

CaixaBank

Gonzalo Gortázar Rotaeché

Director General

Barcelona, 9 d'octubre de 2013

Sr. Paulino García Suárez
Direcció General de Mercats
COMISSIÓ NACIONAL DEL MERCAT DE VALORS
C/ Edison, 4
28006 Madrid

Benvolgut senyor,

En relació amb el seu escrit de data 5 de setembre de 2013, amb registre de sortida núm. 2013141858, rebut el 13 de setembre de 2013, en el qual ens sol·liciten informació addicional sobre determinats aspectes inclosos en els Comptes Anuals Consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2012, procedim a donar resposta a les qüestions segons consta en el document adjunt.

Quedo a la seva disposició per a qualsevol aclariment addicional que consideri necessari.

Molt atentament,

**Informació addicional als Comptes Anuals Consolidats de l'exercici 2012 del
Grup CaixaBank**

Ref.: Requeriment CNMV 2013141858

QÜESTIÓ 1. A la nota 2.7 de la Memòria Consolidada, relativa al deteriorament del valor dels actius financers, l'Entitat desglossa informació relativa a les bases de mesurament del deteriorament de valor dels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

D'acord amb aquesta nota, l'Entitat reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de "normalitat" que no ha estat identificada específicament i que no correspon a pèrdues inherents en què s'hagués incorregut en la data de tancament de l'exercici. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres estadístics establerts pel Banc d'Espanya segons la seva experiència i la informació de què disposa del sistema bancari espanyol, que es modifica quan les circumstàncies ho aconsellen. L'Entitat contrasta que la provisió així calculada no difereix de l'obtinguda mitjançant els seus models interns.

D'acord amb el paràgraf GA 92 de la NIC 39 instruments financers: Reconeixement i valoració, els enfocaments basats en fórmules o en mètodes estadístics poden ser emprats per determinar les pèrdues per deteriorament en un grup d'actius financers sempre que siguin coherents amb els requeriments establerts en els paràgrafs 63 a 65 i GA87 a GA91. Qualsevol model utilitzat incorporarà l'efecte del valor dels diners en el temps, considerarà els fluxos d'efectiu per a tota la vida residual d'actiu (no només per a l'any vinent), considerarà l'antiguitat dels préstecs dins la cartera i no podrà donar lloc a una pèrdua per deteriorament en el reconeixement inicial d'un actiu financer.

1.1. Justifiqui que la pèrdua global calculada d'acord amb el que preveu la Memòria compleix els requisits previstos a la NIC 39.

A l'efecte de contrastar les pèrdues per deteriorament dels actius financers valorats a cost amortitzat (pèrdua en què s'hagi incorregut), CaixaBank ha desenvolupat una metodologia per fer, de la millor manera possible, una estimació del valor present dels fluxos d'efectiu futurs dels actius —excloses les pèrdues en què no s'hagi incorregut—, segons el que estableix la Norma Internacional d'Informació Financera NIC 39.

Aquesta metodologia, tal com recull la NIC 39, està basada en mètodes estadístics, servint-se de la base d'informació que li proporcionen els seus models de gestió interna de risc de crèdit, utilitzats per al càlcul del capital regulatori sota la normativa de Basilea II. En aquest sentit, servint-se de la seva experiència històrica, CaixaBank ha elaborat una metodologia específica de càlcul de la pèrdua en què s'hagi incorregut partint dels paràmetres de risc PD (probabilitat d'incompliment) i LGD (severitat).

A l'hora de fer el càlcul de la pèrdua en què s'hagi incorregut (dotació per deteriorament), CaixaBank, tenint en compte el que estableix la normativa comptable esmentada, valora l'evidència de deteriorament de forma col·lectiva per a aquells grups d'actius que presenten característiques homogènies.

En aquest procés d'estimació del deteriorament, es tenen en compte totes les exposicions creditícies i no només les que tenen baixa qualitat creditícia. En aquest sentit, la metodologia

emprada per CaixaBank considera tots els graus deutors de cadascun dels grups en què es classifica la cartera d'actius crediticis i no únicament aquells que obtenen una pitjor classificació segons els seus models interns.

Els paràmetres de risc utilitzats en aquests models interns per al càlcul de la pèrdua en què s'hagi incorregut, s'estimen sobre dades internes històriques segmentant la cartera segons les característiques dels actius que la componen. Entre aquestes característiques destaquen la tipologia d'actiu, la tipologia d'acreditat, les garanties associades a l'actiu, els mesos en situació de morositat i els mesos transcorreguts des de l'última regularització. A cadascun dels segments definits se li assigna la informació històrica de pèrdues que li correspongui.

Aquesta experiència històrica emprada per CaixaBank en els seus models interns s'ajusta sobre la base de dades observables, d'una banda per reflectir l'efecte de les condicions actuals, que no van afectar el període del qual s'ha extret aquesta experiència històrica i, d'una altra, per suprimir els efectes de condicions del període històric que no existeixen actualment. En aquest sentit, CaixaBank estima les pèrdues per deteriorament a través de la vinculació entre les dades internes històriques d'incompliment i severitat amb altres dades observables com ara variables macroeconòmiques i l'estat dels pagaments dels prestataris inclosos en cada segment, reflectint només la situació del moment actual. Així mateix, s'exclou qualsevol esdeveniment macroeconòmic o canvi advers en l'estat dels pagaments dels prestataris, esperats amb posterioritat a la data d'anàlisi.

D'acord amb el paràgraf 21 i B5 de la NIIF 7 Instruments financers: Informació per revelar, l'Entitat ha de desglossar les bases de mesurament utilitzades en elaborar els estats financers, així com la resta de polítiques comptables utilitzades que siguin rellevants per comprendre'ls. En aquest sentit,

1.2. Desglossi les bases de càlcul i metodologia dels models interns utilitzats per contrastar la pèrdua global per deteriorament determinada aplicant els paràmetres establerts pel Banc d'Espanya.

CaixaBank, servint-se de la base d'informació que li proporcionen els seus models de gestió interna de risc de crèdit, utilitzats per al càlcul del capital regulatori sota la normativa de Basilea II, ha construït una metodologia de càlcul de la pèrdua en què s'hagi incorregut partint dels paràmetres de risc PD (probabilitat d'incompliment) i LGD (severitat).

Aquesta metodologia permet l'ús de dades de gestió interna que, en ser utilitzades per a càlcul dels requeriments de capital regulatori sota Basilea II, han passat un procés de validació, auditoria periòdica i procés supervisor del Banc d'Espanya.

Així mateix, és un model integrat en la gestió del risc de CaixaBank, en compartir certs aspectes metodològics (ús de paràmetres de risc) i sobretot la base de dades històrica de CaixaBank.

A l'efecte d'acomplir els criteris d'estimació de pèrdues per deteriorament especificades per la NIC 39, CaixaBank estima els paràmetres de risc del model amb les especificacions següents:

- Probabilitat d'incompliment (PD): En la seva determinació de la pèrdua en què s'hagi incorregut, CaixaBank estima la probabilitat d'incompliment partint de dades històriques internes, de manera que reflecteixi estrictament la situació actual (pèrdua en què s'hagi incorregut) tant de l'estat dels pagaments dels prestataris de cada segment, com de les condicions econòmiques locals o nacionals que es correlacionin amb incompliments en els actius del segment. Per fer-ho, va estimar les PD "Point in Time" a 31 de desembre de 2012

projectant, en aquesta data, les probabilitats d'incompliment observades històriques mitjançant regressions lineals amb variables macroeconòmiques que les expliquen.

Aquesta estimació de probabilitat d'incompliment és similar a la definida a la normativa de Basilea (acord marc de capital) com a "PD Point in Time", que s'adapta en un moment actual del cicle econòmic en utilitzar freqüències d'incompliment observades dels períodes més recents.

Per contra, el paràmetre utilitzat per a l'estimació de requeriments de capital regulatori per risc de crèdit sota IRB, la PD Through-the-Cycle (PD TTC), és una estimació mitjana del cicle econòmic, i per tant, no depèn del moment actual del cicle.

- Severitat (LGD): El paràmetre de severitat, a l'efecte de l'estimació de pèrdues per deteriorament, s'estima també de manera que reflecteixi estrictament la situació actual (pèrdua en què s'hagi incorregut) de la capacitat de recuperació dels fluxos futurs dels actius.

A l'efecte de determinar una severitat ajustada a la definició de pèrdua en què s'hagi incorregut, que reflecteixi la situació actual, CaixaBank ha determinat la metodologia d'estimació de la severitat mitjançant la projecció de les severitats observades històriques a través de regressions lineals amb variables macroeconòmiques que les expliquen.

Aquests paràmetres s'estimen segmentant la cartera creditícia segons les característiques dels actius que la componen.

A la nota 3.1.1 l'Entitat incorpora informació sobre la metodologia aplicada per a la determinació del risc de crèdit i la pèrdua esperada, tant a l'efecte de la determinació del capital regulatori com del capital econòmic.

1.3. Indiqui si els models interns utilitzats per contrastar la pèrdua global per deteriorament calculada es basen en els descrits a la nota 3.1.1 de la Memòria, a l'efecte de la determinació de la pèrdua esperada. En aquest cas haurà d'informar sobre els diferents ajustos realitzats sobre els diferents paràmetres utilitzats en aquest model a l'efecte de determinar l'import de la pèrdua en què s'hagi incorregut, determinada d'acord amb la NIC 39.

Vegi la resposta al punt anterior.

QÜESTIÓ 2. Tal com es desglossa a les notes 29 i 30 de la Memòria Consolidada, els epígrafs "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys recullen els interessos meritats en l'exercici pels actius i passius financers amb rendiment, implícit o explícit, que s'obtenen d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu.

D'acord amb el paràgraf 20 (b) de la NIIF 7, l'Entitat ha de desglossar els imports totals dels ingressos i les despeses per interessos calculats utilitzant el mètode de la taxa d'interès efectiva produïts pels actius financers que es mesuren al cost amortitzat o els passius financers que no es mesurin al valor raonable amb canvis a resultats.

2.1. Indiqui, separadament, l'import dels ingressos i les despeses per interessos meritats en l'exercici pels actius i passius financers que no es mesurin al valor raonable amb canvis a resultats.

El saldo del capítol “Interessos i rendiments assimilats” del compte de pèrdues i guanys de l’exercici 2012 es desglossa, segons el mètode de mesurament dels actius financers que el van originar, de la manera següent:

Interessos i rendiments assimilats

(Milers d’euros)	2012
Actius financers a cost amortitzat	7.351.645
Actius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni	1.764.587
Actius financers a valor raonable amb canvis en resultats	61.769
Total	9.178.001

El saldo del capítol “Interessos i càrregues assimilades” del compte de pèrdues i guanys de l’exercici 2012 es desglossa, segons el mètode de mesurament dels passius financers que el van originar, de la manera següent:

Interessos i càrregues assimilades

(Milers d’euros)	2012
Passius financers mesurats a cost amortitzat	4.132.498
Total	4.132.498

Adicionalment, tal com s’indica a la nota 30 de la Memòria Consolidada del Grup, el saldo del capítol d’“Interessos i càrregues assimilades” a 31 de desembre de 2012 inclou 1.173.806 milers d’euros corresponents a despeses financeres imputables a productes d’assegurances de vida i fons de pensions.

QÜESTIÓ 3. A la nota 3.3 de la Memòria Consolidada, relativa al risc de liquiditat, l’Entitat desglossa determinada informació quantitativa i qualitativa requerida per la NIIE 7 en relació amb el risc de liquiditat. Tot i així, no incorpora la totalitat dels desglossaments exigits per aquesta NIIF.

3.1. D’acord amb el paràgraf 39 (a) i B11B de la NIIF 7, inclogui una anàlisi de venciments dels contractes de garantia financera emesos i els compromisos de préstec.

A continuació es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos dels contractes de garantia financera emesos i els compromisos de préstec vigents a 31 de desembre de 2012:

Venciments Contractuals de Riscos i Compromisos Contingents*

(Milers d'euros)

	< 1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-6 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
Riscos contingents	968.454	845.140	1.108.521	1.127.018	6.388.188	10.437.321
Compromisos contingents	403.591	1.214.548	7.174.550	9.922.962	33.202.610	51.918.261

* Valors nominals

El Grup només haurà de satisfer l'import dels riscos contingent si la contrapart avalada incompleix les seves obligacions en el moment de l'incompliment. El Grup estima que la majoria d'aquests riscos arribaran al venciment sense ser satisfets.

En relació amb els compromisos contingents, el Grup té el compromís de proveir fons a clients per disponibles en línies de crèdit i altres compromisos, en el moment en què ens sigui sol·licitat i subjecte al compliment de determinades condicions per part de les contraparts. El Grup estima que no tots els disponibles seran utilitzats pels clients, i que una part important venceran abans que se'n disposi, ja sigui perquè no seran sol·licitats pels clients o bé perquè no es compliran les condicions necessàries per a la disposició.

QÜESTIÓ 4. Tal com s'indica a la nota 2.3 de la Memòria Consolidada, relativa a instruments derivats i cobertures, l'Entitat contracta operacions de cobertura dels seus riscos a les quals aplica la comptabilitat de cobertures de valor raonable i de fluxos d'efectiu, per a la qual cosa realitza les anàlisis d'eficàcia corresponents.

D'acord amb la nota 15, relativa a derivats de cobertura, l'Entitat ha realitzat el test d'eficàcia corresponent en relació amb les cobertures. Les ineficàcies eventuais, atesa la seva naturalesa de cobertura de valor raonable, han estat registrades en el compte de pèrdues i guanys a l'epígraf "Resultats d'operacions financeres". Tanmateix, no s'inclou informació relativa a la ineficàcia de les cobertures de fluxos d'efectiu i el seu impacte en el resultat de l'exercici.

4.1. D'acord amb el paràgraf 24 (b) de la NIIF 7 desglossi la ineficàcia reconeguda en el resultat del període que sorgeixi de les cobertures de fluxos d'efectiu.

Les cobertures de fluxos d'efectiu indicades a la nota 15 de la Memòria corresponen íntegrament a operacions de microcobertura.

A les microcobertures hi ha una identificació perfecta entre l'operació coberta i el derivat de cobertura.

Els derivats de cobertura contractats per l'Entitat, amb un valor raonable a 31 de desembre de 2012 de 21.135 milers d'euros, compensen exactament les variacions dels fluxos d'efectiu atribuïbles al risc cobert, per la qual cosa, amb caràcter general no es produeixen ineficàcies o, en cas que es produeixin, resulten immaterials.

En conseqüència, no s'ha registrat cap import en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2012 per aquest concepte.

QÜESTIÓ 5. D'acord amb la nota 22.4 de la Memòria Consolidada, relativa als passius subordinats, el 9 de febrer de 2012 es va fer efectiva la recompra de Participacions Preferents mitjançant l'emissió de dues sèries d'Obligacions Subordinades per un import de 2.072 i 1.302 milions d'euros, respectivament, i Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables en Accions de CaixaBank per 1.446 milions d'euros.

A la nota 33 s'indica que, com a conseqüència de la compra de les emissions preferents, s'ha procedit a cancel·lar la cobertura, la qual cosa ha suposat un registre de 97 milions d'euros de resultats.

D'acord amb el paràgraf 40 de la NIC 39, un intercanvi d'instruments de deute entre un prestador i el corresponent prestatari, sempre que els instruments tinguin condicions substancialment diferents, es comptabilitzarà com una cancel·lació del passiu financer original i el consegüent reconeixement d'un nou passiu financer. En aquest cas, la diferència entre l'import en llibres del passiu financer cancel·lat i el valor raonable del nou instrument, incloent-hi costos de transacció, es reconeixeran en el resultat de l'exercici.

El paràgraf GA62 d'aquesta norma detalla que les condicions seran substancialment diferents si el valor actual dels fluxos d'efectiu descomptats sota les noves condicions, utilitzant per fer el descompte el tipus d'interès efectiu original, difereix almenys en un 10% del valor actual descomptat dels fluxos d'efectiu que encara restin del passiu financer original.

La CNIIF 19 Cancel·lació de passius financers amb instruments de patrimoni, en el paràgraf 9, estableix que la diferència entre l'import en llibres del passiu financer cancel·lat i la contraprestació lliurada es reconeixerà en el resultat de l'exercici. Els instruments de patrimoni emesos es reconeixeran per primera vegada i es valoraran a valor raonable en la data de cancel·lació del passiu financer.

En relació amb "L'operació de recompra de Participacions Preferents", desglossi:

5.1. Valor en llibres dels passius financers en el moment de ser donats de baixa de balanç.

Tal com s'indica a la nota 22.4 de la Memòria, amb data 15 de desembre de 2011, el Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar l'oferta de recompra de la totalitat de les Participacions Preferents de les sèries A i B, emeses per Caixa Preference, Limited, i de la sèrie I/2009, emesa per "la Caixa".

El termini d'acceptació de l'oferta pels titulars de les Participacions va concloure el 31 de gener de 2012 amb les sol·licituds de recompra següents:

- a) 988.395 Participacions Preferents sèrie A, amb un import nominal total de 988.395 milers d'euros, que suposava el 98,84% del saldo pendent de l'emissió a aquella data;
- b) 1.972.124 Participacions Preferents sèrie B, amb un import nominal total d'1.972.124 milers d'euros, que suposava el 98,61% del saldo pendent de l'emissió a aquella data; i
- c) 1.859.288 Participacions Preferents sèrie I/2009, amb un import nominal total d'1.859.288 milers d'euros, que suposava el 97,98% del saldo pendent de l'emissió a aquella data.

En conseqüència, l'oferta de recompra va ser acceptada pels titulars d'un total de 4.819.807 Participacions Preferents, amb un import nominal total de 4.819.807 milers d'euros, xifra que

representava un 98,41% de les Participacions Preferents a les quals anava dirigida l'oferta. La recompra es va fer efectiva el 9 de febrer de 2012.

Com a part del preu de compra, els acceptants de l'oferta de recompra van rebre la remuneració meritada i no pagada des de l'última data d'abonament de remuneració de cadascuna de les Participacions Preferents fins a la data efectiva de recompra (el "cupó corregut").

Per tant, i a causa del caràcter perpetu de les Participacions Preferents recomprades, el valor en llibres dels passius financers en el moment de ser donats de baixa del balanç coincidia amb el seu import nominal, això és, 4.819.807 milers d'euros.

5.2. Desglossi l'import de les recompres que s'hagin realitzat mitjançant bescanvi de deute, indicant:

- a) Si l'operació dona lloc a un intercanvi de passius financers amb condicions substancialment diferents, de conformitat amb els criteris de la NIC 39.**
- b) El tractament comptable aplicat per al reconeixement, assenyalant: (i) el criteri de registre dels costos de transacció en què s'hagi incorregut; (ii) si ha modificat el tipus d'interès efectiu; i (iii) qualsevol resultat registrat en el compte de pèrdues i guanys.**

A l'efecte de la seva recompra, les Participacions Preferents a les quals es va adreçar l'oferta es van valorar pel 100% del seu valor nominal (això és, 1.000 euros), que es van pagar d'aquesta manera:

- i. Als titulars de Participacions Preferents sèrie A i sèrie B que van acceptar l'oferta de recompra se'ls va lliurar, per cada Participació de què eren titulars:
 - a. 300 euros en efectiu que els titulars van aplicar a la subscripció de 3 Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables en Accions ordinàries de CaixaBank, emeses per a aquesta finalitat, de 100 euros de valor nominal i un cupó del 6,5% nominal.
 - b. 7 Obligacions Subordinades sèrie I/2012, emeses per a aquesta finalitat, de 100 euros de valor nominal cadascuna i un cupó del 4,06% TAE.
- ii. Als titulars de Participacions Preferents sèrie I/2009 que van acceptar l'oferta de recompra se'ls va lliurar, per cada Participació de què eren titulars:
 - a. 300 euros en efectiu que els titulars van aplicar a la subscripció de 3 Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables en Accions ordinàries de CaixaBank, emeses per a aquesta finalitat, de 100 euros de valor nominal i un cupó del 6,5% nominal.
 - b. 7 Obligacions Subordinades sèrie II/2012, emeses per a aquesta finalitat, de 100 euros de valor nominal cadascuna i un cupó del 5,095% TAE.

Per tant, el 30% de la recompra de Participacions Preferents (1.445.942 milers d'euros) es va realitzar mitjançant bescanvi per Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i el 70% restant (3.373.865 milers d'euros) mitjançant bescanvi per instruments de deute.

A l'efecte de determinar si l'operació donava lloc a un intercanvi de passius financers amb condicions substancialment diferents de conformitat amb els criteris de la NIC 39, l'Entitat va aplicar el que estableix la Guia d'Aplicació d'aquesta norma (paràgraf GA62) separadament al bescanvi del 70% de les Participacions Preferents de les sèries A i B per Obligacions Subordinades sèrie I/2012, amb import nominal de 2.072.363 milers d'euros, i al bescanvi del 70% de les Participacions Preferents sèrie I/2009 per Obligacions Subordinades sèrie II/2012, amb un import nominal d'1.301.502 milers d'euros.

L'Entitat va comprovar que, en ambdós casos, el valor present dels fluxos d'efectiu de les Obligacions Subordinades lliurades en el bescanvi, descomptats a la taxa d'interès efectiva de les Participacions Preferents recomprades, diferia menys del 10% del valor present dels fluxos d'efectiu que encara restaven de les Participacions Preferents. Per tant, en cap dels casos l'operació va donar lloc a un intercanvi de passius financers amb condicions substancialment diferents.

En conseqüència, el bescanvi no va comportar la cancel·lació del passiu financer original i el reconeixement d'un nou passiu financer ni, tampoc, el registre de resultats en el compte de pèrdues i guanys.

Els costos de transacció en què s'havia incorregut es van registrar ajustant l'import en llibres del passiu i s'amortitzen al llarg de la vida restant del passiu modificat.

5.3. *Desglossi l'import de les recompres que s'hagin realitzat mitjançant Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en accions, indicant:*

- a) Justificació dels criteris emprats en la determinació del valor assignat a les Obligacions emeses.***
- b) Pèrdua o guany reconegut en el compte de resultats de conformitat amb el que preveu la CINIIF 19, i l'epígraf on s'ha classificat.***

Tal com s'indica en la resposta a la qüestió anterior, l'import de les recompres de Participacions Preferents realitzades mitjançant Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en Accions va ascendir a 1.445.942 milers d'euros (30% del valor nominal de les Participacions Preferents recomprades).

Com que la relació de conversió i/o bescanvi de les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en Accions era fixa al llarg de tota la vida de l'emissió, sense que fluctuacions en el preu de mercat de les accions de CaixaBank motivessin cap ajust en la relació de conversió i/o bescanvi, les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en Accions emeses van tenir la consideració d'instruments de patrimoni, atenent el que estableix la NIC 32.

L'emissió d'instruments de patrimoni d'una entitat per tal de cancel·lar totalment o parcialment un passiu financer té la consideració de contraprestació pagada d'acord amb el paràgraf 41 de la NIC 39. L'Entitat va procedir, per tant, a donar de baixa del balanç el valor en llibres de la part del passiu cancel·lat i reconèixer, pel seu valor raonable, les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en Accions emeses, d'acord amb el que preveu la CINIIF 19.

El valor raonable de les 14.459.421 Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en el moment de l'emissió coincidia amb el 100% del seu valor nominal, és a dir, 1.445.942 milers d'euros. En aquest sentit, cal destacar que la Nota de Valors relativa a l'Oferta de Recompra de Participacions Preferents i Emissió d'Obligacions Subordinades sèries I/2012 i II/2012 i Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls sèries I/2012 de CaixaBank adjunta dos informes de valoració, sol·licitats per CaixaBank als experts independents Solventis, AV, SA, i Intermoney Valora Consulting, SA, en els quals s'indica que la valoració de l'emissió d'Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en Accions està al voltant del 100% (99,53% segons Solventis, AV, SA, i 100,92% segons Intermoney Valora Consulting, SA).

Pel fet que l'import en llibres del 30% de Participacions Preferents cancel·lades coincideix amb el valor raonable de les Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i/o Bescanviabls en

Accions lliurades com a contraprestació, no es va reconèixer cap resultat en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2012 per aquest concepte.

QÜESTIÓ 6. A la nota 31.1 de la Memòria Consolidada l'Entitat revela informació sobre les polítiques de refinançament incloent-hi els imports refinançats segons la classificació del risc del client. Tot i així, no s'inclou informació relativa a les polítiques comptables aplicades.

El paràgraf 8 de la norma vint-i-novena de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya estableix que quan es renegociïn o modifiquin les condicions dels instruments de deute a causa de dificultats financeres del prestatari o emissor, s'utilitzarà a l'efecte del descompte i eventual deteriorament el tipus d'interès efectiu abans de la modificació del contracte, en línia amb el que estableixen els paràgrafs AG84 i AG8 de la NIC 39.

Així mateix, la norma cinquanta-novena de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya requereix desglossar els criteris comptables aplicats per als "actius financers que estarien vençuts o deteriorats si les seves condicions originals no haguessin estat renegociades".

En aquest sentit, l'Annex IX estableix que el refinançament o reestructuració de les operacions que no estiguin al corrent de pagaments no interromp la seva morositat ni en produirà la reclassificació a una de les categories anteriors, llevat que hi hagi una certesa raonable que el client pot fer front al pagament en el calendari previst o s'aportin noves garanties eficaces, i, en els dos casos, es percebin, almenys, els interessos ordinaris pendents de cobrament, sense tenir en compte els interessos de demora.

Finalment, el 20 de desembre de 2012 ESMA va publicar el document sobre "renegociacions" en l'àmbit del sector bancari: Public Statement: Treatment of Forbearance Practices in IFRS Financial Statements of Financial Institutions, que té com a objectiu millorar la consistència en les pràctiques de renegociació de les institucions financeres i els desglossaments proporcionats en aquesta àrea al tancament de l'exercici 2012. En aquest document, que s'ha elaborat en col·laboració amb l'Autoritat Bancària Europea (EBA) i el Comitè Europeu de Risc Sistèmic (ESRB), es repassen els criteris de la NIC 39 per tal de determinar quan hi ha deteriorament, i es proposen una sèrie de desglossaments d'informació, tant qualitatius com quantitius.

Tenint en compte el que preveu la Circular 4/2004, en relació amb els actius financers que tenen renegociades les condicions, així com l'esmentat document d'ESMA, desglossi la informació següent:

6.1. Polítiques i criteris comptables aplicats per al registre dels actius financers refinançats o que tenen renegociades les condicions, detallant si s'han establert amb caràcter general criteris per determinar si una mesura de reestructuració o renegociació suposa una modificació substancial i, per tant, implica la baixa de l'actiu original.

El refinançament és la reinstrumentació de riscos de clients per intentar millorar les garanties disponibles i facilitar el compliment dels seus compromisos. Amb caràcter general, les facilitats atorgades no impliquen modificacions substancials, a efectes comptables, dels contractes originals. Per tant, les mesures de reestructuració o renegociació no comporten, amb caràcter general, la baixa de l'actiu original i el reconeixement d'una nova operació.

6.2. Import dels actius financers que estarien vençuts i/o deteriorats si no haguessin estat renegociats o refinançats.

L'import dels actius refinançats classificats com a dubtosos i subestàndards, tal com es defineixen a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, ascendeix a 31 de desembre de 2012 a 6.278 i 3.474 milions d'euros respectivament. A 30 de juny de 2013, després de la integració de Banc de València i les reclassificacions per aplicació de la interpretació del Banc d'Espanya, els imports ascendeixen a 11.381 i 4.586 milions d'euros, respectivament.

6.3. Conciliï el valor en llibres dels actius financers abans i immediatament després de la renegociació, desglossant separatament:

a) L'import en llibres dels actius la modificació de condicions dels quals hagi estat considerada substancial i hagi suposat donar de baixa els actius originals i el reconeixement de nous actius pel seu valor raonable. Indiqui l'import registrat en resultats per aquest concepte, i descriuï la política i els criteris comptables establerts internament de cara a aquesta avaluació.

Tal com s'indica en el punt 6.1, la modificació de condicions de les operacions refinançades o reestructurades no suposa a efectes comptables un canvi substancial de les condicions dels contractes originals. Per aquest motiu no consta registrat cap import per aquest concepte en el compte de pèrdues i guanys.

b) Per a aquelles modificacions que no han suposat la baixa dels actius, l'import de la diferència entre el valor en llibres previ i el nou, que resulta d'actualitzar els nous fluxos estimats d'efectiu un cop renegociats, al tipus d'interessos efectiu original, indicat el tractament comptable atorgat a aquest import.

Els procediments i les polítiques aplicats en la gestió de riscos permeten, en qualsevol moment, realitzar un seguiment detallat de les operacions creditícies. En aquest sentit, qualsevol operació que pugui requerir modificacions en les seves condicions com a conseqüència d'evidència de deteriorament en la solvència de l'acreditat, ja disposa a la data de la seva modificació de la corresponent provisió per deteriorament. Per tant, en estar les operacions valorades de manera correcta, no es posen de manifest requeriments addicionals de provisions per deteriorament sobre els préstecs refinançats.

c) Si l'aplicació de l'AG84 de la NIC39 ha suposat reconèixer algun import per deteriorament just abans de registrar la modificació contractual; en aquest cas indiqui l'import registrat per deteriorament, en l'exercici 2012, practicat en relació amb totes les renegociacions, i la partida on s'han comptabilitzat en el compte de resultats.

Els procediments i les polítiques de l'Entitat fan que els actius financers estiguin valorats correctament, per la qual cosa no han calgut deterioraments addicionals just abans de realitzar el refinançament (vegi la resposta del punt anterior).

Les provisions assignades als contractes refinançats a 31 de desembre de 2012, ascendeixen a 2.940 milions d'euros.

d) Addicionalment, assenyali separatament els casos en què la renegociació ha suposat una menor estimació de la correcció per cobertura del risc de crèdit dels actius financers, que hi havia abans de la renegociació, i indiqui el tractament comptable atorgat, l'import de l'ajust total practicat a les correccions valoratives en el conjunt de totes les renegociacions i la partida on s'ha comptabilitzat en el compte de resultats.

Es classifiquen com a normals aquells contractes que, com a conseqüència del refinançament, presenten segons el parer de l'Entitat una certesa raonable que el client podrà fer front al seu pagament en el calendari previst. Per valorar-ho es tenen en compte diversos factors com, per exemple, que s'hagin aportat noves garanties eficaces. Com a conseqüència, en aquests casos s'ha posat de manifest una menor necessitat de correcció per cobertura del risc de crèdit per a aquestes operacions.

Cal recordar, però, que els actius refinançats classificats com a normals dels segments no sotmesos a anàlisi individualitzada, s'inclouen en els processos col·lectius periòdics utilitzats per l'Entitat per avaluar potencials deterioraments de valor de la cartera, i dels quals es deriven noves necessitats de provisió.

L'import net registrat en el compte de pèrdues i guanys com a menor necessitat de cobertura per risc de crèdit associat a crèdits concedits originalment per CaixaBank, va ascendir en l'exercici 2012 a 62 milions d'euros.

L'import de la provisió per a actius refinançats a 30 de juny de 2013, que ja inclou l'aplicació de la interpretació del Banc d'Espanya, és de 4.961 milions d'euros.

e) Efecte i tractament comptable dels interessos pendents de pagament a la data de la renegociació, incloent-hi l'efecte en resultats, si escau, per l'import ja meritat però no registrat comptablement, en haver estat els actius financers classificats com a dubtosos.

Els interessos pendents de pagament anteriors a la classificació de l'actiu com de cobrament dubtós es registren per a tots els crèdits a la clientela, refinançats o no, a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats-Crèdit a la clientela" del compte de pèrdues i guanys i a partir d'aquell moment se suspèn l'aplicació del criteri de meritació tal com s'indica a la nota 2.5 "Reconeixement d'ingressos i despeses" dels comptes anuals consolidats.

En el cas de recuperació d'aquests interessos es registra un abonament en el compte de l'actiu del balanç, que recollia el saldo d'interessos pendent de cobrament, i s'allibera la provisió per l'import prèviament constituït.

L'alliberament de la provisió es registra a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers".

Els interessos pendents de pagament que no constaven registrats comptablement com a ingressos pel fet que les operacions estaven en situació comptable de suspensió de la meritació d'interessos, es registren com a ingrés a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats-Crèdit a la clientela" quan es cobren.

L'import registrat per aquest últim concepte en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2012 corresponent exclusivament al capital no vençut de crèdits concedits originalment per CaixaBank i classificats com a normals ascendeix a 2 milions d'euros.

Finalment, prenem nota dels comentaris i les recomanacions incloses en el punt 7 del seu requeriment i els tindrem en compte en l'elaboració de comptes anuals d'exercicis futurs.