.
- Les mètriques de liquiditat reflecteixen comoditat davant els compromisos de pagament, una estructura de finançament estable i un perfil de venciments còmode en els propers exercicis.
- El Grup presenta unes mètriques de liquiditat coherents i d'acord amb les seves polítiques de gestió, alineades amb l'Apetit al Risc establert pel Consell d'Administració.

La gestió del risc de liquiditat està descentralitzada en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.).

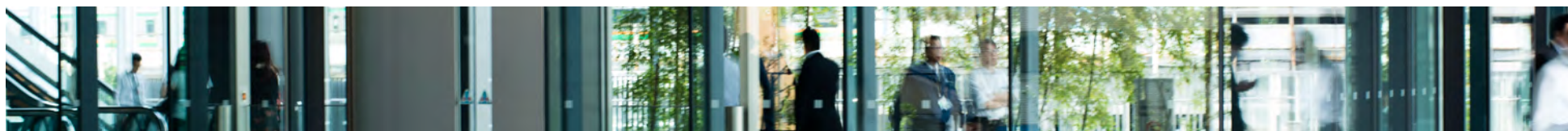
Estratègies i processos de gestió del risc de liquiditat:

- Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per al Grup i les seves unitats de gestió de liquiditat.
- Formulació dels principis estratègics que el Grup ha de seguir en la gestió de cadascun d'aquests riscos.
- Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos.
- Fixació de llimars d'apetit, tolerància, límit i, si escau, *recovery* en el RAF.
- Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern.
- Definició d'un Marc de *Stress Testing* i un Pla de Contingència de Liquiditat, que permeti garantir la gestió del risc de liquiditat en situacions de crisi moderada i greu.
- I un marc dels plans de recuperació, en què es formulen escenaris i mesures per a una situació de més estrès.

L'estratègia de liquiditat es resumeix en el manteniment d'uns nivells de liquiditat dins el RAF que permetin atendre de manera còmoda els compromisos de pagament puntualment i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables.

Amb caràcter particular, el Grup manté estratègies específiques en matèria de: **(i)** gestió de la liquiditat intradia; **(ii)** gestió de la liquiditat a curt termini; **(iii)** gestió de les fonts de finançament/concentracions; **(iv)** gestió dels actius líquids i **(v)** gestió dels actius col·lateralitzats.

Així mateix, el Grup disposa de procediments per minimitzar els riscos de liquiditat en condicions d'estrès mitjançant **(i)** la detecció precoç de les circumstàncies que puguin generar-la; **(ii)** minimització dels impactes negatius i **(iii)** gestió activa per superar la potencial situació de crisi.



A CaixaBank s'han establert indicadors d'Apetit al Risc a escala de grup i en l'àmbit de les unitats de gestió. D'aquests indicadors, cal destacar els principals de:

- **Nivell 1²**, en què s'estableixen cinc indicadors en els àmbits de: **(i i ii)** liquiditat a curt termini (posició de liquiditat i ràtio LCR - *liquidity coverage ratio*), **(iii i iv)** estructura de finançament a llarg termini (NSFR i detallista), **(v)** cost de finançament majorista.
- **Nivell 2³**, en què s'estableixen nou indicadors secundaris en els àmbits de: **(i)** liquiditat a curt termini (posició), **(ii)** estructura de balanç (majorista), **(iii)** concentració de venciments majoristes, **(iv)** concentració de contraparts de passiu, **(v i vi)** concentració de finançament d'ECB, **(vii)** liquiditat intradia, **(viii)** actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*) i **(ix)** mètrica d'estrès.

A més, per tal d'assegurar la integració dels exercicis d'estrès en la gestió i l'Apetit al Risc, es disposa d'una mètrica d'estrès. Aquesta mètrica es basa en un model intern d'estrès que ha estat desenvolupat per complir les millors pràctiques (Guia EBA sobre les proves d'estrès de les institucions denominada «*Guidelines on institutions' stress testing EBA/GL/2018/04*» i guia EBA sobre ILAAP denominada «*Guidelines on ICAAP and ILAAP information collected for SREP purposes*»).

En aquest sentit, com a element fonamental per a la presa de decisions en l'àmbit del risc de liquiditat, el Grup CaixaBank disposa d'exercicis d'estrès de liquiditat (model intern, horitzó de supervivència basat en hipòtesis LCR, estrès de liquiditat per a ICAAP i estrès de liquiditat per a *Recovery Plan*). Aquests exercicis permeten, entre altres coses, contrastar els objectius del RAF de liquiditat i projectar les mètriques per anticipar possibles incompliments respecte als objectius de liquiditat i els límits establerts en el marc d'apetit al risc (RAF). El model intern de liquiditat i el de *Recovery Plan* prenen com a hipòtesi totes les fonts de risc identificades en el procés d'identificació de riscos de liquiditat. El Grup CaixaBank disposa d'exercicis consolidats (segons les directrius establertes en les guies d'EBA d'estrès), però també per a cadascuna de les unitats de gestió del risc de liquiditat que el conformen. Tot seguit s'expliquen les característiques principals d'aquests exercicis:

El model intern d'estrès és un «*reverse*» estrès test en què es calculen les mètriques financeres RAF 1 de *Funding - Liquiditat* en tres escenaris (sistèmic, idiosincràtic i combinat) abans i després de l'execució de mesures. A través d'aquest exercici, es quantifiquen impactes d'estrès greus, però factibles, que comportin la ruptura d'un o més dels nivells límit de les mètriques financeres de

liquiditat/*funding* de nivell RAF 1. Es consideren sortides de dipòsits, disposicions addicionals de línies de crèdit, no renovació de venciments de finançament majorista, *triggers* per caiguda de qualificació / titulitzacions, estrès de valoració, estrès de qualificació creditícia, venciments de col·lateral i altres. A més, es quantifiquen les mesures viables en cadascun dels escenaris (finançament BCE amb col·lateral disponible, generació de col·lateral i descompte al BCE, finançament col·lateralitzat amb accions i mesures comercials). Es projecten les mètriques financeres de nivell RAF 1 (Liquiditat potencial s/balanç, LCR, NSFR i LTD) i altres magnituds (com el finançament pres d'ECB), i mètriques de nivell RAF 2, com l'*Asset Encumbrance*, el Finançament Majorista o la liquiditat real sobre sortides netes d'LCR.

En l'horitzó de supervivència basat en hipòtesis LCR amb horitzó temporal ampliat es pren com a únic escenari l'exercici LCR mateix. Segueix els criteris d'estrès establerts per al càlcul de la ràtio LCR projectats de mes a mes fins a dotze mesos. És un exercici estàtic, ja que no se suposa que s'hagin de prendre mesures extraordinàries que podrien ampliar el període de supervivència. L'única mètrica projectada és l'LCR.

En relació amb l'exercici d'ICAAP, de forma addicional a un escenari central (basat en el Pla Operatiu i el Pla Estratègic), es construeixen amb caràcter general dos escenaris de debilitat de diferent gravetat, tenint en compte els escenaris macroeconòmics adversos esperats en

cadascun d'ells i projectant a llarg termini, durant tres anys, els diferents fluxos que afecten la liquiditat (per bé que en l'últim exercici només hi ha hagut un escenari de debilitat). En aquests escenaris també s'estableixen impactes específics de liquiditat, com ara limitacions al finançament majorista, sortides de dipòsits o caigudes en el valor dels actius líquids com a conseqüència d'impactes en el *rating* i la valoració. Es projecten les mètriques financeres de nivell RAF 1 (Liquiditat potencial / balanç, LCR, NSFR i LTD) i altres magnituds (com la posició de liquiditat real), o mètriques de nivell RAF 2, com l'*Asset Encumbrance* i el Finançament Majorista.

L'exercici d'estrès per al *Recovery Plan* és un test d'estrès «*reverse*» en què es calculen com a mínim les mètriques RAF 1 abans i després de l'execució de mesures en els diferents escenaris de recuperació. Per bé que amb caràcter general es projecten tres escenaris amb incidència en liquiditat (sistèmic, idiosincràtic de liquiditat i combinat), en l'últim exercici, i segons es va acordar amb el BCE, només s'han analitzat un escenari combinat de capital i liquiditat i un escenari idiosincràtic de liquiditat. Amb caràcter general, es consideren almenys els impactes següents: sortides de dipòsits, disposicions addicionals de línies de crèdit, no renovació de venciments de finançament majorista, *triggers* per caiguda de qualificació / titulitzacions, estrès de valoració, estrès de qualificació creditícia, venciments de col·lateral i altres. Les mesures establertes (aplicables en tots o algun dels escenaris) són finançament BCE amb col·lateral

² Fixats pel Consell d'Administració i reportats periòdicament a aquest òrgan.

³ Límits que el Consell d'Administració ha delegat en la Direcció de l'entitat per fer-ne el seguiment, la gestió i el control

disponible, generació de col·lateral i descompte al BCE, finançament col·lateralitzat amb accions, mesures comercials i venda d'actius no elegibles al BCE. Després de l'aplicació de mesures, es projecten els indicadors de recuperació principals (Liquiditat potencial s/balanç, LCR, NSFR, LTD i cost de finançament majorista) i auxiliars de liquiditat (Ràtio de finançament majorista s/balanç, Liquiditat real sobre sortides netes LCR i *Asset Encumbrance*).



Els principis estratègics per complir l'objectiu de gestió de liquiditat són:

- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank *Wealth Management* Luxembourg, S.A.), en el qual existeix segregació de funcions per assegurar la gestió òptima i el control i seguiment dels riscos.
- Manteniment d'un nivell eficient de fons líquids per satisfer els compromisos adquirits, per al finançament dels plans de negoci i per al compliment de les exigències regulatòries.
- Gestió activa de la liquiditat amb un seguiment continu dels actius líquids i de l'estructura de balanç.
- Sostenibilitat i estabilitat com a principis de l'estratègia de fons de finançament, assentada en:
 - Estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela.
 - Finançament en mercats de capitals, que complementa l'estructura de finançament.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc de liquiditat (règim, consideració, altres disposicions)

El Consell d'Administració ha assignat a la Comissió de Riscos i al Comitè Global del Risc funcions relacionades amb el seguiment recurrent de la gestió de riscos. El Comitè ALCO és el responsable de la gestió, el seguiment i el control del risc de liquiditat. En aquest sentit, fa mensualment un seguiment del compliment del Marc d'Apetit al Risc (RAF), del pla de finançament de l'entitat a un horitzó temporal de llarg termini, de l'evolució de la liquiditat, dels desfasaments previstos en l'estructura de balanç i dels indicadors i les alarmes per anticipar una crisi de liquiditat per tal de poder prendre, tal com preveu el Pla de Contingència de Liquiditat, les mesures correctores. A més, analitza com quedarien els nivells de liquiditat en cadascun dels escenaris hipotètics de crisi establerts.

Primera línia de defensa

La Direcció d'ALM, *Treasury and Funding*, que depèn de la Direcció Financera de CaixaBank, es responsabilitza de l'anàlisi i la gestió del risc de liquiditat i assegura la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç; és a dir, minimitza el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat bancària seguint les premisses establertes en el Comitè ALCO. La Direcció d'Anàlisi i Seguiment de Balanç, que també depèn de la Direcció Financera de CaixaBank, es responsabilitza de l'anàlisi i el seguiment del risc de liquiditat. L'anàlisi es duu a terme tant en situacions de normalitat de les condicions dels mercats com en situacions d'estrès.

Segona línia de defensa

De forma independent a les dues direccions que formen la primera línia de defensa, Riscos Estructurals i de Mercat, que depèn de la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning*, com a segona línia de defensa, es considera encarregada del control del risc, del monitoratge i l'avaluació de l'entorn de control dels riscos i de la identificació de potencials àrees de millora.

Tercera línia de defensa

Vegeu l'apartat 3.1.2. Marc de Control Intern - Tercera línia de defensa.

Abast i naturalesa dels sistemes de transmissió d'informació i de mesurament del risc de liquiditat

Per al mesurament, el seguiment i el control del risc de liquiditat, es fan mesuraments estàtics de posició de liquiditat, mesuraments dinàmics de projecció d'aquesta i exercicis d'estrès de liquiditat en diferents escenaris. També es fan comparacions estàtiques i dinàmiques de l'estructura de finançament i es calculen ràtios regulatòries (LCR, NSFR i *Asset Encumbrance*).

Amb una freqüència diària, es fan càlculs del mesurament estàtic de la liquiditat, en què s'inclouen diverses de les mètriques del marc d'apetit al risc (RAF) de càlcul diari, i mensualment es fan projeccions de liquiditat, en què s'inclouen les mètriques més rellevants del marc d'apetit al risc (RAF) i dos models d'exercicis d'estrès (model intern trimestral i horitzó de supervivència basat en hipòtesi LCR mensual). De forma anual, es fan exercicis d'estrès de liquiditat per al pla de recuperació (*Recovery Pla*) i un procés d'autoavaluació d'adequació del capital (ICAAP).

De forma anual es fa un exercici d'autoavaluació de liquiditat (*ILAAP – Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), en què s'efectua una revisió del Marc de Gestió del Risc de Liquiditat i de Finançament segons el requeriment rebut del supervisor. De forma addicional, el Consell d'Administració de CaixaBank fa una declaració sobre l'adequació dels coixins de liquiditat als riscos de liquiditat i finançament existents.

En l'últim exercici d'ILAAP fet (corresponent al 2020)⁴ en relació amb la Declaració sobre l'adequació dels coixins de liquiditat als riscos de liquiditat i finançament existents:

S'ha declarat que la gestió del risc de liquiditat i el nivell mantingut pel grup consolidable d'entitats de crèdit, encapçalat per CaixaBank, són adequats.

Els continguts d'aquesta Declaració són els següents:

- **Àmbit d'aplicació:** l'àmbit d'aplicació de l'ILAAP correspon al Grup Consolidable CaixaBank, que integra CaixaBank, SA, com a societat matriu, amb les seves entitats dependents, que s'integren en la consolidació regulatòria. La gestió del risc de liquiditat està descentralitzada en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank *Wealth Management* Luxembourg, S.A.).



- **Identificació de riscos i formulació d'estratègies de risc de liquiditat:** El Grup CaixaBank duu a terme periòdicament un procés exhaustiu per identificar tots els riscos de liquiditat materials, fet que permet fer-ne una gestió dinàmica i anticipada. Tots els riscos materials tenen associada una estratègia de risc de liquiditat. L'estratègia general del risc de liquiditat té com a objectiu mantenir en tot moment uns nivells de liquiditat dins el marc d'apetit al risc (RAF) que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament puntualment i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables.

Amb l'objectiu de complir les expectatives regulatòries, s'han establert llindars per als riscos no materials. Per als riscos materials no es fixen llindars, atès que tenen associada una estratègia concreta i tenen vinculats indicadors RAF que permeten fer-ne el seguiment i el control.

- **Governança del risc de liquiditat:** El Grup CaixaBank disposa de processos sòlids de govern del risc de liquiditat i finançament, que compleixen les millors pràctiques en matèria de governança i que li permeten intercanviar informació entre les diferents entitats i gestionar els riscos de les diferents filials o entitats del grup, i també del grup en el seu conjunt, per tal de garantir la supervisió eficaç del grup.

- **Estratègia i plans de finançament:** El Grup CaixaBank manté una estructura de finançament adequada, en línia amb l'estratègia de gestió del risc de finançament establerta i d'acord amb l'apetit al risc definit. En aquesta estructura, el finançament mitjançant dipòsits captats a través de la xarxa té un paper predominant i es complementa amb el finançament majorista, diversificat per instruments, inversors i venciments.

⁴Aprovat pel Comitè de Direcció

- **Gestió dels coixins de liquiditat:** El Grup CaixaBank disposa de procediments sòlids de gestió, identificació, seguiment i control sobre la base d'actius líquids. El Grup també disposa d'un nivell satisfactori d'actius líquids, tenint en compte les restriccions regulatòries, l'apetit al risc definit i els riscos de liquiditat i finançament identificats.
- **Gestió dels actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*):** El Grup CaixaBank ha definit el risc d'*Asset Encumbrance* com un risc material, i per això ha formulat una estratègia específica per a la gestió d'aquest risc i un indicador per al seu mesurament i límit en el RAF. El Grup CaixaBank disposa de procediments sòlids de seguiment d'«*Asset Encumbrance*» (actius col·lateralitzats), que es manté en un nivell raonable i dins els nivells establerts en el RAF.
- **Sistema de preus de transferència:** El Grup CaixaBank disposa d'un model de sistema de preus de transferència plenament integrat en la seva gestió, a través del qual es remuneren les operacions de passiu i es repercuteixen els costos de finançament a les operacions d'actiu, el qual és una part imprescindible de la comptabilitat per negocis.
- **Liquiditat Intradia:** El Grup CaixaBank disposa de procediments suficients en cada unitat de gestió i control per al risc de liquiditat intradia i el seu perfil es manté en nivells molt folgats en relació amb el nivell d'Apetit al Risc.
- **Exercicis d'estrès de liquiditat:** El Grup CaixaBank fa diferents exercicis d'estrès de liquiditat: dos exercicis interns específics de liquiditat (model d'estrès intern i horitzó de supervivència basat en hipòtesis LCR) i dos més, que es desenvolupen anualment, corresponents al pla de recuperació i a l'ICAAP. En tots els casos, els resultats són satisfactoris, de manera que fins i tot en els escenaris més severes es compleixen els objectius de liquiditat establerts en el marc d'apetit al risc (RAF).
- **Pla de Contingència de Liquiditat:** Les unitats de gestió de liquiditat del Grup disposen d'un Pla de Contingència de Liquiditat robust, que inclou (i) un marc d'identificació precoç, (ii) un model de govern i activació, (iii) un ampli ventall de mesures destinades a generar liquiditat, la quantificació de la qual és revisada periòdicament, i (iv) un pla de comunicació amb un ves-sant intern i un altre d'extern.
- **Exercici d'autoavaluació per a l'ILAAP:** El Grup CaixaBank ha fet l'exercici d'autoavaluació per a l'ILAAP.

Polítiques de cobertura i reducció del risc de liquiditat i estratègies i processos per supervisar l'eficàcia contínua d'aquestes cobertures i tècniques de reducció

Entre les mesures habilitades per a la gestió del risc de liquiditat i amb sentit d'anticipació, destaquen:

- a. Delegació de la Junta General d'Accionistes o, si escau, del Consell d'Administració per emetre, segons la naturalesa del tipus d'instrument.
- b. Disponibilitat de diverses línies obertes amb (i) l'ICO, sota línies de crèdit – mediació, (ii) el Banc Europeu d'Inversions (BEI) i (iii) el *Council of Europe Development Bank* (CEB). A més, es disposa d'Instruments de finançament amb el BCE, per a la qual cosa es tenen dipositades una sèrie de garanties que permeten obtenir liquiditat de manera immediata.
- c. Manteniment de programes d'emissió per escurçar els terminis de formalització en l'emissió de valors al mercat.
- d. Per facilitar la sortida en els mercats a curt termini, es disposa actualment de
 1. Línies interbancàries amb un important nombre d'entitats financeres (nacionals i internacionals), així com amb bancs centrals.
 2. Línies repo amb diverses contrapartides nacionals i estrangeres.
 3. Accés a Cambres de Contrapartida Central per a l'operatòria de repos (LCH SA – París, MeffClear i EUREX – Frankfurt).
- e. El Pla de Contingència i el *Recovery Plan* tenen en compte un ampli ventall de mesures que permeten generar liquiditat en situacions de crisi de diversa naturalesa. Entre aquestes s'inclouen potencials emissions de deute *secured* i *unsecured*, recursos al mercat repo, etc. Per a totes se n'avalua la viabilitat en diversos escenaris de crisi i es descriuen els passos necessaris per a la seva execució i el termini d'execució previst.

Estratègia de gestió de les fonts de finançament/concentracions

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un model de finançament descentralitzat basat en entitats autònomes que són responsables de cobrir les seves pròpies necessitats de liquiditat i basat en els principis següents:

- a. Manteniment d'una base de finançament estable de dipòsits de la clientela per aconseguir la vinculació més forta possible dels clients, cosa que deriva en més estabilitat en els seus saldos. Coneixement dels diferents nivells d'estabilitat que tenen els dipòsits detallistes en funció de la vinculació i l'operativitat dels clients.
- b. Gestió activa del finançament majorista amb un seguiment continu dels mercats de capitals, disponibilitat d'una àmplia tipologia d'instruments per a la formalització d'operacions, qualificació per part de diferents agències de *rating* (qualificació creditícia d'entitat i d'instruments emesos) i relació pròxima amb els inversors que permetin l'optimització en els costos de finançament i l'accés al mercat. Mitjançant l'execució d'aquestes operacions es pretén diversificar instruments, inversors i venciments.

Es disposa de diverses mètriques que permeten el seguiment i el control de l'estructura de finançament (*loan to deposits*, NSFR, ràtio de finançament majorista sobre balanç

total), i de mètriques de concentració (concentració de contraparts, de venciments majoristes i de finançament d'ECB).

10.2. Aspectes quantitius

Tot seguit es presenta un detall de la composició dels actius líquids (HQLA) del Grup CaixaBank:

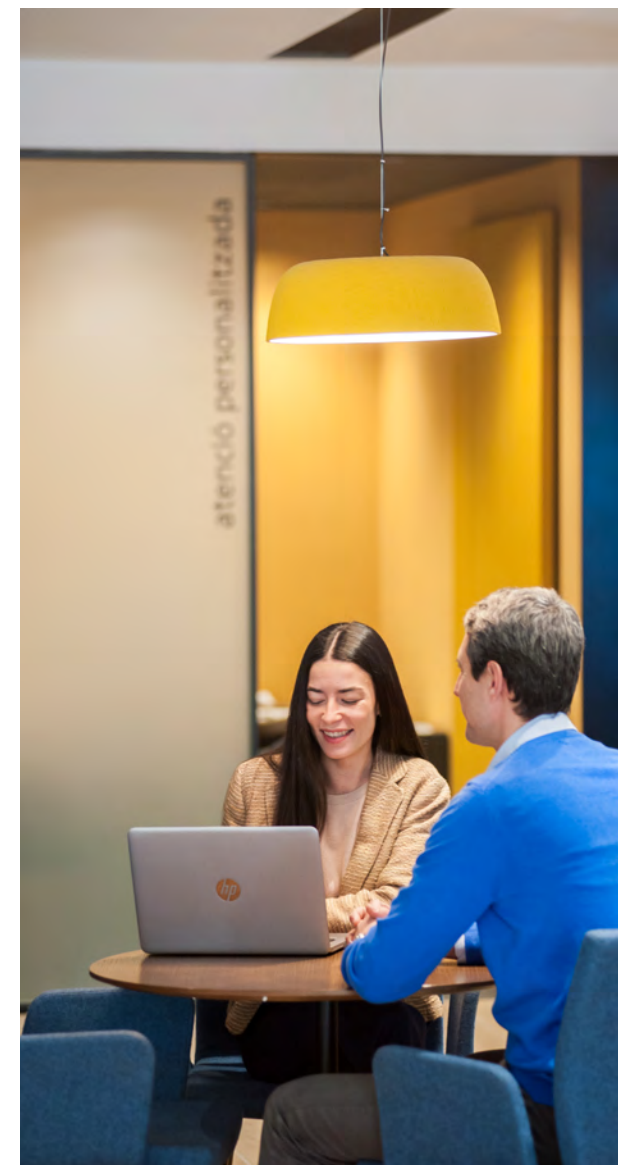
Taula 10.1. Actius líquids (HQLAs)

Imports en milions d'euros	2020		2021	
	Valor de Mercat	Import ponderat aplicable	Valor de Mercat	Import ponderat aplicable
Actiu Nivell 1	94.315	94.280	166.473	166.466
Actiu Nivell 2A	344	292	182	155
Actiu Nivell 2B	1.590	795	1.338	669
Total*	96.249	95.367	167.993	167.290

* Criteris establerts per a l'elaboració de la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*).

La liquiditat bancària materialitzada en actius líquids de qualitat elevada (denominats *high quality liquid assets* – HQLA) per al càlcul de l'LCR, i afegint-hi el saldo disponible no format pels actius anteriors de la pòlissa de crèdit amb el Banc Central Europeu, pujava a 168.349 i 114.451 milions d'euros el desembre del 2021 i el desembre del 2020, respectivament.

L'1 d'octubre de 2015 va entrar en vigor el compliment de la ràtio LCR, que suposa mantenir un nivell d'actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies, sota un escenari d'estrès que considera una crisi combinada del sistema financer i de nom. El límit regulatori establert és del 100%. CaixaBank ha inclòs l'indador per a aquesta mètrica dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF).



Tot seguit es detalla la ràtio LCR en dades puntuals a 31 de desembre de 2021:

Taula 10.2. Ràtio LCR (Coeficient de cobertura de liquiditat)

Imports en milions d'euros	2020	2021
Actius líquids d'alta qualitat (numerador)	95.367	167.290
Sortides d'efectiu netes totals (denominador) (a-b)	34.576	49.743
Sortides d'efectiu (a)	42.496	62.248
Entrades d'efectiu (b)	7.920	12.505
Ràtio LCR (coeficient de cobertura de liquiditat)*	276%	336%

A continuació es detalla la ràtio LCR en dades mitjanes mensuals dels últims quatre trimestres.

*Segons el Reglament delegat (EU) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014, pel que es completa el Reglament (EU) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, pel que fa al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit.



Taula 10.3. EU LIQ1 - Informació quantitativa de la ràtio de cobertura de liquiditat (LCR)

Imports en milions d'euros

CaixaBank consolidat		Valor no ponderat total (mitjana)				Valor ponderat total (mitjana)			
Trimestre que acaba el		31/12/21	30/09/21	30/06/21	31/03/21	31/12/21	30/09/21	30/06/21	31/03/21
Nombre de mesos utilitzats en el càlcul de la mitjana		12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT									
1	Total d'actius líquids d'alta qualitat (HQLA)					150.334	131.399	112.294	92.964
SORTIDES D'EFECTIU									
2	Dipòsits detallistes i dipòsits de petites empreses, dels quals:	274.715	244.054	211.806	178.749	17.765	15.584	13.281	10.945
3	Dipòsits estables	217.196	193.314	168.067	141.928	10.860	9.666	8.403	7.096
4	Dipòsits menys estables	57.277	50.617	43.695	36.822	6.855	5.879	4.857	3.849
5	Finançament majorista no garantit	75.402	70.741	65.972	62.165	30.423	28.255	25.594	23.892
6	Dipòsits operatius (totes les contraparts) i dipòsits en xarxes de cooperatives de crèdit	28.944	27.350	25.154	22.468	7.079	6.686	6.155	5.506
7	Dipòsits no operatius (totes les contraparts)	45.861	42.773	40.209	39.058	22.746	20.951	18.831	17.747
8	Deute no garantit	598	618	609	639	598	618	609	639
9	Finançament majorista garantit					622	623	661	544
10	Requisits addicionals	89.815	81.546	74.249	66.166	8.015	7.613	7.136	6.556
11	Sortides relacionades amb exposicions en derivats i altres requisits de garantia	912	942	1.011	1.051	912	942	1.011	1.051
12	Sortides relacionades amb la pèrdua de finançament en instruments de deute	274	441	437	443	274	441	437	443
13	Línies de crèdit i de liquiditat	88.629	80.163	72.800	64.672	6.830	6.229	5.688	5.062
14	Altres obligacions contractuals en matèria de finançament	864	732	624	593	217	140	58	16
15	Altres obligacions contingents en matèria de finançament	39.317	38.813	35.898	32.830	243	208	165	94
16	TOTAL DE SORTIDES D'EFECTIU					57.286	52.422	46.896	42.048
ENTRADES D'EFECTIU									
17	Operacions de préstec garantides (per exemple, pactes de recompra inversa)	4.175	2.876	2.701	2.409	209	161	104	17
18	Entrades derivades d'exposicions al corrent de pagament	13.086	11.949	11.021	10.208	9.490	8.654	7.968	7.356
19	Altres entrades d'efectiu	858	871	851	793	858	871	851	793
UE-19a	(Diferència entre el total d'entrades ponderades i el total de sortides ponderades derivades d'operacions en tercers països en què hi hagi restriccions de transferència o operacions denominades en divises no convertibles)					-	-	-	-
UE-19b	(Entrades excedents procedents d'una entitat de crèdit especialitzada vinculada)					-	-	-	-
20	TOTAL D'ENTRADES D'EFECTIU	18.118	15.696	14.573	13.410	10.556	9.686	8.922	8.166
UE-20a	Entrades totalment exemptes	-	-	-	-	-	-	-	-
UE-20b	Entrades subjectes al límit màxim del 90%	-	-	-	-	-	-	-	-
UE-20c	Entrades subjectes al límit màxim del 75%	16.598	14.500	13.306	12.348	10.556	9.686	8.922	8.166
TOTAL VALOR AJUSTAT									
21	COIXÍ DE LIQUIDITAT					150.334	131.399	112.294	92.964
22	TOTAL DE SORTIDES D'EFECTIU NETES					46.729	42.735	37.975	33.886
23	RÀTIO DE COBERTURA DE LIQUIDITAT (%)					320%	304%	292%	273%

Tot seguit es proporciona informació qualitativa relativa al LCR:

Taula 10.4. EU LIQB - Informació qualitativa sobre el Coeficient de cobertura de liquiditat (LCR)

a.	<p>Explicacions sobre les principals mètriques que influeixen en el resultat de l'LCR i l'evolució de la contribució dels inputs del càlcul de l'LCR al llarg del temps</p>	<p>Les partides que afecten el resultat de l'LCR són, d'una banda, el component d'HQLA i, de l'altra, el component de sortides netes. La integració de Bankia a finals de març està provocant un increment general en totes les partides. Pel que fa als HQLA, cal indicar que s'està produint un increment motivat per la integració de Bankia, l'apel·lació a finançament TLTRO III, l'increment del saldo emès i l'augment del gap comercial. Pel que fa a les sortides netes, cal destacar que a la part de sortides brutes els components de més pes a 31/12/2021 (mitjana 12 últims mesos) són «finançament majorista no garantit», amb un pes del 53,1%; «dipòsits detallistes i dipòsits de petites empreses», amb un pes del 31,0%, i «requisits addicionals», amb un pes del 14,0%, i a la part d'entrades el component de més rellevància és el d'«entrades derivades d'exposicions al corrent de pagament», amb un pes del 89,9%. Pel que fa a l'evolució dels components principals, cal destacar que s'està produint un increment del pes de les sortides de «dipòsits detallistes i dipòsits de petites empreses», que han augmentat de pes sobre el total de sortides brutes en 5,0 punts percentuals entre el 31/12/2021 i el 31/03/2021 (dades mitjanes mensuals). D'altra banda, s'ha produït un decrement del pes de les sortides de «finançament majorista no garantit», que han disminuït de pes sobre el total de sortides brutes en 3,7 punts percentuals entre el 31/12/2021 i el 31/03/2021 (dades mitjanes mensuals), i s'ha reduït el pes del component de «finançament majorista garantit» i el pes del component d'«altres requisits addicionals».</p>
b.	<p>Explicacions sobre les variacions de l'LCR al llarg del temps</p>	<p>La ràtio mitjana dels 12 últims mesos a 31/12/2021 se situa en el 320%, davant la ràtio del 273% (mitjana dels 12 últims mesos) a 31/03/2021 (augment de 47 punts percentuals). Això s'ha degut principalment a l'increment dels HQLA motivat per la integració de Bankia, l'apel·lació a finançament TLTRO III, l'increment del saldo emès i l'augment del gap comercial.</p>
c.	<p>Explicacions sobre la concentració real de fonts de finançament</p>	<p>Un dels principis de la gestió de la liquiditat al Grup és la diversificació de fonts de finançament majorista, ja sigui per instruments, inversors, mercats i terminis. D'altra banda, la base principal del finançament, atès el seu caràcter comercial, és el finançament procedent de dipòsits de clients detallistes, que per la seva pròpia naturalesa és un tipus de finançament més estable que el finançament majorista.</p> <p>Això es mostra a la plantilla de l'LCR (UE LIQ1), en què es pot observar que el valor no ponderat dels «dipòsits detallistes i dipòsits de petites empreses» és molt més elevat que el de «finançament majorista no garantit», i que dins els dipòsits detallistes el gruix del saldo es concentra en «saldos estables», fet que suposa una elevada diversificació de les posicions de finançament.</p>
d.	<p>Descripció d'alt nivell de la composició del buffer de liquiditat de la institució</p>	<p>A tancament de desembre de 2021 el 99,5% dels actius són <i>level 1</i> i destaca el pes de disponibles reserves banc central, governs centrals i empreses del sector públic. El 0,4% són actius <i>level 2B</i> i el 0,1%, <i>level 2A</i>.</p>
e.	<p>Exposicions derivades i possibles crides col·laterals</p>	<p>Bona part de les operacions amb derivats estan subjectes a contractes de col·lateral, que cobreixen el valor de mercat d'aquestes operacions. El risc de liquiditat que suposa l'impacte d'un escenari de mercat advers, que produiria variacions en els valors de mercat d'aquests derivats i, per tant, necessitats addicionals de liquiditat per increment en l'aportació de col·laterals, està inclòs dins la ràtio LCR, en la qual es calcula la variació neta més significativa en 30 dies durant l'horitzó temporal dels 24 mesos precedents, que s'afegeix com a necessitats de liquiditat.</p>
f.	<p>Desajust monetari al LCR</p>	<p>CaixaBank no té divises significatives (saldo en divisa > 5% passius sense recursos propis) diferents de la divisa base (euro).</p>
g.	<p>Altres elements del càlcul de LCR que no es recullen a la plantilla de divulgació de LCR però que la institució considera rellevants pel seu perfil de liquiditat</p>	<p>No aplica.</p>

Ràtio NSFR (Net Stable Funding Ratio)

La ràtio NSFR va entrar en vigor el juny del 2021 amb un límit regulatori requerit del 100%. La ràtio té un pes elevat en dipòsits de la clientela en l'estructura de finançament del Grup, que són més estables, i una apel·lació limitada al curt termini en els mercats majoristes, cosa que fa que es mantingui una estructura de finançament equilibrada, que resulta en nivells de la ràtio NSFR del 154% al tancament del 2021.

Tot seguit es detalla la ràtio NSFR dels últims tres trimestres:

Taula 10.5. EU LIQ2 - Ràtio de finançament estable net (NSFR)

Imports en milions d'euros

CaixaBank consolidat	31/12/2021					30/09/2021					30/06/2021				
	Valor no ponderat per venciment residual				Valor ponderat	Valor no ponderat per venciment residual				Valor ponderat	Valor no ponderat per venciment residual				Valor ponderat
	Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més			Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més			Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més		
Imports en divises															
PARTIDES DE FINANÇAMENT ESTABLE DISPONIBLE															
1 Elements i instruments de capital	39.101	500	750	4.605	43.706	39.061	1.010	750	4.711	43.772	38.765	175	1.010	4.678	43.443
2 Fons propis	39.101	500	750	4.605	43.706	39.061	1.010	750	4.711	43.772	38.765	175	1.010	4.678	43.443
3 Altres instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Dipòsits minoristes	302.118	1.220	794	285.709	285.709	296.480	1.208	1.067	280.730	280.730	-	295.794	1.252	1.630	280.772
5 Dipòsits estables	237.308	899	614	226.910	226.910	233.951	932	841	223.980	223.980	-	235.024	980	1.318	225.522
6 Dipòsits menys estables	64.810	321	180	58.799	58.799	62.529	276	225	56.750	56.750	-	60.770	272	311	55.250
7 Finançament majorista	78.973	17.402	116.908	160.619	160.619	78.941	5.414	131.501	167.495	167.495	-	67.897	5.188	134.464	169.185
8 Dipòsits operatius	30.702	10	9	2.001	2.001	31.340	10	7	1.649	1.649	-	29.450	1	14	2.787
9 Una altra finançament majorista	48.272	17.392	116.899	158.618	158.618	47.602	5.405	131.494	165.845	165.845	-	38.447	5.187	134.450	166.398
10 Passius interdependents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Altres passius	442	4.545	2.004	10.400	11.402	435	9.996	468	10.395	10.629	387	9.502	453	10.740	10.967
12 Passius derivats de la ràtio de finançament estable net	442					435					387				
13 Tots els altres passius i instruments de capital no inclosos en les categories anteriors	4.545	2.004	10.400	11.402	11.402	9.996	468	10.395	10.629	10.629	-	9.502	453	10.740	10.967
14 Total finançament estable disponible					503.438					504.275					507.154

Imports en milions d'euros

CaixaBank consolidat		31/12/2021				30/09/2021				30/06/2021			
		Valor no ponderat per venciment residual			Valor ponderat	Valor no ponderat per venciment residual			Valor ponderat	Valor no ponderat per venciment residual			Valor ponderat
Imports en divises		Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més		Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més		Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	
PARTIDES DE FINANÇAMENT ESTABLE REQUERIDA													
15	Total actius líquids d'alta qualitat (HQLA)				15.354				7.388				6.980
UE-15a	Actius subjectes a càrregues amb un venciment residual d'un any o més en un conjunt de cobertura	3.545	3.234	74.329	68.941	4.513	4.815	82.477	78.034	4.716	4.494	83.020	78.395
16	Dipòsits mantinguts en altres entitats financeres amb fins operatius	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Préstecs i valors no dubtosos	64.761	18.391	201.810	185.879	51.437	17.400	197.100	190.996	53.298	18.785	203.527	200.610
18	Operacions de finançament de valors no dubtosa amb clients financers garantides per HQLA de nivell 1 subjectes a una retallada de valoració de l'0%	18.076	171	-	609	7.430	476	4	1.174	6.945	537	4	1.466
19	Operacions de finançament de valors no dubtosa amb clients financers garantides per altres actius i préstecs i bestretes a institucions financeres	3.974	1.102	2.773	5.182	3.959	750	2.834	5.116	4.237	1.118	2.899	5.769
20	Préstecs no dubtosos a clients empresarials no financers, préstecs a clients minoristes i a petites empreses, i préstecs a emissors sobirans i ens de el sector públic, dels quals:	23.272	11.755	109.366	167.804	22.922	10.733	107.789	171.837	25.782	11.299	110.353	178.000
21	Amb una ponderació de risc inferior o igual a l'35% d'acord amb el mètode estàndard de Basilea II per al risc de crèdit	10.665	3.804	35.199	85.240	9.222	2.975	34.838	79.541	11.458	3.384	33.086	80.859
22	Hipoteques sobre immobles residencials, de les quals:	4.738	4.736	78.634	-	4.999	4.947	74.265	-	5.058	4.974	75.757	-
23	Amb una ponderació de risc inferior o igual a l'35% d'acord amb el mètode estàndard de Basilea II per al risc de crèdit	4.341	4.294	69.645	-	4.254	4.208	54.205	-	4.260	4.216	54.891	-
24	Altres préstecs i valors que no estiguin en situació d'impagament i no es considerin HQLA, incloses les accions negociables en mercats organitzats i els productes de finançament comercial en balanç	14.702	627	11.038	12.284	12.127	494	12.208	12.868	11.276	857	14.514	15.375

Imports en milions d'euros

CaixaBank consolidat		31/12/2021				30/09/2021				30/06/2021						
		Valor no ponderat per venciment residual				Valor no ponderat per venciment residual				Valor no ponderat per venciment residual						
Imports en divises		Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	Valor ponderat	Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	Valor ponderat	Sense venciment < 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	Valor ponderat			
25	Actius independents	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
26	Altres actius	-	14.648	1.685	47.254	51.008	-	14.200	578	49.392	52.680	-	12.311	579	48.303	51.123
27	Matèries primeres negociades físicament			0	0			-	-			-	-			
28	Actius aportats com a marge inicial per contractes de derivats i contribucions als fons per impagaments de les ECC	22	-	111	113		21	-	112	113		228		228		
29	Actius derivats de la ràtio de finançament estable net	578			578		73		73		349		349			
30	Passius derivats de la ràtio de finançament estable net abans de deduir el marge de variació aportat	7.346			367		7.115		356		6.374		319			
31	Tots els altres actius no inclosos en les altres categories	6.703	1.685	47.142	49.950		6.991	578	49.279	52.138	5.564	579	48.058	50.227		
32	Partides fora de Balanç	15.038	8.691	80.373	6.114		15.960	7.359	73.344	5.743	24.879	5.692	65.887	6.016		
33	Total de finançament estable requerida				327.297				334.841				343.123			
34	Ràtio de finançament estable net (%)				154%				151%				148%			

* Valors de trimestres anteriors actualitzats per actualització de requeriment regulatori

Actius que garanteixen operacions de finançament (*Asset Encumbrance*)

Tot seguit es detallen els actius que garanteixen certes operacions de finançament i aquells que estan lliures de càrregues o garanties amb valors de mitjana de 2021 calculats sobre dades trimestrals:

Taula 10.6. EU AE1 Actius amb càrregues i sense càrregues

	Import en llibres dels actius amb càrregues		Valor raonable dels actius amb càrregues		Import en llibres dels actius sense càrregues		Valor raonable dels actius sense càrregues	
		Dels quals, EHQLA i HQLA hipotèticament admissibles		Dels quals, EHQLA i HQLA hipotèticament admissibles		Dels quals, EHQLA i HQLA		Dels quals, EHQLA i HQLA
<i>Imports en milions d'euros</i>								
ACTIUS DE L'ENTITAT DEL DECLARANT	165.491	37.235			444.150	138.823		
Instrument de patrimoni	-	-	-	-	2.028	1.187	1.314	1.191
Valors representatius de deute	37.531	37.235	37.623	37.327	46.149	42.676	46.323	42.838
dels quals: bons garantits	7	-	7	-	2	-	2	-
dels quals: titulitzacions	56	-	56	-	74	-	73	-
dels quals: emesos per Administracions Públiques	35.974	35.974	36.072	36.072	41.957	41.955	42.204	42.204
dels quals: emesos per societats financeres	314	211	315	212	1.348	363	1.268	278
dels quals: emesos per societats no financeres	401	216	401	216	2.665	256	2.679	256
Altres actius*	129.188	-			395.171	93.956		

* En relació amb els actius sense càrregues a 31/12/2021, «Altres actius» és el component principal i representa un 89% de l'import en llibres total dels actius sense càrregues. La inversió creditícia representa un 74% de l'import en llibres total dels actius sense càrregues. D'altra banda, els actius sense càrregues no considerats disponibles per a càrregues en el curs normal de l'activitat representen un 15% de l'import en llibres total dels actius sense càrregues i inclouen altres actius diferents de la cartera creditícia.

Aquests actius corresponen principalment a préstecs que garanteixen les emissions de bons garantits per préstecs hipotecaris (cèdules hipotecàries i obligacions hipotecàries) i bons de titulització, a valors representatius de deute que es lliuren en operacions de cessions temporals d'actius, a bons de titulització posats en garantia d'operacions de préstec de valors i als actius

posats en garantia (préstecs o instruments de deute) per accedir a operacions de finançament del BCE. També s'hi inclouen les garanties lliurades per garantir l'operativa de derivats. Tots els actius col·lateralitzats són a CaixaBank, SA i el Banco BPI.

Com a complement a la taula anterior referida a actius propis, a la taula següent s'incorpora informació dels actius rebuts. Aquestes garanties rebudes són principalment per l'operativa d'adquisició temporal d'actius, préstec de valors, efectiu i valors representatius de deute rebuts per garantir l'operativa de derivats i l'autocartera emesa de deute sènior, de bons garantits i titu-

litzacions emeses no pignorades. Tot seguit es detallen els actius que garanteixen operacions de finançament i aquells que estan lliures de càrregues o garanties amb valors de mitjana del 2021 calculats sobre dades trimestrals:

Taula 10.7. Garanties reals rebudes i valors representatius de deute propis emesos

	Valor raonable de les garanties rebudes o dels valors representatius de deute propis emesos amb càrregues		Sense càrregues Valor raonable de les garanties rebudes o dels valors representatius de deute propis o emesos disponibles per a càrregues	
		dels quals EHQLA i HQLA hipotèticament admissibles		dels quals, EHQLA i HQLA
<i>Imports en milions d'euros</i>				
Col·lateral rebut	6.325	4.987	15.389	12.053
Préstecs a la vista	3	-	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	-	-
Valors representatius de deute	6.322	4.987	12.451	12.053
dels quals: bons garantits	531	531	147	147
dels quals: titulitzacions	1.174	-	394	-
dels quals: emesos per Administracions Públiques	4.515	4.515	11.949	11.949
dels quals: emesos per societats financeres	1.572	533	629	147
dels quals: emesos per societats no financeres	26	21	-	-
Préstecs i bestretes diferents de préstecs a la vista	-	-	-	-
Altres garanties rebudes	-	-	2.767	-
Valors representatius de deute propis emesos diferents de bons garantits o bons de titulització d'actius propis	-	-	301	-
Bons garantits i bons de titulització d'actius propis emesos i encara no pignorats			22.629	-
TOTAL D'ACTIUS, GARANTIES REALS REBUDES I VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE PROPIS EMESOS	172.240	42.968		

A la taula següent es mostra l'import dels bons garantits i dels bons de titulització d'actius propis retinuts:

Taula 10.8. Import dels bons garantits i bons de titulització d'actius propis retinuts

Imports en milions d'euros	Import en llibres del conjunt d'actius subjacents	Valor raonable dels passius emesos retinuts
	Sense càrregues	Sense càrregues
Bons garantits i bons de titulització d'actius propis emesos i encara no pignorats	17.842	18.075
Bons garantits emesos retinuts	7.222	6.021
dels quals: CaixaBank	5.733	4.531
dels quals: BPI	1.489	1.489
Bons de titulització d'actius emesos retinuts	10.620	12.055
dels quals: CaixaBank	10.620	12.055

* Dades a 31/12/2021





Tot seguit es mostra una taula amb la ràtio d'actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*) amb valors de mitjana del 2021 calculats sobre dades trimestrals.

Taula 10.9. Ràtio d'actius col·lateralitzats valors mitjana

Imports en milions d'euros	Mitjana*
Actius i col·lateral rebut compromès	172.240
Instrumentos de capital	-
Valors representatius de deute	44.280
Préstecs i partides a cobrar	129.191
Altres actius	-
Total actius + total actius rebuts	634.006
Instrumentos de patrimoni	2.028
Valors representatius de deute	100.332
Inversió creditícia	454.289
Altres actius	71.640
Ràtio actius col·lateralitzats	27,16%

* Dades a 31/12/2021

Tot seguit es recull la ràtio d'actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*) a 31 de desembre de 2021 i 2020:

Taula 10.10. Ràtio d'actius col·lateralitzats

Imports en milions d'euros	2020	2021
Actius i col·lateral rebut compromès	101.010	172.257
Valors representatius de deute	10.667	46.459
Préstecs i partides a cobrar	84.846	125.793
Altres actius	5.498	4
Total actius + total actius rebuts	400.891	638.656
Instrumentos de patrimoni	1.849	1.998
Valors representatius de deute	58.285	112.193
Inversió creditícia	292.814	453.220
Altres actius	47.944	71.246
Ràtio actius col·lateralitzats	25,20%	26,97%

La ràtio ha augmentat en 1,77 punts percentuals i ha passat del 25,20% a 31/12/2020 al 26,97% a 31/12/2021. Aquest increment es deu principalment al creixement de pes en l'*encumbrance* de repo.

Tot seguit es recull la relació entre els passius garantits i els actius que els garanteixen amb valors de mitjana del 2021 calculats sobre dades trimestrals:

Table 10.11. AE3 Fonts de Càrregues

Imports en milions d'euros	Passius corresponents, passius contingents o valors prestats	Actius, garanties reals rebudes i valors representatius de deute propis emesos diferents de bons garantits i de bons de titulització d'actius amb càrregues
Import en llibres de passius financers seleccionats	145.631	167.428

A la taula anterior es mostren els passius coberts i els actius que els cobreixen. En aquestes taules es poden veure les càrregues derivades d'activitats amb derivats, dipòsits (inclou operacions de cessió d'actius, finançament amb bancs centrals i préstec de valors amb Vidacaixa), emissions (bons garantits i bons de titulització) i altres.

Tal com es pot observar a la taula anterior, hi ha un saldo més elevat d'actius col·lateralitzats que els passius que cobreixen. Aquestes sobregaranties són degudes principalment a:

- Finançament amb emissions de cèdules hipotecàries: en què per a cada cèdula hipotecària emesa s'ha de mantenir un saldo del 125% en actius que l'avalin.
- Finançament a BCE utilitzant com a garanties principals cèdules hipotecàries, cèdules territorials, SAREB, titulitzacions retingudes i préstecs. En aquest cas, la sobregarantia es deu a dos fets; d'una banda, les retallades de valoració que aplica el Banc Central, i de l'altra, les sobregaranties establertes en els diferents tipus d'emissions, del 125% per a cèdules hipotecàries i del 142% per a cèdules territorials.

Tot seguit s'expliquen les dades de la ràtio d'*Asset Encumbrance* amb relació al model de negoci i s'expliquen les diferències entre el perímetre d'informe de la ràtio i la resta d'informació:

- El Grup CaixaBank és un banc predominantment retail, que desenvolupa una estratègia i manté una estructura de finançament basada principalment en el manteniment d'una base de finançament estable dels dipòsits de la clientela, complementada amb una gestió activa i conservadora del finançament majorista. Un 91% de l'estructura de finançament correspon, de fet, a passius de la clientela.
- Aquest model de negoci facilita una estratègia de gestió de col·laterals enfocada al manteniment d'un nivell d'actius col·lateralitzats prudent, que mitigui la incertesa sobre una possible subordinació dels creditors no garantits, facilitant l'accés en qualsevol moment a les fonts de finançament (garantides o no garantides), i que contribueixi igualment a la disponibilitat d'una reserva de col·lateral suficient (de rellevància especial en situacions d'estrès). El Grup CaixaBank manté, a 31 de desembre de 2021, una ràtio d'*Asset Encumbrance* del 26,97%, que mostra el que s'ha comentat anteriorment.

- Des del punt de vista de segmentació del col·lateral i la seva utilització, la principal font de col·lateral és la cartera creditícia utilitzada per a emissions de bons garantits (*covered bonds*) i titulitzacions (mercat i autocartera), així com la seva pignoració en la pòlissa del Banc Central Europeu, seguida de la cartera de valors i el paper rebut d'operacions de curt termini (repo) i els actius rebuts pels derivats.

Per a la divulgació de les dades en la Informació amb Rellevància Prudencial d'LCR, NSFR i *Asset Encumbrance* s'utilitzen les dades sota perímetre de consolidació a l'efecte regulatori o prudencial. Aquest perímetre es diferencia del perímetre utilitzat per a divulgació d'informació pública per la no consolidació de la companyia d'assegurances.



11. Risc estructural de tipus



11. Risc estructural de tipus

Sensibilitat del marge d'interessos a 1 any de les masses sensibles del balanç a un escenari de +/- 100 pb en tipus d'interès.

13,73 % / -4,59 %

Sensibilitat del valor econòmic del balanç a un escenari de +/- 100 pb en tipus d'interès, dividida per la xifra de Tier 1.

4,44 % / -10,58 %

El risc de tipus d'interès és inherent a l'activitat bancària i es materialitza com un impacte en el marge financer o el valor econòmic del balanç a causa de canvis en els tipus d'interès de mercat.

La gestió d'aquest risc per part del Grup CaixaBank pretén:

- optimitzar el marge financer i
- preservar el valor econòmic del balanç.

Per a la seva gestió, es fan mesuraments del marge d'interessos i del valor econòmic del balanç tant en un escenari base de tipus d'interès (tipus implícits de mercat) com en altres escenaris alternatius, estressats. Els resultats dels escenaris estressats es comparen amb els de l'escenari base per obtenir mesures de risc, que es contrasten amb els llindars d'apetit establerts al RAF.

Aquests mesuraments s'actualitzen mensualment i les hipòtesis es revisen de forma periòdica per assegurar que s'adeqüen a la situació actual de mercat i a les característiques del balanç.

El Grup presenta uns nivells de risc confortables dins els límits establerts, tant en l'àmbit regulatori com de gestió, en el RAF.

A 31 de desembre de 2021, el Grup utilitza macrocobertures de risc de tipus d'interès de valor raonable com a estratègia per mitigar la seva exposició i preservar el valor econòmic del balanç.

Evolució anual

L'any 2021, CaixaBank manté el seu posicionament de balanç a pujades de tipus d'interès. Els motius d'aquest posicionament del balanç són de caràcter estructural i de gestió. En concret, des d'un punt de vista estructural i a causa de l'entorn de tipus d'interès excepcionalment baixos, els saldos a la vista han continuat creixent de manera significativa.

A més, i des del punt de vista de la gestió, s'ha continuat adaptant l'estructura del balanç a l'entorn esperat.



11.1. Gestió del risc estructural de tipus d'interès

Definició i política general

Risc considerat com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora del balanç del Grup no registrats a la cartera de negociació.

Les masses d'actiu i passiu que componen aquest balanç, com que estan vinculades a diferents índexs de referència i tenen un venciment diferent, es poden renovar o contractar -en el cas de nova producció- a tipus d'interès diferents dels actuals, cosa que afecta el seu valor raonable i el marge que es deriva d'aquestes.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió del risc adequada, el Grup té la Política corporativa de gestió del risc de tipus d'interès, en què s'estableixen els principis corporatius, el marc de govern, el marc de control i el marc de *reporting* d'informació que és aplicable a totes les societats del Grup amb exposició a aquest risc.

La gestió d'aquest risc per part del Grup pretén (i) optimitzar el marge financer i (ii) preservar el valor econòmic del balanç, considerant en tot moment les mètriques i els llindars del Marc d'Apetit al Risc pel que fa a volatilitat del marge financer i sensibilitat de valor.

S'obtenen mesuraments del marge d'interessos i del valor econòmic en un escenari base de tipus d'interès (tipus implícits de mercat) i en altres escenaris estressats. Els resultats dels escenaris estressats es contrasten amb els de l'escenari base per obtenir mesures de risc que es contrasten amb els llindars de risc establerts al RAF.

Els escenaris estressats aplicats tenen una naturalesa diferent:

- Escenaris de pujada i baixada de tipus d'interès paral·lels i de magnitud diferent (+/-100 pb, +/-200 pb).
- A més dels escenaris de moviments de tipus paral·lels, s'apliquen 6 escenaris de shock amb moviments no paral·lels de la corba de tipus d'interès.
- En el cas dels escenaris aplicats a les mètriques de tipus d'interès, la propagació de l'estrès s'hi aplica de manera tant instantània com progressiva.

Com que els tipus d'interès han normalitzat una situació de tipus negatius, és rellevant considerar com limitar els impactes de *shock* aplicats perquè aquests escenaris resultin realistes. Per fer-ho, el Grup fa servir dues aproximacions complementàries:



- *Floor* de gestió: s'ha definit un límit sobre la magnitud del *shock* aplicat a cada escenari de manera dinàmica. El seu valor es modifica en funció del tipus d'escenari i el nivell actual dels tipus d'interès, i oscil·la entre les magnituds del -1% i el *shock* que cal tenir en compte en cada escenari (-200 pb en el cas d'escenaris paral·lels i -250 pb i -100 pb en el cas dels escenaris de variació del tram curt i llarg de la corba, així com de canvi de pendent). La mida del *shock* s'aplicarà en cada moment i es calcula en funció del diferencial entre el tipus mínim històric observat per a la referència EURIBOR i el tipus actual.
- *Floor* regulatori: s'aplica el límit definit en les guies regulatòries i que es fa servir en la definició del *test supervisor* (SOT). Aquest límit estableix que els tipus negatius no poden ser inferiors al -1% i estableix que aquest límit es vagi incrementant fins a arribar al nivell del 0% en el termini de 20 anys. Per tant, és un *floor* en el nivell de tipus i no en el *shock* aplicat, com ho és el *floor* de gestió.

Els escenaris d'estrès i els dos criteris en l'aplicació d'un *floor* als tipus negatius es combinen per configurar un marc d'escenaris complet al RAF, que té en compte els criteris de gestió i els regulatoris, de la manera següent:

Per al valor econòmic, s'apliquen els escenaris següents, que inclouen en la seva configuració el test supervisor (SOT):

- *UP* +200 pb: Pujada immediata i paral·lela de 200 pb.
- *Down* -200 pb amb un tipus mínim del -1%: Baixada immediata i paral·lela de 200 pb per a totes les divises i amb un tipus mínim del -1%.
- *Parallel UP*: Pujada immediata i paral·lela dels tipus d'interès de 200 pb per a la divisa euro i de quantia diferent per a altres divises.
- *Parallel Down*: Baixada immediata i paral·lela dels tipus d'interès de -200 pb per a la divisa euro i de quantia diferent per a altres divises. En aquest escenari, el Grup aplica un *floor*, o tipus mínim, que pot estar per sota del 0%, tal com es descriu en apartats anteriors.
- *Parallel Down* SOT: Per a la divisa EUR, impacte de -200 pb, però aplicant-hi el *floor* definit al SOT (per a altres divises menys rellevants, l'impacte és lleugerament diferent).

- *Steepening*: Increment general del pendent de la corba.
- *Steepening* SOT: Increment general del pendent de la corba amb *floor* definit al SOT.
- *Flattening*: Aplanament general del pendent de la corba.
- *Flattening* SOT: Aplanament general del pendent de la corba amb *floor* definit al SOT.
- *Short UP*: Pujada de tipus del tram curt de la corba.
- *Short Down*: Baixada de tipus del tram curt de la corba.
- *Short Down* SOT: Baixada de tipus del tram curt de la corba amb *floor* definit al SOT.
- *Long UP*: Pujades de tipus del tram llarg de la corba.
- *Long Down*: Baixada de tipus del tram llarg de la corba.

A més, per al marge d'interessos s'apliquen els escenaris següents:

- *UP* +200 pb: Pujada progressiva de 200 pb.
- *Down* -200 pb amb un tipus mínim del -1%: Baixada progressiva de -200 pb amb un tipus mínim del -1%.
- *UP* +100 pb: Pujada instantània de 100 pb.
- *Down* -100 pb amb un tipus mínim del -1%: Baixada instantània de -100 pb amb un tipus mínim del -1%.

Els models de projecció s'actualitzen mensualment i les hipòtesis es revisen de forma periòdica per assegurar que els mesuraments s'adeqüen a la situació actual de mercat i a les característiques del balanç del Grup.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

El Consell d'Administració ha assignat a la Comissió de Riscos i al Comitè Global del Risc funcions relacionades amb el seguiment recurrent de la gestió de riscos. El Comitè ALCO és el responsable de la gestió, el seguiment i el control del risc estructural de tipus d'interès. Per fer-ho, duu a terme mensualment un seguiment del compliment del RAF amb una doble perspectiva de marge d'interessos i valor econòmic.

Primera línia de defensa

La Direcció d'ALM, dependent de la Direcció Financera de CaixaBank, es responsabilitza de la gestió del Risc Estructural de Tipus d'Interès, sempre dins el marc establert pels llinars de gestió i regulatori.

La Direcció d'Anàlisi i Seguiment del Balanç, dependent de la Direcció Financera de CaixaBank, es responsabilitza de la modelització, l'anàlisi i el seguiment del risc de tipus d'interès, així com del manteniment de les eines de projecció i de les bases de dades necessàries per efectuar aquests mesuraments. Així mateix, proposa i posa en funcionament les metodologies i les millores necessàries per a la seva funció.

En compliment de les seves funcions, la Direcció d'Anàlisi i Seguiment del Balanç reporta l'evolució del risc i els factors desencadenants de la seva evolució no només al Comitè ALCO, sinó també als responsables de supervisió interna, segona i tercera línies de defensa:

Segona línia de defensa

La responsabilitat d'aquesta funció per als riscos estructurals de tipus recau en la Direcció de Riscos Estructurals i de Mercat dins el *Corporate Risk Management Function & Planning*.

Tercera línia de defensa

Vegeu l'apartat 3.1.2. Marc de Control Intern - Tercera línia de defensa.

Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

L'anàlisi d'aquest risc es duu a terme considerant un conjunt ampli d'escenaris de tipus de mercat i té en compte l'impacte de totes les possibles fonts de risc estructural de tipus d'interès, això és: risc de GAP (amb els seus components de risc de repreu i risc de corba), risc de base i risc d'opcionalitat. En el cas del risc d'opcionalitat, es tenen en compte l'opcionalitat automàtica, relacionada amb l'evolució dels tipus d'interès, i l'opcionalitat de comportament dels clients, que no només depèn dels tipus d'interès.

En el mesurament del risc de tipus d'interès, el grup aplica les millors pràctiques de mercat i les recomanacions dels reguladors, i estableix llinars de risc sobre mètriques relacionades amb el marge d'interessos i el valor econòmic del seu balanç tenint en compte la seva complexitat.

Aquestes mesures poden ser estàtiques o dinàmiques:

Mesuraments estàtics: són mesuraments estàtics els que no utilitzen hipòtesis de nou negoci per construir-los i estan referenciats a una situació puntual.

- **Gap estàtic:** mostra la distribució contractual de venciments i revisions de tipus d'interès, en una data determinada, de les masses sensibles de balanç o fora de balanç. L'anàlisi gap es basa en la comparació dels imports d'actius que es revisen o vencen en un determinat període i els imports de passius que es revisen o vencen en aquest mateix període.
- **Valor econòmic del Balanç:** es calcula com la suma del (i) valor raonable del net dels actius i passius sensibles als tipus d'interès dins el balanç, (ii) el valor raonable dels productes fora de balanç (derivats), més (iii) el net del valor comptable de les partides d'actius i passius no sensibles als tipus d'interès.
- **Sensibilitat del valor econòmic:** es reavalua, per als diversos escenaris d'estrès que té en compte el Grup, el valor econòmic de les masses sensibles dins i fora del balanç i, per diferència respecte del valor econòmic calculat amb els tipus de mercat actual, s'obté, de manera numèrica, la sensibilitat de valor en els diversos escenaris utilitzats. Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, el Grup defineix uns llinars de risc, que suposen límits per a la gestió del seu valor econòmic.

- **VaR del balanç:** es defineix com la pèrdua màxima que el valor econòmic del balanç pot experimentar en un període de temps (1 mes) a partir d'un nivell de confiança determinat (99%). La xifra de VaR s'ha d'interpretar com una estimació que, amb una probabilitat de 99%, la pèrdua de valor en un mes no hauria de superar la xifra de VaR calculada.

Mesuraments dinàmics: parteixen de la posició del balanç en una data determinada i, a més, tenen en compte el nou negoci. Per tant, a part de considerar les posicions actuals del balanç i fora del balanç, incorporen les previsions de creixement del pressupost del Grup.

- **Projeccions del marge d'interessos:**

El Grup fa projeccions per replicar el marge financer futur (a 1, 2 i 3 anys) en diversos escenaris de tipus d'interès. L'objectiu és conèixer el marge financer projectat segons les corbes actuals de mercat, les previsions d'evolució del negoci i les previsions d'emissions majoristes i de compra o venda de cartera, així com preveure com variaria aquest marge en funció de diferents escenaris de tipus d'interès estressats.

La projecció del marge d'interessos depèn de supòsits i hipòtesis no només sobre la corba de tipus d'interès futurs, sinó també sobre el comportament dels clients (prepagaments en préstecs i cancel·lacions anticipades d'imposicions a termini fix), sobre el venciment dels comptes a la vista i l'evolució futura del negoci del Grup.

- **Volatilitat del marge d'interessos:**

La diferència existent entre aquests marges financers (marge per a un escenari de pujada o baixada respecte al marge de l'escenari base) en relació amb el marge financer de l'escenari base ens dona la mesura de sensibilitat o volatilitat del marge.

Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, el Grup defineix uns llindars de risc que suposen límits per a la gestió del marge d'interessos.

Pel que fa a les eines i els sistemes de mesurament, s'obté informació rellevant a escala de transacció de les operacions del balanç sensible del grup a partir de cadascuna de les aplicacions informàtiques que gestionen els diferents productes. A partir d'aquesta informació, es preparen bases de dades amb un cert grau d'agregació per accelerar els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat en la informació.

L'aplicació de gestió d'actius i passius es parametriza per recollir adequadament les especificitats financeres dels productes del balanç, incorporant-hi models de comportament dels clients en funció d'informació històrica (models de prepagaments). A més, l'eina s'alimenta amb el creixement pressupostat en la planificació financer (volums, productes i marges) i amb informació dels diferents escenaris de mercat (corbes de tipus d'interès i de canvi) per fer una estimació adequada dels riscos. En aquesta eina es fan el mesurament dels gaps estàtics, les projeccions del marge d'interessos i el càlcul del valor econòmic del Grup.

Exercicis d'estrès

A més de tots els càlculs realitzats en el context de les mètriques RAF, es fan proves de resistència addicionals en l'exercici ICAAP, en què l'entitat duu a terme anàlisis per identificar les possibles conseqüències adverses de canvis importants en les condicions del mercat i en el comportament de la seva base de clients. A més, en el marc general de proves de resistència per a IRRBB també s'hi inclouen les proves de resistència inverses.

En l'elaboració d'aquests exercicis anuals es fan exercicis d'estrès d'ampli espectre per a:

- Moviments més importants en les taxes d'interès que els aplicats en les mètriques RAF.
- Canvis en els diferencials (Risc de Base) entre diferents terminis de la corba de tipus d'interès.
- Canvis en els models de comportament de masses de balanç sense venciment.
- Canvis en les probabilitats de cura en les exposicions dubtoses.
- Canvis en la correlació de tipus d'interès i preus de l'habitatge en els models de prepagament.
- Migració de posicions de comptes a la vista sense venciment a posicions de dipòsits a termini.
- Eliminació dels sòls dels escenaris en escenaris de caigudes de tipus d'interès.



Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

Com a mesures de mitigació del risc estructural de tipus d'interès, el Grup duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el balanç mateix, derivades de la complementarietat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients o altres contrapartides. A 31 de desembre de 2021, CaixaBank utilitza macrocobertures de risc de tipus d'interès de valor raonable com a estratègia per mitigar la seva exposició i preservar el valor econòmic del balanç. Les cobertures més significatives en el balanç del banc són cobertures de préstecs, cobertures d'emissions i, a BPI (empresa del Grup), cobertures de dipòsits a termini. Les més rellevants són les cobertures d'emissions que s'estructuren com a macrocobertures de valor raonable.

11.1.1. Aspectes quantitatius

El risc de tipus d'interès estructural de balanç està subjecte a un control específic i comprèn diverses mesures de risc, entre les quals s'inclouen anàlisis de sensibilitat del tipus d'interès sobre el marge d'interessos i sobre el valor actual dels fluxos futurs davant diferents escenaris de tipus d'interès, tenint en compte escenaris de tipus d'interès negatius.

La sensibilitat del marge d'interessos mostra l'impacte que canvis en la corba de tipus d'interès podrien provocar en la revisió de les operacions del Balanç. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos, a un i dos anys, en funció de diferents escenaris de tipus d'interès (moviments paral·lels instantanis i progressius de diferents intensitats, així com 6 escenaris de canvis de pendent).

L'escenari més probable, obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus i moviments paral·lels i no paral·lels en el pendent de la corba. La sensibilitat del marge d'interessos a un any de les masses sensibles del balanç, considerant un escenari de pujada i un altre de baixada de tipus instantani de 100 pb cadascun, és aproximadament del 13,73% en l'escenari de pujada i del -4,59% en el de baixada.

La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès mesura quin seria l'impacte en el valor econòmic davant variacions en els tipus d'interès. La sensibilitat del valor patrimonial de les masses sensibles del balanç, considerant un escenari de pujada i un altre de baixada de tipus instantanis de 100 pb, és aproximadament del 4,44% en l'escenari de pujada i del -10,58% en el de baixada respecte a la xifra de *Tier 1*.

A més, a la taula següent es poden observar els mesuraments d'aquest risc per a l'any vigent i per a l'any anterior en diversos escenaris utilitzats per gestionar el balanç del Grup, tant per a valor econòmic com per a marge d'interessos. Aquest quadre segueix l'estructura del document de l'estàndard de Basilea i dona resposta al principi 8 establert en aquest document sobre l'obligatorietat de les entitats de publicar els mesuraments rellevants sobre el seu risc IRRBB.

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural, més centrat en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.



Taula 11.1. EU IRRBB1 - Risc de tipus d'interès de la cartera d'Inversió

Imports en milions d'euros

Període	ΔEVE		ΔNII	
	Sensibilitat del Valor Econòmic		Sensibilitat del Marge d'Interessos a 12 mesos	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Parallel Up	4,18 %	10,36 %	28,37 %	15,90 %
Parallel down (SOT)	-9,11 %	-2,42 %	-3,66 %	0,38 %
Steeper (SOT)	7,48 %	12,57 %		
Flattener (SOT)	-6,42 %	-6,41 %		
Short rate up	0,46 %	-1,08 %		
Short rate down (SOT)	-0,29 %	-0,04 %		
Maximum ¹	-9,11 %	-6,41 %	-3,66 %	0,00 %
Període	31/12/2021		31/12/2020	
Capital Tier 1	33.322		22.637	

Els canvis principals en els nivells de risc són a causa de l'increment de saldos en comptes a la vista durant l'any 2021.

El risc de tipus d'interès del balanç que assumeix el Grup CaixaBank és inferior als nivells que es consideren significatius (*outliers*) a la normativa actual.

A CaixaBank es continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i de la gestió del risc de tipus d'interès del balanç.



¹ El concepte «Maximum» expressa la pèrdua màxima.



11.1.2. Modelització

Hi ha una sèrie d'hipòtesis clau relacionades amb el mesurament i el monitoratge del risc de tipus d'interès estructural del balanç. Tant els models utilitzats com les seves actualitzacions i canvis s'inclouen dins de l'àmbit de control del model de les tres línies de defensa.

Cancel·lació anticipada

Actualment, CaixaBank modelitza el risc de les cancel·lacions anticipades de contractes, tant de préstecs com d'imposicions a termini fix, utilitzant models de regressió multivariants.

La variable dependent d'aquests models és la taxa mensual de cancel·lació anticipada.

Les hipòtesis de cancel·lació anticipada dels productes d'actiu i passiu s'obtenen mitjançant la utilització de models interns basats en l'experiència històrica que recullen variables de comportament dels clients, dels productes mateixos, de variables macro i de variables estacionals.

En el cas de la modelització de les cancel·lacions anticipades de préstecs, que és l'única que actualment és rellevant, la modelització es fa sobre diversos grups de contractes que mostren un perfil homogeni de comportament. Aquests grups homogenis es construeixen basant-se en determinades característiques rellevants dels préstecs que en determinen el comportament de prepagament, que són:

- persona física o jurídica
- tipus de garantia del préstec
- tipus d'interès de referència del préstec
- termini contractat

Pel que fa a les variables explicatives seleccionades, es consideren les següents:

- revaloració del preu de l'habitatge
- diferència entre el tipus d'interès de les hipoteques CaixaBank i el tipus d'interès de la competència
- fiscalitat aplicable
- renda disponible de les famílies
- estacionalitat
- antiguitat del préstec
- valor de l'EURIBOR 12 mesos
- deute de les empreses
- deute de les famílies
- PIB

Comptes a la vista

Pel que fa al tractament dels comptes a la vista, aquest pretén, basant-se en l'estudi dels clients que fa CaixaBank i en l'experiència històrica, adaptar el venciment indeterminat dels saldos a un venciment concret. Per fer-ho, s'utilitzen dos criteris (la modificació del tipus d'interès i el grau de permanència d'aquests saldos) i se segmenta el comportament en funció del tipus de client i de les característiques del producte, tenint sempre en compte el principi de prudència en la modelització.

La durada mitjana resultant de la modelització dels comptes a la vista a CaixaBank depèn de l'escenari de tipus d'interès utilitzat per a la seva projecció. Considerant escenaris base de l'últim quadrimestre del 2021, la durada mitjana dels comptes a la vista és d'uns 3,64 anys. Si, a partir d'aquests escenaris base, s'aplica un estrès del +2% instantani a la corba de tipus d'interès, aquesta durada mitjana pot passar a ser de 2,53 anys. La durada mitjana estimada pel model conté un venciment màxim de fins a 15 anys en aquelles partides més estables.

Per tant, en la modelització es reflecteix el fet que, davant de pujades de tipus, els saldos dels comptes a la vista migraran a dipòsits amb més remuneració.

Exposició a préstecs impagats (Non Performing Exposures, NPE)

Amb l'entrada en vigor a partir del juny del 2019 de les guies d'EBA¹, s'estableix el criteri general que, pel que a l'IRRBB, les entitats financeres han de considerar les seves exposicions d'actiu dubtoses, netes de provisions, com un instrument sensible als tipus d'interès, i en el model de projecció s'han de reflectir els fluxos efectius esperats i amb una distribució temporal concreta.

Partint dels paràmetres dels models de risc de crèdit (probabilitat de default i pèrdua en cas d'incompliment) per a cada operació es projecten, de forma individual, els fluxos de tipus d'interès i d'amortització d'aquesta cartera en dos estats de la naturalesa probables: cura i no cura.

Marges comercials en mètriques de valor econòmic

En el càlcul de valor econòmic hi ha inclosos els marges comercials i els fluxos de caixa es descompten amb la corba lliure de risc.

Posicions en divisa no euro

Les posicions en divisa no euro són pocs materials i no es tenen en compte correlacions entre divises a l'efecte de modelització.

11.2. Gestió del risc estructural de tipus de canvi

El risc estructural de tipus de canvi respon al risc potencial en el valor de les masses afectes davant de moviments dels tipus de canvi.

El Grup manté en el seu balanç actius i passius en moneda estrangera, principalment com a conseqüència de la seva activitat comercial i les seves participacions en divisa, a més dels actius o passius en moneda estrangera originats com a conseqüència de la gestió que fa el Grup per mitigar el risc de tipus de canvi.

La gestió del risc de tipus de canvi que genera l'operativa del balanç en divisa és responsabilitat de la Direcció Financera, que desenvolupa aquesta funció a través de l'activitat de cobertura en els mercats que duu a terme l'Àrea de Gestió ALM.

El Grup manté operativa de cobertura del risc de canvi, que pot fer mitjançant la contractació d'operacions de comptat o de derivats financers que mitiguen el risc de les posicions d'actius i passius del balanç,

però el seu import nominal no queda reflectit de manera directa al balanç, sinó en comptes d'ordre de derivats financers. La gestió es fa segons la premissa de minimitzar els riscos de tipus de canvi assumits en l'activitat comercial, fet que explica l'exposició reduïda del Grup a aquest risc de mercat.

Com a conseqüència de la gestió activa del risc de canvi per part de l'Àrea de Mercats, les petites posicions romanents en moneda estrangera del balanç comercial i de l'activitat tesorera es mantenen majoritàriament davant

d'entitats de crèdit i en divises de primera línia (com ara el dòlar, la lliura esterlina o el franc suís). Les metodologies utilitzades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen juntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tesorera.

Els requeriments de capital per risc mercat del risc estructural de tipus de canvi es computen pel mètode estàndard i es detallen a l'efecte d'APR dins del risc de mercat. A 31 de desembre de 2021, les posicions en divisa del Grup es concentren principalment a les participades accionaries del BPI, concretament, al Banco de Fomento de Angola, en kwanza, i al Banco Comercial de Investimento, en metical.

¹ EBA/GL/2018/02: Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities.

12. Risc reputacional



12. Risc reputacional

Definició i política general

El risc reputacional es defineix com el possible menyscabament de la capacitat competitiva que es produiria pel deteriorament de la confiança en el Grup CaixaBank per part dels seus grups d'interès a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen de les actuacions o omissions de l'entitat, la seva Alta Direcció o els seus Òrgans de Govern, o atribuïdes a aquests, o per la fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de *Step-In*).

Des d'aquest any, el Grup CaixaBank disposa d'una política específica per a la Gestió del Risc Reputacional basada en el model de tres línies de defensa de l'entitat, que defineix i amplia els principis que regulen la gestió i el control d'aquest risc al Grup. S'hi tenen en compte el marc normatiu, els principis generals i l'estratègia que regeixen la gestió del risc reputacional, el marc de govern, el marc de control i les seves funcions, així com el marc de *reporting* i informació d'aquest risc. En el seu abast hi ha totes les societats del Grup CaixaBank.



Estructura i organització de la funció de gestió del risc

Tal com estableix la nova política de Gestió del Risc Reputacional, la **Direcció de Comunicació i Relacions Institucionals** de CaixaBank, com a primera Línia de Defensa principal, desenvolupa les funcions en els àmbits d'estratègia i govern del risc reputacional i de la gestió i el control d'aquest, així com l'anàlisi i el *reporting* als diferents Òrgans de Govern de l'entitat i a les entitats supervisoras quan aquestes ho requereixin. Entre aquestes funcions, destaquen la definició i la gestió dels plans de comunicació de crisi, o el fet d'assessorar sobre qüestions de risc reputacional, avaluant situacions, relacions amb *stakeholders* o operacions de negoci amb potencial risc reputacional o que puguin vulnerar les polítiques sobre el risc reputacional (per exemple, el blanqueig de capitals, entre altres).

Presideix, a més, el Comitè de Risc Reputacional (CRR), òrgan dependent del Comitè de Direcció, que té entre les seves funcions analitzar l'estat de la reputació de CaixaBank i fer un seguiment periòdic dels riscos identificats que poden afectar la reputació del Grup, així com proposar accions i plans de contingència per minimitzar els riscos detectats. La CRR reporta també la situació dels riscos de reputació al Comitè Global del Risc de la companyia, el qual, al seu torn, reporta a la Comissió de Riscos i aquesta al Consell d'Administració de CaixaBank.

També la **Direcció adjunta de la Direcció General de Negoci** té encomanades responsabilitats com a primera línia de defensa en la gestió del risc reputacional relacionat amb el crèdit hipotecari i l'habitatge mitjançant la figura dels Gestors de Risc Reputacional, així com a través de Control de Negoci per a la prevenció i mitigació del risc reputacional a la xarxa comercial.

A més, d'acord amb el Model de control de tres línies de defensa implantat al Grup, hi ha una segona línia de defensa del risc reputacional, constituïda per la **Direcció de Control de Riscos no Financers (Direcció de Compliment i Control)**, amb la responsabilitat d'assegurar la qualitat de tot el procés de gestió; revisar l'existència de polítiques i procediments i la seva coherència amb la política interna i les directrius públiques; avaluar l'entorn de control, i proporcionar orientacions sobre el disseny i la revisió dels processos. Finalment, Auditoria Interna supervisa les actuacions de la primera i la segona línies de defensa i dona suport a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern. Per a més informació, vegeu l'apartat 3.4.3.

La política també estableix que **totes les àrees i filials de CaixaBank** comparteixen, a més, la responsabilitat sobre la reputació del Grup CaixaBank i participen en la identificació i gestió dels riscos reputacionals que les amenacen, així com en l'establiment de mesures i plans de mitigació.

Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

La política específica de Gestió del Risc Reputacional completa i amplia les funcions mitgadores del risc reputacional que ja existien en altres polítiques de CaixaBank, com el Codi Ètic i els Principis d'Actuació; la Política de Govern Corporatiu, que estableix els criteris i pautes que regeixen l'organització i el funcionament dels òrgans de govern de CaixaBank; altres polítiques que desenvolupen principis i normes d'actuació amb *stakeholders* o en matèria social o mediambiental, el compliment de les quals suposa la mitigació del risc reputacional (Política corporativa de sostenibilitat/RSC, Política corporativa de drets humans, Política corporativa d'anticorrupció, Política corporativa de relació amb el sector de defensa, Política corporativa de control i gestió del risc fiscal, Política corporativa de *compliment normatiu* penal, Política de gestió del risc mediambiental o les polítiques de prevenció de riscos laborals), i les polítiques que regulen la gestió i divulgació d'informació a *stakeholders* (Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera; Política d'informació, comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, i Política corporativa de comunicació).

Estratègia de control i gestió del risc reputacional

L'estratègia d'actuació en gestió del risc reputacional s'ajusta al marc legal vigent en cada moment i als principis generals d'actuació de CaixaBank, que són la creació de valor per als grups d'interès, l'excel·lència operativa i la responsabilitat, la gestió anticipada dels riscos, la coherència corporativa i la transparència i millora contínua. A més, la política específica de gestió de risc reputacional estableix els àmbits següents per controlar i mitigar el risc:

- **Identificació i avaluació periòdica:** per a la qual cosa es disposa d'una taxonomia concreta (catàleg de riscos) i uns processos periòdics d'avaluació i anàlisi dels riscos reputacionals (*Risk Assessment* semestral, anàlisi periòdica de les percepcions, identificació de fites de crisi, estudis i *benchmarks* de mercat).
- **Polítiques i procediments de gestió i prevenció,** entre els quals s'inclouen, a més de la creació de la política esmentada, el desenvolupament de la cultura de risc reputacional en totes les societats del Grup i els procediments interns per a la gestió de crisis reputacionals amb protocols de detecció, escales de gravetat i les accions per mitigar o eliminar els potencials efectes negatius.
- **Gestió del risc reputacional i impuls de la reputació** mitjançant la gestió dels canals de comunicació i diàleg amb els *stakeholders*, l'anàlisi de les operacions

de negoci des d'aquesta perspectiva i el desenvolupament d'iniciatives de comunicació que reforcen la notorietat i el reconeixement dels valors corporatius entre els grups d'interès.

- **Seguiment i control del risc** mitjançant indicadors tant interns com externs, com les mètriques de Reputació del Marc d'Apetit al Risc (RAF), la revisió del marc de control, el compliment de normes i el desenvolupament de sistemes periòdics de control i mesurament de la reputació.
- **Reporting periòdic als Òrgans de Govern** i a l'Alta Direcció de l'entitat, així com als supervisors, per a la presa de decisions informada en aquest àmbit.



13. Remuneracions



13. Remuneracions



Funcions de la Comissió de Retribucions de CaixaBank

La Llei de Societats de Capital (d'ara endavant, la LSC) atribueix a la Comissió de Remuneracions (d'ara endavant, la CR) d'una societat cotitzada, entre altres funcions, la de proposar al consell d'administració la política de retribucions dels Consellers i dels directors generals o dels que desenvolupin les seves funcions d'Alta Direcció sota la dependència directa del consell, de comissions executives o de Consellers delegats. A més, segons la LOSS, correspon a la CR la supervisió directa de la remuneració dels alts directius encarregats de la gestió de riscos i amb funcions de compliment.

Els Estatuts socials i el Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank són consistents amb aquests preceptes.

Finalment, les Directrius sobre polítiques de remuneració adequades de l'EBA atribueixen a la CR, entre altres, **(i)** la responsabilitat de preparar les decisions sobre remuneració que hagi de prendre el Consell d'Administració, **(ii)** donar suport i assessorament al Consell d'Administració sobre la definició de la política de remuneració de l'entitat, també perquè aquesta política de remuneració sigui imparcial pel que fa al gènere i fomenti la igualtat de tracte del personal de gènere divers, **(iii)** donar suport al Consell d'Administració en el control de les polítiques, pràctiques i processos de remuneració i del compliment de la política de remuneració, **(iv)** comprovar si la política de remuneració vigent està actualitzada i proposar qualsevol canvi necessari, **(v)** avaluar els mecanismes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui degudament en compte tots els tipus de risc, els nivells de liquiditat i de capital, i que la política general de remuneració promogui una gestió de riscos adequada i eficaç i sigui coherent amb aquesta, i estigui en línia amb l'estratègia del negoci, els objectius, la cultura i els valors corporatius i els interessos a llarg termini de l'Entitat.

L'article 85 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit (d'ara endavant, la LOSS) i l'article 93 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desplega la LOSS, estableixen el contingut de la informació sobre la política de remuneracions i pràctiques, en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals dels quals incideixen de manera important en el perfil de risc (Col·lectiu Identificat), a incloure dins la Informació amb Rellevància Prudencial d'acord amb l'Article 450 del Reglament (EU) 575/2013 del Parlament Europeu i el Consell.

Aquesta informació es recull en aquest capítol del document «Informació amb Rellevància Prudencial».

13.1. Govern i organització

Introducció

La informació a continuació fa referència als professionals de l'entitat CaixaBank i de les entitats que en cada moment formin part del seu grup de consolidació prudencial (d'ara endavant, el Grup CaixaBank) que s'inclouen en el Col·lectiu Identificat per aplicació de les normes aplicables per a la seva determinació, i se circumscriu a l'exercici de 2021.

Banco BPI, MicroBank, CaixaBank *Payments & Consumer* i CaixaBank *Wealth Management Luxembourg* tenen les seves pròpies Polítiques de Remuneració, alineades amb les del Grup CaixaBank, i defineixen el seu propi Col·lectiu Identificat seguint el mateix procés que a CaixaBank.

La informació quantitativa incorpora les dades retributives dels professionals del Col·lectiu Identificat de tot el Grup CaixaBank, que inclou, al seu torn, els professionals del Col·lectiu Identificat de BPI, MicroBank, CaixaBank *Payments & Consumer* i CaixaBank *Wealth Management Luxembourg*.

Les propostes de la CR són elevades al Consell d'Administració per a la seva consideració i, si escau, aprovació. En cas que les decisions corresponguin a la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, d'acord amb les seves competències, el Consell d'Administració aprova la seva inclusió en l'ordre del dia i les propostes dels corresponents acords, acompanyades dels informes preceptius.

Composició de la Comissió de Remuneracions de CaixaBank

D'acord amb el que estableixen la LSC i la LOSS, els Consellers que componen la Comissió de Retribucions a 31 de desembre de 2021 són els següents:

- **María Amparo Moraleda Martínez (independent), Presidenta.**
- **Sr. Joaquín Ayuso García (independent), Vocal.**
- **Cristina Garmendia Mendizábal (independent), Vocal.**
- **Sr. José Serna Masiá (dominical), Vocal.**

Durant l'any 2021, la Comissió de Retribucions de CaixaBank s'ha reunit 10 vegades i la remuneració percebuda pels seus membres ha estat de 118.419 euros.

Funcions de les Àrees de Control i del Comitè de Direcció de CaixaBank

Les Directrius ABE i ESMA estableixen la necessitat que les funcions de control (Auditoria Interna, Control i Gestió de Riscos, i Compliment Normatiu), altres òrgans corporatius competents (Recursos Humans, Assumptes Jurídics, Planificació Estratègica, pressupost, etc.) i les unitats de negoci aportin la informació necessària en relació amb la definició, la implementació i la supervisió de les polítiques de remuneració de l'entitat; així mateix, les Directrius ABE encomanen responsabilitats concretes a la funció de recursos humans, gestió de riscos i auditoria interna, que són assumides pels departaments corresponents de CaixaBank.

D'altra banda, el Comitè de Direcció de CaixaBank incorpora representants, entre altres, de les àrees de Riscos, Finances, Auditoria Interna, Compliment i Control Intern, Recursos Humans i Secretaria General (Assumptes Jurídics); i es responsabilitza de garantir l'obtenció i preparació de la informació necessària perquè la CR pugui complir les seves responsabilitats de manera eficient.

La Direcció de Recursos Humans de CaixaBank (d'ara endavant, RH) és l'encarregada d'impulsar aquestes actuacions en el Comitè de Direcció.

Per tal d'evitar conflictes d'interessos, l'obtenció, preparació i revisió d'informació sobre la remuneració (i) dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank, ja sigui en les seves funcions de supervisió o en les seves funcions executives, i (ii) dels membres del Comitè de Direcció, són desenvolupades directament per la CR.

Pel que fa a l'assessorament extern, la Comissió de Retribucions ha comptat principalment amb l'assessorament d'*Ernst & Young* Abogados S.L.P. (EY) per a l'elaboració de les Polítiques de Remuneracions i, en particular, en el disseny d'un nou esquema de remuneració variable vinculat a la consecució d'objectius anuals i plurianuals, entre altres, que serà aplicable el 2022.



Aprovació de la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat vigent el 2021

El 26 de febrer de 2015 la Comissió de Retribucions va presentar al Consell d'Administració, per a la seva aprovació, la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank, acomplint així el requeriment per part de l'Article 29.1 d) de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

Gràcies a la revisió constant i, per tal d'assegurar una adaptació correcta a la normativa en matèria de remuneracions, des de 2016, la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank s'ha actualitzat en diverses ocasions, i el Consell d'Administració de CaixaBank n'ha aprovat aquestes modificacions.

El 17 de juny del 2021, i a causa de l'entrada en vigor del nou marc normatiu aplicable a les entitats de crèdit i al canvi organitzatiu fruit de la fusió amb Bankia, el Consell d'Administració va aprovar les modificacions següents en la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank:

- Actualització del procés de determinació i de l'ajornament mínim de 4 anys;
- Inclusió dels principis d'igualtat de gènere;

- Admissió de la possibilitat de fer el pagament en instruments vinculats en accions. Només s'introdueix en la Política l'opció d'utilitzar-los, però no se n'implanta l'ús;
- Inclusió d'aclariments en matèria de funcionament del RAF;
- Modificació dels períodes d'aplicació del *clawback* per a tot el període d'ajornament i retenció.

El 15 de desembre del 2021, el Consell d'Administració va aprovar l'última modificació de la Política de Remuneracions del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank per tal de recollir les últimes novetats regulatòries aprovades des del juny i la implantació del Nou Model de Retribució Variable 2022.

El passat 30 de març del 2021, el Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar la proposta de modificació de la Política de Remuneració del Consell d'Administració per als exercicis 2020-2022. La Política, al seu torn, es va aprovar a la Junta General d'Accionistes celebrada el 14 de maig del 2021, amb un 75,76% dels vots a favor sobre el quòrum de votació. Aquest resultat va estar condicionat per l'entrada en l'accionariat d'un accionista significatiu, titular d'un 16,1% del capital, que va votar en contra de la modificació de la Política. Excloent aquest sol accionista de la votació, la modificació de la Política de Remuneració s'hauria aprovat amb un 96,3% de vots a favor.

Els principis i característiques de la Política de Remuneració són els mateixos que els que ja eren aplicables, però la modificació està motivada pels canvis següents:

- Cessament del Sr. Jordi Gual Solé en el seu càrrec de President no Executiu;
- Nomenament del Sr. José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché com a Conseller i President Executiu, juntament amb les condicions retributives acordades i les condicions del seu contracte;
- Modificació de l'import màxim anual de la remuneració dels consellers en la seva condició com a tals;
- Definició del nombre màxim d'accions que podran percebre els consellers executius en cas que es compleixin tots els objectius corresponents al tercer cicle del Pla d'Incentius Anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021;
- Introducció d'un nou apartat d'«objecte i àmbit d'aplicació de la Política»;
- Modificació de l'apartat relatiu als incentius a llarg termini basats en instruments per dotar la Política de Remuneració d'una flexibilitat màxima; es podran establir incentius a llarg termini basats tant en instruments com en metàl·lic, vinculats a les condicions que estableixin en cada moment i que generin valor afegit per als accionistes, i sempre complint els requeriments d'abonament de la retribució variable establerts i vigents;
- Introducció d'un nou subapartat amb el procediment i les particularitats que s'han de seguir de cara a l'aprovació del contracte d'un conseller executiu;
- Adaptació a les millors pràctiques en matèria de remuneració en entitats de crèdit.

Les modificacions esmentades estan publicades al web de CaixaBank, a l'apartat Documentació per a l'Accionista 2021. (https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/index_ca.html?t=1)

El text de la Política de Remuneracions dels Consellers de CaixaBank està disponible al web de la Societat. (https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistas/inversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2022/Propuesta_motivada_rem_con_anexos_CAT.pdf).

13.2. Descripció del Col·lectiu Identificat

Durant l'exercici 2021, la determinació dels professionals del Grup CaixaBank, a nivell individual o consolidat, que hagin de formar part del Col·lectiu Identificat es duu a terme seguint el que estableixen l'article 32.1 de la LOSS i el RD 2021/923.

La DRC V i el RD 2021/923 estableixen els criteris específics d'identificació de les persones les activitats professionals de les quals tenen una incidència important en el perfil de risc de les entitats de crèdit.

D'acord amb el que estableix aquesta normativa, el procés d'identificació dels membres del Col·lectiu Identificat s'ha de basar en una combinació dels criteris qualitius i quantitatius que conté.

Un cop feta aquesta avaluació, i havent-se documentat tal com preveuen el RD 2021/923 i la resta de normativa d'aplicació, els Òrgans de Govern de CaixaBank van aprovar la llista de les posicions incloses en el Col·lectiu Identificat, el qual, al tancament de l'exercici 2021, ha resultat en un total de 303 professionals durant l'any entre Consellers Executius, Consellers no Executius, membres del Comitè de Direcció i principals directius i empleats clau del Grup CaixaBank.



13.3. Informació qualitativa de la remuneració del col·lectiu identificat

Aspectes generals

La política de remuneració per al Col·lectiu Identificat s'estructura prenent en consideració el context de conjuntura i resultats, i inclou:

1. Una remuneració fixa basada en el nivell de responsabilitat i la trajectòria professional de l'empleat, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
2. Una remuneració variable vinculada a la consecució d'objectius prèviament establerts i a una gestió prudent dels riscos.
3. Previsió social i beneficis socials.

Les quanties de remuneració fixa són suficients, i el percentatge que representa la remuneració variable sobre la remuneració fixa anual és, en general, relativament reduït i no pot ser superior al 100% dels components fixos de la remuneració total, llevat d'aprovació en la Junta General d'Accionistes de CaixaBank d'un nivell superior, que no excedeixi el 200% dels components fixos.

La LOSS i les Directrius ABE estableixen que, en la remuneració total, els components fixos i els components variables han d'estar degudament equilibrats, i que el component fix ha de constituir una part suficientment elevada de la remuneració total, de manera que pugui aplicar-se una política plenament flexible pel que fa als components variables de la remuneració, fins al punt de ser possible no pagar aquests components.

Sobre això, les Directrius ABE estableixen que els professionals no han de dependre de la concessió de la remuneració variable, ja que això incentivaria una excessiva assumpció de riscos a curt termini, quan sense aquesta assumpció de riscos a curt termini els resultats de l'entitat o de les persones no permetrien la concessió de la remuneració variable.

En consistència amb la informació precedent, CaixaBank considera que com més elevada sigui la remuneració variable en relació amb la remuneració fixa, més alt serà l'incentiu per aconseguir els resultats requerits, i més nombrosos poden arribar a ser els riscos associats. D'altra banda, si el component fix és massa baix en relació amb la remuneració variable, és possible que resulti difícil reduir o eliminar la remuneració variable en un exercici financer en què s'hagin obtingut mals resultats.

Així, de manera implícita, la remuneració variable es pot convertir en un potencial incentiu a assumir riscos, per la qual cosa un nivell baix de la remuneració variable constitueix un mètode simple de protecció enfront d'aquests incentius.

D'altra banda, el nivell d'assumpció de riscos ha de tenir en compte igualment la categoria dels professionals inclosos al Col·lectiu Identificat. S'hi aplica el principi de proporcionalitat interna, pel qual l'equilibri apropiat dels components fix i variable de la remuneració pot variar entre les categories de professionals, depenent de les condicions del mercat i del context específic en el qual opera l'entitat.

Per tot plegat, i tenint en compte l'objectiu d'un equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de la remuneració, en el Grup CaixaBank les quanties de remuneració fixa són suficients, i el percentatge que representa la remuneració variable sobre la remuneració fixa anual és, en general, relativament reduït.

Així, com a concreció de l'anterior, les entitats del grup tenen establertes amb caràcter previ, en les bandes salarials per cada funció, les quanties de remuneració variable que corresponen a cadascuna.



Finalment, les Directrius ABE estableixen que la remuneració dels professionals responsables de les funcions de control independents ha de tendir a ser predominantment fixa, i que, quan aquests professionals rebin remuneració variable, aquesta s'ha de determinar separatament de les unitats de negoci que controlin, incloent-hi els resultats que es derivin de les decisions de negoci (per exemple, l'aprovació de nous productes) en què participin aquests professionals.

A més, la Guia sobre els criteris d'organització i funcionament dels serveis d'atenció al client de les entitats supervisades pel Banc d'Espanya, de 20 de juliol de 2021, estableix que, quan els empleats responsables de les unitats de control de serveis centrals percebin remuneració variable, aquesta es determinarà separatament de les unitats de negoci que controlin, incloent-hi els resultats que es derivin de les decisions de negoci en què participin aquests empleats, i tindran objectius que siguin independents de les àrees de negoci que supervisin.

De la mateixa manera, els mètodes utilitzats per determinar la remuneració variable dels membres del SAC (Servei d'Atenció al Client) no han de comprometre l'objectivitat del personal del SAC ni la seva independència. D'aquesta manera, els paràmetres considerats no dependran dels objectius i l'acompliment de les unitats de negoci que supervisen, ni tampoc d'altres circumstàncies que puguin generar conflictes d'interès.

Les Guies finals de l'EBA sobre concessió i seguiment de préstecs, de 29 de maig de 2020, estableixen que la remuneració variable per al personal implicat en la concessió de crèdits inclourà indicadors de qualitat creditícia apropiats i d'acord amb el marc d'apetit al risc del Banc.

Relació entre els components fixos i els components variables de la remuneració del Col·lectiu Identificat

Tal com indica l'apartat anterior, les quanties de remuneració fixa són suficients i el percentatge dels components variables estan degudament equilibrats, de manera que es pugui aplicar una política plenament flexible pel que fa als components variables de la remuneració, fins al punt de ser possible no pagar aquests components.

Partint de les bandes salarials establertes per a cada funció, es determina l'import «objectiu» de remuneració variable corresponent a cada membre del Col·lectiu Identificat tenint en compte les funcions desenvolupades, el grau de responsabilitat i l'impacte en el perfil de risc.

Sens perjudici de l'anterior, tal com estableix la legislació aplicable, el component variable dels membres del Col·lectiu Identificat no pot ser superior al 100% dels components fixos de la remuneració total de cadascun d'ells, llevat que la Junta General aprovi un nivell superior, no superior al 200% dels components fixos.

No hi ha diferències de ràtios del component variable sobre els components fixos de la remuneració per àmbits geogràfics ni tampoc no es preveu la utilització de cap mena de descompte teòric aplicable a la remuneració variable en el càlcul d'aquestes ràtios.

Per a l'any 2021, la relació entre els components variables sobre els components fixos de la remuneració del Col·lectiu Identificat ha estat del 43% i s'ha respectat sempre el límit del 100% o del 200% per als casos autoritzats per la Junta General d'Accionistes».





A aquest efecte, a la Junta General celebrada el passat 14 de maig del 2021 es va aprovar l'elevació del nivell màxim de retribució variable per als empleats amb activitats professionals que incideixen de manera significativa en el perfil de risc de la Societat, tot això segons la Recomanació detallada del Consell d'Administració, disponible a la documentació per a l'accionista <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/govern-corporatiu/junta-general-accionistes/documentacio-accionista.html>. Acord Setzè:

«Aprovació del grau màxim de retribució variable per als empleats les activitats professionals dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc de la Societat.

Aprovar que el grau de remuneració variable de les dues-centes quinze (215) posicions del col·lectiu d'empleats les activitats professionals dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc de la Societat (Col·lectiu Identificat) a què es refereix la «Recomanació detallada del Consell d'Administració sobre la proposta d'aprovació del grau màxim de remuneració variable per a professionals que pertanyen al Col·lectiu Identificat», pugui assolir fins al dos-cents per cent (200%) del component fix de la seva remuneració total, tot això a l'empara i amb subjecció al que disposa l'article 34 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit.

L'aprovació d'aquest acord té com a finalitat (i) atendre les condicions de mercat en el cas de les trenta-tres (33) posicions incloses a l'Epígraf I de l'Annex a la Recomanació Detallada esmentada, o (ii) per a la totalitat de posicions incloses als Epígrafs I i II de l'Annex esmentat, ampliar la capacitat de la Societat per atendre els compromisos individuals i col·lectius adquirits en matèria de pagaments per finalització en igualtat de condicions per a tots els membres del seu Col·lectiu Identificat i de la resta del seu personal que tinguin reconeguts components variables de remuneració, i sense que impliqui l'alteració general de les pràctiques i polítiques de remuneració vigents a la Societat.

Així mateix, aprovar que la Societat pugui exercir els seus drets de vot a les filials subjectes a ràtio màxima de remuneració variable en el sentit d'acordar el límit màxim permès, seguint els mateixos principis aplicables a la Societat.»

Aquest acord va ser aprovat per la Junta General amb un vot favorable del 77,07% sobre el 75,43% del capital present o representat en aquesta. La recomanació detallada del Consell exposa els motius i l'abast de la decisió que es proposava i incloïa el nombre de persones afectades i els seus càrrecs, així com l'efecte previst sobre el manteniment d'una base sòlida de capital, prenent en consideració el que ha establert l'autoritat competent en matèria de polítiques de distribució de dividends.

Remuneració fixa

Com a criteri general s'aplica als professionals del Col·lectiu Identificat el sistema de classificació professional i taules salarials dels convenis col·lectius aplicables i els acords laborals pactats amb la representació legal dels treballadors.

La remuneració fixa que ha de percebre cada persona es determina a partir del càrrec que exerceix, tot aplicant la taula salarial dels convenis esmentats en funció del seu nivell professional, i dels acords laborals en vigor, i reflecteix principalment l'experiència professional i la responsabilitat en l'organització segons la funció desenvolupada.

Les posicions de serveis centrals, serveis territorials i altres posicions no regulades s'emmarquen dins una classificació per nivells de contribució, amb bandes salarials establertes de manera que permetin la gestió de l'equitat interna. Així mateix, vetllant per la competitivitat externa, aquests imports de les bandes salarials es defineixen en funció del posicionament competitiu de l'entitat; amb aquest objectiu es duu a terme un seguiment de l'evolució dels salaris de mercat, participant anualment en diverses enquestes salarials.

La remuneració fixa i la seva actualització aplicada a les posicions dels membres del Comitè de Direcció de CaixaBank es basa, principalment, en un enfocament de mercat en funció d'enquestes salarials i estudis específics ad hoc. Les enquestes salarials i estudis específics ad hoc en què participa CaixaBank estan efectuats per empreses especialitzades de primer nivell, i la mostra és comparable a la del sector financer del mercat on opera CaixaBank i, per a posicions no pròpies del sector financer, a la de les principals empreses de l'IBEX i altres empreses amb un volum de negoci comparable.



Remuneració variable

A l'apartat següent es descriu el sistema de remuneració variable vigent l'any 2021.

Remuneració variable en forma de Bonus anual

La remuneració variable ajustada al risc per al Col·lectiu Identificat es basa en el *mix* de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, descrita més amunt) i en el mesurament del rendiment.

El mesurament del rendiment es duu a terme mitjançant ajustos *ex-ante* i *ex-post* de la remuneració variable, com a forma d'aplicació del control del risc.

Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals s'utilitzen criteris quantitatius (financers) i qualitius (no financers). La combinació adequada de criteris quantitatius i qualitius ha de dependre, també, de les funcions i de les responsabilitats de cada professional. En tots els casos, els criteris quantitatius i qualitius i l'equilibri entre aquests, per a cada nivell i categoria, han d'estar especificats i clarament documentats.

A l'efecte de l'ajust *ex ante* de la remuneració variable, tots els membres del Col·lectiu Identificat, a excepció dels membres del Consell d'Administració en la seva mera funció de supervisió o altres posicions que es determinin d'acord amb les seves característiques, que no tinguin elements de remuneració variables, estaran assignats a una de les categories que es descriuen a continuació; l'assignació s'efectua tenint en compte la naturalesa de les seves funcions i és objecte de comunicació individual a cada interessat.

a. Consellers Executius i membres del Comitè de Direcció de CaixaBank

La remuneració variable aplicable als Consellers Executius i als membres del Comitè de Direcció es determina sobre la base d'un bonus objectiu establert per a cadascun d'ells pel Consell d'Administració a proposta de la CR, i un percentatge màxim de consecució del 120%; el nivell de consecució es fixa de conformitat amb els següents paràmetres objecte de mesurament:

- 50% en funció dels reptes individuals.
- 50% en funció dels reptes corporatius.

El 50% corresponent als reptes corporatius el fixa per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de la CR, i la seva ponderació serà distribuïda entre conceptes objectivables en funció dels principals objectius de l'Entitat. Per al Conseller Delegat, per a l'exercici 2021, aquests conceptes han estat:

- ROTE, amb un pes del 10%.
- Ràtio d'Eficiència Core, amb un pes del 10%.
- Variació d'Actius Problemàtics, amb un pes del 10%.
- *Risk Appetite Framework*, amb un pes del 10%.
- Conducta i Compliment, amb un pes del 5%.
- Qualitat, amb un pes del 5%.

La proposta de composició i ponderació dels reptes corporatius s'estableix en tot cas de conformitat amb el que preveuen la LOSS i la normativa de desplegament i pot variar entre els Consellers Executius i els membres del Comitè de Direcció.

Els reptes corporatius dels membres del Comitè de Direcció es calculen de manera alineada al Conseller Delegat.

La part dels reptes individuals (50%) té un grau de consecució mínim per optar al cobrament del 60% i un màxim del 120%, i es distribueix globalment entre reptes vinculats amb l'estratègia de CaixaBank. La valoració final que ha de dur a terme la CR pot oscil·lar un +/-25%

en relació amb la valoració objectiva dels reptes individuals, sempre per sota del límit del 120%, per tal de recollir la valoració qualitativa de la performance del Conseller Executiu o el membre del Comitè de Direcció, així com tenir en compte els reptes excepcionals que puguin sorgir durant l'any i que no s'hagin establert a l'inici.

El 2021, els reptes individuals del president s'han focalitzat fonamentalment en aspectes relacionats amb la integració de CaixaBank i Bankia, així com en el reforç del Govern Corporatiu des de la seva funció com a president del Consell d'Administració, assegurant una excel·lent coordinació entre el Consell mateix, les seves comissions i la Secretaria del Consell. Per al mesurament d'aquests reptes s'ha tingut en compte la valoració del Consell a través d'un procés d'avaluació de tots els Consellers. A més, el President incorporava també dins els seus reptes individuals l'objectiu d'assegurar el bon funcionament de la funció d'Auditoria Interna, aconseguint una adaptació ràpida i adequada de la funció després del procés d'integració i millorant la valoració i aportació de valor als principals *stakeholders*.

Per al Conseller Delegat, els reptes individuals de l'any 2021 s'han centrat en la integració organitzativa, operativa i tecnològica de Bankia a CaixaBank, la negociació i execució de la reestructuració de personal i el nou acord laboral, la reducció de costos i consecució de sinergies derivades de la fusió, la renegociació dels diferents acords estratègics de distribució i l'impuls de la sostenibilitat, desenvolupant la funció dins el Comitè de Direcció i promovent la realització d'un pla director de sostenibilitat per a tot el Grup CaixaBank.

b. Resta de categories

Per als professionals de la resta de categories incloses en el Col·lectiu Identificat, el sistema de remuneració variable és el que els correspon per les seves funcions, amb un ajust a risc en funció de l'àrea a la qual pertanyen o la posició que exerceixen.

Com a conseqüència de l'anterior, cadascun d'aquests professionals està assignat a un programa de retribució variable o bonus específic.

Cada àrea de negoci disposa d'un programa específic de bonus, amb un disseny i mètriques específiques, incorporant-hi una sèrie de reptes i condicions que determinen la retribució variable assignada a les persones del Col·lectiu Identificat que la componen. Les principals àrees que disposen d'aquests programes són: Banca Comercial, Banca Privada, Banca d'Empreses, Banca Transaccional, Financera, CIB & *International Banking*.

Per a les àrees de Serveis Centrals i Territorials, el model de retribució variable es denomina «Programa de reptes» i inclou tots aquells professionals del col·lectiu identificat que duen a terme la seva tasca en àrees de control o suport al negoci. Els reptes establerts en aquestes àrees es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el responsable funcional, i són consistents amb els reptes de l'àrea.

El percentatge màxim de consecució oscil·la entre el 100% i el 150%, en funció del Programa de Bonus aplicable a cada professional; i el nivell de pagament es determina basant-se en la consecució dels reptes individuals i corporatius en la proporció determinada pels Programes de Bonus corresponents aprovats pel Comitè de Direcció, amb l'opinió prèvia de la funció de Compliment Normatiu per assegurar-ne l'adequació a la Política de remuneracions i evitar els possibles conflictes d'interès.

La ponderació corresponent als reptes corporatius es fixa per a cada exercici i es distribueix entre conceptes objectivables en funció dels principals reptes establerts per a cada àrea.

Aquests conceptes podran consistir, entre altres possibles, en tots o alguns dels que a continuació s'esmenten a tall d'exemple:

- ROTE
- Ràtio d'Eficiència
- Despeses d'explotació recurrents
- Marge ordinari de la DT
- Mora Comptable de la DT
- Qualitat
- Conducta i Compliment

La proposta de composició i ponderació dels reptes corporatius s'establirà en tot cas de conformitat amb el que preveuen la LOSS i la normativa de desplegament.

Tal com estableixen la LOSS i les Directrius ABE, els reptes dels empleats que exerceixen funcions de control, a partir dels quals es determina el seu acompliment per al pagament del bonus, s'estableixen segons els paràmetres de rendiment determinats entre l'empleat i el seu responsable i no estan relacionats amb els resultats de les àrees de negoci que controlen i supervisen.

Indicador d'Ajust a Risc

Per als professionals de la resta de categories del Col·lectiu Identificat, els indicadors que s'utilitzen per ajustar al risc *ex-ante* en relació amb la determinació de la remuneració variable establerta varien entre les diferents categories, d'acord amb el model que es presenta tot seguit.



L'ajust a risc es basa en les agrupacions de mètriques o mètriques individuals del *Risk Appetite Framework* (d'ara endavant, el RAF) de CaixaBank. En funció de la seva àrea de responsabilitat o posició, a cada membre del Col·lectiu Identificat se li assignen les agrupacions o mètriques individuals sobre les quals té capacitat de gestió, a més de les agrupacions o mètriques que es consideren de naturalesa transversal. El total de l'acompliment d'aquestes agrupacions o mètriques determina el valor de l'Indicador d'Ajust a Risc (d'ara endavant, l'IAR).

El RAF consisteix en un conjunt de mètriques quantitatives i qualitatives que valoren tots els riscos de CaixaBank. Algunes de les mètriques, a causa de la seva elevada correlació, s'han agrupat a l'efecte del IAR. A continuació s'indiquen les mètriques o agrupacions de mètriques:

- Agrupació de mètriques de solvència (agrupació amb caràcter transversal).
- Agrupació de mètriques de rendibilitat.
- Agrupació de mètriques de morositat.
- Mètrica de risc de mercat.
- Agrupació de mètriques de risc de tipus d'interès.
- Agrupació de mètriques de risc de liquiditat.
- Mètrica de concentració per acreditat.



















- Mètrica de concentració per sectors.
- Agrupació de mètriques de sector públic.
- Mètrica de risc de longevitat.
- Mètrica de *non strategic assets*.
- Mètrica de pèrdues operacionals (mètrica amb caràcter transversal).
- Mètrica de compliment normatiu (mètrica amb caràcter transversal).
- Mètrica de risc reputacional (mètrica amb caràcter transversal).

Les agrupacions o mètriques concretes que constitueixen l'IAR de cada professional s'han de comunicar individualment a l'interessat conjuntament amb la Política de Remuneració.

Malgrat que la valoració dels indicadors quantitius que conformen el RAF pugui ser un resultat numèric, el RAF resumeix l'estat de les mètriques en un color: verd, ambre o vermell. A l'efecte de l'IAR, es tindrà en compte el color de les mètriques del RAF. En el cas d'agrupacions de mètriques, es prendrà com a color el pitjor de les mètriques que componguin aquesta agrupació.

L'IAR resultat del conjunt de mètriques que corresponguin a cada professional ha de tenir un valor entre 0 i 1 d'acord amb el següent:

- Se sumaran els impactes indicats a la taula adjunta per a cadascuna de les variacions per les agrupacions i mètriques del RAF aplicables al tancament de l'exercici de referència i el pressupost aprovat per a aquest any. El valor de l'indicador oscil·larà dins de l'interval de 0,85 i 1 d'acord amb l'escala de compliment següent:

Pressupost	Tancament	% Ajust
		0,0%
		-1,5%
		-4,5%
		1,5%
		0,0%
		-3,0%
		4,5%
		3,0%
		0,0%

En el cas que, al tancament de l'exercici, una de les mètriques incloses a l'ajust a risc de cada col·lectiu passi a situació de *Recovery* (color negre al RAF), el valor de l'indicador IAR serà 0.

L'import que s'ha d'abonar als professionals d'aquesta categoria es calcula aplicant la fórmula següent:

Bonus ajustat a risc = IAR x Bonus objectiu x (% de consecució de «reptes» individuals + % de consecució de «reptes» corporatius) x factor corrector entitat

L'import de bonus que pot meritjar cada empleat pertanyent al programa específic s'estableix en funció del seu acompliment i dels resultats de negoci i de l'Entitat obtinguts. Aquesta quantia inicial queda modificada també per un factor corrector de bonus que estableix cada any la direcció de l'Entitat, tot això de conformitat amb els requeriments establerts en la normativa aplicable. Aquest factor corrector mira de recollir principalment els resultats globals de l'entitat i altres aspectes de tipus més qualitatiu.

Amb caràcter general, aquest factor corrector és aplicable a tots els treballadors de manera homogènia i pot oscil·lar entre un mínim de 0,85 i un màxim d'1,15.

Incentius especials

Es podran atorgar incentius puntuals als membres del Col·lectiu Identificat per a la consecució de certs objectius, normalment lligats a la comercialització de productes de tercers, o d'una altra índole, tenint en compte en qualsevol cas la normativa aplicable a la banca detallista; l'import dels incentius concedits durant un exercici determinat serà objecte d'acumulació durant aquest, s'addicionarà a la remuneració variable en forma de bonus meritat en aquest exercici i

aquest import es considerarà que forma part de la porció no diferida en metàl·lic a l'efecte d'ajornament a satisfer a partir de l'exercici següent. La fixació de l'import de l'incentiu a concedir es durà a terme seguint les condicions i els paràmetres establerts en cada cas.

Cicle de pagament de la remuneració variable

Professionals afectats pel diferiment

D'acord amb l'article 34.2 de la LOSS, l'ajornament s'aplica només quan l'import total de la remuneració variable meritada pels professionals del Col·lectiu Identificat és superior als 50.000 € i no representa més d'un terç de la seva remuneració anual total.

Per a les categories de Consellers Executius, membres del Comitè de Direcció i Titulars de les Funcions de control independent de Negoci, l'ajornament s'aplica independentment de l'import total de la remuneració variable meritada.

Funcionament del diferiment

En la data de pagament que s'hagi previst en el Programa de Bonus que correspongui a cada professional, s'abona el percentatge de la remuneració variable meritada (d'ara endavant, Data de Pagament Inicial) corresponent a la categoria a què pertanyi.

El percentatge de la remuneració variable que se sotmet a diferiment és el que segueix:

- Consellers Executius: **60%**
- Comitè de Direcció i Titulars de Funcions de control independent de Negoci: **50%**
- Resta de membres del Col·lectiu Identificat: **40%**

S'aplicarà un percentatge d'ajornament del 60% a qualsevol remuneració variable concedida que en total superi el 50% de l'import mínim de remuneració total que l'EBA considera high earner per a un exercici determinat; als mers efectes del còmput d'aquesta xifra, la porció dels pagaments per terminació anticipada que hagi de ser considerada remuneració variable es dividirà entre el nombre d'anys de permanència del professional que l'hagi generat.

El 50% de l'import que s'abonarà del pagament inicial se satisfà en metàl·lic i el 50% restant se satisfà en accions de CaixaBank.

La part diferida de la remuneració variable ajustada a risc corresponent als Consellers Executius, als membres del Comitè de Direcció i als Titulars de Funcions de control independent de Negoci de CaixaBank inclosos en el Col·lectiu Identificat, sempre que no es produeixin els supòsits de reducció previstos, s'ha d'abonar en cinc pagaments, els imports i dates dels quals es determinen tot seguit:

- 1/5 12 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 24 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 36 mesos després de la Data del Pagament Inicial.

- 1/5 48 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 60 mesos després de la Data del Pagament Inicial.

La part diferida de la remuneració variable ajustada a risc corresponent a la resta del Col·lectiu Identificat, sempre que no es produeixin els supòsits de reducció previstos, s'ha d'abonar en quatre pagaments, els imports i dates dels quals es determinen tot seguit:

- 1/4 12 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/4 24 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/4 36 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/4 48 mesos després de la Data del Pagament Inicial.

El 50% de l'import que s'abonarà en cadascuna d'aquestes tres dates es pagarà en metàl·lic. El 50% restant es liquida per lliurament en accions de CaixaBank un cop satisfets els impostos pertinents (retencions o ingressos a compte).

Totes les accions lliurades se subjecten a un període de retenció d'un any des de la seva entrega.

Durant el període d'ajornament, la titularitat tant dels instruments com de l'efectiu lliurats amb diferiment és de l'entitat que hagi de satisfer la retribució.

En aplicació dels principis del dret laboral i contractual aplicables a Espanya, i en particular al caràcter bilateral dels contractes i l'equitat en la meritació de les prestacions recíproques, el metàl·lic diferit merita interessos per al professional, calculats aplicant-hi el tipus d'interès corresponent al primer tram del compte d'havers d'empleat. Els interessos només se satisfaran al final de cada data de pagament i s'aplicaran sobre l'import en metàl·lic de la remuneració variable que s'hagi de percebre de manera efectiva, net de qualsevol reducció que, si escau, sigui procedent.

En relació amb els rendiments dels instruments, en compliment de les Directrius de l'EBA, l'Entitat no pagarà interessos ni dividendes respecte als instruments diferits, ni durant ni després del període d'ajornament, a partir de l'1 de gener de 2017.

Pla d'Incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021

A la Junta General d'Accionistes de 5 d'abril de 2019 es va aprovar la implantació d'un Pla d'Incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021, que permetrà percebre, un cop hagi transcorregut un cert període de temps, un determinat nombre d'accions ordinàries de CaixaBank, sempre que es compleixin els objectius estratègics de la Societat i es compleixin els requisits que es descriuen aquí.

Com a mesura de responsabilitat per part de la Direcció de CaixaBank davant de la situació econòmica i social excepcional que ha generat la COVID-19, el Consell d'Administració, en la sessió del 16 d'abril de 2020, va aprovar, a proposta del Comitè de Direcció, que no s'assignin accions en relació amb el segon cycle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021 per al Conseller Delegat, els membres del Comitè de Direcció i empleats clau de CaixaBank i les societats del Grup.

El Pla consisteix en l'assignació, a títol gratuït, els anys 2019, 2020 i 2021, d'un nombre d'unitats a cada beneficiari (les Unitats), que serveix com a base per fixar el nombre d'accions de CaixaBank que es lliuraran, si escau, a cada beneficiari del Pla.

L'assignació d'Unitats, per si mateixa, no atribueix als beneficiaris la condició d'accionistes de la Societat, atès que les Unitats no comporten l'atribució de drets econòmics, polítics ni de cap altra mena vinculats a la condició d'accionista. En virtut d'aquest Pla, la condició d'accionista s'adquirirà, si escau, amb el lliurament d'accions de la Societat.

Els drets que confereix l'assignació d'Unitats seran intransmissibles, a excepció dels supòsits especials que es preveuen, si escau, en el Reglament del Pla.

Durada, períodes de mesurament d'objectius i dates de liquidació del Pla:

El Pla consta de tres cicles, de tres anys de durada cadascun, amb tres assignacions d'Unitats, cadascuna de les quals tindrà lloc els anys 2019, 2020 i 2021.

El primer cycle comprèn el període de l'1 de gener de 2019 al 31 de desembre de 2021, el segon cycle comprèn el període de l'1 de gener de 2020 al 31 de desembre de 2022 i el tercer cycle comprèn el període de l'1 de gener de 2021 al 31 de desembre de 2023.

Cada cycle tindrà dos períodes de mesurament d'objectius. El primer període de mesurament (Primer Període de Mesurament) es correspon amb el primer any de cadascun dels cicles del Pla, durant el qual s'hauran de complir determinats objectius lligats a les mètriques que es descriuen més endavant. El segon període de mesurament (Segon Període de Mesurament) es correspon amb els 3 anys de durada de cadascun dels cicles del Pla, durant els quals s'hauran de complir igualment determinats objectius lligats a les mètriques descrites.

En funció del grau de compliment dels objectius del Primer Període de Mesurament, i segons les Unitats assignades a l'inici de cada cycle, es concedirà als Beneficiaris, el segon any de cada cycle (Data de Concessió), un incentiu provisional (Incentiu Provisional) equivalent a un determinat nombre d'accions de la Societat (Concessió de l'Incentiu Provisional). La Concessió de l'Incentiu Provisional no implica el lliurament en aquell moment d'accions de CaixaBank.

El nombre final d'accions que es lliurarà (l'Incentiu Final) es determina quan ha finalitzat cadascun dels cicles del Pla, i està subjecte i depèn del fet que es compleixin els objectius corresponents al Segon Període de Mesurament de cadascun dels cicles del Pla (Determinació de l'Incentiu Final). En cap cas el nombre d'accions que es lliurarà corresponent a l'Incentiu Final pot superar el nombre d'accions de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió.

Les accions corresponents a l'Incentiu Final de cada cycle es lliuraran per terços el tercer, quart i cinquè aniversaris de la Data de Concessió per als membres del Consell d'Administració que tinguin funcions executives i per als membres del Comitè de Direcció (les «Dates de Liquidació» i, cadascuna d'aquestes, la «Data de Liquidació»). Per a la resta de Beneficiaris



pertanyents al Col·lectiu Identificat, les accions es lliuraran en la seva totalitat en una única Data de Liquidació, en el tercer aniversari de la Data de Concessió.

No obstant això, la data formal d'inici del Pla va ser el 5 d'abril de 2019 (la Data d'Inici), excepte per a aquells Beneficiaris incorporats posteriorment al Pla, per als quals es podrà establir a la Carta d'Invitació una Data d'Inici diferent.

El Pla finalitza en l'última Data de Liquidació de les accions corresponents al tercer cicle del Pla, és a dir, el 2027 per als membres del Consell d'Administració que tinguin funcions executives i per als membres del Comitè de Direcció, i el 2025 per a la resta de Beneficiaris pertanyents al Col·lectiu Identificat (la Data de Finalització).

Valor de les accions que s'agafarà com a referència:

El valor de les accions que serveix de referència per a l'assignació de les Unitats en cadascun dels cicles del Pla, que serviran al seu torn de base per determinar el nombre d'accions que es lliurarà, es correspon amb el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries corresponents al mes de gener de cadascun dels anys d'inici de cada cicle del Pla (és a dir, gener del 2019, gener del 2020 i gener del 2021).

El valor de les accions corresponents a l'Incentiu Final que, si escau, es lliurin finalment a l'empara del Pla es correspondrà amb el preu de cotització de tancament de l'acció de CaixaBank en cadascuna de les Dates de Liquidació de cadascun dels cicles del Pla.



Determinació del nombre d'Unitats que s'assignaran:

El nombre d'Unitats que s'assignarà a cada Beneficiari en cadascun dels cicles del Pla el determina el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, d'acord amb la fórmula següent:

$$NU = IT. / PMA$$

En què:

NU = Nombre d'Unitats que s'assignaran a cada Beneficiari, arrodonit per defecte a l'enter superior més pròxim.

IT = Import «target» de referència del beneficiari en funció de la seva posició.

PMA = Preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries corresponents al mes de gener de cadascun dels anys d'inici dels cicles del Pla (és a dir, gener del 2019, gener del 2020 i gener del 2021).

Determinació del nombre d'accions corresponents a la concessió de l'Incentiu Provisional i del nombre d'accions corresponents a l'Incentiu Final.

El nombre total d'accions corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional en les Dates de Concessió es determina d'acord amb la fórmula següent:

$$NAC = NU \times GCI$$

En què:

N.A.C. = Nombre d'accions de la Societat corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional de cada Beneficiari, arrodonides per defecte a l'enter superior més pròxim.

NU = Nombre d'Unitats assignades al Beneficiari a l'inici de cada cicle del Pla.

GCI = Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional, en funció del grau de compliment dels objectius vinculats a les mètriques a les quals es vincula el Pla durant el primer any de vigència de cada cicle.

El nombre total d'accions corresponent a l'Incentiu Final que es lliurarà a cada Beneficiari en les Dates de Liquidació es determinarà d'acord amb la fórmula següent:

$$NA = NAC \times Aj. Ex Post$$

En què:

N.A. = Nombre d'accions de la Societat corresponent a l'Incentiu Final que es lliurarà a cada Beneficiari, arrodonides per defecte a l'enter superior més pròxim.

Aj. Ex-Post = Ajust *ex-post* sobre l'Incentiu Provisional de cada cicle, en funció del compliment dels objectius corresponents a cadascun dels cicles del Pla.

Mètriques del Pla:

El Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional i, per tant, el nombre concret d'accions de CaixaBank corresponent a la Concessió de l'Incentiu Provisional de cada Beneficiari en cadascuna de les Dates de Concessió de cada cicle del Pla, depèn del grau de compliment d'una sèrie d'objectius durant el Primer Període de Mesurament de cadascun dels cicles del Pla, lligats a les següents mètriques de la Societat: **(i)** l'evolució de la Ràtio d'Eficiència Core (REC), **(ii)** l'evolució del *Return on Tangible Equity* (ROTE), i **(iii)** l'evolució de l'Índex d'Experiència de Client (IEX).

El Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional es determina en funció de la fórmula següent, amb les ponderacions que inclou:

$$\text{GCI} = \text{CREC} \times 40\% + \text{CROTE} \times 40\% + \text{CIEX} \times 20\%$$

En què:

GCI = Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional, expressat com un percentatge arrodonit al primer decimal.

CREC = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu REC, segons l'escala establerta per a l'objectiu REC en aquest apartat.

CROTE = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu de ROTE, segons l'escala establerta per a l'objectiu de ROTE en aquest apartat.

CIEX = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu IEX, segons l'escala establerta per a l'objectiu IEX.

Per a les tres mètriques, REC, ROTE i IEX, s'estableix un coeficient entre el 0% i el 120% en funció de l'escala de compliment dels objectius lligats a cadascuna d'aquestes mètriques. Els objectius assolits en relació amb les tres mètriques els determinarà la Societat mateixa.

Serà condició per a la Concessió de l'Incentiu Provisional en cadascun dels cicles del Pla que la mètrica ROTE superi, al final del Primer Període de Mesurament de cada cicle del Pla, un cert valor mínim, que el Consell d'Administració establirà per a cada cicle del Pla.

Les mètriques per calcular l'Ajust Ex-Post seran: **(i)** el *Risk Appetite Framework* (RAF) de CaixaBank, **(ii)** el *Total Shareholder Return* (TSR) de les accions de la Societat, i **(iii)** l'Índex Global de Reputació del Grup CaixaBank (IGR).

L'Ajust *ex post* es calcula en funció dels objectius que s'aconsegueixin en relació amb cadascuna d'aquestes mètriques al final de cada cicle del Pla, d'acord amb la fórmula que s'indica a continuació i amb les ponderacions que inclou:

$$\text{Aj. Ex-Post} = \text{CRAF} \times 60\% + \text{CTSR} \times 30\% + \text{CIGR} \times 10\%$$

En què:

Aj. Ex-Post = Ajust *Ex-Post* que s'aplicarà a l'Incentiu Provisional concedit a cadascun dels cicles del Pla, expressat com un percentatge que, com a màxim, podrà ser del 100%.

CRAF = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu RAF, segons l'escala establerta per a l'objectiu RAF en aquest apartat.

CTSR = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu TSR, segons l'escala establerta per a l'objectiu TSR en aquest apartat.

CIGR = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu d'IGR, segons l'escala establerta per a l'objectiu d'IGR en aquest apartat.

Per al càlcul de la consecució de l'objectiu lligat a la mètrica RAF s'utilitza un nivell agregat del quadre de comandament del Marc d'Apetit al Risc de l'Entitat. Aquest quadre de comandament està compost per mètriques quantitatives, que mesuren els diferents tipus de risc, i el Consell d'Administració estableix zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell) i determina l'escala de consecució, que estableix uns percentatges de penalització o bonificació en funció de la variació de cada mètrica entre la situació de partida del RAF al principi del període i al final.



En relació amb l'evolució del TSR de la Societat en cadascun dels cicles del Pla, aquesta es calcularà per comparació amb el mateix indicador per a divuit altres bancs de referència computables (dinou bancs en total incloent-hi CaixaBank). S'establirà un coeficient entre 0 i 1, en funció de la posició que CaixaBank ocupi en el rànquing dels dinou bancs comparables. Per sota de la mitjana del grup de comparació, el coeficient serà 0.

Per a la determinació del TSR, i per tal d'evitar moviments atípics en l'indicador, es tindran en compte com a valors de referència, tant en la data d'inici com en la data de finalització del Segon Període de Mesurament de cada cicle, el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de les accions durant 31 dies naturals. Aquests 31 dies recolliran, a més del dia 31 de desembre, els 15 dies anteriors i els 15 dies posteriors a la data en qüestió.

La mètrica TSR la calcularà al final de cada cicle del Pla un expert independent de prestigi reconegut, a sol·licitud de la Societat.

La consecució de l'IGR com a Ajust *ex-post* es calcularà segons la variació d'aquesta mètrica en cadascun dels cicles del Pla. Per al primer cicle del Pla, es mesurarà l'evolució entre el valor calculat al tancament del 31 de desembre de 2018 i del 31 de desembre de 2021; per al segon cicle, es calcularà segons l'evolució entre el 31 de desembre del 2019 i el 31 de desembre del 2022; i per al tercer cicle, es mesurarà segons l'evolució entre el 31 de desembre de 2020 i el 31 de desembre de 2023. Si la variació és negativa, és a dir, si l'indicador de reputació baixa, el grau de consecució serà de 0%. En cas contrari, serà del 100%. L'indicador IGR inclou indicadors relacionats amb el risc reputacional de CaixaBank, que mesura, entre d'altres, aspectes socials, mediambientals i de canvi climàtic, per la qual cosa qualsevol impacte negatiu relacionat amb algun d'aquests temes suposaria un ajustament en el nombre total d'accions de l'Incentiu Final.

L'Ajust *Ex Post* podrà fer que el nombre d'accions finals que es lliuraran sigui inferior, però mai superior, al nombre d'accions corresponents a l'Incentiu Provisional en cadascuna de les Dates de Concessió.

A més de tot l'anterior, si, en la data de finalització de cadascun dels cicles del Pla, el TSR de CaixaBank es troba entre la posició setze i divuit (totes dues incloses) del rànquing dels divuit bancs comparables a la Societat, l'Incentiu Final que, si escau, hagi resultat de l'aplicació dels Ajustos *Ex-Post* esmentats en aquest apartat es reduirà en un 50%.

Excepcionalment, i únicament per determinar les accions corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió del tercer cicle del Pla, s'inclourà un coeficient multiplicador adicional, que podrà arribar fins a 1,6, s'aplicarà sobre el GCI i dependrà de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank per comparació amb el mateix indicador per als disset bancs comparables durant el primer cicle del Pla. No obstant això, si en el rànquing dels disset bancs comparables esmentats CaixaBank ocupa, al final del primer cicle del Pla, una posició per sota de la mitjana, no serà aplicable cap coeficient multiplicador adicional sobre el GCI.

Requisits per obtenir les accions:

Els requisits perquè el Beneficiari pugui rebre les accions que es derivin de cadascun dels cicles del Pla són els següents:

- S'han de complir els objectius als quals es vincula el Pla en els termes i condicions descrits en aquest acord i que es desenvolupen en el Reglament del Pla.
- El Beneficiari ha de romandre en el Grup fins a cadascuna de les Dates de Liquidació corresponents de cadascun dels cicles del Pla, excepte en circumstàncies especials, com ara defunció, incapacitat permanent, jubilació i altres circumstàncies establertes en el Reglament del Pla. En cas de baixa voluntària o acomiadament procedent, el Beneficiari perdrà el dret a percebre les accions previstes a l'empara d'aquest Pla, sens perjudici del que preveu el Reglament del Pla. Les accions es lliuraran, en qualsevol cas, en les dates establertes amb caràcter general per als Beneficiaris del Pla i d'acord amb els requeriments i procediments establerts amb caràcter general per als Beneficiaris del Pla.

En qualsevol cas, les accions es lliuraran únicament si resulta sostenible d'acord amb la situació de CaixaBank i si es justifica en funció dels resultats de la Societat. Les accions que s'hagin de lliurar, si escau, en cadascuna de les Dates de Liquidació no es lliuraran als Beneficiaris, i aquests perdran tots els drets a rebre-les en cas que al tancament del Pla Estratègic 2019-2021, és a dir, al tancament de l'exercici 2021, CaixaBank presenti resultats negatius, no reparteixi dividendes o no superi les proves de resistència bancària exigides per l'Autoritat Bancària Europea.



Determinació de l'Incentiu Provisional i Final del Primer i Tercer cicles del Pla d'Incentius anuals condicionats 2019-2021

El grau de consecució de l'incentiu provisional del primer cicle està relacionat amb l'acompliment d'aquests indicadors durant l'any 2019:

Concepte	%	Objectiu	Resultat	GCI
Ràtio d'Eficiència Core (REC)	40%	57,7%	57,4%	105,1%
Return on Tangible Equity (ROTE)	40%	7,3%	7,7%	107,3%
Índex d'Experiència de Client (IEX) ¹	20%	86,3%	86,3%	100%
Total				105%

¹ El repte de l'IEX es va reescalar durant l'any 2019, d'acord amb el que es va preveure en el moment d'aprovar-lo. Aquest reescalat no es va aplicar a l'Alta Direcció, per la qual cosa, en aquest cas, el Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional és del 85%.

El resultat de l'ajust *ex-post* i el càlcul de l'incentiu final es determinen amb el resultat dels indicadors següents del període 2019-2021:

Concepte	%	Objectiu	Resultat	GCI
RAF	60%	7 ambres	5 ambres	0%
TSR (Total Share Return)	30%	10a	14a	100%
IGR (índex global de reputació)	10%	711	740	0%
Ajust a aplicar				70%

El grau de consecució de l'incentiu provisional del tercer cicle està relacionat amb l'acompliment d'aquests indicadors durant l'exercici 2021:

Concepte	%	Objectiu	Resultat	GCI
Ràtio d'Eficiència Core (REC)	40%	56,6%	56%	110,5%
Return on Tangible Equity (ROTE)	40%	6,2%	7,6%	120%
Índex d'Experiència de Client (IEX) ¹	20%	84,3%	86,3%	120%
Total				116,2%

Coefficient multiplicador

Per a la Concessió de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió del Tercer Cicle, s'hi incloua un multiplicador, que podria arribar fins a 1,6 i que s'aplicava sobre el GCI, en funció de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank en comparació amb els 17 bancs comparables durant el període 2019-2021.

L'escala de consecució per al coeficient multiplicador addicional aprovada pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, va ser la següent:

Posició en el grup de comparació	Coefficient multiplicador
1a a 3a	1,6
4a a 6a	1,4
7a a 9a	1,2
10a a 18a	1

En aquest sentit, s'ha comprovat que CaixaBank ha finalitzat en la posició 14a, per la qual cosa s'aplicarà un Coeficient multiplicador d'1.

Pel que fa al Tercer Cicle del PIAC, no ha acabat el període de mesurament de l'ajust *ex-post*, tal com es detalla anteriorment en aquest informe, i per tant encara no s'ha calculat l'Incentiu Final ni s'ha fet el lliurament d'accions.

Supòsits de reducció i recuperació de la remuneració variable (ajust *ex-post* del bonus anual i l'ILP)

Supòsits de reducció:

De manera consistent amb la LOSS, les persones incloses al Col·lectiu Identificat veuran reduït, totalment o parcialment, el dret a percebre els imports de remuneració variable, inclosos els pendents de pagament, bé sigui en efectiu o bé mitjançant el lliurament d'accions, en qualsevol de les situacions següents:

- Les errades significatives en la gestió del risc comeses per CaixaBank, o per una unitat de negoci o de control de risc, incloent-hi l'existència d'excepcions en l'informe d'auditoria de l'auditor extern o circumstàncies que minorin els paràmetres financers que hagin de servir de base per al càlcul de la remuneració variable.
- L'increment experimentat per CaixaBank o per una de les seves unitats de negoci de les seves necessitats de capital, no previstes en el moment de generació de les exposicions.
- Les sancions regulatòries o condemnes judicials per fets que puguin ser imputables a la unitat o al professional responsable d'aquells.
- L'incompliment de normatives o codis de conducta interns de l'entitat, incloent-hi especialment:
 - Incompliments normatius que els siguin imputables i que tinguin la qualificació d'infracció greu o molt greu.
 - Incompliment de normatives internes que tinguin la qualificació de greu o molt greu.
 - Incompliment de les exigències d'idoneïtat i correcció que li siguin exigibles.
 - Incompliments normatius que els siguin imputables i que, tant si comporten pèrdues com si no en comporten, puguin posar en risc la solvència d'una línia de negoci i, en general, participació o responsabilitat en conductes que hagin generat pèrdues importants.
- Les conductes irregulars, ja siguin individuals o col·lectives, tenint especialment en compte els efectes negatius derivats de la comercialització de productes inadequats i les responsabilitats de les persones o òrgans que van prendre aquestes decisions.

- Acomiadament disciplinari procedent o, en cas de contractes de naturalesa mercantil, per una causa justa a instàncies de l'Entitat (en aquest supòsit la reducció serà total).
- Quan el seu pagament o consolidació no siguin sostenibles d'acord amb la situació financera de CaixaBank en el seu conjunt, o no es justifiqui sobre la base dels resultats de CaixaBank en el seu conjunt, de la unitat de negoci i de la persona de què es tracti.
- Altres d'addicionals que puguin estar expressament previstes en els contractes corresponents.
- Altres que estiguin establertes per la legislació que hi sigui aplicable o per les autoritats regulatòries en exercici de les seves potestats de desplegament normatiu, executives o d'interpretació de les normes.
- Sempre que estigui en vigor una exigència o recomanació de l'autoritat competent a CaixaBank de restringir la seva política de distribució de dividendes, o si ho exigeix l'autoritat competent en ús de les facultats que li atribueix la normativa, tot això en virtut del que disposen el RD 84/2015 i la Circular 2/2016.

Supòsits de recuperació:

En els casos en què les causes que donen lloc a les situacions anteriorment descrites s'hagin generat en un moment anterior al pagament ja efectuat de qualsevol import de la remuneració variable, de manera que si s'hagués considerat aquesta situació aquest pagament no s'hauria efectuat en tot o en part, el professional afectat haurà de reintegrar a la corresponent entitat del Grup CaixaBank la part de la remuneració variable indègudament percebuda. Aquest reintegrament s'efectuarà en metàl·lic o en accions, segons que correspongui.

En particular, es consideraran especialment greus els supòsits en què el professional concernit hagi contribuït significativament a l'obtenció de resultats financers deficientes o negatius, així com en casos de frau o d'una altra conducta dolosa o de negligència greu que provoqui pèrdues significatives.



Previsió social

Aportacions obligatòries en base variable

En compliment del que disposa la Circular 2/2016, per als membres del Comitè de Direcció de CaixaBank, un 15% de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària tenen la consideració d'import *target* (el 85% restant tenen la consideració de component fix de la remuneració).

Aquest import es determina seguint els mateixos principis i procediments que els establerts per a la remuneració variable en forma de bonus, atenent únicament els paràmetres individuals, i serà objecte d'aportació a una Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió.

L'aportació tindrà la consideració de remuneració variable diferida a tots els efectes previstos en la Circular 2/2016 i, en conseqüència, la Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió inclourà les clàusules necessàries perquè quedi explícitament subjecta als supòsits de reducció previstos per a la remuneració variable en forma de bonus. Així mateix, formarà part de la suma total de retribucions variables als efectes de límits o altres que es puguin establir.

Si un professional abandona l'entitat com a conseqüència de la seva jubilació o prèviament per qualsevol altra causa, els beneficis discrecionals per pensió estaran sotmesos a un període de retenció de cinc anys, a comptar de la data en què el professional deixi de prestar serveis en l'entitat per qualsevol causa.

CaixaBank aplicarà durant el període de retenció els mateixos requisits de clàusules de reducció i de recuperació de la remuneració ja satisfeta descrits anteriorment.



Pagaments per finalització anticipada

Quantia i límits de les indemnitzacions per acomiadament

Amb caràcter general, les obligacions en matèria d'indemnitzacions per cessaments laborals assumides per les entitats del Grup CaixaBank estan condicionades per la normativa aplicable; així, en el cas dels contractes de naturalesa laboral comuna, l'Estatut dels Treballadors estableix el pagament d'una determinada indemnització en els supòsits i en els imports que s'hi estableixen amb caràcter mínim, imperatiu i indisponible.

Per als professionals del Col·lectiu Identificat amb relació laboral d'Alta Direcció, amb caràcter general, i llevat que de la legislació aplicable resulti un import imperatiu superior, la quantia de les indemnitzacions per acomiadament o cessament d'aquests professionals no superarà una vegada l'import anual de tots els components fixos de la remuneració, sens perjudici de la compensació per no-competència postcontractual que es pugui establir.

Les indemnitzacions per acomiadament o cessament dels professionals del Col·lectiu Identificat tindran la consideració de remuneració variable a l'efecte d'aquesta Política, sens perjudici de la possible inaplicació de certs requisits del cicle de pagament de la remuneració variable, de conformitat amb el que estableixen les Directrius EBA.

Pactes de no concurrència postcontractual

Excepcionalment, es podran establir en els contractes dels membres del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank pactes de no competència postcontractual, que consistiran en un import que, amb caràcter general, no podrà excedir la suma dels components fixos de la remuneració que el professional hagués percebut si hagués continuat en l'Entitat.

L'import de la compensació serà dividit en quotes periòdiques futures i iguals, pagadores durant tot el període de durada del pacte de no-competència.

L'incompliment del pacte de no-competència postcontractual ha de generar el dret de l'entitat a obtenir del professional una indemnització per un import proporcional al de la contraprestació satisfeta.

13.4. Informació quantitativa de la remuneració del Col·lectiu Identificat

Durant l'exercici 2021, les retribucions satisfetes al Col·lectiu Identificat sobre el qual s'apliquen les disposicions normatives vigents en matèria de remuneracions, en funció dels diversos àmbits d'activitat de l'Entitat, es detallen a continuació.

Per a l'any 2021, s'han inclòs en la informació reportada en la retribució fixa del 2021 d'aquest Informe tots els components fixos de la retribució que percep cada membre del Col·lectiu Identificat.

Per tant, en aquest concepte s'inclou tant la remuneració fixa dinerària com la percebuda en espècie (aportacions a sistemes de previsió social, assegurances d'assistència sanitària, etc.).

Les taules següents incorporen les dades retributives acumulades de Grup CaixaBank i inclouen, al seu torn, els professionals del Col·lectiu Identificat de CaixaBank, BPI, MicroBank, CaixaBank *Payments & Consumer* i CaixaBank *Wealth Management Luxembourg*.

Ajornament i pagament

L'abonament de l'import dels pagaments per rescissió anticipada que s'hagi de considerar com a remuneració variable serà objecte d'ajornament i pagament de la manera descrita per a la remuneració variable en forma de bonus.

Supòsits de reducció i recuperació

Els pagaments per resolució anticipada s'han de basar en els resultats obtinguts en el transcurs del temps i no recompensar mals resultats o conductes indegudes. L'import dels pagaments per terminació que, d'acord amb la normativa aplicable, hagi de ser considerat remuneració variable quedarà subjecte als mateixos supòsits de reducció i recuperació que s'han establert per a la retribució variable.

Pagaments per desvinculació emparada en pla col·lectiu

Els membres del Col·lectiu Identificat amb relació laboral es poden acollir a qualsevol pla de desvinculació emparat en un pla col·lectiu, independentment de la naturalesa jurídica de l'extinció i sempre que siguin aplicables amb caràcter general a tots els empleats de CaixaBank que compleixin els requisits que s'hi estableixen; aquest acolliment se sotmetrà a les regles següents:

- En el cas dels membres del Col·lectiu Identificat que siguin membres del Comitè de Direcció de l'Entitat o que tinguin dependència directa del Consell d'Administració o d'algun dels seus membres, les condicions concretes de desvinculació hauran de ser objecte de ratificació per part del Consell d'Administració, amb l'informe previ de la CR, que a més podrà establir les mesures necessàries per a una transició ordenada en les seves funcions.
- Els beneficis aplicables sota el pla de desvinculacions tindran la consideració de remuneració variable, subjecta amb caràcter general als requisits en matèria de remuneració variable en forma de bonus establerts en la Política de Remuneració; no obstant això, aquests beneficis no computaran a l'efecte del càlcul de la ràtio màxima entre remuneració fixa i variable, ni quedaran subjectes a ajornament i pagament en instruments en la mesura en què el valor actual dels beneficis a percebre sota el pla de desvinculacions no excedeixi la suma de:
 - L'import de la indemnització mínima legal i obligatòria establerta per la llei laboral que l'empleat hauria percebut en cas de ser acomiadat de forma improcedent en la data de desvinculació; més
 - L'import de la compensació per compromisos de no competència que l'empleat hauria percebut després de l'extinció del contracte, en les condicions que estableix l'apartat 154.b) de les Directrius EBA.
- L'import dels beneficis del pla col·lectiu que excedeixi la suma a la qual es refereix l'apartat anterior serà objecte d'ajornament i pagament en instruments, de forma compatible entre les característiques dels beneficis de l'esquema d'ajornament i les regles establertes a la Política de Remuneració.
- A l'efecte del que estableixen les Directrius EBA, els paràmetres de càlcul dels beneficis aplicables en els plans de desvinculació corresponents tindran la consideració de fórmula genèrica definida prèviament en la política de remuneració de CaixaBank.
- En qualsevol cas, l'execució de les regles precedents queda subjecta a la interpretació de les normes i directrius aplicables per part les autoritats competents, per la qual cosa podrien ser objecte d'adaptació en el que sigui necessari per atènyer-s'hi.



Taula 13.1. EU REM1: Remuneració concedida respecte de l'exercici

Imports en milions d'euros

Remuneració	Funció de supervisió de l'òrgan de direcció	Funció de l'òrgan de direcció	Altres membres de l'alta direcció	Altre personal identificat
Nombre de membres del personal identificat	13	2	13	275
Remuneració fixa total	2.216	4.079	11.003	55.105
De la qual: en efectiu	2.216	4.079	11.003	55.105
Remuneració fixa				
De la qual: accions o interessos de la propietat equivalent	-	-	-	-
De la qual: altres instruments	-	-	-	-
De la qual: altres instruments	-	-	-	-
De la qual: Altres modalitats	-	-	-	-
Nombre de membres del personal identificat	13	2	13	275
Remuneració variable total	-	1.510	4.109	24.876
De la qual: en efectiu	-	529	1.438	12.953
De la qual: diferida	-	317	735	3.955
De la qual: accions o interessos de la propietat equivalent	-	901	2.411	11.922
De la qual: diferida	-	689	1.830	6.047
Remuneració variable				
De la qual: instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	-	-	-	-
De la qual: diferida	-	-	-	-
De la qual: altres instruments	-	80	259	-
De la qual: diferida	-	-	-	-
De la qual: Altres modalitats	-	-	-	-
De la qual: diferida	-	-	-	-
Remuneració total	2.216	5.589	15.112	79.981

Taula 13.2. EU REM2 Pagament especial al personal les activitats dels quals incideixen de manera important en el perfil de risc de l'entitat (personal identificat)

Imports en milions d'euros

Pagaments especials	Funció de supervisió de l'òrgan de direcció	Funció de l'òrgan de direcció	Altres membres de l'alta direcció	Altre personal identificat
Remuneració variable garantida concedida				
Remuneració variable garantida concedida - Nombre de membres del personal identificat	-	-	-	1
Remuneració variable garantida concedida - Import total	-	-	-	66
De la qual: remuneració variable garantida concedida abonada durant l'exercici que no es té en compte en la limitació de les primes	-	-	-	66
Indemnitzacions per acomiadament concedides en períodes anteriors i abonades durant l'exercici				
Indemnitzacions per acomiadament concedides en períodes anteriors i abonades durant l'exercici - Nombre de membres del personal identificat	-	-	-	9
Indemnitzacions per acomiadament concedides en períodes anteriors i abonades durant l'exercici - Import total	-	-	-	1.502
Indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici				
Indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici - Nombre de membres del personal identificat	-	-	-	5
Indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici - Import Total	-	-	-	5.099
De les quals: abonades durant l'exercici	-	-	-	4.926
De les quals: diferides	-	-	-	173
De les quals: indemnitzacions per acomiadament abonades durant l'exercici que no es tenen en compte en la limitació de les primes	-	-	-	-
De les quals: indemnització més elevada concedida a una sola persona	-	-	-	2.122

Taula 13.3. EU REM3: Remuneració diferida

Imports en milions d'euros

	Import total de la remuneració diferida respecte a períodes de resultats anteriors	Del qual: que es consolidi durant l'exercici	Del qual: que es consolidarà en exercicis posteriors	Import de l'ajust per resultats aplicat durant l'exercici a la remuneració diferida que s'havia de consolidar-se durant l'exercici	Import de l'ajust per resultats aplicat durant l'exercici a la remuneració diferida que s'havia de consolidar en exercicis futurs	Import total de l'ajust durant l'exercici a causa d'ajustos implícits ex post (és a dir, modificacions del valor de la remuneració diferida degudes a variacions dels preus dels instruments)	Import total de la remuneració diferida concedida abans de l'exercici i desembossada realment durant l'exercici	Import total de la remuneració diferida concedida respecte a períodes de resultats anteriors que s'ha consolidat, però que està subjecta a períodes de retenció
Remuneració diferida i retinguda								
Funció de supervisió de l'òrgan de direcció	-	-	-	-	-	-	-	-
En efectiu	-	-	-	-	-	-	-	-
Accions o interessos de propietat equivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres modalitats	-	-	-	-	-	-	-	-
Funció de direcció de l'òrgan de direcció	1.797	542	1.255	(25)	(26)	(92)	541	298
En efectiu	791	244	547	-	-	-	244	-
Accions o interessos de propietat equivalents	1.006	298	708	(25)	(26)	(92)	298	298
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres modalitats	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres membres de l'Alta Direcció	2.904	781	2.123	(105)	(105)	(142)	781	459
En efectiu	1.038	322	715	-	-	-	322	-
Accions o interessos de propietat equivalents	1.866	459	1.408	(105)	(105)	(142)	459	459
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres modalitats	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre personal identificat	17.956	7.393	10.564	(394)	-	(577)	7.962	4.090
En efectiu	8.740	3.586	5.154	-	-	-	3.872	-
Accions o interessos de propietat equivalents	9.216	3.807	5.410	(394)	-	(577)	4.090	4.090
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres modalitats	-	-	-	-	-	-	-	-
Import total	22.657	8.716	13.942	(524)	(131)	(811)	9.284	4.846

Taula 13.4. EU REM4: Remuneració d'1 milió EUR o més a l'any

Personal identificat amb elevada remuneració d'acord a l'article 450 lletra i) del RRC	Número de beneficiaris
D'1.000.000 a menys d'1.500.000	10
D'1.500.000 a menys de 2.000.000	1
De 2.000.000 a menys de 2.500.000	1
De 2.500.000 a menys de 3.000.000	0
De 3.000.000 a menys de 3.500.000	1
De 3.500.000 a menys de 4.000.000	1

Taula 13.5. EU REM5 Plantilla basada en informes d'avaluació comparativa de la remuneració i que cobreix l'article 450, apartat 1, lletra g), per a la divulgació de la remuneració

Plantilla basada en informes d'avaluació comparativa de la remuneració i que cobreix l'article 450, apartat 1, lletra g) per a la divulgació de la remuneració.

Imports en milions d'euros	Remuneració de l'òrgan de direcció			Àrees de Negoci						Total
	Funció de supervisió de l'òrgan de direcció	Funció de direcció de l'òrgan de direcció	Total Òrgan de Direcció	Banca d'inversió	Banca minorista	Gestió d'actius	Funcions corporatives	Funcions de control independent	Resta	
Nombre total de membres del personal identificat										303
Del qual: membres de l'òrgan de direcció	13	2	15							
Del qual: altres membres de l'alta direcció	-	-	-	2	1	-	7	3	36	
Del qual: altre personal identificat	-	-	-	35	88	-	22	67	27	
Remuneració total del personal identificat	2.216	5.589	7.805	17.270	36.634	-	14.569	15.840	10.780	
De la qual: remuneració variable	-	1.510	1.510	8.243	11.937	-	3.702	3.855	1.248	
De la qual: remuneració fixa	2.216	4.079	6.295	9.027	24.697	-	10.867	11.985	9.532	

Pel que fa a l'exercici 2021: No hi ha professionals que percebin una remuneració superior als 4 milions d'euros

A. | Annexos



Annex I. EU CC1 - Composició dels fons propis reglamentaris

Font basada en números o lletres de referència del balanç en l'àmbit reglamentari de consolidació

Imports en milions d'euros

	Imports	
Capital de Nivell 1 Ordinari: Instruments i reserves		
1	23.329	26 (1), 27, 28, 29
2	9.294	26 (1) (c)
3	(2.473)	26 (1)
5a	4.046	26 (2)
6	34.195	
Capital de Nivell 1 Ordinari: ajustos reglamentaris		
7	(86)	34, 105
8	(3.856)	36 (1) (b), 37
9	636	
10	(2.074)	36 (1) (c), 38
11	94	33 (1) (a)
13	0	32 (1)
14	(26)	33 (1) (b)
15	(302)	
16	(68)	36 (1) (f), 42
27a	(175)	
28	(5.858)	
29	28.337	
Capital de Nivell 1 Addicional: Instruments		
30	5.259	51, 52
32	5.259	
36	5.259	

S'ometen les files sense informació.

(1) Capital + Prima d'emissió, nets d'autocartera.

(2) Reserves.

(3) Inclou ajustos de valoració.

(5a) Resultats de l'exercici atribuïts al Grup, nets de dividendes (pagats i previsió de complementaris a càrrec de l'exercici).

(8) Fons de comerç i actius intangibles, nets de fons de correcció.

Font basada en números o lletres de referència del balanç en l'àmbit reglamentari de consolidació

Imports en milions d'euros

		Imports	
Capital de Nivell 1 Addicional: ajustos reglamentaris			
37	Tinences directes i indirectes d'instruments propis de capital de Nivell 1 Addicional per part d'una entitat (import negatiu)	(275)	52 (1) (b), 56 (a), 57
43	Total dels ajustos reglamentaris del capital de Nivell 1 Addicional	(275)	
44	<i>Tier 1 Addicional (AT1)</i>	4.984	
45	Capital de Nivell 1 (Capital de Nivell 1 = capital de Nivell 1 Ordinari + capital de Nivell 1 Addicional)	33.322	
Capital de Nivell 2 (Tier2): instruments i provisions			
46	Els instruments de capital i els corresponents comptes de primes d'emissió	4.658	62, 63
50	Ajustos per Risc de Crèdit	535	62 (c) i (d)
51	Capital de Nivell 2 abans dels ajustos reglamentaris	5.193	
Capital de Nivell 2: ajustos reglamentaris			
57	Total dels ajustos reglamentaris del capital de Nivell 2	0	
58	Capital de Nivell 2	5.193	
59	Capital total (Capital total = capital de Nivell 1 + capital de Nivell 2)	38.514	
60	Total actius ponderats en funció del risc	215.500	
Ràtios i coixins de capital			
61	Capital de Nivell 1 Ordinari (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	13,1%	92 (2) (a)
62	Capital de Nivell 1 (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	15,5%	92 (2) (b)
63	Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	17,9%	92 (2) (c)
64	Requisits generals de capital de Nivell 1 Ordinari de l'entitat.	8,2%	DRC 128, 129, 130, 131, 133
65	dels quals: requisit relatiu al coixí de conservació de capital	2,50%	
66	dels quals: requisit relatiu al coixí de capital anticíclic	0,01%	
67a	dels quals: coixí per a les entitats d'importància sistèmica mundial (EISM) o per a altres entitats d'importància sistèmica (AEIS)	0,25%	
68	Capital Ordinari de Nivell 1 (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) disponible després de complir els requisits mínims de capital	7,72%	

S'ometen les files sense informació.

(52) Import en autocartera i saldos pignorats.

Font basada en números o lletres de referència del balanç en l'àmbit reglamentari de consolidació

Imports en milions d'euros

		Imports	
Imports per sota dels llindars de deducció (abans de la ponderació del risc)			
72	Tinences directes i indirectes de capital d'ens del sector financer quan l'entitat no mantingui una inversió significativa en aquests ens (import inferior al llindar del 10% i net de posicions curtes admissibles)	128	36 (1) (h), 45, 46, 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69, 70
73	Tinences directes i indirectes d'instruments de capital de Nivell 1 Ordinari d'ens del sector financer quan l'entitat mantingui una inversió significativa en aquests ens (import inferior al llindar del 17,65% i net de posicions curtes admissibles)	1.395	36 (1) (i), 45, 48
75	Els actius per impostos diferits que es derivin de les diferències temporals (import inferior al llindar del 10%, net de passius per impostos conexas, sempre que es compleixin les condicions que estableix l'article 38, apartat 3)	2.378	36 (1) (c), 38, 48
Límits aplicables en relació amb la inclusió de provisions en el capital de Nivell 2			
78	Els ajustos per risc de crèdit inclosos en el capital de Nivell 2 respecte a les exposicions subjectes al mètode basat en qualificacions internes (abans de l'aplicació del límit)	1.023	
79	Límit relatiu a la inclusió dels ajustos per risc de crèdit en el capital de Nivell 2 d'acord amb el mètode basat en qualificacions internes.	535	

S'ometen les files sense informació.



Annex II. EU KM1 - Indicadors clau

Imports en milions d'euros		31/12/21	30/09/21	30/06/21	31/03/21
Fons propis disponibles (imports)					
1	Capital de Nivell 1 Ordinari	28.337	28.702	28.393	29.470
2	Capital de Nivell 1	33.322	33.685	32.630	33.705
3	Capital total	38.514	39.405	38.518	39.542
Imports de les exposicions ponderades per risc					
4	Import total de l'exposició al risc	215.500	220.201	220.881	208.585
Ràtios de capital (en percentatge de l'import de l'exposició ponderada per risc)					
5	Ràtio de capital de Nivell 1 Ordinari (%)	13,1%	13,0%	12,9%	14,1%
6	Ràtio de capital de Nivell 1 (%)	15,5%	15,3%	14,8%	16,2%
7	Ràtio de capital total (%)	17,9%	17,9%	17,4%	19,0%
Requisits de fons propis Addicionals per fer front a riscos diferents del risc de palanquejament excessiu (en percentatge de l'import de l'exposició ponderada per risc)					
EU 7a	Requisits Addicionals de CET1 SREP (%)	0,93%	0,93%	0,93%	0,84%
EU 7b	Requisits Addicionals d'AT1 SREP (%)	0,31%	0,31%	0,31%	0,28%
EU 7c	Requisits Addicionals de T2 SREP (%)	0,41%	0,41%	0,41%	0,38%
EU 7d	Requisits totals de fons propis SREP (%)	9,65%	9,65%	9,65%	9,50%
Coixí combinat i requisit global de capital (en percentatge de l'import de l'exposició ponderada per risc)					
8	Coixí de conservació de capital (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Coixí de conservació a causa del risc macroprudencial o sistèmic observat en un Estat membre (%)				
9	Coixí de capital anticíclic específic de l'entitat (%)	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
EU 9a	Coixí de risc sistèmic (%)				
10	Coixí d'entitats d'importància sistèmica mundial (%)				
EU 10a	Coixí d'altres entitats d'importància sistèmica (%)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
11	Requisits combinats de coixí (%)	2,76%	2,76%	2,76%	2,76%
EU 11a	Requisits globals de capital (%)	12,41%	12,41%	12,41%	12,26%
12	Capital de Nivell 1 Ordinari disponible després de complir el total dels requisits de fons propis del PRES (%)	7,72%	7,61%	7,43%	8,78%
Ràtio de palanquejament					
13	Mesura de l'exposició total	631.351	647.948	635.892	621.602
14	Ràtio de palanquejament (%)	5,3%	5,2%	5,1%	5,4%

(1) LCR mitjà (mitjana dels últims 12 mesos)

(2) Valors de trimestres anteriors actualitzats per actualització de requeriment regulatori

Imports en milions d'euros
31/12/21 30/09/21 30/06/21 31/03/21
Requisits de fons propis Addicionals per fer front al risc de palanquejament excessiu (en percentatge de la mesura de l'exposició total)

EU 14a	Requisits de fons propis Addicionals per fer front al risc de palanquejament excessiu (%)				
EU 14b	Requisits Addicionals de ràtio de palanquejament d'AT1 (%)				
EU 14c	Requisits Addicionals de ràtio de palanquejament T2 (%)				
EU 14d	Total dels requisits de ràtio de palanquejament del PRES (%)	3,0%	3,0%	3,0%	
EU 14e	Requisit de coixí de ràtio de palanquejament (%)				
EU 14f	Requisit de ràtio de palanquejament global (%)	3,0%	3,0%	3,0%	

Ràtio de cobertura de liquiditat (1)

15	Total d'actius líquids d'alta qualitat (HQLA, per les seves sigles en anglès) (valor ponderat, mitjana)	150.334	131.399	112.294	92.964
EU 16a	Sortides d'efectiu Valor ponderat total	57.286	52.422	46.896	42.048
EU 16b	Entrades d'efectiu Valor ponderat total	10.556	9.686	8.922	8.166
16	Total de sortides netes d'efectiu (valor ajustat)	46.729	42.735	37.975	33.886
17	Ràtio de cobertura de liquiditat (%)	320%	304%	292%	273%

Ràtio de finançament estable net (2)

18	Total de finançament estable disponible	503.438	504.275	507.154	501.597
19	Total de finançament estable total requerit	327.297	334.841	343.123	342.525
20	Ràtio de finançament estable net (%)	154%	151%	148%	146%



Annex III. Plantilla NIIF 9-FL: comparació de fons propis i ràtios de capital i palanquejament d'entitats amb i sense l'aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues

Imports en milions d'euros

	31/12/21	30/09/21	30/06/21	31/03/21	31/12/20
Capital disponible (imports)					
1 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1)	28.337	28.702	28.393	29.470	19.654
2 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	27.701	27.996	27.634	28.456	18.938
3 Capital de Nivell 1 (T1)	33.322	33.685	32.630	33.705	22.637
4 Capital de Nivell 1 (T1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	32.686	32.980	31.871	32.691	21.922
5 Capital total	38.514	39.405	38.518	39.542	26.045
6 Capital total si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	37.878	38.699	37.759	38.528	25.362
Actius ponderats per risc (imports)					
7 Total actius ponderats per risc	215.500	220.201	220.881	208.585	144.073
8 Total actius ponderats per risc si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	215.998	220.680	221.441	209.422	144.649
Ràtios de capital					
9 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	13,1%	13,0%	12,9%	14,1%	13,6%
10 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	12,8%	12,7%	12,5%	13,6%	13,1%
11 Capital de Nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	15,5%	15,3%	14,8%	16,2%	15,7%
12 Capital de Nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	15,1%	14,9%	14,4%	15,6%	15,2%
13 Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	17,9%	17,9%	17,4%	19,0%	18,1%
14 Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	17,5%	17,5%	17,1%	18,4%	17,5%
Ràtio de palanquejament					
15 Mesura de l'exposició total corresponent a la ràtio de palanquejament	631.351	647.948	635.892	621.602	403.659
16 Ràtio de palanquejament	5,3%	5,2%	5,1%	5,4%	5,6%
17 Ràtio de palanquejament si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	5,2%	5,1%	5,0%	5,3%	5,4%

El març del 2020, seguint les recomanacions de l'ECB, CaixaBank va decidir revertir la seva decisió inicial de no aplicar per fases la normativa IFRS9. La taula mostra l'impacte de les fases d'IFRS9 sobre les ràtios principals. Per calcular el component dinàmic, es parteix de les dades a 1 de gener de 2020.

CaixaBank no s'ha acollit al tractament temporal de les pèrdues i guanys no realitzats valorats al valor raonable amb canvis en un altre resultat global en vista de la pandèmia de COVID-19, de conformitat amb l'article 468 de la CRR.

Annex IV. EU CCA - Principals característiques dels instruments de capital

Imports en milions d'euros		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1645651909	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	ES0213307046
1	Emissor	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	Bankia, S.A. (actualment, CaixaBank, S.A.)	Bankia, S.A. (actualment, CaixaBank, S.A.)	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CajaSol (actualment, CaixaBank, S.A.)	CajaSol (actualment, CaixaBank, S.A.)	Bankia, S.A. (actualment, CaixaBank, S.A.)	Bankia, S.A. (actualment, CaixaBank, S.A.)
2	Identificador únic	ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1645651909	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	ES0213307046
2a	Col·locació pública o privada	Pública	Pública	Pública	Pública	Pública	Pública	Pública	Pública	Privada	Pública	Pública	Privada	Privada	Pública	Pública
3	Legislació aplicable a l'instrument (tractament normatiu)	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Llei anglesa, excepte pel que fa al rànquing de les obligacions subordinades, la capacitat de l'emissor i els acords societaris pertinents, que es regeixen per la llei espanyola	Legislació espanyola	Llei anglesa, excepte pel que fa al rànquing de les obligacions subordinades, la capacitat de l'emissor i els acords societaris pertinents, que es regeixen per la llei espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Llei anglesa, excepte pel que fa al rànquing de les obligacions subordinades, la capacitat de l'emissor i els acords societaris pertinents, que es regeixen per la llei espanyola	Legislació espanyola
3a	Reconeixement contractual de les competències de depreciació i conversió de les autoritats de resolució	n/p	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	No	Sí	Sí	No	No	Sí	No
Tractament normatiu																
4	Tractament actual tenint en compte, si escau, les normes transitòries de la CRR.	Capital de nivell 1 ordinari	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2
5	Normes de la CRR posteriors a la transició.	Capital de nivell 1 ordinari	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de Nivell 1 Addicional	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2	Capital de nivell 2
6	Admissibles a títol individual / (sub) consolidat/individual i (sub)consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat
7	Tipus d'instrument (cada país especificarà els tipus pertinents).	Accions ordinàries	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades
8	Import reconegut en el capital reglamentari o en els passius admissibles (moneda en milions, en la data d'informació més recent).	7.991	997	1.245	746	746	750	500	996	150	999	994	18	1	1.000	500

Imports en milions d'euros		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1645651909	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	ES0213307046
9	Import nominal d'instrument	8.061	1.000	1.250	750	750	750	500	1.000	150	1.000	1.000	18	15	1.000	500
EU-9a	Preu d'emissió	n/p	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99,53 %	100,00%	99,97 %	99,57 %	100,00%	100,00%	100,00%	99,45%
EU-9b	Preu de reemborsament	n/p	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	n/p	n/p	100,00%	100,00%
10	Classificació comptable	Patrimoni Net	Instrument financer compost	Instrument financer compost	Instrument financer compost	Instrument financer compost	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat
11	Data d'emissió inicial	n/p	13/06/2017	23/03/2018	09/10/2020	14/09/2021	18/07/2017	19/09/2018	17/04/2018	07/07/2017	14/07/2017	18/03/2021	21/12/1990	29/06/1994	15/02/2019	15/03/2017
12	Perpetus o amb venciment establert	Perpètua	Perpetu	Perpetu	Perpetu	Perpetu	Perpetu	Perpetu	Venciment determinat	Venciment determinat	Venciment determinat	Venciment determinat	Perpètua	Venciment determinat	Venciment determinat	Venciment determinat
13	Data de venciment inicial	n/p	Sense venciment	Sense venciment	Sense venciment	Sense venciment	Sense venciment	Sense venciment	17/04/2030	07/07/2042	14/07/2028	18/06/2031	Sense venciment	24/06/2093	15/02/2029	15/03/2027
14	Opció de compra de l'emissor subjecta a l'aprovació prèvia de les autoritats de supervisió.	No	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	No	n/p	Sí	Sí
15	Data opcional d'exercici de l'opció de compra, dates d'exercici contingents i import a reemborsar	n/p	13/6/2024 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	23/3/2026 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	Des del 9/10/2027 fins al 9/4/2028 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	Des del 14/9/2028 fins al 14/3/2029 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	18/7/2022 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.c i 6.d). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	19/9/2023 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 7.c i 7.d). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	17/4/2025 (una vegada), a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	7/7/2037 i anualment des d'aquesta data, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	14/7/2023 (una vegada), a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	"A partir del 18 de març del 2026 (inclòs) i que finalitza el 18 de juny del 2026 (inclòs). A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió"	n/p	n/p	15/02/2024, a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió	15/03/2022 (una vegada), a elecció de l'Emissor. A més, per un esdeveniment fiscal o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre amb el consentiment previ del supervisor i per la totalitat de l'emissió
16	Dates d'exercici posteriors, si escau	n/p	Trimestralment	Trimestralment	Trimestralment	Trimestralment	Trimestralment	Trimestralment	n/p	Anualment	n/p	Anualment	n/p	n/p	n/p	n/p
Cupons/dividends																
17	Dividend o cupó fix o variable	Dividend	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>	Fix <i>resettable</i>
18	Tipus d'interès del cupó i qualsevol index connex	n/p	6,750% fins al 14/11/2024, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 649,8 pb, i després cada 5 anys des d'aquesta data	5,250% fins al 23/3/2026, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 450,4 pb, i després cada 5 anys des d'aquesta data	5,875% fins al 09/04/2028, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 634,6 pb, i després cada 5 anys des d'aquesta data	3,625% fins al 14/03/2029, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 385,7 pb, i després cada 5 anys des d'aquesta data	Cupó trimestral. 6,000% fins al 18/07/2022; després, <i>Mid-swap</i> a 5 anys + 5,819%	Cupó trimestral. 6,375% fins al 19/09/2023; després, <i>Mid-swap</i> a 5 anys + 6,224%	2,250% fins al 23/3/2025, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 168 pb	4,000% fins al 7/7/2037, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 272 pb	2,755% fins al 14/7/2023, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 235 pb	1,250% fins al 18/06/2026, en què s'actualitza a <i>mid-swap</i> a 5 anys + 163 pb	0 per cent	n/p	Cupó anual. 3,750% fins al 15/02/2024; després, <i>mid-swap</i> a 5 anys + 3,624%	Cupó anual. 3,375% fins al 15/03/2022; després, <i>mid-swap</i> a 5 anys + 3,35%
19	Existència de limitacions al pagament de dividends.	n/p	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	n/p	No	No



Imports en milions d'euros	ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1645651909	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	ES0213307046	
EU-20a Plenament discrecional, parcialment discrecional o obligatori (en termes de calendari)	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Obligatori	Obligatori	Obligatori	Obligatori	Obligatori	n/p	Obligatori	Obligatori
EU-20b Plenament discrecional, parcialment discrecional o obligatori (en termes d'import)	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Obligatori	Obligatori	Obligatori	Obligatori	Obligatori	n/p	Obligatori	Obligatori
21 Existència d'un increment del cupó o altres incentius al reemborsament	n/p	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	n/p	No	No
22 Acumulatiu o no acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	No acumulatiu	n/p	n/p	n/p
23 Convertible o no convertible	n/p	Convertible	Convertible	Convertible	Convertible	Convertible	Convertible	Convertible	No Convertible	No Convertible	No Convertible	No Convertible	Convertible	n/p	No Convertible	No Convertible
24 Si són convertibles, factor(s) que posen en marxa la conversió	n/p	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125% en Nivell consolidat o individual consolidat	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
25 Si són convertibles, totalment o parcialment	n/p	Sempre totalment	Sempre totalment	Sempre totalment	Sempre totalment	Sempre totalment	Sempre totalment	Sempre totalment	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
26 Si són convertibles, tipus de conversió aplicable	n/p	El més alt de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de 2,803 €	El més alt de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de 2,583 €	El més alt de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price d'1,209 €	El més alt de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price d'1,795 €	El més alt de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de 4,35 €	El més alt de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de 3,21 €	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
27 Si són convertibles, conversió obligatòria o opcional	n/p	Obligatòria	Obligatòria	Obligatòria	Obligatòria	Obligatòria	Obligatòria	Obligatòria	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
28 Si són convertibles, especifiqueu el tipus d'instrument en què es poden convertir	n/p	Capital de Nivell 1 Ordinari	Capital de Nivell 1 Ordinari	Capital de Nivell 1 Ordinari	Capital de Nivell 1 Ordinari	Capital de Nivell 1 Ordinari	Capital de Nivell 1 Ordinari	Capital de Nivell 1 Ordinari	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
29 Si són convertibles, cal especificar l'emissor de l'instrument en el qual es converteix	n/p	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	Bankia, S.A. (actualment, CaixaBank, S.A.)	Bankia, S.A. (actualment, CaixaBank, S.A.)	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
30 Característiques de la depreciació	n/p	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	n/p	No	No



Imports en milions d'euros	ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1645651909	XS1880365975	XS1880351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	ES0213307046	
31	En cas de depreciació, factor(s) que la desencadenen	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
32	En cas de depreciació, total o parcial	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
33	En cas de depreciació, permanent o temporal	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
34	Si la depreciació és provisional, descripció del mecanisme d'apreciació	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
EU-34a	Tipus de subordinació (només per als passius admissibles)	n/p	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	n/p	n/p	Contractual	Contractual	
EU-34b	Ordre de prelación de l'instrument en els procediments d'insol·vència Ordinaris	1	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	
35	Posició en la jerarquia de subordinació en la liquidació (cal especificar el tipus d'instrument de rang immediatament superior)	<i>Pari passu</i> amb reserves. No hi ha instruments subordinats a les accions ordinàries	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2	Sènior a les accions ordinàries i reserves i <i>pari passu</i> amb la resta d'instruments de capital de Nivell 1. Immediatament subordinat a instruments de capital de Nivell 2
36	Característiques no conformes després de la transició	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	n/p	n/p	No	No	
37	En cas afirmatiu, cal especificar les característiques no conformes	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	
EU-37a	Enllaç al mandat complet i a les condicions de l'instrument (senyalització)	n/p	http://cnmves/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmission.aspx?i-sin=ES0840609004	https://www.cnmves/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmission.aspx?i-sin=ES0840609012	https://www.cnmves/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmission.aspx?i-sin=ES0840609020	https://www.cnmves/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmission.aspx?i-sin=ES0840609038	https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Emisiones_CaixaBank/XS1645651909_EN.pdf	https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Emisiones_CaixaBank/XS1880365975_EN.pdf	http://www.wise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/ShowSecFranchise/?trancheID=139566&ref-No=4922	http://www.cnmves/Portal/Consultas/FolletosAdmission.aspx?i-sin=ES0240609133	http://www.wise.ie/debt_documents/Final%20Terms_e17de6d1-419c-4367-ba57-302c9de7d9df.PDF	https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/XS2310118976_ENG.pdf	n/p	n/p	https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Emisiones_CaixaBank/XS1951220596_EN.pdf	https://www.cnmves/Portal/Consultas/FolletosAdmission.aspx?i-sin=ES0213307046

Annex V. EU LR1 - Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions corresponents a la ràtio de palanquejament

Imports en milions d'euros

31/12/2021

Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions a corresponents a la ràtio de palanquejament

1	Actius totals segons els estats financers publicats	680.036
2	Ajust per ens que es consoliden a efectes comptables, però que queden fora de l'àmbit de consolidació prudencial	(72.776)
3	(Ajust per exposicions titulitzades que compleixen els requisits operatius per al reconeixement de la transferència del risc)	-
4	(Ajust per exempció temporal d'exposicions davant de bancs centrals (si escau))	-
5	(Ajust per actius fiduciaris reconeguts en el balanç de conformitat amb el marc comptable aplicable, però exclosos de la mesura de l'exposició total de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra i) de la CRR)	-
6	Ajust per compres i vendes convencionals d'actius financers subjectes a comptabilització en la data de negociació	-
7	Ajust per operacions admissibles de centralització de tresoreria	0
8	Ajust per instruments financers derivats	(3.231)
9	Ajust per operacions de finançament de valors	964
10	Ajust per partides fora de balanç (és a dir, conversió de les exposicions fora de balanç a equivalents crediticis)	37.562
11	(Ajustos per valoració prudent i provisions específiques i generals que hagin reduït el capital de Nivell 1)	(86)
EU-11a	(Ajust per exposicions excloses de la mesura de l'exposició total de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra c) de la CRR)	-
EU-11b	(Ajust per exposicions excloses de la mesura de l'exposició total de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra j) de la CRR)	-
12	Altres ajustos	(11.119)
13	Mesura de l'exposició total	631.351

Annex VI. EU-LR2 - LRCom: Quadre divulgatiu comú de la ràtio de palanquejament

Exposicions corresponents a
la ràtio de palanquejament
CRR 31.12.2021

Imports en milions d'euros

Exposicions dins de balanç (excloso els derivats i les operacions de finançament de valors)		
1	Partides en balanç (excloso els derivats i les operacions de finançament de valors, però incloso les garanties reals)	587.970
2	Garanties reals aportades en connexió amb derivats, quan es dedueixin dels actius del balanç de conformitat amb el marc comptable aplicable	1.799
3	(Deduccions d'actius pendents de cobrament pel marge de variació en efectiu aportat en operacions amb derivats)	(6.940)
4	(Ajust per valors rebuts en operacions de finançament de valors reconeguts com a actius)	0
5	(Ajustos per risc de crèdit general de les partides en balanç)	0
6	(Imports d'actius deduïts per determinar el capital de Nivell 1)	(6.487)
7	Total d'exposicions en balanç (excloso els derivats i les operacions de finançament de valors)	576.342
Exposicions a derivats		
8	Cost de reposició associat a totes les operacions amb derivats segons el mètode estàndard per al risc de contrapart (és a dir, net del marge de variació en efectiu admissible)	12.568
EU-8a	Excepció aplicable als derivats: contribució als costos de substitució de conformitat amb el mètode estàndard simplificat	0
9	Imports de les addicions per exposició futura potencial associada a les operacions amb derivats segons el mètode estàndard per al risc de crèdit de contrapart	2.658
EU-9a	Excepció aplicable als derivats: contribució potencial als costos de substitució de conformitat amb el mètode estàndard simplificat	0
EU-9b	Exposició determinada segons el mètode de risc original	0
10	(Component ECC exclòs d'exposicions de negociació compensades pel client) (mètode estàndard per al risc de crèdit de contrapart)	(3)
EU-10a	(Component ECC exclòs d'exposicions de negociació compensades pel client) (mètode estàndard simplificat)	0
EU-10b	(Component ECC exclòs d'exposicions de negociació compensades pel client) (mètode de risc original)	0
11	Import nocional efectiu ajustat dels derivats de crèdit subscrits	0
12	(Compensacions nacionals efectives ajustades i deduccions d'addicions per derivats de crèdit subscrits)	0
13	Total d'exposicions als derivats de crèdit	15.222
Exposicions per operacions de finançament amb valors (SFT)		
14	Actius bruts d'operacions de finançament de valors (sense reconeixement de compensació), després d'ajustos per operacions comptables de venda	15.695
15	(Imports nets de l'efectiu per pagar i de l'efectiu per cobrar en actius bruts d'operacions de finançament de valors)	(14.434)
16	Exposició al risc de crèdit de contrapart per actius d'operacions de finançament de valors	964
EU-16a	Excepció per a operacions de finançament de valors: Exposició al risc de contrapart de conformitat amb l'article 429 sexies, apartat 5, i amb l'article 222 de la CRR	0
17	Exposicions per operacions com a agent	0
EU-17a	(Component ECC exclòs d'exposicions per operacions de finançament de valors compensades pel client)	0
18	Total d'exposicions a operacions de finançament de valors	2.224

S'ometen les files sense informació.

Imports en milions d'euros

Altres exposicions fora de balanç		
19	Exposicions fora de balanç valorades pel seu import nominal brut	144.483
20	(Ajustos per conversió a equivalents crediticis)	106.921
21	(Provisions generals deduïdes per determinar el capital de Nivell 1 i provisions específiques associades a exposicions fora de balanç)	0
22	Exposicions fora de balanç	37.562
Exposicions excloses		
EU-22a	(Exposicions excloses de la mesura de l'exposició total de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra c) de la CRR)	0
EU-22b	(Exposicions excloses de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra j) de la CRR (en balanç i fora de balanç))	0
EU-22c	(Excloses les exposicions dels bancs, o unitats, públics de desenvolupament - Inversions del sector públic)	0
EU-22d	(Excloses les exposicions dels bancs, o unitats, públics de desenvolupament - Préstecs promocionals)	0
EU-22e	(Excloses les exposicions subrogades en préstecs promocionals de bancs, o unitats, de desenvolupament que no siguin públics)	0
EU-22f	(Parts garantides excloses de les exposicions derivades de crèdits a l'exportació)	0
EU-22g	(Excloses les garanties reals excedents dipositades en agents tripartits)	0
EU-22h	(Excloses els serveis connexos als dipositaris centrals de valors prestats per aquests o altres entitats de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra o) de la CRR)	0
EU-22i	(Excloses els serveis connexos als dipositaris centrals de valors de les entitats designades de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra p) de la CRR)	0
EU-22j	(Reducció del valor d'exposició del prefinançament o dels préstecs intermedis)	0
EU-22k	(Total d'exposicions excloses)	0
Capital		
23	Capital de Nivell 1	33.322
24	Mesura de l'exposició total	631.351
Ràtio de palanquejament		
25	Ràtio de palanquejament (%)	5,28%
EU-25	Ràtio de palanquejament (exclòs l'impacte de l'exempció de les inversions del sector públic i els préstecs promocionals) (%)	5,30%
25a	Ràtio de palanquejament (exclòs l'impacte de qualsevol exempció temporal aplicable de les reserves del banc central) (%)	5,30%
26	Requisit reglamentari de ràtio de palanquejament mínim (%)	3,00%
EU-26a	Requisits de fons propis Addicionals per fer front al risc de palanquejament excessiu (%)	0,00%
EU-26b	Dels quals: integrats per capital de Nivell 1 Ordinari	0,00%
27	Requisit de coixí de ràtio de palanquejament (%)	0,00%
EU-27a	Requisit de ràtio de palanquejament global (%)	3,00%
Elecció de les disposicions transitòries i de les exposicions pertinents		
EU-27b	Elecció de les disposicions transitòries per a la definició de la mesura del capital	Transitòries

S'ometen les files sense informació.

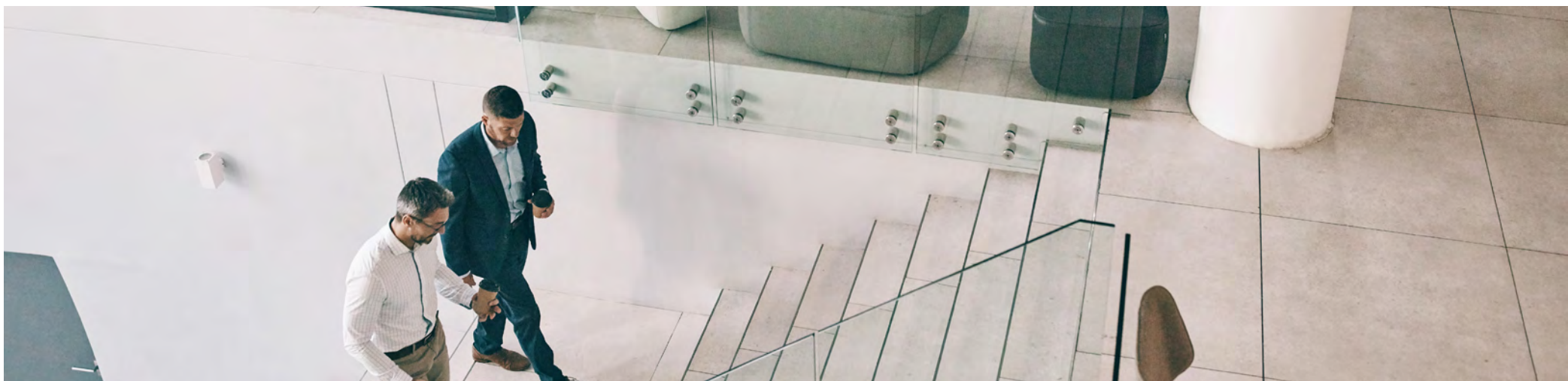
Imports en milions d'euros
Divulgació dels valors mitjans

28	Mitjana dels valors diaris dels actius bruts d'operacions de finançament de valors, després de l'ajust per operacions comptables de venda i nets dels imports dels comptes a pagar i els comptes a cobrar d'efectiu associats	2.351
29	Valor al final del trimestre dels actius bruts d'operacions de finançament de valors, després de l'ajust per operacions comptables de venda i nets dels imports dels comptes a pagar i els comptes a cobrar d'efectiu associats	1.260
30	Mesura de l'exposició total (inclòs l'impacte de qualsevol exempció temporal aplicable de les reserves dels bancs centrals) que incorpori els valors mitjans de la fila 28 dels actius bruts de les operacions de finançament de valors (després de l'ajust per operacions comptables de venda i nets dels imports dels comptes a pagar i els comptes a cobrar d'efectiu associats)	632.441
30a	Mesura de l'exposició total (exclòs l'impacte de qualsevol exempció temporal aplicable de les reserves dels bancs centrals) que incorpori els valors mitjans de la fila 28 dels actius bruts de les operacions de finançament de valors (després de l'ajust per operacions comptables de venda i nets dels imports dels comptes a pagar i els comptes a cobrar d'efectiu associats)	632.441
31	Mesura de l'exposició total (inclòs l'impacte de qualsevol exempció temporal aplicable de les reserves dels bancs centrals) que incorpori els valors mitjans de la fila 28 dels actius bruts de les operacions de finançament de valors (després de l'ajust per operacions comptables de venda i nets dels imports dels comptes a pagar i els comptes a cobrar d'efectiu associats)	5,27%
31a	Mesura de l'exposició total (exclòs l'impacte de qualsevol exempció temporal aplicable de les reserves dels bancs centrals) que incorpori els valors mitjans de la fila 28 dels actius bruts de les operacions de finançament de valors (després de l'ajust per operacions comptables de venda i nets dels imports dels comptes a pagar i els comptes a cobrar d'efectiu associats)	5,27%

S'ometen les files sense informació.


Annex VII. EU LR3 - LRSpl: Desglossament d'exposicions dins de balanç (exclosos derivats, operacions de finançament de valors i exposicions excloses)

EU-1	Exposicions totals dins del balanç (exclosos derivats, operacions de finançament de valors i exposicions excloses), de les quals:	582.829
EU-2	Exposicions de la cartera de negociació	606
EU-3	Exposicions de la cartera d'inversions, de les quals:	582.223
EU-4	Bons garantits	0
EU-5	Exposicions assimilades a exposicions davant d'emissors sobirans	211.909
EU-6	Exposicions davant d'administracions regionals, bancs multilaterals de desenvolupament, organitzacions internacionals i ens del sector públic no assimilades a exposicions davant d'emissors sobirans	5.432
EU-7	Entitats	9.500
EU-8	Garantides per hipoteques sobre béns immobles	149.074
EU-9	Exposicions detallistes	52.730
EU-10	Empreses	114.838
EU-11	Exposicions en situació d'impagament	13.370
EU-12	Altres exposicions (per exemple, renda variable, titulitzacions i altres actius que no siguin obligacions creditícies)	25.370



Annex VIII. EU LI3 - Societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable

Nom de l'entitat	Mètode de consolidació comptable	Mètode de consolidació prudencial			Deduïda	Descripció de l'entitat
		Consolidació íntegra	Consolidació proporcional	Mètode d'equivalència		
Bankia Commerce, S.L.U.	Integració global			X		Comercialització de productes
Bankia Mediación, Operador de Banca de Seguros Vinculado, S.A.U.	Integració global			X		Agència d'assegurances
Bankia Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Integració global			X		Assegurances de vida
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda. ¹	Integració global			X		Oficina de representació
Estugest, SA	Integració global			X		Activitats de gestoria i serveis
Gestión y Recaudación Local, S.L.	Integració global			X		Gestió de recaptació en ajuntaments
Grupo Aluminios de Precisión, SLU (*)	Integració global			X		Fosa d'alumini en motllos de sorra
Inversiones Corporativas Digitales, S.L.	Integració global			X		Holding de participacions
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, SL	Integració global			X		Hotels i allotjaments similars
Líderes Empresariales Siglo XXI, S.L.	Integració global			X		Seguretat privada de béns i persones
Puerto Triana, SAU	Integració global			X		Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials
Segurbankia, S.A.U. Correduría de Seguros del Grupo Bankia	Integració global			X		Agència d'assegurances
Sercapgu, SL	Integració global			X		Holding de participacions
Sociedad de gestión hotelera de Barcelona, SL	Integració global			X		Operacions amb béns immobles
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Integració global			X		Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions
Wivai Selectplace, S.A.U.	Integració global			X		Comercialització de productes

¹ Per a la resta de societats, el mètode de consolidació a efectes prudencials coincideix amb l'aplicable als comptes anuals. Vegeu la memòria per conèixer el llistat complet d'empreses del Grup.

Annex IX. EU PV1 - Ajustos de valoració prudent (PVA)

Imports en milions d'euros

	a	b	c	t	e	EU e1		EU e2	f	g	h
						AVA per diferencials de crèdit no meritats	AVA per costos d'inversió i finançament	Total per Nivell de categoria després de diversificació			
AVA per Nivell de categoria	Categoria de risc					AVA per Nivell de categoria - Incertesa de valoració			Del qual: Total enfocament principal de la cartera de negociació	Del qual: Total enfocament principal de la cartera bancària	
	Valors participatius	Tipus d'interès	Tipus de canvi	Crèdit	Matèries primeres	AVA per diferencials de crèdit no meritats	AVA per costos d'inversió i finançament	Total per Nivell de categoria després de diversificació			
1	Incertesa de preus de mercat	22	33	0	5	-	5	-	32	14	19
2	No aplicable										
3	Cost de tancament	0	-	-	-	-	4	20	12	12	-
4	Posicions concentrades	34	-	-	-	-			34	-	34
5	Cessament anticipat	-	-	-	-	-			-	-	-
6	Risc de model	0	1	0	-	-	5	-	3	3	0
7	Risc operatiu	1	3	0	0	-			4	3	2
8	No aplicable										
9	No aplicable										
10	Costos administratius futurs	-	-	-	-	-			-	-	-
11	No aplicable										
12	Total ajustos de valoració Addicionals								86	31	55



Annex X. End-2021 G-SIB Assessment Exercise

SIZE INDICATOR

Section 2 - Total Exposures	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Derivatives			
(1) Counterparty exposure of derivatives contracts	1012	12.567.780	2.a.(1)
(2) Capped notional amount of credit derivatives	1201	0	2.a.(2)
(3) Potential future exposure of derivative contracts	1018	2.654.456	2.a.(3)
b. Securities financing transactions (SFTs)			
(1) Adjusted gross value of SFTs	1013	1.260.457	2.b.(1)
(2) Counterparty exposure of SFTs	1014	963.734	2.b.(2)
c. Other assets			
	1015	582.829.353	2.c.
d. Gross notional amount of off-balance sheet items			
(1) Items subject to a 0% credit conversion factor (CCF)	1019	62.014.236	2.d.(1)
(2) Items subject to a 20% CCF	1022	34.886.177	2.d.(2)
(3) Items subject to a 50% CCF	1023	45.551.488	2.d.(3)
(4) Items subject to a 100% CCF	1024	1.607.765	2.d.(4)
e. Regulatory adjustments			
	1031	6.486.596	2.e.
f. Total exposures prior to regulatory adjustments (sum of items 2.a.(1) thorough 2.c, 0.1 times 2.d.(1), 0.2 times 2.d.(2), 0.5 times 2.d.(3), and 2.d.(4))			
	1103	637.837.949	2.f.
g. Exposures of insurance subsidiaries not included in 2.f net of intragroup:			
(1) On-balance sheet and off-balance sheet insurance assets	1701	87.744.098	2.g.(1)
(2) Potential future exposure of derivatives contracts for insurance subsidiaries	1205	0	2.g.(2)
(3) Investment value in consolidated entities	1208	4.643.411	2.g.(3)
h. Intragroup exposures with insurance subsidiaries reported in 2.g that are included in 2.f			
	2101	7.585.847	2.h.
i. Total exposures indicator, including insurance subsidiaries (sum of items 2.f, 2.g.(1) thorough 2.g.(2) minus 2.g.(3) thorough 2.h)			
	1117	713.352.789	2.i.

INTERCONNECTEDNESS INDICATORS

Section 3 - Intra-Financial System Assets	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Funds deposited with or lent to other financial institutions	1216	6.156.754	3.a.
(1) Certificates of deposit	2102	0	3.a.(1)
b. Unused portion of committed lines extended to other financial institutions	1217	1.468.523	3.b.
c. Holdings of securities issued by other financial institutions			
(1) Secured debt securities	2103	3.457.679	3.c.(1)
(2) Senior unsecured debt securities	2104	3.412.444	3.c.(2)
(3) Subordinated debt securities	2105	792.971	3.c.(3)
(4) Commercial paper	2106	0	3.c.(4)
(5) Equity securities	2107	1.300.529	3.c.(5)
(6) Offsetting short positions in relation to the specific equity securities included in item 3.c.(5)	2108	0	3.c.(6)
d. Net positive current exposure of SFTs with other financial institutions	1219	934.634	3.d.
e. OTC derivatives with other financial institutions that have a net positive fair value			
(1) Net positive fair value	2109	85.954	3.e.(1)
(2) Potential future exposure	2110	489.344	3.e.(2)
f. Intra-financial system assets indicator, including insurance subsidiaries (sum of items 3.a, 3.b through 3.c.(5), 3.d, 3.e.(1), and 3.e.(2), minus 3.c.(6))	1215	18.098.832	3.f.
Section 4 - Intra-Financial System Liabilities	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Funds deposited by or borrowed from other financial institutions			
(1) Deposits due to depository institutions	2111	1.301.714	4.a.(1)
(2) Deposits due to non-depository financial institutions	2112	8.097.756	4.a.(2)
(3) Loans obtained from other financial institutions	2113	0	4.a.(3)
b. Unused portion of committed lines obtained from other financial institutions	1223	0	4.b.
c. Net negative current exposure of SFTs with other financial institutions	1224	224.191	4.c.
d. OTC derivatives with other financial institutions that have a net negative fair value			
(1) Net negative fair value	2114	182.936	4.d.(1)
(2) Potential future exposure	2115	791.248	4.d.(2)
e. Intra-financial system liabilities indicator, including insurance subsidiaries (sum of items 4.a.(1) through 4.d.(2))	1221	10.597.845	4.e.

INTERCONNECTEDNESS INDICATORS

Section 5 - Securities Outstanding	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Secured debt securities	2116	28.796.551	5.a.
b. Senior unsecured debt securities	2117	18.592.389	5.b.
c. Subordinated debt securities	2118	10.383.125	5.c.
d. Commercial paper	2119	591.076	5.d.
e. Certificates of deposit	2120	0	5.e.
f. Common equity	2121	19.458.402	5.f.
g. Preferred shares and any other forms of subordinated funding not captured in item 5.c.	2122	0	5.g.
h. Securities outstanding indicator, including the securities issued by insurance subsidiaries (sum of items 5.a through 5.g)	1226	77.821.543	5.h.
SUBSTITUTABILITY/FINANCIAL INSTITUTION INFRASTRUCTURE INDICATORS			
Section 6 - Payments made in the reporting year (excluding intragroup payments)	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Australian dollars (AUD)	1061	8.717.161	6.a.
b. Canadian dollars (CAD)	1063	27.476.656	6.b.
c. Swiss francs (CHF)	1064	17.097.651	6.c.
d. Chinese yuan (CNY)	1065	6.688.147	6.d.
e. Euros (EUR)	1066	1.206.431.467	6.e.
f. British pounds (GBP)	1067	176.958.805	6.f.
g. Hong Kong dollars (HKD)	1068	1.345.106	6.g.
h. Indian rupee (INR)	1069	18.854	6.h.
i. Japanese yen (JPY)	1070	22.345.629	6.i.
j. New Zealand dollars (NZD)	1109	660.543	6.j.
k. Swedish krona (SEK)	1071	1.714.924	6.k.
l. United States dollars (USD)	1072	798.408.700	6.l.
m. Payments activity indicator (sum of items 6.a through 6.l)	1073	2.267.863.642	6.m.
Section 7 - Assets Under Custody			
a. Assets under custody indicator	GSIB	Amount in thousand EUR	
	1074	203.834.256	7.a.
Section 8 - Underwritten Transactions in Debt and Equity Markets			
	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Equity underwriting activity	1075	204.992	8.a.
b. Debt underwriting activity	1076	0	8.b.
c. Underwriting activity indicator (sum of items 8.a and 8.b)	1077	204.992	8.c.



SUBSTITUTABILITY/FINANCIAL INSTITUTION INFRASTRUCTURE INDICATORS

Section 9 - Trading Volume	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Trading volume of securities issued by other public sector entities, excluding intragroup transactions	2123	41.765.432	9.a.
b. Trading volume of other fixed income securities, excluding intragroup transactions	2124	31.087.482	9.b.
c. Trading volume fixed income sub-indicator (sum of items 9.a and 9.b)	2125	72.852.915	9.c.
d. Trading volume of listed equities, excluding intragroup transactions	2126	15.742.131	9.d.
e. Trading volume of all other securities, excluding intragroup transactions	2127	5.367.798	9.e.
f. Trading volume equities and other securities sub-indicator (sum of items 9.d and 9.e)	2128	21.109.929	9.f.
COMPLEXITY INDICATORS			
Section 10 - Notional Amount of Over-the-Counter (OTC) Derivatives	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. OTC derivatives cleared through a central counterparty	2129	399.676.934	10.a.
b. OTC derivatives settled bilaterally	1905	247.610.773	10.b.
c. Notional amount of over-the-counter (OTC) derivatives indicator, including insurance subsidiaries (sum of items 10.a and 10.b)	1227	647.287.706	10.c.
Section 11 - Trading and Available-for-Sale Securities			
Section 11 - Trading and Available-for-Sale Securities	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Held-for-trading securities (HFT)	1081	776.316	11.a.
b. Available-for-sale securities (AFS)	1082	16.402.571	11.b.
c. Trading and AFS securities that meet the definition of Level 1 assets	1083	13.289.426	11.c.
d. Trading and AFS securities that meet the definition of Level 2 assets, with haircuts	1084	806.587	11.d.
e. Trading and AFS securities indicator (sum of items 11.a and 11.b, minus the sum of 11.c and 11.d)	1085	3.082.874	11.e.
Section 12 - Level 3 Assets			
Section 12 - Level 3 Assets	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Level 3 assets indicator, including insurance subsidiaries	1229	1.229.296	12.a
CROSS-JURISDICTIONAL ACTIVITY INDICATORS			
Section 13 - Cross-Jurisdictional Claims	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Total foreign claims on an ultimate risk basis	1087	87.330.317	13.a.
b. Foreign derivative claims on an ultimate risk basis	1146	6.442.930	13.b.
c. Cross-jurisdictional claims indicator (sum of items 13.a and 13.b)	2130	93.773.247	13.c.
Section 14 - Cross-Jurisdictional Liabilities			
Section 14 - Cross-Jurisdictional Liabilities	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Foreign liabilities on an immediate risk basis, excluding derivatives and including local liabilities in local currency	2131	49.391.181	14.a.
b. Foreign derivative liabilities on an immediate risk basis	1149	8.635.660	14.b.
c. Cross-jurisdictional liabilities indicator (sum of items 14.a and 14.b)	1148	58.026.841	14.c.

Annex XI. - Índex taules requeriments normatius

DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (EU) 575/2013

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
ANNEX I	DIVULGACIÓ DELS INDICADORS CLAU I PANORÀMICA DELS IMPORTS DE LES EXPOSICIONS PONDERADES PER RISC		
ANNEX II	DIVULGACIÓ DELS INDICADORS CLAU I PANORÀMICA DELS IMPORTS DE LES EXPOSICIONS PONDERADES PER RISC (INSTRUCCIONS)		
OV1	EU OV1 - Resum dels imports totals d'exposició al risc	4.3.2	4.9
KM1	EU KM1 - Indicadors clau	Annexos	II
INS1	EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes	4.3.2	4.7
OVC	EU OVC - Informació del procés d'avaluació de l'adequació del capital intern	4.4	
ANNEX III	DIVULGACIÓ DELS OBJECTIUS I LES POLÍTIQUES DE GESTIÓ DEL RISC		
ANNEX IV	DIVULGACIÓ DELS OBJECTIUS I LES POLÍTIQUES DE GESTIÓ DEL RISC (INSTRUCCIONS)		
OVA	EU OVA - Mètode de gestió del risc de les institucions	3	
OVB	EU OVB - Informació sobre els mecanismes de governança	3	
ANNEX V	INFORMACIÓ SOBRE L'ÀMBIT D'APLICACIÓ		
ANNEX VI	INFORMACIÓ SOBRE L'ÀMBIT D'APLICACIÓ (INSTRUCCIONS)		
LI1	EU LI1 - Diferències entre els àmbits de consolidació comptable i prudencial i la correspondència de les categories dels estats financers amb les categories de risc de la regulació prudencial	2.5	2.2
LI2	EU LI2 - Principals fonts de diferències entre els imports de les exposicions a efectes prudencials i els valors comptables dels estats financers	2.5	2.3
LI3	EU LI3 - Societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable	Annexos	VIII
LIA	Explicacions de les discrepàncies entre els imports de les exposicions comptables i reglamentaris	2.5	
LIB	EU LIB - Altres informacions qualitatives sobre l'àmbit d'aplicació	2	
PV1	EU PV1 - Ajustos de valoració prudent (PVA)	Annexos	IX
ANNEX VII	INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS		
ANNEX VIII	INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS (INSTRUCCIONS)		
CC1	EU CC1 - Composició dels fons propis reglamentaris	Annexos	I
CC2	EU CC2 - Conciliació dels fons propis reglamentaris amb el balanç en els estats financers auditats	2.5	2.1
CCA	EU CCA - Principals característiques dels instruments de capital	Annexos	IV
ANNEX VII	INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS		
ANNEX VIII	INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS (INSTRUCCIONS)		
CCyB1	EU CCyB1 - Distribució geogràfica de les exposicions creditícies pertinents per al càlcul del coixí de capital anticíclic	4.2.3	4.3
CCyB2	EU CCyB2 - Import del coixí de capital anticíclic específic de cada entitat	4.2.3	4.4
ANNEX XI	INFORMACIÓ SOBRE LA RÀTIO DE PALANQUEJAMENT		

DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (EU) 575/2013

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
ANNEX XII INFORMACIÓ SOBRE LA RÀTIO DE PALANQUEJAMENT (INSTRUCCIONS)			
LR1	EU LR1 - Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions corresponents a la ràtio de palanquejament	Annexos	H
LR2	EU LR2 - LRCom: Quadre divulgatiu comú de la ràtio de palanquejament	Annexos	DV
LR3	EU LR3 - LRSpl: Desglossament d'exposicions dins de balanç (exclusos derivats, operacions de finançament de valors i exposicions excloses)	Annexos	VII
LRA	EU LRA - Divulgació d'informació qualitativa de la ràtio de palanquejament	4.3.4	
ANNEX XIII INFORMACIÓ SOBRE ELS REQUERIMENTS DE LIQUIDITAT			
ANNEX XIV INFORMACIÓ SOBRE ELS REQUERIMENTS DE LIQUIDITAT (INSTRUCCIONS)			
LIQA	Gestió del risc de liquiditat	10.1.	
LIQ1	EU LIQ1 - Informació quantitativa de la ràtio de cobertura de liquiditat (LCR)	10.2.	10.3
LIQB	EU LIQB - Informació qualitativa sobre el Coeficient de cobertura de liquiditat (LCR)	10.2.	10.4
LIQ2	EU LIQ2 - Ràtio de finançament estable net (NSFR)	10.2.	10.5
ANNEX XV. INFORMACIÓ RELACIONADA AMB LA QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT			
ANNEX XVI. INFORMACIÓ RELACIONADA AMB LA QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT (INSTRUCCIONS)			
CRA	Informació qualitativa general sobre el risc de crèdit	5.1.1	
CRB	Divulgació addicional relativa a la qualitat creditícia dels actius	5.1.1	
CR1	EU CR1 - Exposicions <i>non-performing</i> i <i>performing</i> i provisions relacionades	5.1.1	5.8
CR1-A	EU CR1-A - Venciment de les exposicions	5.1.1	5.6
CR2	EU CR2 - Variacions del volum de préstecs i bestretes <i>non-performing</i>	5.1.1	5.7
CR2-A	EU CR2-A - Variacions del volum de préstecs i bestretes dubtosos i de les recuperacions acumulades netes connexes	N/A Ràtio Mora <5%	
CQ1	EU CQ1 - Qualitat creditícia d'exposicions refinanciades o reestructurades	5.1.1	5.12
CQ2	EU CQ2 - Qualitat de la reestructuració o el finançament	N/A Ràtio Mora <5%	
CQ3	EU CQ3 - Qualitat creditícia de les exposicions <i>non-performing</i> i <i>performing</i> segons nombre de dies transcurreguts des del seu venciment	5.1.1	5.9
CQ4	EU CQ4 - Qualitat creditícia de les exposicions per zona geogràfica	5.1.1	5.10
CQ5	EU CQ5 - Qualitat creditícia de préstecs per a societats no financeres per sector econòmic	5.1.1	5.11
CQ6	EU CQ6 - Valoració de garanties - préstecs i bestretes	N/A Ràtio Mora <5%	
CQ7	EU CQ7 - Col·lateral obtinguda mitjançant la presa de processos de possessió i execució	5.1.1	5.14
CQ8	Garanties reals obtingudes per presa de possessió i processos d'execució - desglossament de l'antiguitat	N/A Ràtio Mora <5%	
ANNEX XVII INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE L'ÚS DE LES TÈCNiques DE MITIGACIÓ DEL RISC DE CRÈDIT			
ANNEX XVII INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE L'ÚS DE LES TÈCNiques DE MITIGACIÓ DEL RISC DE CRÈDIT (INSTRUCCIONS)			
CRC	EU CRC - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb les tècniques de reducció del risc de crèdit		
CR3	EU CCR3 - Mètode estàndard - Exposicions a el risc de contrapart per categories regulatòries d'exposició i ponderació de risc	5.1.1	5.5

DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (EU) 575/2013

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
ANNEX XIX	INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE ESTÀNDARD		
ANNEX XX	INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE ESTÀNDARD (INSTRUCCIONS)		
CRD	EU CRD - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb el mètode estàndard	5.1.2	
CR4	EU CR4 - Mètode estàndard - Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit	5.1.2	5.20
CR5	EU CR5 - Mètode estàndard (APR)	5.1.2	5.22
ANNEX XXI	INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE IRB EN EL RISC DE CRÈDIT		
ANNEX XXII	INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE IRB EN EL RISC DE CRÈDIT (INSTRUCCIONS)		
CRE	EU CRE - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb el mètode IRB	5.1.2	
CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD	5.1.2	2.25
CR6-A	EU CR6-A - Abast de la utilització dels mètodes IRB i estàndard	5.1.2	5.26
CR7	EU CR7 - Mètode IRB - Efecte en els RWA dels derivats de crèdit utilitzats com a tècniques de reducció del risc de crèdit		N/A sense operativa
CR7-A	EU CR7-A - Mètode IRB - Divulgació de l'abast de la utilització de tècniques de reducció del risc de crèdit		N/A sense operativa
CR8	EU CR8 - Estats de fluxos d'APR d'exposicions al risc de crèdit segons el mètode IRB	5.1.2	5.27
CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empreses-altres)	5.1.3	5.35
CR9.1	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empreses-altres)	5.1.3	5.42
ANNEX XXIII	INFORMACIÓ SOBRE FINANÇAMENT ESPECIALITZAT		
ANNEX XXIV	INFORMACIÓ SOBRE FINANÇAMENT ESPECIALITZAT (INSTRUCCIONS)		
CR10	EU CR10. Exposicions de finançament especialitzat i de renda variable subjectes a mètode simple de ponderació de risc	5.4.3	5.70
ANNEX XXV	DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ QUALITATIVA SOBRE EL RISC DE CONTRAPART		
ANNEX XXVI	DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ QUALITATIVA SOBRE EL RISC DE CONTRAPART (INSTRUCCIONS)		
CCRA	EU CCRA - Divulgació d'informació qualitativa sobre el risc de contrapart	5.2.1	
CCR1	EU CCR1 - Anàlisi de l'exposició a el risc de contrapartida per cartera	5.2.1	5.50
CCR2	EU CCR2 - Operacions subjectes a requeriments de fons propis per risc d'AVC	5.2.3	5.57
CCR3	EU CCR3 - Mètode estàndard - Exposicions a el risc de contrapart per categories regulatòries d'exposició i ponderació de risc	5.2.3	5.52
CCR4	EU CCR4 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de contrapart per cartera i escala de PD	5.2.3	5.54
CCR5	EU CCR5 - Composició de les garanties reals per a les exposicions a el risc de contrapart	5.2.3	5.55
CCR6	EU CCR6 - Exposicions a derivats de crèdit	5.2.3	5.58
CCR7	EU CCR7 - Estat de fluxos dels imports ponderats per risc de les exposicions al risc de contrapart subjectes a l'MMI		N/A sense operativa
CCR8	EU CCR8 - Exposicions enfront de les Entitats de Contrapartida Central (ECC)	5.2.3	5.56
ANNEX XXVII	DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EXPOSICIONS DE TITULITZACIÓ		

DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (EU) 575/2013

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
ANNEX XXVIII DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EXPOSICIONS DE TITULITZACIÓ (INSTRUCCIONS)			
SECA	EU SECA - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb les exposicions de titulització	5.31	
SEC1	EU SEC1 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions	5.3.3	5.63
SEC2	EU SEC2 - Exposicions de titulització a la cartera de negociació	N/A sense operativa	
SEC3	EU-SEC3 - Exposicions de titulització a la cartera d'inversió i requisits de capital regulatori corresponents quan l'Entitat actua com a originadora o patrocinadora	5.3.2	5.60
SEC4	EU SEC4 - Exposicions de titulització a la cartera d'inversió i Requisits de capital reglamentari corresponents Quan l'Entitat actua com a inversora	5.3.2	5.61
SEC5	EU SEC5 - Exposicions titulitzades per entitat - Exposicions amb impagament i ajustos per risc de crèdit específic	5.3.3	5.64
ANNEX XXIX DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ SOBRE EL MÈTODE ESTÀNDARD I MÈTODE INTERN DE RISC DE MERCAT			
ANNEX XXX DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ SOBRE EL MÈTODE ESTÀNDARD I MÈTODE INTERN DE RISC DE MERCAT (INSTRUCCIONS)			
MRA	EU MRA - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb el risc de mercat	7.1	
MR1	EU MR1 - Risc de mercat segons el mètode estàndard	7.1	7.1
MRB	EU MRB - Requisits de divulgació d'informació qualitativa aplicables a les entitats que utilitzen models interns per al risc de mercat	7.3	
MR2-A	EU MR2-A - Risc de mercat segons el mètode de models interns (MMI)	7.3	7.3
MR2-B	EU MR2-B - Estat de fluxos de APR de mercat subjectes al MMI	7.3	7.4
MR3	EU MR3 - Valors segons el mètode IMA per a les carteres de negociació	7.3	7.2
MR4	EU MR4 - Comparació de les estimacions del VaR amb pèrdues i guanys	7.3	7.5
ANNEX XXXI INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL			
ANNEX XXXII INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL (INSTRUCCIONS)			
ORA	EU ORA - Informació qualitativa sobre el risc operatiu	8.1 i 8.4	
OR1	EU OR1 - Requisits de fons propis per risc operatiu i imports de les exposicions ponderades per risc	8.2.	8.1
ANNEX XXXI INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL			
ANNEX XXXII INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL (INSTRUCCIONS)			
REMA	EU REMA - Política de remuneració	13.1	
REM1	EU REM1 - Remuneració concedida respecte de l'exercici	13.4	13.1
REM2	EU REM2 - Pagament especial al personal les activitats dels quals incideixen de manera important en el perfil de risc de l'entitat (personal identificat)	13.4	13.2
REM3	EU REM3 - Remuneració diferida	13.4	13.3
REM4	EU REM4 - Remuneració d'1 milió EUR o més a l'any	13.4	13.4
REM5	EU REM5 - Plantilla basada en informes d'avaluació comparativa de la remuneració i que cobreix l'article 450, apartat 1, lletra g), per a la divulgació de la remuneració	13.4	13.5
ANNEX XXXV INFORMACIÓ SOBRE ACTIUS AMB CÀRREGUES I SENSE CÀRREGUES			

DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (EU) 575/2013

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
ANNEX XXXVI INFORMACIÓ SOBRE ACTIUS AMB CÀRREGUES I SENSE CÀRREGUES (INSTRUCCIONS)			
AE1	EU AE1 - Actius amb càrregues i sense càrregues	10.2.	10.6
AE2	EU AE2 - Garanties reals rebudes i valors representatius de deute propis emesos	10.2.	10.7
AE3	EU AE3 - Fonts de Càrregues	10.2.	10.11
AE4	Informació descriptiva adjunta	10.2.	

NORMES TÈCNIQUES D'APLICACIÓ RELATIVES A LA INFORMACIÓ SOBRE LES EXPOSICIONS AL RISC DE TIPUS D'INTERÈS DE POSICIONS NO REGISTRADES A LA CARTERA DE NEGOCIACIÓ

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
IRRBB1	EU IRRBB1 - Risc de tipus d'interès de la cartera d'Inversió	11.1	11.1
IRRBBA	Informació qualitativa sobre IRRBB	11.1	

GUIA SOBRE LA DIVULGACIÓ DE L'ARTICLE 473A DEL REGLAMENT (EU) 575/2013 SOBRE EL PERÍODE TRANSITORI APLICABLE PER MITIGAR L'IMPACTE DE NIIF 9 EN ELS FONS PROPIS - EBA/GL/2018/01

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
Plantilla NIIF 9-FL	Plantilla NIIF 9-FL: comparació de fons propis i ràtios de capital i palanquejament d'entitats amb i sense l'aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	Annexos	III

DIRECTRIUS SOBRE LA INFORMACIÓ I LA DIVULGACIÓ DE LES MESURES COVID-19 - EBA/GL/2018/10

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2021	Número de Taula
Plantilla 1	Plantilla 1: Informació de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa	5.1.1	5.15
Plantilla 2	Plantilla 2: Desglossament de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa per venciment residual de la moratòria	5.1.1	5.16
Plantilla 3	Plantilla 3: Informació sobre préstecs i bestretes recentment originats proveïts sota esquemes de garantia pública recentment aplicables i introduïts en resposta a la crisi de COVID-19	5.1.1	5.17

Annex XII. Canvis principals en l'IRP 2021 vs. IRP 2020 a causa de l'aplicació dels requeriments de la guia EBA/ITS/2020/04

A causa de l'aplicació dels requeriments de la guia EBA/ITS/2020/04, vigent des del juny del 2021, tant a les taules de l'IRP anual 2021 com a la informació quantitativa que es va divulgar l'any 2021 s'hi van incloure els canvis següents:

Taules noves

	Taules	Freqüència	Comentaris
2. GRUP CAIXABANK	EU CC2 - Conciliació dels fons propis reglamentaris amb el balanç als estats financers auditats	Anual	Substitueix la Taula 2.1 Conciliació balanç públic i reservat
	EU PV1 - Ajustos de valoració prudent (PVA)	Anual	
4. CAPITAL	EU INS2 - Conglomerats financers - Informació sobre fons propis i coeficient d'adequació del capital	Anual	
	EU CR6 - A - Abast de la utilització dels mètodes IRB i estàndard	Anual	
5.1.1 RISC DE CRÈDIT	EU CR2 - Variacions del volum de préstecs i bestretes dubtosos	Semestral	Substitueix la CR2B 2020
	EU CR1 - Exposicions dubtoses i no dubtoses i provisions connexes	Semestral	Substitueix la CR1A 2020
	EU CQ1 - Qualitat creditícia de les exposicions reestructurades o refinançades	Semestral	Substitueix la plantilla 1 del 2020
	EU CQ3 - Qualitat creditícia de les exposicions dubtoses i no dubtoses segons nombre de dies transcorreguts des del seu venciment	Semestral	Substitueix la CR1D del 2020
	EU CQ4 - Qualitat de les exposicions dubtoses per situació geogràfica	Semestral	Substitueix EU CR1-C del 2020
	EU CQ5 - Qualitat creditícia dels préstecs i bestretes a societats no financeres per sector d'activitat	Semestral	Substitueix EU CR1-B del 2020
	EU CQ7 - Col·lateral obtinguda mitjançant la presa de processos de possessió i execució	Semestral	Substitueix la Taula 5.29. Plantilla 9 del 2020
	EU CR6 - Mètode FIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD	Semestral	S'hi incorpora FIRB i segment
	EU CR9.1 - Mètode AIRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició	Anual	
5.1.3 TITULITZACIONS	EU SEC5 - Exposicions titulitzades per l'entitat - Exposicions amb impagament i ajustos per risc de crèdit específic	Semestral	Substitueix la Taula 5.68. Distribució per tipus d'actius titulitzats
5.1. CART. ACCIONARIAL	EU CR10 - Exposicions de finançament especialitzat i de renda variable subjectes al mètode simple de ponderació de risc	Semestral	Desglossament nou
8. RISC OPERACIONAL	EU OR1 - Requisits de fons propis per risc operatiu i imports de les exposicions ponderades per risc	Anual	
	EU LIQB - Informació qualitativa sobre el Coeficient de cobertura de liquiditat (LCR)	Semestral	
	EU LIQ2 - Ràtio de finançament estable net (NSFR)	Semestral	
10. RISC DE LIQUIDITAT	EU AE1 - Actius amb càrregues i sense càrregues	Anual	Substitueix «Actius que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega»
	EU AE2 - Garanties reals rebudes i valors representatius de deute propis emesos	Anual	Substitueix «Actius rebuts que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega»
	EU AE3 - Fonts de càrregues	Anual	Substitueix «Passius garantits mitjana de valors trimestrals»
A. ANNEXOS	EU KM1 - Indicadors clau	Anual	
	EU CCA - Característiques principals dels instruments reglamentaris de fons propis i els instruments de passius admissibles	Anual	El 2020 era Annex III. Característiques principals dels instruments de capital
	EU LR1 - Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions corresponents a la ràtio de palanquejament	Anual	Era part d'annex IV del 2020. Informació sobre ràtio de palanquejament
	EU LR2 - Quadre divulgatiu comú de la ràtio de palanquejament	Anual	Era part d'annex IV del 2020. Informació sobre ràtio de palanquejament
	EU LR3 - Desglossament d'exposicions dins el balanç (exclosos derivats, operacions de finançament de valors i exposicions excloses)	Anual	Era part d'annex IV del 2020. Informació sobre ràtio de palanquejament

Taules eliminades

	Taules	Freqüència	Comentaris
5.1.1 RISC DE CRÈDIT	EU CRB - B Exposicions mitjanes per categoria	Anual	
	EU CR2 - A Canvis en saldos de provisions	Semestral	
5.1.2 RISC DE CONTRAPART I CVA	EU CCR5 - A l'efecte de les compensacions i les garanties reals mantingudes sobre els valors d'exposició	Semestral	
	CCR3 (APR) Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapart per categories reglamentàries d'exposició i ponderacions de risc (APR)	Semestral	S'elimina per no tenir <i>mapping</i> directe amb COREP. A més, no és una taula normativa

Taules modificades

	Taules	Freqüència	Comentaris
2. GRUP CAIXABANK	EU LI2 - Principals fonts de diferències entre els imports de les exposicions a efectes prudencials i els valors comptables dels estats financers	Anual	Canvia nom d'epígrafs
4. CAPITAL	EU CCyB1 - Distribució geogràfica de les exposicions creditícies pertinents per al càlcul del coixí de capital anticíclic	Semestral	Petits canvis d'encapçalaments i canvi d'un país
	EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes	Anual	Canvi d'estructura de la taula
5.1.1 INVERSIÓ CREDITICIA RENDA FIXA I ACTIUS NO REPRESENTATIUS DE DEUTE	EU OV1 - Visió general dels APR	Trimestral	Canvi de conceptes a la taula
	Mètode IRB: exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació	Anual	Canvia de format i s'hi inclou el desglossament del mètode de finançament especialitzat
	EU CR5 - Mètode estàndard	Trimestral	Desapareix una columna
	IRB: Exposicions al risc de crèdit per cartera	Trimestral	Canvien conceptes i l'ordre de les columnes, segons taula EU CR6
	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD	Anual	Més desglossament de PD
	EU CR8 - Estats de fluxos d'APR d'exposicions al risc de crèdit segons el mètode IRB	Trimestral	S'elimina una columna
	EU CR1-A - Venciment de les exposicions	Semestral	Canvi d'estructura de la taula
	EU CR3 - Tècniques de reducció del risc de crèdit - Visió general	Semestral	Canvi de format de columnes i s'hi afegeixen epígrafs
	Entitats per interval de PD segons mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)	Semestral	Canvia el criteri de segmentació d'APR
	EU CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per categoria d'exposició i interval de PD	Semestral	Canvia el criteri de segmentació d'APR
5.1.2 RISC DE CONTRAPART I CVA	EU CR9 - Mètode AIRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició	Anual	S'amplia escala de PD i desapareix la qualificació externa
	EU CCR1 - Anàlisi de l'exposició al risc de contrapart en funció del mètode	Semestral	Canvi en epígrafs
	EU CCR3 - Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapart per cartera regulatòria i risc	Trimestral	S'elimina una columna
	IRB: exposicions al risc de contrapart per cartera	Trimestral	Canvi de categorització
	EU CCR4 - Mètode IRB - Exposicions al risc de contrapart per cartera i escala de PD	Semestral	Canvia categorització i s'hi inclouen mètodes
5.1.3 TITULITZACIONS	EU CCR5 - Composició de les garanties reals per a les exposicions al risc de contrapart	Semestral	Canvi en epígrafs
	EU CCR8 - Exposicions davant les entitats de contrapartida central	Semestral	Petits canvis no substancials en literals
	EU SEC 3 - Exposició i APR en operacions de titulització de la cartera d'inversions en què el Grup CaixaBank actua com a originador	Semestral	S'eliminen columnes i epígrafs
	EU SEC4 - Exposicions de titulització a la cartera bancària i requeriments de capital regulador associats (banc que actua com a inversor)	Semestral	S'eliminen columnes i epígrafs
A. ANNEXOS	EU SEC1 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions	Semestral	Canvia l'estructura de la taula
	EU CC1 - Composició dels fons propis reglamentaris	Semestral	S'eliminen epígrafs
	EU LI3 - Societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable	Anual	Petits canvis no substancials en literals

Annex XIII. Mapa Part Vuitena Reglament (EU) 575_2013

Article CRR		IRP 2021
Article 431. Àmbit d'aplicació dels requisits de divulgació		
431.1	Requisits de publicació de les divulgacions del Pilar 3	Informe amb Rellevància Prudencial. Es publica a: https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economico-financera/altra-informacio-financera.html
431.2	L'autorització per part de les autoritats competents dels instruments i les metodologies que estableix el títol III se supeditarà a la divulgació per part de les entitats de la forma que s'hi estableix	Apartat 5.1.3
431.3	Les entitats adoptaran una política formal relativa a la freqüència de divulgació, la seva verificació, abast i adequació	Declaració Concisa, Apartat 1
431.4	Les entitats tindran, a més, una política per avaluar si les dades que divulguen transmeten als participants en el mercat una imatge completa del seu perfil de risc	
431.5	Les entitats hauran d'explicar, si se'ls ho sol·licita, les seves decisions de qualificació a les pimes i altres empreses sol·licitants de préstecs, proporcionant una explicació per escrit quan se'ls demani. Els costos administratius de l'explicació hauran de ser proporcionals a la quantia del préstec	Apartat 5.1.3
Article 432. Informació no significativa, reservada o confidencial		
432.1	Les entitats podran ometre informació considerada com a no material en certes condicions	Apartat 1
432.2	Les entitats podran ometre informació considerada com a reservada o confidencial en certes condicions	Apartat 1
432.3	Quan sigui aplicable l'apartat 2 de l'art. 432, l'entitat ho farà constar en els seus desglossaments d'informació i haurà de publicar informació general sobre l'aspecte a què es refereixi el requisit de divulgació	Apartat 1
Article 433. Freqüència i abast de la divulgació d'informació		
433	Les entitats publicaran la informació exigida en virtut dels títols II i III, segons el que estableixen els articles 433 bis, 433 ter i 433 quater	Apartat 1
Article 433 bis. Divulgació d'informació per part de les entitats de mida gran		
433 bis	Les entitats de mida gran divulgaran la informació que s'exposa tot seguit amb la freqüència que s'indica	Apartat 1
Article 433 ter. Divulgació d'informació per part de les entitats petites i no complexes		
433 ter	Les entitats petites i no complexes divulgaran la informació que s'exposa tot seguit amb la freqüència que s'indica	N/A
Article 433 quater. Divulgació d'informació per part d'altres entitats		
433 quater	Les entitats que no estiguin subjectes als articles 433 bis o 433 ter divulgaran la informació que s'exposa tot seguit amb la freqüència que s'indica	N/A
Article 434. Mitjà de divulgació		
434.1	Les entitats divulgaran tota la informació exigida en virtut dels títols II i III en format electrònic i en un únic mitjà o lloc	Apartat 1
434.2	La divulgació de dades equivalents per part de les entitats de conformitat amb altres requisits (p. ex., comptables o cotització pública) es podrà considerar efectuada en compliment d'aquesta part	Apartat 1
Article 434 bis. Formats uniformes de divulgació d'informació		
434 bis	L'ABE elaborarà projectes de normes tècniques d'execució per especificar els formats uniformes de divulgació d'informació, així com les instruccions corresponents segons les quals s'haurà de fer pública la informació que exigeixen els títols II i III	N/A

Article CRR
IRP 2021
Article 435. Polítiques i objectius en matèria de riscos

435.1	Les entitats divulgaran informació sobre cada categoria de risc:	
435.1.a	Les estratègies i els processos de gestió d'aquests riscos	Apartats 5.1.1, 5.2.1, 5.3.1, 5.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
435.1.b	L'estructura i organització de la funció de gestió del risc corresponent	Apartats 3, 5.1.1, 5.2.1, 5.3.1, 5.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
435.1.c	Sistemes de transmissió d'informació i de mesurament del risc	Apartats 3, 5.1.1, 5.2.1, 5.3.1, 5.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
435.1.d	Cobertura i reducció del risc - polítiques, estratègies i processos	Apartats 5.1.1, 5.2.1, 5.3.1, 5.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
435.1.e	Declaració aprovada per l'òrgan de direcció sobre l'adequació dels mecanismes de gestió de riscos de l'entitat	Apartat 3
435.1.f	Breu declaració sobre riscos aprovada per l'òrgan de direcció	Declaració concisa
435.2	Informació sobre el sistema de govern corporatiu, incloent-hi informació sobre la composició del consell i la seva contractació, i els comitès de risc	
435.2.a	Membres del consell que ostenten, al seu torn, un càrrec directiu a l'entitat	Apartat 3.1.1
435.2.b	La política de selecció dels membres de l'òrgan de direcció i els seus coneixements, competències i experiència	Apartat 3.1.1
435.2.c	La política en matèria de diversitat, els seus objectius i el grau de compliment	Apartat 3.1.1
435.2.d	Si s'ha creat un comitè de riscos dedicat específicament a aquesta qüestió i el nombre de vegades que s'ha reunit	Apartat 3.1.1
435.2.e	La descripció del flux d'informació sobre riscos a l'òrgan de direcció	Apartats 3.1.1, 3.1.2, 3.1.3, 3.4.2

Article 436. Àmbit d'aplicació dels requeriments

436	Les entitats faran pública la informació següent sobre l'àmbit d'aplicació dels requisits d'aquest Reglament de conformitat amb la Directiva 36/2013/UE:	
436.a	El nom de l'entitat a què s'apliquen els requisits d'aquest Reglament	Apartat 2.2
436.b	Un resum de les diferències en la base de consolidació a efectes comptables i prudencials, amb una breu descripció de les entitats incloses, explicant si estan: i) consolidades íntegrament, ii) consolidades proporcionalment, iii) deduïdes dels fons propis, iv) ni consolidades ni deduïdes	Annexos V, VI
436.c	Un desglossament dels actius i els passius dels estats financers consolidats elaborats de conformitat amb els requisits sobre consolidació regulatòria segons la part primera, títol II, seccions 2 i 3, per tipus de riscos	Apartat 2.3
436.d	Una conciliació en què s'exposin les principals fonts de diferències entre els imports de valor comptable dels estats financers de conformitat amb l'àmbit de consolidació regulatòria que defineix la part primera, títol II, seccions 2 i 3, i l'import de l'exposició utilitzat amb finalitats regulatòries; aquesta conciliació es podrà complementar amb informació qualitativa sobre aquestes fonts de diferències	N/A; Apartat 2.3
436.e	Desglossament dels imports dels components de l'ajust de valoració prudent d'una entitat, per tipus de risc, i el total dels components corresponents a les posicions de les carteres de negociació i d'inversió per separat	N/A; Apartat 2.3
436.f	Impediments per a la transferència ràpida de fons propis entre l'empresa matriu i les seves filials	
436.g	L'import total pel qual els fons propis reals són inferiors als exigits a totes les filials no incloses en la consolidació	
436.h	Si escau, la circumstància que justifica l'ús de les provisions en: a) Requisits prudencials; o b) Requisits de liquiditat de forma individual	

Article CRR
IRP 2021
Article 437. Fons Propis

437.1	Les entitats faran pública la informació següent sobre els seus fons propis:	
437.1.a	Una conciliació completa dels elements del capital de nivell 1 ordinari, els elements del capital de nivell 1 addicional, els elements del capital de nivell 2 i els filtres i deduccions aplicats de conformitat amb els articles 32 a 35. 36. 56. 66 i 79 amb els fons propis de l'entitat i el balanç als estats financers auditats de l'entitat	Apartat 4.3.1, Annex I
437.1.b	Una descripció de les característiques principals dels instruments de capital de nivell 1 ordinari i del capital de nivell 1 addicional, així com els intruments del capital de nivell 2, emesos per l'entitat	Apartat, Annex IV
437.1.c	Tots els termes i condicions de la totalitat dels instruments del capital de nivell 1 ordinari, capital de nivell 1 addicional i capital de nivell 2	Apartat 4.3.1, Annex IV
437.1.d	La indicació, per separat, de la naturalesa i la quantia de:	
437.1.d.i	Cada filtre prudencial aplicat de conformitat amb els articles 32 a 35	Annex I
437.1.d.ii	Cada deducció efectuada de conformitat amb els articles 36, 56 i 66	Annex I
437.1.d.iii	Els elements no deduïts de conformitat amb els articles 47, 51, 56, 66 i 79	Annex I
437.1.e	Una descripció de totes les restriccions aplicades al càlcul dels fons propis, de conformitat amb aquest Reglament, i els instruments, filtres prudencials i deduccions a què s'apliquen aquestes restriccions	Apartat 4.3.1, Annex I
437.1.f	Una explicació exhaustiva de la base de càlcul de les ràtios de capital calculades a partir d'elements dels fons propis determinats sobre una base diferent de l'establerta per aquest Reglament	Annex I

Article 437 bis Divulgació d'informació sobre els fons propis i els passius admissibles

437 bis	Les entitats subjectes als articles 92 bis o 92 ter divulgaran la informació següent sobre els seus fons propis i passius admissibles: a) la composició dels dos, els seus venciments i les seves característiques principals; b) la classificació dels passius admissibles en la jerarquia de creditors; c) l'import total de cada emissió d'instruments de passius admissibles a què es refereix l'article 72 ter i l'import d'aquestes emissions inclòs en les partides de passius admissibles dins els límits que especifica l'article 72 ter, apartats 3 i 4; d) l'import total dels passius exclosos a què es refereix l'article 72 bis, apartat 2	
---------	--	--

Article 438. Requisits de Capital

438	Les entitats divulgaran la informació següent sobre el seu compliment de l'article 92 d'aquest Reglament i dels requisits que estableixen l'article 73 i l'article 104, apartat 1, lletra a) de la Directiva 2013/36/UE:	
438.a	Resum del mètode utilitzat per avaluar l'adequació del capital intern, per a la cobertura d'activitats presents i futures	Apartats 4.1, 4.2.1, 4.5
438.b	A petició de l'autoritat competent pertinent, el resultat del procés d'avaluació de l'adequació del capital intern (ICAAP)	Apartats 4.2.1, 4.2.2
438.c	A petició de l'autoritat competent pertinent, el resultat del procés intern d'avaluació de l'adequació del capital de l'entitat	Apartat 5.1.2
438.d	L'import total ponderat per risc de l'exposició i el corresponent requisit total de fons propis, determinat d'acord amb l'article 92, desglossat per les diferents categories de risc que estableix la part tercera, i, quan escaigui, una explicació de l'efecte en el càlcul dels fons propis i dels imports ponderats per risc de l'exposició que resulti d'aplicar nivells mínims de capital i no deduir elements dels fons propis	Apartats 5.1.2, 5.2.2, 4.2.3
438.e	Les exposicions dins i fora de balanç, els imports ponderats per risc de l'exposició i les pèrdues esperades associades per a cadascuna de les categories de finançament especialitzat a què fa referència el quadre 1 de l'article 153, apartat 5, i les exposicions dins i fora de balanç i els imports ponderats per risc de l'exposició per a les categories d'exposicions de renda variable que estableix l'article 155, apartat 2	Apartat 5.4
438.f	El valor d'exposició i l'import ponderat per risc de l'exposició dels instruments de fons propis mantinguts a qualsevol empresa d'assegurances, empresa de reassurances o societat de cartera d'assegurances que les entitats no dedueixin dels seus fons propis de conformitat amb l'article 49 quan calculin els seus requisits de capital en base individual, subconsolidada i consolidada	Apartat 8.2



Article CRR
IRP 2021

438.g	Els requisits de fons propis addicionals i la ràtio d'adequació del capital del conglomerat financer, calculats de conformitat amb l'article 6 de la Directiva 2002/87/CE i l'annex I d'aquesta Directiva quan s'apliquin els mètodes 1 o 2 que estableix aquest annex	
438.h	Les variacions registrades en els imports ponderats per risc de l'exposició durant el període actual de divulgació d'informació respecte al període de divulgació immediatament anterior, resultants de la utilització de models interns, així com un resum dels principals factors que expliquin aquestes variacions	Apartats 5.1.2, 7.3

Article 439. Exposició en risc de crèdit de contrapart

439	Les entitats faran pública la informació següent sobre el risc de crèdit de contrapart de l'entitat a què es refereix la Part Tercera, Títol II, Capítol 6	
439.a	Anàlisi de la metodologia utilitzada per assignar límits de crèdit i capital interns a les exposicions al risc de contrapart	Apartat 5.2.1
439.b	Anàlisi de les polítiques per assegurar garanties reals i establir reserves creditícies	Apartat 5.2.1
439.c	Anàlisi de les polítiques respecte a les exposicions al risc de correlació adversa	Apartat 5.2.1
439.d	Anàlisi dels efectes de l'import de les garanties reals que l'entitat hauria d'aportar si es produís un deteriorament de la seva qualificació creditícia	Apartat 5.2.1
439.e	L'import de les garanties reals segregades i no segregades rebudes i aportades, per tipus de garantia real, distingint també entre les garanties reals utilitzades per a operacions de finançament de valors i amb derivats	Apartat 5.2.3
439.f	Per a operacions amb derivats, els valors d'exposició abans i després de l'efecte de la reducció del risc de crèdit, determinat de conformitat amb els mètodes que estableix la part tercera, títol II, capítol 6, seccions 3 a 6, independentment del mètode que sigui aplicable, i els imports per risc d'exposició associats, desglossats per mètode aplicable	Apartat 5.2.2
439.g	Per a les operacions de finançament de valors, els valors d'exposició abans i després de l'efecte de la reducció del risc de crèdit, determinat de conformitat amb els mètodes que estableix la part tercera, títol II, capítols 4 i 6, independentment del mètode utilitzat, i els imports per risc d'exposició associats, desglossats per mètode aplicable	Apartat 5.2.3
439.h	Els valors de l'exposició després dels efectes de la reducció del risc de crèdit i les exposicions a risc associades corresponents a l'exigència de capital per risc d'ajust de valoració del crèdit, per separat per a cada mètode, segons exposa la part tercera, títol VI	Apartat 5.2.3
439.i	El valor de l'exposició davant una entitat de contrapartida central i les exposicions a risc associades que entrin en l'àmbit d'aplicació de la part tercera, títol II, capítol 6, secció 9, per separat per a les entitats de contrapartida central qualificades i no qualificades, i desglossades per tipus d'exposició	N/A
439.j	Els imports nacionals i el valor raonable de les operacions amb derivats de crèdit; les operacions amb derivats de crèdit es desglossaran per tipus de producte; dins de cada tipus de producte, les operacions amb derivats de crèdit es desglossaran també per cobertura de risc de crèdit comprada i venuda	
439.k	L'estimació d'alfa quan l'entitat hagi rebut l'autorització de les autoritats competents per utilitzar la seva pròpia estimació d'alfa, de conformitat amb l'article 284, apartat 9	
439.l	Per separat, la informació que s'ha de divulgar esmentada a l'article 444, lletra e), i a l'article 452, lletra g)	
439.m	En el cas de les entitats que utilitzin els mètodes que estableix la part tercera, títol II, capítol 6, seccions 4 i 5, el volum de les seves operacions amb derivats dins i fora de balanç, calculat de conformitat amb l'article 273 bis, apartats 1 o 2, segons correspongui	

Article 440. Coixins de capital

440	Les entitats faran pública la informació següent en relació amb el seu compliment del requisit de disposar d'un coixí de capital anticíclic, de conformitat amb el Títol VII, Capítol 4 de la Directiva 36/2013/UE	
440.a	Distribució geogràfica de les seves exposicions creditícies pertinents per calcular el seu coixí de capital anticíclic	Apartat 4.3.2
440.b	La quantia del seu coixí de capital anticíclic específic	Apartat 4.3.2



Article CRR

IRP 2021

Article 441. Indicadors d'importància sistèmica global

441	Divulgació dels indicadors d'importància sistèmica	Apartat 4.2.2
-----	--	---------------

Article 442. Ajustos per risc de crèdit

442	Les entitats faran pública la informació següent sobre l'exposició de l'entitat al risc de crèdit i al risc de dilució:	
442.a	L'àmbit d'aplicació i les definicions d'exposicions «en mora» i «deteriorades» que utilitzin a efectes comptables, així com les diferències, si n'hi ha, entre les definicions de «en mora» i de «impagament» a efectes comptables i regulatoris	Apartat 5.1.3
442.b	Una descripció dels plantejaments i mètodes adoptats per determinar els ajustos per risc de crèdit general i específic	Apartat 5.1.3
442.c	Informació sobre l'import i la qualitat de les exposicions sense incompliments, amb incompliments i reestructurades o refinançades corresponents a crèdits, valors de deute i exposicions fora de balanç, amb inclusió del deteriorament de valor acumulat corresponent, provisions i variacions negatives del valor raonable degudes al risc de crèdit i imports de garanties reals i financeres rebudes	Apartat 5.1.3
442.d	Una anàlisi per antiguitat de les exposicions en mora a la comptabilitat	Apartat 5.1.3
442.e	Valors comptables bruts de les exposicions amb impagament i sense impagament, l'import acumulat dels ajustos per risc de crèdit general i específic, l'import acumulat de les baixes en comptes realitzades en relació amb aquestes exposicions i els valors comptables nets i la seva distribució per zona geogràfica i per tipus de sector i per crèdits, valors de deute i exposicions fora de balanç	Apartat 5.1.3
442.f	Qualsevol canvi en l'import brut de les exposicions en situació d'impagament dins i fora de balanç, amb inclusió, com a mínim, d'informació sobre els saldos d'obertura i de tancament d'aquestes exposicions, així com de l'import brut de qualsevol d'aquestes exposicions la situació d'impagament de la qual s'hagi revertit o hagi estat objecte de baixa en comptes	Apartat 5.1.3
442.g	El desglossament dels préstecs i títols de deute per venciment residual	Apartat 5.1.3

Article 443. Divulgació d'informació sobre els actius amb càrregues i sense càrregues

443	Les entitats divulgaran informació en relació amb els seus actius amb càrregues i sense càrregues. A aquest efecte, utilitzaran el valor comptable per a cada categoria d'exposició, desglossant segons la qualitat dels actius i el valor comptable total amb càrregues i sense càrregues. La informació divulgada sobre els actius amb càrregues i sense càrregues no revelarà la provisió urgent de liquiditat per part dels bancs centrals	Apartat 10.2
-----	--	--------------

Article 444. Divulgació d'informació sobre la utilització del mètode estàndard

444	Per a les entitats que calculin les exposicions ponderades per risc de conformitat amb la Part Tercera, Títol II, Capítol 2, es farà pública la informació següent en relació amb cadascuna de les categories d'exposició que figuren a l'article 112	
444.a	Noms de l'ECAI i agències de crèdit a l'exportació designades i les raons de qualsevol canvi	Apartat 5.1.2
444.b	Les categories d'exposició per a les quals s'utilitza cada ECAI o agència de crèdit a l'exportació	Apartat 5.1.2
444.c	Descripció del procés utilitzat per transferir les avaluacions creditícies de les emissions i els emissors a elements que no figurin a la cartera de negociació	N/A
444.d	Associació de la qualificació creditícia externa de cada ECAI o agència de crèdit a l'exportació designada amb els nivells de qualitat creditícia que prescriu el Reglament	Apartat 5.1.2
444.e	Valors d'exposició, previs i posteriors, a la reducció del risc de crèdit associats a cada nivell de qualitat creditícia que prescriu el Reglament	Apartat 5.1.3

Article 445. Divulgació d'informació sobre les exposicions al risc de mercat

445	Divulgació del risc de posició, els grans riscos que superin els límits especificats, el risc de tipus de canvi, el risc de liquidació i el risc de primeres matèries	Apartat 7.2
-----	---	-------------



Article CRR

IRP 2021

Article 446. Divulgació d'informació sobre la gestió del risc operatiu

446	Les entitats divulgaran la informació següent sobre la seva gestió del risc operatiu	Apartat 8.3
446.a	Els mètodes per avaluar els requisits de fons propis corresponents al risc operatiu utilitzats per l'entitat de crèdit	
446.b	Descripció del mètode a què es refereix l'article 312, apartat 2, amb inclusió d'una exposició dels factors externs i interns pertinents considerats en el mètode de mesurament avançat de l'entitat	
446.c	En el cas d'utilització parcial, l'abast i la cobertura dels diferents mètodes utilitzats	

Article 447. Exposicions de renda variable que no figurin a la cartera de negociació

447	Les entitats divulgaran, en forma de quadre, els indicadors clau següents:	
447.a	La composició dels seus fons propis i els seus requisits de fons propis calculats de conformitat amb l'article 92	Apartat 5.2.3
447.b	L'import total de l'exposició al risc calculat de conformitat amb l'article 92, apartat 3	Apartat 5.2.3
447.c	Quan escaigui, l'import i la composició dels fons propis addicionals que les entitats hagin de mantenir de conformitat amb l'article 104, apartat 1, lletra a), de la Directiva 2013/36/UE	Apartat 5.2.3
447.d	Els requisits combinats de coixí que les entitats hagin de mantenir de conformitat amb el títol VII, capítol 4, de la Directiva 2013/36/UE	Apartat 5.2.3
447.e	La seva ràtio de palanquejament i la mesura de l'exposició total de la ràtio de palanquejament, calculades de conformitat amb l'article 429	Apartat 5.2.3
447.f	Informació en relació amb la seva ràtio de cobertura de liquiditat	
447.g	Informació en relació amb el seu requisit de finançament estable net	
447.h	Les seves ràtios de fons propis i passius admissibles i els seus components, el seu numerador i el seu denominador, calculats de conformitat amb els articles 92 bis i 92 ter, desglossats per a cada grup de resolució, quan escaigui	

Article 448. Divulgació d'informació sobre les exposicions al risc de tipus d'interès en relació amb posicions no mantingudes a la cartera de negociació

448.1	A partir del 28 de juny del 2021, les entitats divulgaran la informació quantitativa i qualitativa següent sobre els riscos derivats de possibles variacions dels tipus d'interès que incideixin tant en el valor econòmic del patrimoni net com en els ingressos nets per interessos procedents de les seves activitats alienes a la cartera de negociació a què fan referència l'article 84 i l'article 98, apartat 5, de la Directiva 2013/36/UE	
448.a	«Els canvis en el valor econòmic del patrimoni net calculat de conformitat amb les sis hipòtesis de perturbació a l'efecte de supervisió a què fa referència l'article 98, apartat 5, de la Directiva 2013/36/UE durant els períodes previ i actual de divulgació d'informació»	Apartat 11.1
448.b	Els canvis en els ingressos nets per interessos calculats de conformitat amb les dues hipòtesis de perturbació a l'efecte de supervisió a què fa referència l'article 98, apartat 5, de la Directiva 2013/36/UE durant els períodes previ i actual de divulgació d'informació	Apartat 11.1
448.c	Una descripció de les hipòtesis de modelització i paramètriques clau, diferents de les esmentades a l'article 98, apartat 5 bis, lletres b) i c), de la Directiva 2013/36/UE utilitzades per calcular els canvis del valor econòmic del patrimoni net i dels ingressos nets per interessos segons el que exigeixen les lletres a) i b) d'aquest apartat	
448.d	Una explicació de la importància de les mesures de risc divulgades en virtut de les lletres a) i b) d'aquest apartat, així com de qualsevol variació significativa d'aquestes mesures des de l'anterior data de referència de divulgació d'informació	
448.e	Una descripció de la manera en què les entitats defineixen, mesuren, redueixen i controlen els riscos de tipus d'interès de les activitats de la seva cartera d'inversions a l'efecte de la revisió encomanada a les autoritats competents de conformitat amb l'article 84 de la Directiva 2013/36/UE, en particular	
448.e.i	Una descripció de les mesures específiques de risc que utilitzin les entitats per avaluar els canvis del valor econòmic del seu patrimoni net i dels seus ingressos nets per interessos	
448.e.ii	Una descripció de les hipòtesis de modelització i paramètriques clau utilitzades en els sistemes interns de mesurament de les entitats que puguin diferir de les hipòtesis de modelització i paramètriques comunes	

Article CRR

IRP 2021

448.e.iii	Una descripció de les hipòtesis de pertorbació del tipus d'interès que les entitats utilitzin per estimar el risc de tipus d'interès	
448.e.iv	El reconeixement de l'efecte de les cobertures davant d'aquests riscos de tipus d'interès, incloses les cobertures internes que compleixin els requisits que estableix l'article 106, apartat 3	
448.e.v	Un resum de la freqüència amb què es dugui a terme l'avaluació del risc de tipus d'interès	
448.f	Una descripció de les estratègies globals de gestió i reducció d'aquests riscos	
448.g	El període mitjà i el més llarg del venciment per a la revisió d'interessos assignats als dipòsits sense venciment	
448.2	Sens perjudici de l'apartat 1 d'aquest article, els requisits que estableixen la seva lletra c) i la seva lletra e) , incisos i) a iv) , d'aquest article no seran aplicables a les entitats que apliquin el mètode estàndard o el mètode estàndard simplificat que esmenta l'article 84, apartat 1, de la Directiva 2013/36/UE	

Article 449. Divulgació d'informació sobre les exposicions a posicions de titulització

449	Les entitats que calculin les exposicions ponderades per risc de conformitat amb la Part Tercera, Títol II, Capítol 5, o els requisits de fons propis de conformitat amb els articles 337 o 338, faran pública la informació següent, per separat, si escau, per a la cartera de negociació i la cartera d'inversions	
449.a	Una descripció de les activitats de titulització i de retitulització, també dels seus objectius d'inversió i de gestió de riscos en el marc d'aquestes activitats, el seu paper en les operacions de titulització i de retitulització, si utilitzen la titulització simple, transparent i normalitzada (STS, per les sigles en anglès de «simple, transparent and standardised») que defineix l'article 242, punt 10, i la mesura en què utilitzen les operacions de titulització per transferir el risc de crèdit de les exposicions titulitzades a tercers, juntament, si escau, amb una descripció per separat de la seva política de transferència del risc de la titulització sintètica	Apartat 5.1.3.1
449.b	El tipus de riscos a què estiguin exposades en les seves activitats de titulització i de retitulització per nivell de prelació de les posicions de titulització pertinents, distingint entre posicions STS i no STS, i: i) risc retingut en operacions originades per la mateixa entitat, ii) risc assumit en relació amb operacions originades per tercers	Apartat 5.1.3.1
449.c	Els mètodes per al càlcul dels imports ponderats per risc de les exposicions que les entitats apliquin a les seves activitats de titulització, especificant els tipus de posicions de titulització a què s'apliqui cada mètode, i distingint entre posicions STS i no STS	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.3
449.d	Una llista dels vehicles especialitzats en titulitzacions que pertanyin a qualsevol de les categories següents, amb una descripció dels seus tipus d'exposicions davant d'aquests vehicles, inclosos els contractes de derivats: i) vehicles especialitzats en titulitzacions que adquireixin exposicions originades per les entitats, ii) vehicles especialitzats en titulitzacions patrocinades per les entitats, iii) vehicles especialitzats en titulitzacions i altres entitats jurídiques a què les entitats prestin serveis relacionats amb la titulització, com ara serveis d'assessorament, d'administració d'actius o de gestió, iv) vehicles especialitzats en titulitzacions incloses en l'àmbit de consolidació regulatòria de les entitats	Apartat 5.1.3.1
449.e	Una llista de totes les entitats jurídiques en relació amb les quals les entitats hagin indicat que els han prestat suport de conformitat amb la part tercera, títol II, capítol 5	Apartat 5.1.3.1
449.f	Una llista de les entitats jurídiques associades a les entitats i que inverteixin en titulitzacions originades per elles o en posicions de titulització emeses per vehicles especialitzats en titulitzacions que elles patrocini	Apartat 5.1.3.1
449.g	Un resum de les seves polítiques comptables respecte a l'activitat de titulització, distingint, quan escaigui, entre les posicions de titulització i de retitulització	Apartat 5.1.3.1
449.h	Els noms de les agències externes de qualificació creditícia utilitzades per a les titulitzacions i els tipus d'exposició per als quals s'utilitzi cada agència	Apartat 5.1.3.1
449.i	Quan escaigui, una descripció del mètode d'avaluació interna, especificant l'estructura del procés d'avaluació interna i la relació entre l'avaluació interna i les qualificacions externes de l'agència pertinent indicada de conformitat amb la lletra h) , els mecanismes de control del procés d'avaluació interna, amb referència a la independència, la rendició de comptes i la revisió del procés d'avaluació interna, els tipus d'exposició a què s'apliqui aquest procés i els factors de tensió utilitzats per determinar els nivells de millora creditícia	Apartat 5.1.3.1
449.j	Per separat per a la cartera de negociació i la cartera d'inversions, el valor comptable de les exposicions de titulització, amb informació sobre si les entitats han transferit una part significativa del risc de crèdit	Apartat 5.1.3.1

Article CRR

IRP 2021

449.k	Per a les activitats de la cartera d'inversions, la informació següent: i) l'import agregat de les posicions de titulació quan les entitats actuïn com a entitat originadora o patrocinadora i els corresponents actius ponderats per risc i els requisits de capital per mètode de reglamentació, ii) l'import agregat de les posicions de titulació quan les entitats actuïn com a inversor i els corresponents actius ponderats per risc i requisits de capital per mètode de reglamentació	Apartat 5.1.3.1, 5.1.3.2
449.l	Per a les exposicions que hagi titulat l'entitat, el nombre d'exposicions en situació d'impagament i el nombre d'ajustos per risc de crèdit específic efectuat per l'entitat durant el període en curs, en tots dos casos desglossats per tipus d'exposició	Apartat 5.1.3.2

Article 449 a. Divulgació d'informació sobre riscos ambientals, socials i de governança (riscos ASG)

449 a	A partir del 28 de juny del 2022, les entitats de mida gran que hagin emès valors admesos a negociació en un mercat regulat d'algun Estat membre divulgaran informació sobre riscos ASG, inclosos els riscos físics i els de transició	
-------	--	--

Article 450. Divulgació d'informació sobre la política de remuneració

450	Divulgacions sobre remuneració del col·lectiu identificat	
450.1.a	a) Informació sobre el procés decisor seguit per establir la política de remuneració, així com el nombre de reunions que ha mantingut l'òrgan principal que supervisa la remuneració durant l'exercici, aportant, si escau, informació sobre la composició i el mandat d'un comitè de remuneració, el consultor extern al servei del qual s'hagi recorregut per establir aquesta política i el paper desenvolupat pels interessats	Apartat 13.1
450.1.b	Informació sobre la connexió entre remuneració i resultats	Apartat 13.3, 13.4
450.1.c	Les característiques més importants de la concepció del sistema de remuneració, especificant la informació sobre els criteris aplicats en l'avaluació dels resultats i el seu ajust en funció del risc, la política d'ajornament i els criteris d'adquisició de drets	Apartat 13.3
450.1.d	Les ràtios entre remuneració fixa i variable establerts d'acord amb l'article 94, apartat 1, lletra g) de la Directiva 36/2013/UE	Apartat 13.3
450.1.e	Informació sobre els criteris en matèria de resultats en què es basa el dret a accions, a opcions o als components variables de la remuneració	Apartat 13.3
450.1.f	Els paràmetres principals i la motivació dels possibles plans de remuneració variable i altres avantatges no pecuniaris	Apartat 13.3
450.1.g	Informació quantitativa agregada sobre les remuneracions, desglossada per àmbit d'activitat	Apartat 13.4
450.1.h	Informació quantitativa agregada sobre les remuneracions, desglossada per alts directius i empleats amb activitats que incideixen de manera important en el perfil de risc de l'entitat, amb indicació de:	Apartat 13.4
450.1.h.i	Les quanties de la remuneració per a l'exercici financer, dividides en remuneració fixa i variable, i el nombre de beneficiaris	Apartat 13.4
450.1.h.ii	Les quanties i la forma de la remuneració variable, dividides en prestacions pecuniàries, accions, instruments vinculats a les accions i d'un altre tipus	Apartat 13.4
450.1.h.iii	Les quanties de les remuneracions diferides pendents de pagament, desglossades per parts atribuïdes i no atribuïdes	Apartat 13.4
450.1.h.iv	Les quanties de la remuneració diferida concedida durant l'exercici financer, pagades i reduïdes mitjançant ajustos per resultats	Apartat 13.4
450.1.h.v	Els pagaments per nova contractació i les indemnitzacions per acomiadament efectuats durant l'exercici financer, i el nombre de beneficiaris d'aquests pagaments	Apartat 13.4
450.1.h.vi	Les quanties de les indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici financer, el nombre de beneficiaris i l'import màxim d'aquesta mena de pagaments abonats a una sola persona	Apartat 13.4
450.1.h.vii	Els imports de les indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici, dividits en pagats per endavant i en diferit, el nombre de beneficiaris d'aquests pagaments i el pagament més alt que s'hagi atorgat a una persona	
450.1.i	El nombre de persones que perceben una remuneració d'1 milió EUR o més per exercici financer, desglossat per esglaons de 500.000 EUR en relació amb les remuneracions d'entre 1 milió EUR i 5 milions EUR, i desglossat per esglaons d'1 milió EUR en relació amb les remuneracions iguals o superiors a 5 milions EUR	Apartat 13.4
450.1.j	A petició de l'Estat membre o de l'autoritat competent, la remuneració total de cada membre de l'òrgan de direcció o de l'alta direcció	N/A
450.2	En el cas de les entitats que siguin importants per la seva mida, organització interna i el caràcter, abast i complexitat de les seves activitats, la informació quantitativa a què es refereix aquest article també es posarà a disposició del públic pel que fa als membres de l'òrgan de direcció de l'entitat. Les entitats hauran de complir els requisits que estableix aquest article d'una manera que sigui apropiada a la seva mida i organització interna i a la naturalesa, abast i complexitat de les seves activitats, i sens perjudici de la Directiva 95/46/CE	Apartat 13


Article CRR
IRP 2021
Article 451. Divulgació d'informació sobre la ràtio de palanquejament

451.1	Informació sobre la seva ràtio de palanquejament, calculada de conformitat amb l'article 429, i la seva gestió del risc de palanquejament excessiu	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.1.a	la ràtio de palanquejament i la manera en què l'entitat l'aplica	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.1.b	un desglossament de la mesura de l'exposició total, així com la conciliació entre aquesta mesura i la informació pertinent divulgada en els estats financers publicats	Apartat 4.2.4, Annex IV
451.1.c	Quan escaigui, l'import de les exposicions i la ràtio de palanquejament ajustada	N/A
451.1.d	Una descripció dels procediments aplicats per gestionar el risc de palanquejament excessiu	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.1.e	Una descripció dels factors que hagin incidit en la ràtio de palanquejament durant el període a què es refereix la ràtio de palanquejament divulgada	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.2	Les entitats públiques de crèdit al desenvolupament definides a l'article 429 bis, apartat 2, divulgaran la ràtio de palanquejament sense l'ajust de la mesura de l'exposició total determinada de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra d)	
451.3	Les entitats de mida gran divulgaran informació sobre la ràtio de palanquejament i el desglossament de la mesura de l'exposició total a què es refereix l'article 429, apartat 4, a partir de mitjanes, que es calcularan de conformitat amb l'acte d'execució a què fa referència l'article 430, apartat 7	

Article 451 bis. Divulgació dels requisits de liquiditat

451 bis.1	Les entitats subjectes a la part sisena divulgaran informació sobre la seva ràtio de cobertura de liquiditat, la seva ràtio de finançament estable net i la seva gestió del risc de liquiditat de conformitat amb aquest article.	
451 bis. 2	Les entitats divulgaran la informació següent en relació amb la seva ràtio de cobertura de liquiditat calculada de conformitat amb l'acte delegat a què fa referència l'article 460, apartat 1	
451 bis. 2.a	La mitjana o les mitjanes, segons correspongui, de la seva ràtio de cobertura de liquiditat	
451 bis. 2.b	la mitjana o les mitjanes, segons correspongui, dels actius líquids totals, un cop aplicades les retallades	
451 bis.2. c	Les mitjanes de les seves sortides de liquiditat, les seves entrades de liquiditat i les seves sortides netes de liquiditat	
451 bis. 3	Les entitats divulgaran informació en relació amb la seva ràtio de finançament estable net	
451 bis. 4	Les entitats divulgaran informació sobre els dispositius, sistemes, procediments i estratègies establerts per a la determinació, mesurament, gestió i seguiment del seu risc de liquiditat, de conformitat amb l'article 86 de la Directiva 2013/36/JE	

Article 452. Divulgació d'informació sobre l'aplicació del mètode IRB al risc de crèdit

452	Les entitats que calculin les exposicions ponderades per risc de conformitat amb el mètode IRB faran pública la informació següent:	
452.a	Autorització de l'autoritat competent del mètode o de la transició aprovada	Apartat 5.1.3
452.b	Per a cada categoria d'exposició a què es refereix l'article 147, el percentatge del valor d'exposició total de cada categoria d'exposició subjecta al mètode estàndard que estableix la part tercera, títol II, capítol 2 o al mètode IRB que estableix la part tercera, títol II, capítol 3, així com la part de cada categoria d'exposició subjecta a un pla d'implantació; quan hagin rebut autorització per utilitzar les seves pròpies estimacions de pèrdues en cas d'impagament (LGD) i factors de conversió per al càlcul dels imports ponderats per risc de les exposicions, les entitats divulgaran per separat el percentatge del valor d'exposició total de cada categoria d'exposició subjecta a aquesta autorització	
452.c	Els mecanismes de control aplicables als sistemes de qualificació en les diferents fases de desenvolupament, controls i modificacions dels models, amb inclusió d'informació sobre	Apartat 5.1.3
452.c.i	La relació entre la funció de gestió del risc i la funció d'auditoria interna	Apartat 5.1.3
452.c.ii	La revisió del sistema de qualificació	Apartat 5.1.3
452.c.iii	El procediment per garantir la independència de la funció encarregada de la revisió dels models respecte a les funcions responsables del seu desenvolupament	Apartat 5.1.3
452.c.iv	El procediment per garantir la rendició de comptes de les funcions encarregades d'elaborar i revisar els models	Apartat 5.1.3

Article CRR
IRP 2021

452.d	El paper de les funcions que intervenen en el desenvolupament, l'aprovació i els canvis posteriors dels models de risc de crèdit	Apartat 5.1.3
452.e	L'abast i el contingut principal dels informes relacionats amb els models de risc de crèdit	Apartat 5.1.3
542.f.	Una descripció del procés intern de qualificació per categoria d'exposició, amb inclusió del nombre de models fonamentals utilitzats respecte a cada cartera i una breu explicació de les diferències principals entre els models d'una mateixa cartera, que inclogui:	Apartat 5.1.3
542.f.i	Les definicions, mètodes i dades utilitzats per a l'estimació i la validació de la probabilitat d'impagament, amb inclusió d'informació sobre com s'estima aquesta probabilitat en el cas de les carteres amb un nivell baix d'impagament, si hi ha límits mínims regulatoris i els factors causants de les diferències observades entre la probabilitat d'impagament i les taxes reals d'impagament corresponents com a mínim als tres últims períodes	
542.f.ii	Quan escaigui, les definicions, mètodes i dades utilitzats per a l'estimació i validació de l'LGD, com ara els mètodes per al càlcul del descens previst de la LGD, la manera en què es fa l'estimació per a les carteres amb un nivell baix d'impagament i el temps transcorregut entre un incompliment i el tancament de l'exposició	
542.f.iii	Quan escaigui, les definicions, mètodes i dades utilitzats per a l'estimació i validació dels factors de conversió, amb inclusió de les hipòtesis utilitzades per a l'obtenció d'aquestes variables	
452.g	Segons correspongui, la informació següent en relació amb cada categoria d'exposició que estableix l'article 147	Apartat 5.1.3
542.g.i	La seva exposició bruta dins el balanç	
542.g.ii	Els seus valors d'exposició fora de balanç abans de l'aplicació del factor de conversió pertinent	
542.g.iii	La seva exposició després de l'aplicació del factor de conversió i de la reducció del risc de crèdit pertinents	
542.g.iv	Qualsevol model, paràmetre o dada que sigui pertinent per a la comprensió de la ponderació per risc i els imports de les exposicions al risc divulgats respecte a un nombre suficient de graus de deutors (inclòs l'impagament) que permetin una diferenciació significativa del risc de crèdit	
542.g.v	Per separat per a les categories d'exposició respecte a les quals les entitats hagin rebut autorització per utilitzar les seves estimacions d'LGD i factors de conversió propis per al càlcul dels imports ponderats per risc de les exposicions, i per a les exposicions per a les quals les entitats no utilitzin aquestes estimacions, els valors que esmenten els incisos i) a iv) subjectes a aquesta autorització	
452.h	Les estimacions de les entitats de la probabilitat d'impagament davant la taxa real d'impagament per a cada categoria d'exposició durant un període més llarg, indicant per separat la banda de probabilitat d'impagament, l'equivalent de qualificació externa, la mitjana ponderada i la mitjana aritmètica de la probabilitat d'impagament, el nombre de deutors al final de l'exercici anterior i de l'exercici objecte d'estudi, el nombre de deutors en situació d'impagament, inclosos els del nou període, i la taxa d'impagament històrica mitjana anual	Apartat 5.1.3

Article 453. Divulgació d'informació sobre l'ús de tècniques de reducció del risc de crèdit

453	Les entitats que apliquin tècniques de reducció del risc de crèdit faran pública la informació següent:	
453.a	Compensació de partides dins i fora de balanç	Apartat 5.1.1
453.b	Les polítiques i processos utilitzats en la valoració i gestió de les garanties reals	Apartats 5.1.1, 5.1.1.3
453.c	Una descripció dels principals tipus de garanties reals acceptats per l'entitat	Apartat 5.1.1
453.d	Els principals tipus de garants i contraparts de derivats de crèdit, així com la seva solvència	Apartats 5.2.1, 5.2.3
453.e	Informació sobre concentracions de risc de mercat o de crèdit dins la reducció de crèdit aplicada	Apartat 5.1.3
453.f	Per a les entitats que calculin els imports ponderats per risc de les exposicions de conformitat amb el mètode estàndard o el mètode basat en qualificacions internes (IRB), el valor total d'exposició no cobert per cap cobertura del risc de crèdit admissible i el valor total d'exposició cobert per cobertures del risc de crèdit admissibles després d'aplicar els ajustos de volatilitat; la informació indicada en aquesta lletra es divulgarà per separat per als préstecs i els títols de deute, i inclourà un desglossament de les exposicions en situació d'impagament	Apartat 5.1.2
A. 453.g	El factor de conversió corresponent i la reducció del risc de crèdit associada a l'exposició, i la incidència de les tècniques de reducció del risc de crèdit amb efecte de substitució i sense	Apartats 5.1.2, 5.1.3

Article CRR

IRP 2021

453.h	Per a les entitats que calculin els imports ponderats per risc de les exposicions de conformitat amb el mètode estàndard, els valors d'exposició dins i fora de balanç per categoria d'exposició abans i després de l'aplicació dels factors de conversió i de qualsevol mesura de reducció del risc de crèdit associada	
453.i	Per a les entitats que calculin els imports ponderats per risc de les exposicions de conformitat amb el mètode estàndard, l'import ponderat per risc de l'exposició i la ràtio entre aquest import i el valor d'exposició després d'aplicar el factor de conversió corresponent i la reducció del risc de crèdit associada a l'exposició; la informació indicada en aquesta lletra es divulgarà per separat per a cada categoria d'exposició	
453.j	Per a les entitats que calculin els imports ponderats per risc de les exposicions de conformitat amb el mètode basat en qualificacions internes, l'import ponderat per risc de l'exposició abans i després del reconeixement de la incidència dels derivats de crèdit a l'efecte de reducció del risc de crèdit; quan hagin rebut autorització per utilitzar les seves estimacions d'LGD i factors de conversió propis per al càlcul dels imports ponderats per risc de les exposicions, les entitats divulgaran la informació que indica aquesta lletra per separat per a les categories d'exposició subjectes a aquesta autorització	

Article 454. Divulgació d'informació sobre l'aplicació dels mètodes avançats de càlcul al risc operatiu

454	Descripció de l'ús d'assegurances i altres mecanismes de transferència del risc per mitigar el risc operatiu	N/A
-----	--	-----

Article 455. Aplicació de models interns al risc de mercat

455	Les entitats que calculin els seus requisits de fons propis de conformitat amb l'article 363 faran pública la informació següent:	
455.a	Per a cadascuna de les subcarteres cobertes:	Apartat 7.1
455.a.i	Les característiques dels models utilitzats	Apartat 7.1
455.a.ii	Descripció dels processos seguits per mesurar l'increment del risc d'impagament i de migració	Apartats 7.1, 7.3
455.a.iii	Una descripció de les proves de resistència aplicades a la subcartera	Apartat 7.1
455.a.iv	Mètodes utilitzats per fer proves retrospectives i validar els models interns	Apartat 7.3
455.b	L'abast de l'autorització de l'autoritat competent	Apartat 7.3
455.c	Descripció de les polítiques i els processos per determinar la classificació de la cartera de negociació i complir els criteris prudencials	Apartat 7.3
455.d	Imports màxim, mínim i mitjà del valor en risc (VaR), valor en risc en situació de tensió (SVaR) i xifres de risc aplicables als riscos d'impagament incrementals	Apartat 7.3
455.d.i	Al valor en risc diari durant el període de referència i al final d'aquest	Apartat 7.3
455.d.ii	Al valor en risc en situació de tensió durant el període de referència i al final d'aquest	Apartat 7.3
455.d.iii	A les xifres de risc aplicables als riscos d'impagament i de migració incrementals i al risc específic de la cartera de negociació de correlació durant el període de referència i al final d'aquest	Apartat 7.3
455.e	Elements per al càlcul dels requisits de fons propis	Apartat 7.3
455.f	L'horitzó de liquiditat mitjà ponderat per a cada subcartera coberta per models interns	Apartat 7.3
455.g	Comparació del valor en risc diari al tancament de la jornada amb les variacions d'un dia del valor de la cartera al final del dia feiner següent	Apartat 7.3

Annex XIV. Acrònims

Acrònim	Descripció	
ALCO	Comitè d'Actius i Passius	<i>(Asset and Liability Committee)</i>
AMA	Mètodes avançats de càlcul de requeriments de capital per Risc Operacional	<i>(Advanced Measurement Approach)</i>
APR	Actius Ponderats per Risc	<i>(Risk Weighted Assets, RWA)</i>
AVA	Ajustos de valoració prudencial	<i>(Additional Valuation Adjustments)</i>
AT1	Capital de Nivell 1 Addicional	
BCBS	Comitè de Basilea de Supervisió Bancària	<i>(Basel Committee on Banking Supervision)</i>
BCE	Banc Central Europeu	<i>(European Central Bank, ECB)</i>
BdE	Banc d'Espanya	
BEICF	Factors de control intern i entorn de negoci	<i>(Business Environment and Internal Control Factors)</i>
BIS	Banc Internacional de Pagaments	<i>(Bank of International Settlements)</i>
BRRD	Directiva 2014/59/UE que estableix el marc de reestructuració i resolució d'entitats de crèdit	<i>(Bank Recovery and Resolution Directive)</i>
CBR	Requeriments de coixí combinat	<i>(Combined Buffer Requirement)</i>
CCF	Factor de conversió de crèdit	<i>(Credit Conversion Factor)</i>
CDS	Permuta d'incompliment creditici	<i>(Credit Default Swap)</i>
CEBS	Comitè de Supervisors Bancaris Europeus	<i>(Committee of European Banking Supervisors)</i>
CET1	Capital de Nivell 1 ordinari	<i>(Common Equity Tier 1)</i>
CGR	Comitè Global del Risc	
CIRBE	Central d'Informació de Riscos del Banc d'Espanya	
CNMV	Comissió Nacional del Mercat de Valors	
COREP	Marc de <i>reporting</i> prudencial per a les entitats de l'Àrea Econòmica Europea	<i>(Common Reporting)</i>
CPC	Comitè Permanent de Crèdits	
CPRR	Comitè de Plans de Recuperació i Resolució	
CRCR	Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació	
Criteri ASG	Criteris Ambientals, Socials i de Govern Corporatiu	
CRM	Mitigadors de Risc de Crèdit	<i>(Credit Risk Mitigators)</i>
CRR	Reglament 575/2013 Parlament EU i del Consell sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió	<i>(Capital Requirements Regulation)</i>
CVA	Ajust de Valoració del Crèdit	<i>(Credit Valuation Adjustment)</i>
DG	Direcció General	
DRC IV	Directiva 2013/36/UE relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió	<i>(Capital Requirements Directive)</i>
EAD	Exposició regulatòria a l'incompliment, després d'aplicació de CCF i CRM	<i>(Exposure At Default)</i>
EBA	Autoritat Bancària Europea	<i>(European Banking Authority)</i>
ECC	Entitat de Contrapartida Central	
ECL	Pèrdua creditícia esperada	<i>(Expected Credit Losses)</i>
EMIR	Reglament (EU) 648/1012, relatiu als derivats extraborsaris, les entitats de contrapartida central i els registres d'operacions	<i>(European Market Infrastructure Regulation)</i>

Acrònim	Descripció	
EISM	Entitats d'Importància Sistèmica Mundial	
FL	<i>Fully Loaded</i>	
FVA	<i>Funding Value Adjustment</i>	
FGD	Fons de Garanties de Dipòsits	
FINREP	Marc de <i>reporting</i> financer per a les entitats de l'Àrea Econòmica Europea	<i>(Financial Reporting)</i>
FSB	Consell d'Estabilitat Financera	<i>(Financial Stability Board)</i>
FROB	Fons de Reestructuració Ordenada Bancària	
FUR	Fons Únic de Resolució	
HQLA	Actius líquids d'alta qualitat: d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014	<i>(High Quality Liquid Assets)</i>
ICAAP	Procés d'autoavaluació d'adequació capital	<i>(Internal Capital Adequacy Assessment Process)</i>
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards.</i>	
IGC	Informació de Gestió Corporativa	<i>(Corporate Management Information)</i>
ILAAP	Procés d'autoavaluació d'adequació de liquiditat	<i>(Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)</i>
IRB	Models de qualificació interna	<i>(Internal Rating Based)</i>
ANAVA	Models basats en qualificació interna	<i>(Internal Rating Based Approach)</i>
IRC	Risc incremental d'Impagament i Migracions	<i>(Incremental Risk Charge)</i>
IRP	Informe amb Rellevància Prudencial	
IRRBB	Risc de Tipus d'Interès a la cartera d'inversions	<i>(Interest Rate Risk in the Banking Book)</i>
ISDA	Associació internacional de <i>swaps</i> i derivats	<i>(International Swaps and Derivatives Association)</i>
KPI	Indicadors clau de rendiment	<i>(Key Performing Indicators)</i>
KRI	Indicador de Riscos Clau	<i>(Key Risk Indicators)</i>
LCR	Ràtio de cobertura de liquiditat	<i>(Liquidity Coverage Ratio)</i>
LGD DT	Severitat en un període advers del cicle	<i>(Loss Given Default Downturn)</i>
LGL	Gravetat en cas de no regularització	<i>(Loss Given Loss)</i>
LTD	Relació préstecs/dipòsits	<i>(Loan-to-deposits)</i>
LT/FL	Model de paràmetres de transformació	<i>(Life-time/Forward-looking)</i>

Acrònim	Descripció	
LTV	Relació préstec/valor de la garantia	(Loan-to-value)
MAT	Model d'Alertes Precoces	
MDA	<i>Maximum distributable amount</i>	
MREL	Requeriments mínims de deutes elegibles	(Minimum Requirement of Eligible Liabilities)
MIFID	Directiva sobre mercats d'instruments financers	(Markets in Financial Instruments Directive)
MUR	Mecanisme Únic de Resolució	
MUS	Mecanisme Únic de Supervisió	
NIC	Normes Internacionals de Comptabilitat	
NIIF	Normes Internacionals d'Informació Financera	
NPL	Préstecs dubtosos	(Non Performing Loans)
NSFR	Ràtio de Finançament Estable Net	(Net Stable Funding Ratio)
OCI	<i>Other Comprehensive Income</i>	
ODF	Freqüència d'incompliments observada	(Observed Default Frequency)
AEIS	Altra Entitat d'Importància Sistèmica	
OPA	Oferta Pública d'Adquisició	
ORMF	Marc de Govern i Estructura de Gestió del model de Risc Operacional	(Operational Risk Management Framework)
ORMS	Sistema, processos i dades utilitzats per mesurar el Risc Operacional	(Operational Risk Measurement System)
ORX	Organització per a l'intercanvi d'informació de pèrdues operacionals	(Operational Riskdata Exchange)
OTC	Operacions en mercats no organitzats	(Over-The-Counter)
PD	Probabilitat d'incompliment	(Probability of Default)
PE	Pèrdua esperada	(Expected Loss)
PFE	Exposició Potencial Futura	(Potential Future Exposure)
PBC/FT	Prevenició de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme	
PBS	Punts Bàsics	
PNC	Probabilitat de no cura	
PSD2	Normativa de serveis de pagament inclosa en el Reial decret llei 19/2018, de 23 de novembre	
RAF	Marc d'Apetit al Risc	(Risk Appetite Framework)
RAR	Rendibilitat Ajustada al Risc	
RBA	Aproximació basada en <i>ratings</i>	(Rating Based Approach)
RDA	Agregació de Dades de Riscos	(Risk Data Agregation)
RE	Ràtio d'eficiència	
ROE	Taxa de retorn sobre el capital	(Return On Equity)
ROTE	Taxa de retorn sobre el capital tangible	(Return On Tangible Equity)



Acrònim	Descripció	
RRPP	Recursos propis	
SCIIF	Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera	
SFT	Operacions de finançament de valors	<i>(Securities Financing Transactions)</i>
SICR	Operacions per a les quals el risc de crèdit ha augmentat de manera significativa	<i>(Significant Increase in Credit Risk)</i>
SN	<i>Single Names</i>	
SNP	Sènior no Preferent	
SREP	Procés de Revisió i Avaluació Supervisora	<i>(Supervisory Review and Evaluation Process)</i>
SSPE	Vehicle Especialitzat en Titulitzacions	<i>(Securitisation Special Purpose Entity)</i>
<i>TIER1</i> Addicional (AT1)	Capital de Nivell 1 addicional	<i>(Additional Tier 1 Capital)</i>
<i>TIER2</i> (T2)	Capital de Nivell 2	
TRIM	<i>Targeted Review of Internal Models</i>	
TLTRO	Operació de préstecs condicionats a llarg termini efectuada pel Banc Central Europeu	<i>(Targeted Long-Term Refinancing Operation)</i>
TSR	Rendibilitat total per a l'accionista	<i>(Total Shareholder Return)</i>
UE	Unió Europea	
UPB	Unitat de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme	
VaR	Valor en risc	<i>(Value-at-Risk)</i>

