



# Informació amb **Rellevància Prudencial**

## **Grup CaixaBank**

Corresponent  
a 31 de desembre de 2022

Document modificat el 26 d'octubre de 2023.

Es modifica la pàgina 150 (Taula 7.12. EU CQ5 - Qualitat creditícia dels préstecs i bestretes a societats no financeres per sector d'activitat) i la pàgina 203 (Taula 7.51. Template 2: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Préstecs garantits per béns immobles - Eficència energètica de la garantia).



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

PÀG 8 **1.**  
Pilar 3 Grup  
CaixaBank

PÀG 11 **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 els 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
- 3.4. Factor transversal ASG (Sostenibilitat)

PÀG 85 **4.**  
Capital

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

PÀG 105 **5.**  
Risc  
de rendibilitat  
de negoci

PÀG 107 **6.**  
Risc  
reputacional

PÀG 110 **7.**  
Risc de  
crèdit

- 7.1. Inversió creditícia, renda fixa i actius no representatius de deute
- 7.2. Risc de contrapartida
- 7.3. Titulitzacions
- 7.4. Cartera accionarial

PÀG 254 **8.**  
Risc  
Actuarial

- 8.1. Estructura i organització de la funció de gestió de riscos
- 8.2. Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació
- 8.3. Informes elaborats i *reporting*
- 8.4. Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

PÀG 259 **9.**  
Risc estructural  
de tipus

- 9.1. Gestió del risc estructural de tipus d'interès
- 9.2. Gestió del risc estructural de tipus de canvi

PÀG 271 **10.**  
Risc de  
liquiditat  
i finançament

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

PÀG 291 **11.**  
Risc de  
mercat

- 11.1. Gestió del risc de mercat
- 11.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de mercat
- 11.3. Aspectes quantitius

PÀG 305 **12.**  
Risc  
operacional

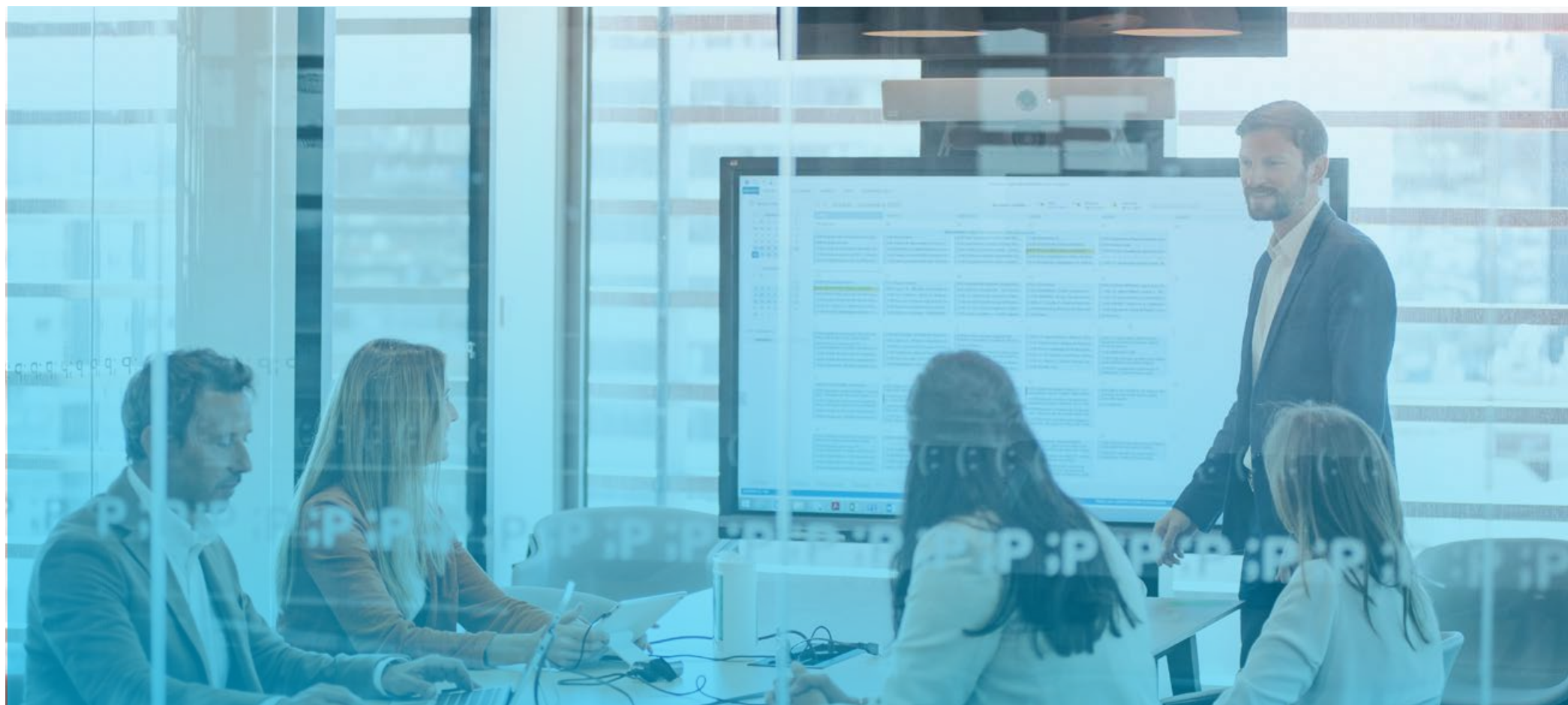
- 12.1. Gestió del risc operacional
- 12.2. Requeriments de recursos propis mínims
- 12.3. Palanques de gestió del risc operacional
- 12.4. Vinculació amb el Catàleg Corporatiu de Riscos

PÀG 320 **13.**  
Remuneracions

- 13.1. Govern i organització
- 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 347 **A.**  
Annexos

# Declaració del Consell d'Administració



# Declaració del Consell d'Administració

El Consell d'Administració de CaixaBank S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat) va aprovar el 24 de novembre del 2022 l'actualització de la **Política corporativa per a la gestió i el control de la fiabilitat de la informació**, que estableix, entre altres, la governança sobre la informació que CaixaBank o les seves societats dependents (d'ara endavant, juntament amb CaixaBank, "el Grup CaixaBank o el Grup") divulga al mercat.

D'aquesta Política depèn la **Norma de divulgació del Pilar 3**, que estipula que, en aplicació dels articles 431(3) i 434(1) de la part vuitena de la CRR<sup>1</sup>, les entitats disposaran d'uns procediments sobre la verificació de la informació que es divulgui. En aquests procediments, l'Entitat garantirà que la informació que es divulgui estigui subjecta, com a mínim, al mateix grau de revisió interna i als mateixos processos de control intern que els aplicats sobre la resta d'informació financera pública.

En la seva sessió del **23 de març del 2023**,

el Consell d'Administració va aprovar aquest document d'Informació amb Rellevància Prudencial de l'exercici 2022 (d'ara endavant, "IRP 2022"), prèvia verificació per part de 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 funció<sup>2</sup> supervisora tant del procés de divulgació com del perfil de risc del Grup, **manifest el següent en relació amb l'IRP 2022 (d'ara endavant, la "Declaració concisa")**:

- L'IRP 2022 s'ha preparat **de conformitat amb la Política corporativa per a la gestió i el control de la fiabilitat de la informació**.
- 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.

- 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 defensa<sup>3</sup> han verificat i assegurat que la informació presentada compleix els procediments de control i verificació que estableix la Política corporativa per a la gestió i el control de la fiabilitat de la informació.

Amb caràcter previ a l'aprovació d'aquesta Declaració Concisa per part del Consell d'Administració, Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, ha revisat el contingut de l'IRP 2022 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.

<sup>1</sup> CRR - Capital Requirements Regulation.

<sup>2</sup> 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 particular, els articles 4 i 36.

<sup>3</sup> La segona línia de defensa integra les funcions de gestió de riscos (Risk Management Function) i de compliment (Compliance).

## Elements centrals del marc de gestió del risc

El Grup, com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc aprovada pel Consell d'Administració del 28 d'octubre del 2021, disposa d'un marc de gestió de riscos que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos. Aquest marc consta dels elements següents: (i) govern i organització, (ii) processos estratègics per a la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos, que inclouen, entre altres, el Marc d'Apetit al Risc (d'ara endavant, RAF), i (iii) cultura de riscos.

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 comodatament suficient per afrontar escenaris d'estrès.

El 2022, el Grup presenta unes ràtios de capital superiors als requeriments mínims establerts a través del procés d'avaluació i revisió supervisora (SREP), que són conformes als 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 445 punts bàsics, és a dir, 9.565 milions d'euros, sobre els requeriments mínims i coixins prudencials, també denominat llinar MDA (*Maximum Distributable Amount*).

## 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 consolidada<sup>7</sup> dels riscos, conservar un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital i liquiditat.

conducta 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, reputacionals o estratègics.

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.

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.

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.

Les mètriques financeres i de riscos incloses en l'IRP 2022 mostren que el Grup compleix els objectius fixats pel Consell d'Administració de CaixaBank en relació amb el perfil de risc.

El risc operacional, que des d'una perspectiva regulatòria engloba diferents riscos de naturalesa no financera (per exemple, el de

### 1. Solidesa en solvència

La gestió del capital té com a objectiu assegurar

En relació amb la política de dividends per a l'exercici 2022, el Consell d'Administració va acordar una distribució en efectiu del 55 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2023.

A més, aquest any 2022 s'ha dut a terme un programa de recompra d'accions pròpies per un import de 1.800 milions d'euros, aprovat pel Consell d'Administració el mes de maig i finalitzat el mes de desembre. Després de l'amortització de totes les accions pròpies adquirides (558,5 milions d'accions), el capital social resultant és de 7.502 milions d'euros.

En relació amb els requeriments mínims de recursos propis i passius elegibles (MREL), a 31 de desembre de 2022 el Grup CaixaBank compleix tots els requeriments exigits per al gener del 2024.

El 2022, 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 de CaixaBank.

<sup>7</sup> Sens perjudici de la visió consolidada dels riscos, hi ha gestió i control de l'operativa intragrup. La Política corporativa de gestió del risc de participacions accionaries recull el tractament de les operacions intragrup, que es reporta en una nota específica dels CA 2022 (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 comodat 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.

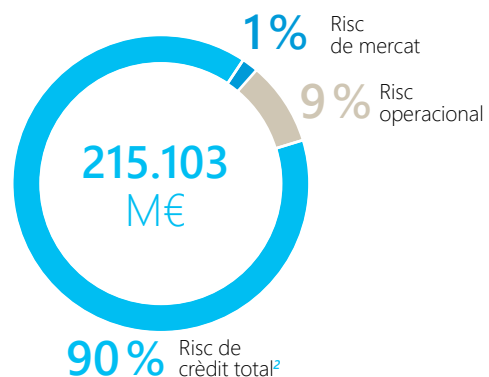


A 31 de desembre de 2022, el Grup presenta unes mètriques de liquiditat coherents i d'acord amb les seves polítiques de gestió, alineades amb l'apetit al risc establert pel **Consell d'Administració de CaixaBank**.

### Perfil de risc

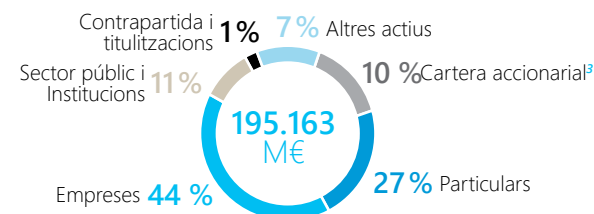
#### APR<sup>1</sup> totals

Distribució per tipus de risc, %



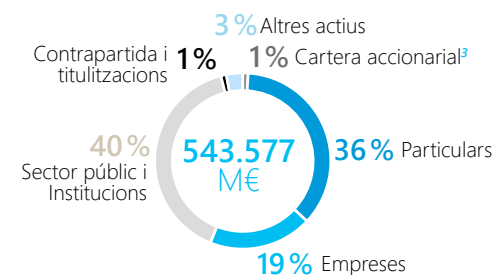
#### APR<sup>1</sup> per risc de crèdit total<sup>2</sup>

Distribució per tipus de risc o sector, %



#### EAD<sup>1</sup> per risc de crèdit total<sup>2</sup>

Distribució per tipus de risc o sector, %



<sup>1</sup> APR: Actius ponderats per riscos (Regulatoris). EAD: Exposure at default.

<sup>2</sup> Inclou risc de crèdit, accionarial, contrapart i titulitzacions.

<sup>3</sup> 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).



	2020	2021	2022
NPL (%)	3,3%	3,6%	<b>2,7%</b>
Ràtio de cobertura (%)	67%	63%	<b>74%</b>
Cost del risc (pb) <sup>1</sup>	75	23	<b>25</b>
ROTE acumulat 12 mesos <sup>2</sup>	6,1%	7,6%	<b>9,8%</b>
Ràtio eficiència <sup>3</sup>	54,5%	57,7%	<b>51,9%</b>

<sup>1</sup> Per al 2020 s'inclou la dotació de la reserva per a COVID-19 de 1.252 milions d'euros.

<sup>2</sup> La ràtio del 2021 no inclou en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març del 2022, que és la 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.

<sup>3</sup> Sense despeses extraordinàries. Inclou-hi despeses extraordinàries, la ràtio d'eficiència se situa el 52,4% el 2022.

## Solvència

	2020 <sup>1</sup>	2021	2022	Req. Mín. 2022
CET 1 (%)	13,6%	13,1%	<b>12,8%</b>	8,34%
Tier 1 (%)	15,7%	15,5%	<b>14,8%</b>	10,15%
Capital total (%)	18,1%	17,9%	<b>17,3%</b>	12,56%
MREL <sup>2</sup>	26,3%	25,7%	<b>25,9%</b>	22,36%
Ràtio de palanquejament (%) <sup>3</sup>	5,6%	5,3%	<b>5,6%</b>	3,00%
Ràtio de cobertura del conglomerat (%) <sup>4</sup>	147,3%	143,8%	<b>133,9%</b>	100,00%

<sup>1</sup> El 2020, CaixaBank es va adherir al mecanisme d'adequació progressiva a l'aplicació d'IFRS9.

<sup>2</sup> Requeriment MREL a partir de l'1 gener del 2022.

<sup>3</sup> Requeriment Ràtio palanquejament a partir de juny del 2021.

<sup>4</sup> La ràtio es calcula segons els requeriments mínims regulatoris aplicables cada any.

## Liquiditat

En milions d'euros	2020	2021	2022	Req. Mín. 2022
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145%	154%	<b>142%</b>	100%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	276%	336%	<b>194%</b> <sup>1</sup>	100%
Ràtio Loan to Deposit (LTD)	97,0%	88,7%	<b>90,8%</b>	
Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	95.367	167.290	<b>95.063</b>	

<sup>1</sup> LCR mitjana 12 mesos 291%.

# 1. Pilar 3

## Grup CaixaBank





# 1. Pilar 3 Grup CaixaBank

Aquest document té com a objectiu divulgar informació rellevant per al mercat sobre el perfil de risc, el sistema de gestió i control del risc, així com dels nivells de solvència del Grup CaixaBank. Tot això, segons la Política corporativa de gestió i control de la fiabilitat de la informació que va aprovar el 24 de novembre de 2022 el Consell d'Administració, en què s'estableix la governança sobre la informació que el Grup CaixaBank divulga al mercat.

Per elaborar tota aquesta informació, s'ha tingut en compte la part vuitena del Reglament UE 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell (d'ara endavant, el CRR), que constitueix el Pilar 3 de Basilea, i la seva modificació segons el Reglament (UE) núm. 2019/876, de 20 de maig de 2019 (el CRR2). Addicionalment, les directrius sobre els requisits de divulgació pel que fa a la part vuitena del CRR, que publica l'EBA (*European Banking Authority*):

1. Divulgació d'informació qualitativa i quantitativa seguint les directrius de la norma tècnica d'implementació de divulgació de la part vuitena del Reglament UE 575/2013 (EBA/ITS/2020/04), que va entrar en vigor el juny del 2021.
2. Divulgació de les exposicions al risc de tipus d'interès en les posicions no mantingudes en la cartera de negociació (IRRBB), segons allò 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 de 2021.<sup>1</sup>

Addicionalment, s'han tingut en compte les recomanacions de la guia ECB sobre préstecs dubtosos per a entitats de crèdit de març de 2017.

El gener de 2022, el supervisor va confirmar que les entitats havien de mantenir la divulgació d'informació de les exposicions subjectes a mesures COVID segons directriu EBA/GL/2020/07, que estava originalment destinada a estar vigent durant 18 mesos, per garantir el seguiment de

les exposicions i la qualitat creditícia dels préstecs amb mesures de suport públic en els estats membres, on encara eren pertinents. Tenint en compte la menor rellevància de les mesures de suport públic relacionades amb la COVID-19, el desembre de 2022, l'EBA va publicar el seu informe de clausura de mesures COVID-19, en el qual va decidir derogar les directrius sobre l'informe i la divulgació d'informació sobre la COVID-19 a partir de l'1 de gener de 2023.

La informació que conté aquest document s'ha elaborat a nivell consolidat, sota perímetre prudencial, i compleix els requisits que estableix el CRR.<sup>2</sup> 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 CaixaBank.<sup>3</sup>

Com a complement d'aquest document, que té una periodicitat anual, i d'acord amb l'article 433 del 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.



<sup>1</sup> A més, a l'Annex X d'aquest document s'inclou informació sobre els indicadors de risc sistèmic del Grup CaixaBank, tal com s'indica al Reglament d'Execució (UE) 2021/1018.

<sup>2</sup> A l'Annex XI es mostra un mapa amb el compliment de les directrius que actualment estan en vigor. A més, a l'Annex XII es mostren els diferents articles de la part vuitena del Reglament UE 575/2013 i l'apartat de l'IRP on s'acompleix aquesta normativa.

<sup>3</sup> <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economico-financera/altra-informacio-financera.html>

Tal com estableix la Política corporativa de gestió i control de la fiabilitat de la informació, aquest informe s'ha elaborat a partir dels diversos processos de comprovació i control que s'estableixen a cadascuna de les tres línies de defensa que es defineixen en el marc de control intern de CaixaBank, i també complint amb els procediments interns de governança.

Aquest document, amb dades referides a 31 de desembre de 2022, l'ha aprovat el Consell d'Administració de CaixaBank a la sessió del 23 de març de 2023, amb la comprovació prèvia de 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.

Com a novetats destacables en aquest IRP, 2022 hi ha:

1. Modificació en l'estructura dels riscos en l'índex d'aquest informe, a causa de canvis en el Catàleg Corporatiu de Riscos del Grup (vegeu apartat 3.2.2).

2. S'incorpora la divulgació d'informació qualitativa i quantitativa prudencial de riscos ASG (ambientals, socials i de governança) seguint la directriu EBA/ITS/2022/01 del 24 de gener de 2022 i d'acord amb l'article 449a de la CRR. Aquesta informació s'ha incorporat a l'apartat 3.4 i 7.1.4 d'aquest informe.

## Guia EBA ITS/2022/01 Divulgació riscos ASG

### Desglossament Informació qualitativa

Riscos mediambientals	Riscos socials	Riscos de governança
Com afecten els riscos mediambientals al model i estratègia de negoci, governança i gestió de riscos	Com afecten els riscos socials al model i estratègia de negoci, governança i gestió de riscos	Com afecten els riscos de governança en la gestió de riscos i la governança.
Apartat 3.4.1 Risc mediambiental	Apartat 3.4.2 Risc social	Apartat 3.4.3 Risc de govern

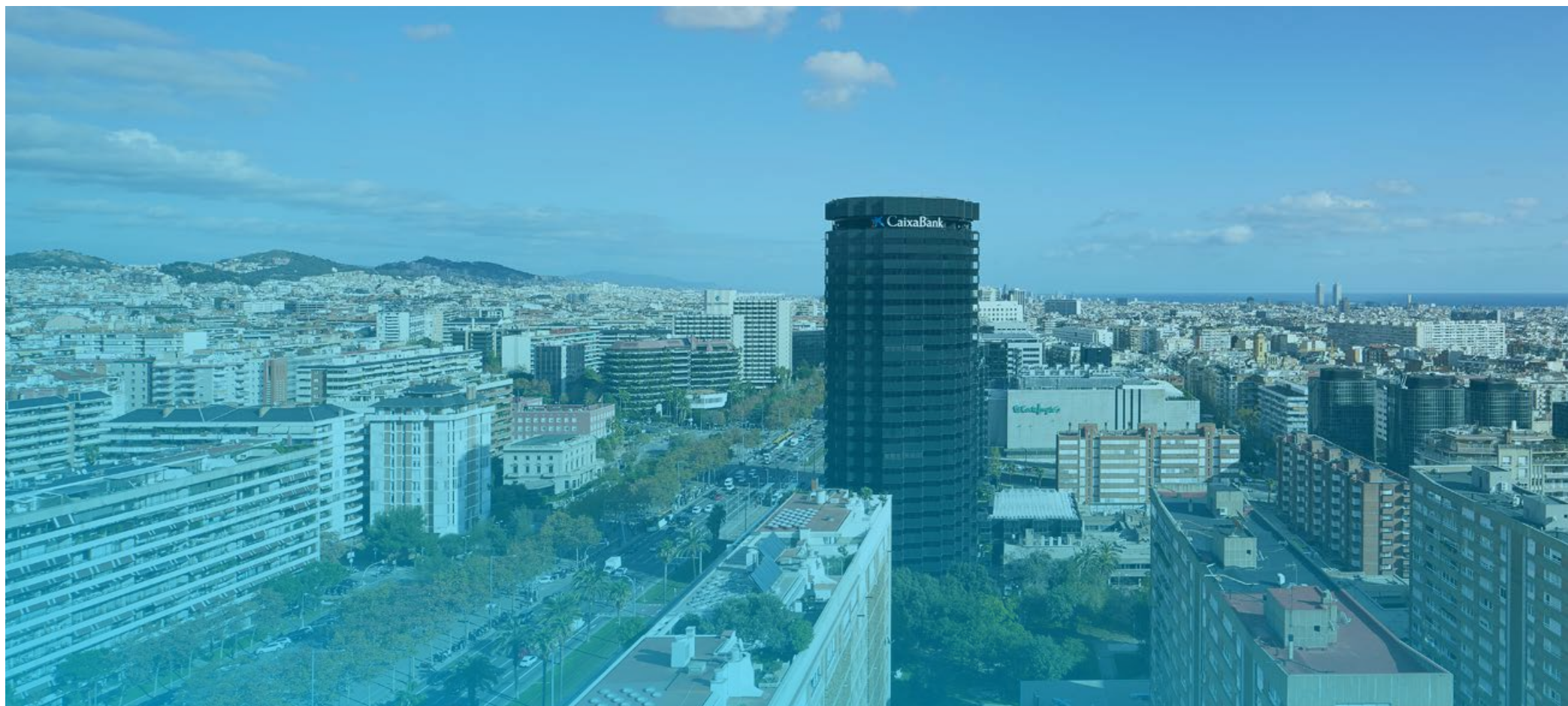
### Desglossament Informació quantitativa<sup>1</sup>

Riscos de transició	Riscos físics	Mesures de mitigació							
<b>Riscos de transició</b> , vinculats a la transformació vers una economia descarbonitzada, deriven dels canvis regulatoris i tecnològics necessaris per assolir l'objectiu de descarbonització i també de mercat ( <i>templates</i> 1-4).	<b>Riscos físics</b> , que provenen dels efectes directes del canvi climàtic ( <i>template</i> 5).	<b>Mesures de mitigació</b> , que adopten les entitats financeres amb l'objectiu de contribuir a la mitigació i adaptació del canvi climàtic ( <i>templates</i> 6-10).							
<table border="0"> <tr> <td>1 ✓ Qualitat creditícia d'exposicions per sector, emissions i venciment</td> <td>2 ✓ Préstecs amb garantia immobiliària (per EPC)</td> <td>3 ✓ Mètriques d'alineament</td> <td>4 ✓ Exposicions de les 20 empreses més intensives en carboni</td> </tr> </table>	1 ✓ Qualitat creditícia d'exposicions per sector, emissions i venciment	2 ✓ Préstecs amb garantia immobiliària (per EPC)	3 ✓ Mètriques d'alineament	4 ✓ Exposicions de les 20 empreses més intensives en carboni	5 ✓ Exposicions a riscos físics	<table border="0"> <tr> <td>6 7 8 Green Asset Ratio</td> <td>9 ✓ Banking Book Taxonomy Alignment Ratio</td> <td>10 ✓ Altres mesures de mitigació</td> </tr> </table>	6 7 8 Green Asset Ratio	9 ✓ Banking Book Taxonomy Alignment Ratio	10 ✓ Altres mesures de mitigació
1 ✓ Qualitat creditícia d'exposicions per sector, emissions i venciment	2 ✓ Préstecs amb garantia immobiliària (per EPC)	3 ✓ Mètriques d'alineament	4 ✓ Exposicions de les 20 empreses més intensives en carboni						
6 7 8 Green Asset Ratio	9 ✓ Banking Book Taxonomy Alignment Ratio	10 ✓ Altres mesures de mitigació							

✓ Apartat 7.1.4 de Risc de crèdit

<sup>1</sup> Els templates 3, 6, 7 8 i 9 no són d'obligada divulgació a 31/12/2022.

## 2. Grup CaixaBank



## 2. Grup CaixaBank

### 2.1. Entorn regulatori

#### A. Marc prudencial i de supervisió

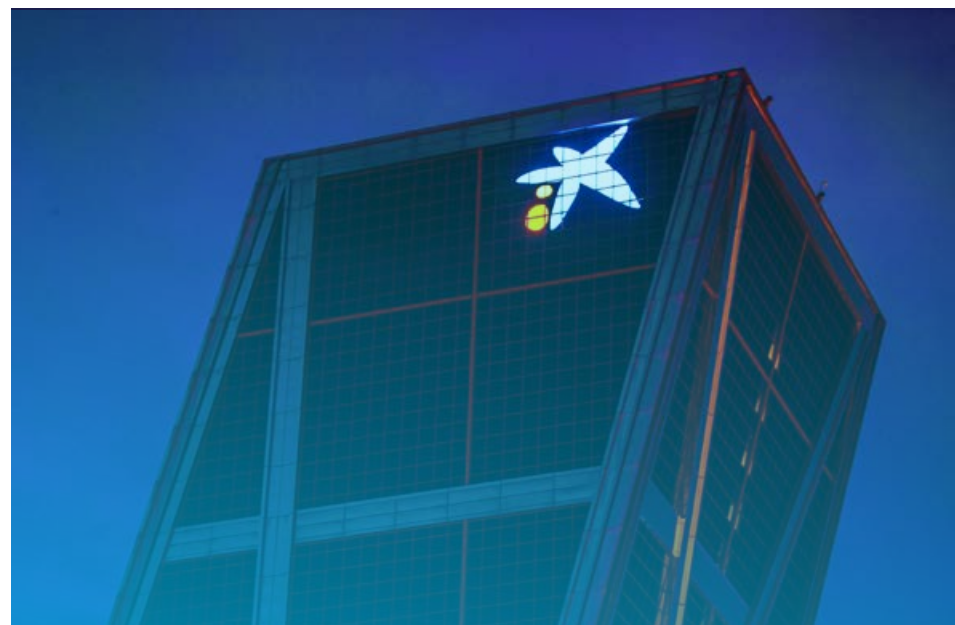
Les entitats financeres estan subjectes a un marc regulatori de capital conegut com a Basilea III, que va entrar en vigor l'1 de gener de 2014 a la Unió Europea a través d'un paquet legislatiu compost pel Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36 (CRD IV). El Reglament CRR va ser aplicable directament 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 del CRR (CRR 2) i la modificació de la CRD IV (CRD V). Aquestes dues normes van entrar en vigor el juny del 2019. El 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 del final del 2020. En l'àmbit nacional, la Directiva CRD V es va incorporar parcialment a la legislació espanyola mitjançant el Reial decret llei 7/2021 (que ha modificat, entre d'altres, la Llei 10/2014). Així mateix, el Reial decret 970/2021 va modificar, entre d'altres, el Reial decret 84/2015. Finalment, amb l'aprovació de la nova Circular 3/2022 de Banc d'Espanya, per la qual es modifica la Circular 2/2016, es completa la transposició a la legislació espanyola de la CRD V.

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 al 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 en la CRR 2 (com els factors de reducció de consum de capital en el finançament a infraestructures i pime o la modificació en les deduccions per software), un ajust sobre l'aplicació de les normes comptables IFRS9 (inclou un període de transició estès i modificacions en el càlcul), i altres mesures voluntàries com un tractament preferencial a l'efecte del calendari de dotació de préstecs dubtosos (*backstop* prudencial) a aquells préstecs que comptin amb la garantia d'institucions públiques, així com la flexibilització en el càlcul de la ràtio de palanquejament.

Finalment, cal indicar que, després de la transposició legal europea de 2013, el Comitè de Basilea i altres organismes competents han publicat normes i documents addicionals, amb noves especificacions en el càlcul de recursos propis. Això comporta un estat de permanent desenvolupament, per la qual cosa el Grup va adaptant contínuament els processos i els sistemes per assegurar que el càlcul del consum de capital i de les deduccions de recursos propis estigui totalment alineat amb els nous requeriments establerts. CaixaBank monitora estretament els fòrums de discussió i aprovació dels diferents marcs regulatoris i hi participa activament.

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.



Posteriorment, la crisi de la COVID-19 va fer paleses algunes qüestions prudencials que han estat objecte de debat internacional, com, per exemple, la usabilitat dels coixins de capital en moments de crisi. En aquest sentit, durant el 2022, la Comissió Europea ha dut a terme un procés de revisió del marc prudencial, amb l'objecte de millorar la flexibilitat de l'ús dels coixins de capital per part de les autoritats nacionals i aclarir-ne usos i nivells. S'espera que la Comissió publiqui el 2023 un informe per a la seva inclusió en les negociacions sobre revisió del «Paquet Bancari» (*Capital Requirements Regulation - CRR III* i *Capital Requirements Directive - CRD VI*), conegut com a Basilea IV.

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.

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" (en les sigles en anglès, SREP, *Supervisory Review and Evaluation Process*), donant for-

ma al Pilar II del marc normatiu del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea.

L'SREP es configura com un procés supervisor que té com a objectiu examinar de manera coherent els perfils de risc de les entitats de crèdit i adoptar les mesures supervisores necessàries, i es basa en la valoració dels seus models de negoci, la governança interna, els riscos per al capital (risc de crèdit, risc de mercat, risc de tipus d'interès en la cartera d'inversions (IRRBB) i risc operacional) i el risc de liquiditat. Per dur a terme aquest procés el BCE utilitza una metodologia única basada en la guia EBA/GL/2014/13 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 ha estat revisada el 2018 (EBA/GL/2018/03), el 2020 (EBA/GL/2020/10) com a conseqüència de la crisi de la COVID-19 i el 2022 (EBA/GL/2022/03) amb l'objectiu d'incorporar els canvis regulatoris introduïts a la Directiva CRR V i el Reglament CRR2, així com incorporar les millors pràctiques de supervisió.

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 transversals i comparatives amb entitats similars. Els potencials requeriments

de capital addicionals com a resultat de l'SREP (requeriments de Pilar 2R) es complementen, si 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. Addicionalment, el supervisor també estableix una recomanació específica per a entitat de crèdit, coneguda com a Pilar 2G, que indica el nivell de capital que el BCE espera que les entitats mantinguin, a més dels seus requisits de capital obligatoris. El Pilar 2G no és vinculant, i el seu incompliment 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. La base per determinar els nivells de Pilar 2G són els resultats obtinguts per les entitats en les proves de resistència periòdiques a escala de la UE, coneguts com a exercicis de *Stress test* de l'EBA. El Pilar 2G, en general, no és públic.

Addicionalment al 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 per les seves sigles en anglès, BRRD (*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 elaboren i mantenen un Pla de Recuperació (*Recovery Pla*) amb l'objectiu de possibilitar l'adopció de mesures per tal de 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, les decisions són preses per la Junta Única de Resolució i implementades per 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 (UE) 2016/1450 de la Comissió, de 23 de maig de 2016, que es complementa amb 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, podent establir discrecionalment el nivell mínim i la composició d'MREL apropiat 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 d'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 dividendes, 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 d'altres, la Llei 11/2015) i l'RD 1041/2021 (que modifica, entre d'altres, l'RD 1012/2015).

## B. Principals novetats regulatòries el 2022

Entre les propostes de canvis legislatius i regulatoris, així com la nova legislació i regulació aprovada el 2022, cal destacar:

### Regulació prudencial: Basilea IV

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, la normativa introdueix un sòl, o nivell mínim (que es coneix com a *output floor*), als 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.

El 8 de novembre de 2022, el Consell Europeu va acordar la seva posició legislativa sobre la revisió del «Paquet Bancari» (*Capital Requirements Regulation - CRR III* i *Capital Requirements Directive - CRD VI*) abans de les pròximes negociacions entre els Estats membres de la UE i el Parlament Europeu. Es tracta d'una fita per a l'adopció per part de la UE del marc definitiu de Basilea III, ja que l'Enfocament General del Consell representa un compromís que han aconseguit els 27 Estats membres de la UE i, per tant, té una gran influència en la configuració de la normativa definitiva. Aquest enfocament segueix la proposta de la Comissió Europea de la revisió del Paquet Bancari, publicat el 2021:



- Una data d'aplicació de l'1 de gener de 2025 per a la majoria dels elements de les reformes de Basilea (dos anys més tard que l'objectiu de l *Basel Committee on Banking Supervisió* (BCBS) de l'1 de gener de 2023).
- Una introducció progressiva en cinc anys del *Standardised Output Floor*, des de l'1 de gener de 2025 fins a l'1 de gener de 2030 (finalitzant dos anys més tard que l'objectiu d'introducció progressiva que va fixar el BCBS per a l'1 de gener de 2028).
- Un mecanisme per endarrerir fins a dos anys l'aplicació dels requisits revisats sobre el Risc de Mercat si altres jurisdiccions no apliquen les seves normes respectives a temps.
- Un termini de 18 mesos per a la transposició i aplicació de la Directiva (CRDVI), que, al seu torn, conté un període d'aplicació de 24 mesos per a les disposicions relacionades amb el marc de sucursals de tercers països després de la seva aplicació.

### 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. CaixaBank continua treballant per cobrir totes les expectatives que s'indiquen en aquesta guia.

Durant el 2022, en línia amb la planificació de la JUR, s'han publicat les guies següents:

- Directrius per a la identificació i mobilització de garanties en resolució centrada a analitzar la capacitat dels bancs per identificar i mobilitzar determinades classes d'actius que es podrien utilitzar com a garantia per donar suport a la continuïtat financera.
- Actualització de la política MREL 2022 que té en compte nous desenvolupaments normatius, com ara: canvis al Reglament de Requeriments de Capital (CRR) i MREL intern, entre d'altres.

- Guia sobre l'operativització de l'eina de resolució de capitalització interna (per les sigles en anglès *'bail-in'*) que recopila els principals elements que els bancs han de tenir en compte per millorar els seus plans de recapitalització interna i l'operativitat dels seus instruments «bailinables».

### COVID-19

A causa de la reducció de la importància de les mesures d'ajuda pública arran de la COVID-19, l'EBA ha decidit derogar les seves Directrius (EBA/GL/2020/07) sobre informació i divulgació de COVID-19, a partir de l'1 de gener de 2023.

### Regulació davant l'entorn geopolític i macroeconòmic

Arran del conflicte entre Ucraïna i Rússia, es van establir una sèrie de mesures regulatòries, entre les quals destaquem:

- Reial decret Llei (RDL) 6/2022 i la modificació del Codi de Bones Pràctiques que preveu l'RDL 5/2021, en què es va constituir un paquet de mesures d'urgència per fer front a les conseqüències econòmiques i socials de la guerra a Ucraïna.

- Cinc paquets legislatius de sancions contra Rússia pel conflicte bèl·lic contra Ucraïna, que inclouen, entre d'altres, restriccions a la prestació de serveis de qualificació creditícia a qualsevol persona o entitat russa; restriccions a noves inversions en el sector rus de l'energia; immobilització d'actius i la prohibició de posar fons o altres recursos econòmics a disposició de les persones i entitats sancionades; i restricció de la prestació de serveis especialitzats de missatgeria financera (SWIFT) a determinats bancs russos i belorussos.
- Consulta de la Comissió Europea sobre el procés d'implementació de les sancions imposades a Rússia i Bielorrússia.
- Reial decret Llei 19/2022, pel qual s'estableix un Codi de Bones Pràctiques per alleujar la pujada dels tipus d'interès en préstecs hipotecaris sobre habitatge habitual, en un context d'enduriment de la política monetària davant la pressió inflacionista.

## 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 tenir 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, el maig de 2022 l'EBA ha publicat una consulta pública sobre el paper dels riscos mediambientals en el marc prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió. El document explora si els riscos mediambientals s'han d'incorporar al marc prudencial del Pilar 1 i com fer-ho. Inicia el debat sobre la possible incorporació d'una perspectiva prospectiva en el marc prudencial. També subratlla la importància de recopilar informació pertinent i fiable sobre els riscos mediambientals i el seu impacte sobre les pèrdues financeres de les entitats.

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 a la proposta de revisió de la Directiva de Requesiments 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 a la guia que el BCE va publicar el novembre de 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 ha fet una sèrie d'accions de supervisió destinades a avaluar la situació dels bancs respecte al grau de compliment de la guia i els seus plans d'acció futurs. Entre aquestes accions destaca:

- Primer exercici de test d'estrès de risc climàtic. Aquest exercici d'estrès climàtic té com a objectiu facilitar al supervisor el coneixement aproximat de l'estat de situació del sistema bancari i la capacitat de resistència del capital amb què compta per enfrontar-se a escenaris de tensió climàtica. A diferència dels exercicis de tests d'estrès financer, els seus resultats no han constituït un input directe en el procés de revisió i avaluació supervisora (SREP).
- Revisió temàtica sobre riscos climàtics i mediambientals d'un total de 186 bancs els resultats dels quals ha publicat el BCE el novembre de 2022. En aquest informe del BCE es fa palès que les entitats de crèdit encara han de continuar treballant en una gestió adequada dels riscos climàtics i mediambientals, i establir terminis esgraonats individualitzats perquè cada entitat compleixi progressivament totes les expectatives supervisores que va fixar a la seva Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals per al final de 2024.
- Abans de la publicació d'aquest informe, el BCE va llançar, el gener de 2023, un primer conjunt d'indicadors estadístics relacionats amb el clima per avaluar millor l'impacte dels riscos climàtics en el sector financer i supervisar el desenvolupament d'un finançament sostenible i ecològic per tal de complir, així, amb un

altre dels compromisos del seu pla d'acció sobre el clima.

Finalment, respecte al Pilar III, l'EBA ha publicat, el gener de 2022, els requisits tècnics de divulgació sobre riscos ASG, que conté la informació quantitativa i qualitativa que es divulga a l'IRP per tal de complir amb l'article 449a del Reglament (UE) núm. 575/2013.

El paquet bancari que va publicar la Comissió Europea el 27 d'octubre de 2021 introdueix requisits en matèria d'identificació, divulgació i gestió de riscos ambientals, socials i de governança (ASG) a 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 i factors mediambientals, socials i de governança inclouen:

- Informes d'autoritats sotmesos a consulta pública: **i)** consulta de la Plataforma de Finances Sostenible relativa a l'esborrany d'informe sobre les garanties mínimes; **ii)** consulta pública del Grup Assessor de la Informació Europea (EFRAG, per les seves sigles en anglès) sobre els estàndards de divulgació en matèria de sostenibilitat.
- Propostes legislatives i regulatòries en discussió: **i)** la proposta de Reglament sobre un estàndard de bons sostenibles euro-



peu; **ii**) Proposta de la Comissió Europea de Directiva sobre la diligència deguda de les empreses en matèria de sostenibilitat (CS-DDD, per les seves sigles en anglès);

- Textos legislatius i regulatoris que van entrar en vigor o aplicació: Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR, per les seves sigles en anglès). També, les consultes públiques per actualitzar les Directrius ESMA sobre determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat de Mi-FID amb l'objectiu de fixar disposicions comunes perquè les entitats tinguin en compte les preferències de sostenibilitat dels clients a l'hora d'avaluar-ne la idoneïtat.
- Altres textos i fites importants: **i**) consulta de l'ISSB sobre la proposta de crear una base global per a la divulgació en matèria de 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 criptoactius, per tal de **(i)** assegurar un marc jurídic sòlid que ofereixi seguretat jurídica, **(ii)** donar suport a la innovació i la competència lleial, **(iii)** instaurar uns nivells 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 criptoactius (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 criptoactius.

El juny de 2022 el Comitè de Basilea va publicar una segona consulta sobre el tractament prudencial de les exposicions als criptoactius que recull, entre d'altres, modificacions en relació amb la classificació de criptoactius, deli-

mitació del sistema de classificació, incorporació d'un complement en els APR per risc d'infraestructura, l'eliminació del vincle de la classificació comptable, revisió dels models de càlcul dels APR per a criptoactius del grup 2, i finalment s'estableix un límit a l'exposició de criptoactius del grup 2 (inclou monedes sense suport i aquelles *stablecoins* que no tenen un mecanisme d'estabilització que compleixi el test establert, com per exemple, els bitcoins).

Així mateix, com a part de la posició legislativa sobre la revisió del "Paquet Bancari" emesa el 8 de novembre de 2022 pel Consell Europeu, s'estableix el 31 de desembre de 2025 com a data límit per determinar la necessitat d'establir un marc prudencial específic relatiu a criptoactius, amb la possibilitat de presentar propostes legislatives.



## 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 7CUN533WI-D6K-7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol de 2011, **les accions de Caixa-Bank estan admeses a negociació** a les borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i en el seu mercat continu. El domicili social i fiscal de Caixa-Bank és al carrer Pintor Sorolla, 2-4, de València (Espanya).

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; i
- l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de tota classe de títols valor i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de tota classe 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, classificant-se CaixaBank com a entitat supervisada significativa, formant CaixaBank, 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 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.

## 2.3. Altra informació de caràcter general

El 31 de desembre del 2022, 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 Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria (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

dividends 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 dividends 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 d'allò 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, sense excepcions per raons de la seva activitat, mitjançant el mètode d'integració global. En canvi, les entitats associades (les entitats sobre les quals el Grup, directament o indirectament, exerceix influència significativa i no són entitats dependents o negocis conjunts) 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 per 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 (UE) 572/2013 de la Comissió, la taula següent mostra la conciliació dels fons propis reglamentaris amb els del balanç als estats financers auditats.

La principal diferència entre els dos àmbits correspon a les entitats del Grup que no consoliden globalment a efectes regulatoris a causa de la seva activitat, principalment, VidaCaixa.

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

*Imports en milions d'euros*

	Balanç segons els estats financers publicats	En l'àmbit reglamentari de consolidació	
<b>Actius – Desglossament per classes d'actius segons el balanç dels estats financers publicats</b>	<b>Al final del període</b>	<b>Al final del període</b>	<b>Referència<sup>1</sup></b>
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	20.522	19.933	
Actius financers mantinguts per negociar	7.382	13.785	
Act. Final. no mant. per a neg. Oblig. a valor raó. amb canvis en rtats	183	188	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	0	0	
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12.942	12.942	
Actius financers a cost amortitzat	442.754	443.029	
Derivats - Comptabilitat de cobertures	649	641	
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(753)	(753)	
Inversions en negocis conjunts i associades	2.034	5.027	
Entitats associades	1.990	748	
del qual: Fons de comerç (nets de correcció)	369	69	8
Entitats multigrup	44	11	
del qual: Fons de comerç (nets de correcció) <sup>2</sup>	0	22	8
Entitats del grup	0	4.269	
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	68.534	0	
Actius tangibles	7.516	7.312	
Actius intangibles <sup>3</sup>	5.219	3.862	8
Actius per impostos	20.457	20.106	
Altres actius	2.371	4.654	
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	2.426	2.414	
<b>Actius Totals</b>	<b>592.234</b>	<b>533.141</b>	

*El negoci assegurador de VidaCaixa s'integra per posada en equivalència en el perímetre reservat.*

<sup>1</sup> Referència amb la línia corresponent de la informació facilitada a l'Annex I. UE CC1 Composició de fons propis reglamentaris.

<sup>2</sup> A l'efecte de deducció s'inclouen 21,8 milions de fons de comerç que no estan inclosos en el balanç.

<sup>3</sup> Part del programa activat durant els últims 3 anys no es dedueix i es pondera per RWAS al 100 %.

*Imports en milions d'euros*

	Balanç segons els estats financers publicats	En l'àmbit reglamentari de consolidació	
<b>Passius – Desglossament per classes de passius segons el balanç en els estats financers publicats</b>	<b>Al final del període</b>	<b>Al final del període</b>	<b>Referència<sup>1</sup></b>
Passius financers mantinguts per negociar	4.030	10.432	
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	0	0	
Passius financers a cost amortitzat	482.501	483.208	
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.371	1.371	
Canvis del VR elem. coberts de cartera amb cobertura del risc de TI	(5.736)	(5.736)	
Passius emparats per contractes d'assegurances o reassurances	65.654	0	
Provisions	5.263	5.264	
Passius per impostos	2.113	1.506	
Altres passius	2.760	2.842	
Passius incl. en grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la vda.	16	0	
<b>Passius totals</b>	<b>557.972</b>	<b>498.888</b>	

*Imports en milions d'euros*

	Balanç segons els estats financers publicats	En l'àmbit reglamentari de consolidació	
<b>Passius – Desglossament per classes de passius segons el balanç en els estats financers publicats</b>	<b>Al final del període</b>	<b>Al final del període</b>	<b>Referència<sup>1</sup></b>
Fons Propis	36.639	36.639	
Un altre resultat global acumulat	(2.409)	(2.409)	3
Interessos minoritaris [participacions no dominants]	32	23	
<b>Patrimoni net total</b>	<b>34.263</b>	<b>34.253</b>	
<b>Total Passiu i Patrimoni net</b>	<b>592.234</b>	<b>533.141</b>	

*El negoci assegurador de VidaCaixa s'integra per posada en equivalència en el perímetre reservat.*

<sup>1</sup> Referència amb la línia corresponent de la informació facilitada a l'Annex I. UE CC1 Composició de fons propis reglamentaris.

**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				No subjectes a requeriments de capital o subjectes a deducció del capital <sup>3</sup>
			Subjectes al marc de risc de crèdit	Subjectes al marc de risc de crèdit de contrapart	Subjectes al marc de titulització	Subjectes al marc de risc de mercat	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	20.522	19.933	19.933	—	—	—	—
Actius financers mantinguts per negociar <sup>1</sup>	7.382	13.785	—	13.366	—	13.785	—
Act. Final. no mant. per a neg. Oblig. a valor raó. amb canvis en rtats	183	188	188	—	0	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	0	0	0	—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12.942	12.942	12.942	—	—	447	—
Actius financers a cost amortitzat	442.754	443.029	434.715	8.065	108	—	140
Derivats - Comptabilitat de cobertures	649	641	—	641	—	—	—
Canvis valor raonable elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(753)	(753)	—	—	—	—	(753)
Inversions en negocis conjunts i associades	2.034	5.027	5.027	—	—	185	—
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	68.534	—	—	—	—	—	—
Actius tangibles	7.516	7.312	7.313	—	—	—	—
Actius intangibles	5.219	3.862	540	—	—	—	3.322
Actius per impostos	20.457	20.106	15.433	—	—	—	4.672
Altres actius	2.371	4.654	2.205	—	—	—	2.448
Act. No Corr. i grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	2.426	2.414	2.414	—	—	—	—
<b>Total d'Actiu</b>	<b>592.234</b>	<b>533.141</b>	<b>500.712</b>	<b>22.072</b>	<b>108</b>	<b>14.417</b>	<b>9.829</b>
Passius financers mantinguts per negociar <sup>2</sup>	4.030	10.432	—	10.374	—	10.432	59
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	0	0	—	—	—	—	0
Passius financers a cost amortitzat	482.501	483.208	—	11.814	14	—	471.380
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.371	1.371	—	1.371	—	—	—
Canvis del VR elem. coberts de cartera amb cobertura del risc de TI	(5.736)	(5.736)	—	—	—	—	(5.736)
Passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances	65.654	—	—	—	—	—	—
Provisions	5.263	5.264	547	—	—	—	4.717
Passius per impostos	2.113	1.506	440	—	—	—	1.066
Altres passius	2.760	2.842	—	—	—	—	2.842
Passius incl. en grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la vda.	16	—	—	—	—	—	—
<b>Total de Passiu</b>	<b>557.972</b>	<b>498.888</b>	<b>987</b>	<b>23.559</b>	<b>14</b>	<b>10.432</b>	<b>474.329</b>
<b>Total Patrimoni Net</b>	<b>34.263</b>	<b>34.253</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Total Passiu + Patrimoni Net</b>	<b>592.234</b>	<b>533.141</b>	<b>987</b>	<b>23.559</b>	<b>14</b>	<b>10.432</b>	<b>474.329</b>

<sup>1</sup> En la cartera mantinguda per negociar es duplica l'exposició dels derivats, tant risc de crèdit de contrapart com risc de mercat.

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

<sup>3</sup> Dels quals 5.223 M€ subjectes a deduccions.



La taula 2.3 (LI2) reflecteix com arribar a les exposicions a efectes prudencials, partint dels valors comptables del balanç financer consolidat segons els requisits del 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 allò que disposa la part tercera, títol II, capítols 4 i 5, així com el títol IV del 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 del 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 del 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 del 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 del CRR).
- El marc del risc de contrapart correspon a les exposicions esmentades a la part tercera, títol II, capítol 6 del CRR.
- El marc de titulització correspon a les exposicions de la cartera d'inversions incloses a la part tercera, títol II, capítol 5 del CRR.
- El marc de risc de mercat correspon a les exposicions de la part tercera, títol IV del CRR.

Els principals motius de conciliació entre el valor comptable i l'exposició i que es reflecteixen en les diferents files de l'LI2 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 d'allò que disposa la part tercera, títol II del 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 allò que disposa la part segona, títol I, capítol 2, article 34 i la part tercera, títol I, capítol 3, article 105 del CRR de les exposicions de la cartera tant de negociació com d'inversió valorades al valor raonable segons el marc comptable aplicable.
- **Diferències degut a normes de compensació diferents de les incloses a la segona fila de la taula LI2:** 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 del 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

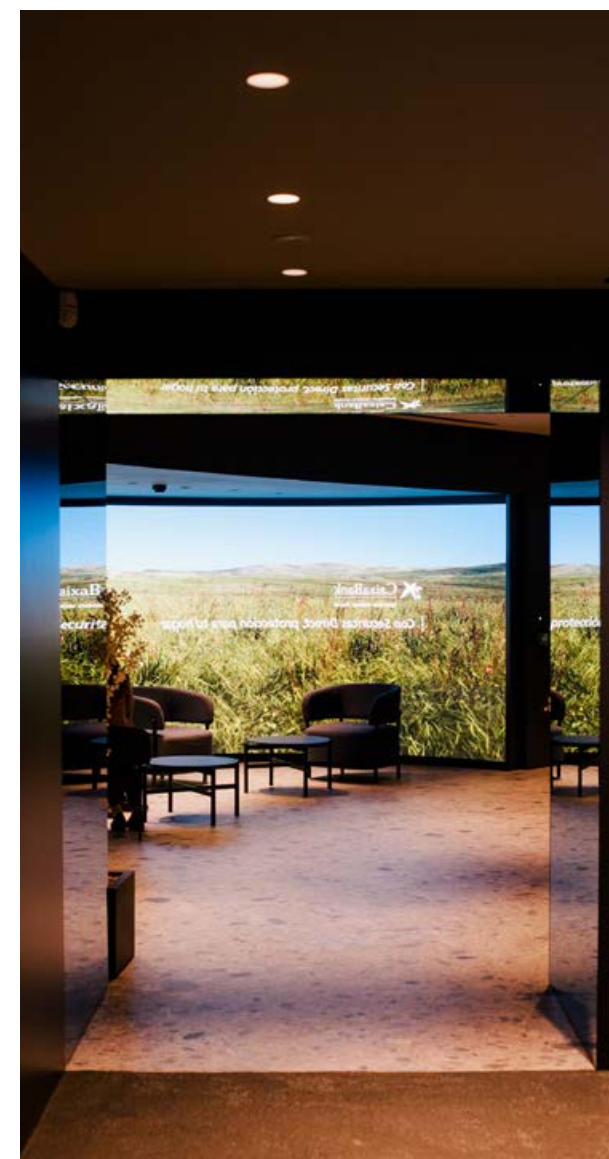
positiu (en cas que l'aplicació de les normes de compensació del CRR doni com a resultat un valor a compensar inferior al de la compensació dins balanç de la segona fila).

- **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 (UE) 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 allò que disposa la part tercera, títol II, capítol 3 del CRR a l'efecte de ponderació de risc. Pel que fa a les exposicions ponderades per risc segons allò que disposa la part tercera, títol II, capítol 2 del 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 allò 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 conforme a l'àmbit de consolidació prudencial dels filtres prudencials inclosos als articles 32, 33 i 35 de la part segona, títol I, capítol 2, de la CRR i aplicats conforme als 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 titulització	Marc de risc de mercat
Quantia corresponent al valor comptable de l'actiu en l'àmbit de consolidació reguladora (segons formulari LI1)	537.309	500.712	22.072	108	14.417
Quantia corresponent al valor comptable del passiu en l'àmbit de consolidació reguladora (segons formulari LI1)	34.991	987	23.559	14	10.432
<b>Quantia neta total en l'àmbit de consolidació reguladora</b>	<b>502.317</b>	<b>499.725</b>	<b>(1.487)</b>	<b>94</b>	<b>3.984</b>
Quantia de partides fora de balanç	147.284	143.055	4.229	—	—
Transferència de risc via titulitzacions.	(229)	(2.303)	—	2.074	—
Diferències degudes a regles d'anivellament (netting, posicions llargues/curtes, diversificació).	(2.185)	—	1.799	—	(3.984)
Consideració de Provisions a l'efecte d'EAD.	6.566	6.586	—	(20)	—
Mitigadors de risc en cartera Estàndard (Garanties).	(2.997)	(2.997)	—	—	—
Quantia corresponent a factors de conversió de crèdit (CCF).	(108.395)	(108.395)	—	—	—
Altres.	5	5	—	—	—
<b>Quantia de les exposicions amb finalitats reguladores</b>	<b>542.366</b>	<b>535.676</b>	<b>4.541</b>	<b>2.149</b>	<b>—</b>

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 com 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:

- La governança i l'organització establertes, les infraestructures de riscos i les capacitats del seu equip humà.
- Processos estratègics de gestió del risc que permeten la identificació, mesura-

ment, 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.

El marc de gestió de riscos del Grup, que es recull en 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 2022. Hi destaca la identificació d'esdeveniments estratègics de riscos,<sup>1</sup> fruit del procés de *Risk Assessment*, i també la identificació dels riscos de sostenibilitat (ASG,

ambientals, socials i de governança) com a factors transversals materials per als riscos del Catàleg crèdit, reputacional i altres riscos operacionals, i s'hi incorporen, també, mencions

al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori.



<sup>1</sup> Són els esdeveniments rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini.



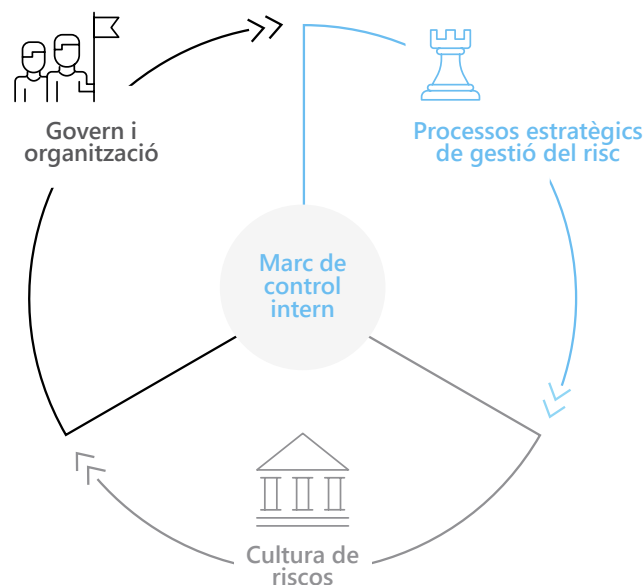
**Marc de control intern** basat en el model de les tres línies de defensa que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup.

### Govern i organització

Es desenvolupa a través de polítiques, normes i procediments interns que assegurin l'adequada tutela per part dels òrgans de govern i comitès, i també per 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 identificar els riscos materials, avaluant per a aquests la situació de risc inherent i la seva tendència, i també el seu control i gestió, i els riscos emergents. Permet, al seu torn, la identificació d'esdeveniments estratègics que afecten un o més riscos que, pel seu impacte potencial a mitjà 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 i la consistència en tot el Grup.

#### 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, perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats, i a la vegada, propicia la correcta gestió de riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interès.**

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](http://www.caixabank.com)):

- L'**Informe Anual del Govern Corporatiu** (IAGC) corresponent a l'exercici 2022, que forma part de l'Informe de Gestió i l'ha formulat el Consell d'Administració.
- L'**Informe Anual de Remuneracions** dels Consellers (IARC) corresponent a l'exercici 2022 —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.
- 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, excepte de societats patrimonials, i les filials d'emissor de les quals també sigui 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.** 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.

**8.** Compliment de la normativa vigent com a principi rector de totes les persones que integren CaixaBank.

**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 2022

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

En data 17 de febrer de 2022, el Consell d'Administració va acordar nomenar María Amparo Moraleda com a vocal de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, amb la qual cosa s'amplia en un el nombre de membres i es dota la Comissió de presència femenina.

La Junta General Ordinària d'Accionistes de 2022 celebrada el 8 d'abril va aprovar la reelecció com a membres del Consell d'Administració de Tomás Muniesa, amb caràcter de conseller dominical, i d'Eduardo Javier Sanchiz, amb caràcter de conseller independent. Després de la Junta General, i en sessió celebrada el mateix dia, el Consell d'Administració va

acordar la reelecció de Tomás Muniesa com a membre de la Comissió Executiva.

Tomás Muniesa va mantenir la condició de Vicepresident del Consell d'Administració i vocal de la Comissió de Riscos i Eduardo Javier Sanchiz, la condició de president de la Comissió de Riscos, vocal de la Comissió d'Auditoria i Control i vocal de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat.

El 22 de desembre del 2022, el Consell d'Administració va acordar, amb un informe favorable previ de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, el nomenament del conseller independent Eduardo Javier Sanchiz com a nou Conseller Coordinador. Aquest nomenament tindrà efectes en la pròxima Junta General d'Accionistes, amb motiu del venciment del càrrec de John S. Reed, actual Conseller Coordinador. No se'n preveu la renovació en ser a prop de complir 12 anys com a conseller independent.

Durant l'exercici 2022, no hi ha hagut baixes al Consell d'Administració.



## 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.



Nota: L'11 de gener de 2023, CaixaBank va informar a través d'OIR que el seu Consell d'Administració va acordar tres nous nomenaments en l'àrea de Negoci que, mitjançant la seva incorporació al Comitè de Direcció, assumeixen, entre d'altres, les funcions que venia desenvolupant el Director General de Negoci, Juan Antonio Alcaraz, que va deixar de treballar a l'entitat. Informe favorable previ de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i subjecte a la verificació de la idoneïtat per part del Supervisor, s'han nomenat: Jaume Masana Ribalta, com a Director de Negoci; María Vicens Cuyás, com a Directora de Transformació Digital i Advanced Analytics; i Jordi Nicolau Aymar, com a Director de Payments and Consumer.



## Consell d'Administració

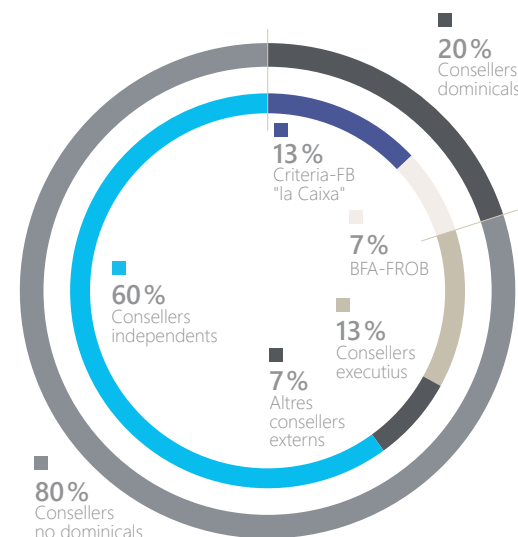
El Consell d'Administració és el màxim òrgan de representació, gestió i administració de la Societat, competent per adoptar acords sobre qualsevol mena d'assumptes, excepte en les matèries reservades a la competència de la Junta General d'Accionistes (JGA). Aprova i supervisa les directrius estratègiques 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, i també 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, aquestes funcions les compagina amb certes funcions executives que se circumscriuen a les àrees de Secretaria del Consell, Comunicació Externa, Relacions Institucionals i Auditoria Interna (sens 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, que té atribuïdes funcions executives (llevat de les indelegables), que també informa el Consell i que es reuneix amb més freqüència que aquest.

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.

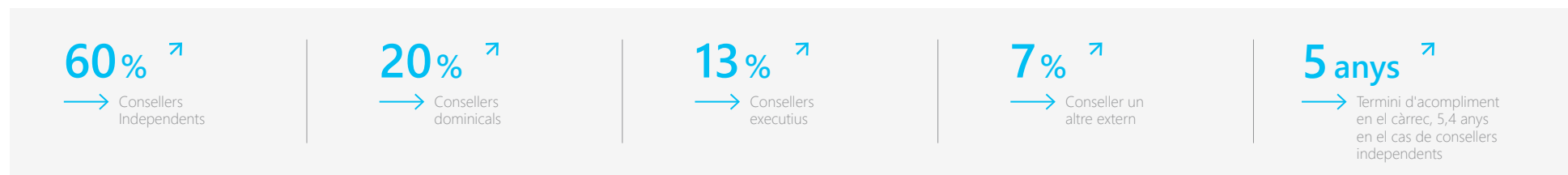
## Consell al tancament de 2022 – Categoria membres del Consell d'Administració de CaixaBank



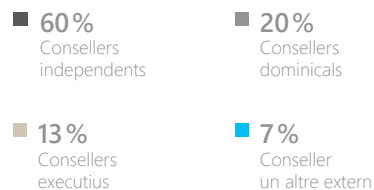
El Consell d'Administració de CaixaBank procura comptar en qualsevol moment amb un adequat equilibri en la seva composició, tenint una àmplia majoria de consellers no executius i **promovent també la diversitat de gènere, experiències i coneixements en la seva composició.**

## Comissions del Consell

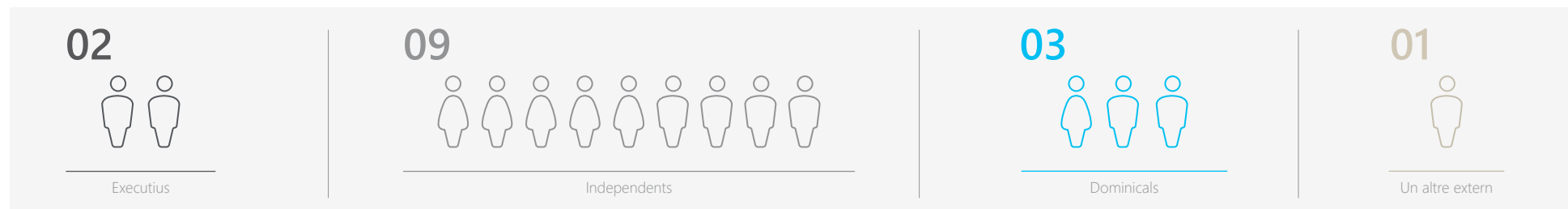
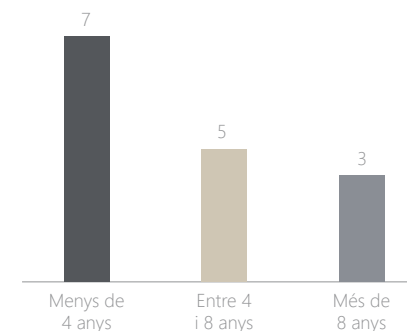
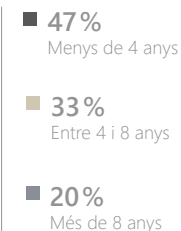
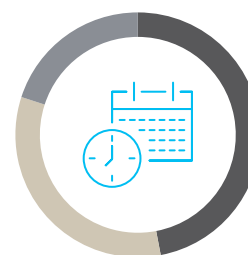
En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell d'Administració de CaixaBank disposa de diverses comissions especialitzades per raó de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, i també amb una Comissió Executiva.



### Consellers per categoria a 31 de desembre



### Termini d'acompliment a 31 de desembre



A conseqüència de la reducció progressiva de la mida del Consell en els darrers anys, i també dels nomenaments arran de la fusió per absorció de Bankia inscrita al març de 2021, 7 consellers (pràcticament la meitat dels membres del Consell) tenen una antiguitat en el càrrec inferior als 4 anys, 5 consellers entre 4 i 8 anys i 3 consellers superen els 8 anys al Consell.



## Diversitat Consell d'Administració

Per tal d'intentar tenir en tot moment un equilibri adequat en 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 dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau de CaixaBank i el seu Grup que es revisa periòdicament.

La Política forma part del sistema de govern corporatiu de la Societat i recull els aspectes i compromisos principals de la Societat i el seu Grup en matèria de selecció i avaluació de la idoneïtat de consellers i membres de l'alta direcció i titulars de funcions clau. El 2022 es va acordar fer-ne la revisió i actualització en determinats aspectes.

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 CaixaBank,<sup>1</sup> 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 i Sostenibilitat 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 del Codi de Bon Govern 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 de 2020 es va situar en el 40 %, per damunt del 30 % que va fixar la Comissió de Nomenaments el 2019 per aconseguir el 2020. Des de la JGA extraordinària de desembre de 2020, la presència de conselleres en l'òrgan d'administració de CaixaBank continua representant el 40 % del total dels seus membres. Això demostra la preocupació i el compromís ferm de la Societat per complir amb l'objectiu del 40 % de representació femenina al Consell d'Administració.

En l'avaluació anual del compliment de la Política esmentada es considera adequada l'estructura, mida i la composició del Consell d'Administració, en particular pel que fa a la diversitat de gènere i la de formació i experiència professional, edat i origen geogràfic, i també tenint en compte la reavaluació individual de la idoneïtat de cada conseller que la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat ha dut a terme, cosa que permet concloure que el Consell d'Administració en el seu conjunt és idoni en termes de composició. I, es constata que el funcionament i també la composició del Consell d'Administració han resultat adequats per a l'exercici i acompliment de les funcions que li corresponen, en particular per a la correcta gestió de l'entitat que l'òrgan d'administració ha dut a terme, sobretot tenint en compte les circumstàncies excepcionals que han caracteritzat l'exercici de 2022.

<sup>1</sup> [https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank/Estaticos/PDFs/Informacion\\_accionistas\\_inversores/PoliticaSeleccionconsejoadmrev2020vaprobadat7dic.pdf](https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank/Estaticos/PDFs/Informacion_accionistas_inversores/PoliticaSeleccionconsejoadmrev2020vaprobadat7dic.pdf)

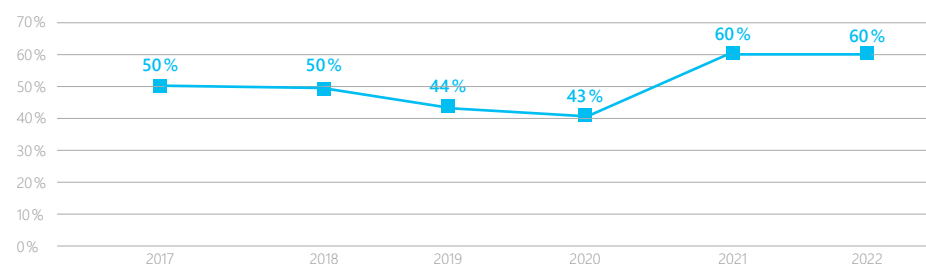
## Matriu del consell d'administració CaixaBank 2022

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

		José Ignacio Goirigolzarri	Tomás Muniesa	Gonzalo Gortázar	John S. Reed	Joaquín Ayuso	Francisco Javier Campo	Eva Castillo	Fernando María Ulrich	María Verónica Fisas	Cristina Garmendia	M. Amparo Moraleda	Eduardo Javier Sanchiz	Teresa Santero	José Serna	Koro Usarraga
Càrrec i categoria		President executiu	Vicepresident Dominical	Conseller delegat	Conseller independent coordinador	Independent	Independent	Independent	Un altre extern	Independent	Independent	Independent	Independent	Dominical	Dominical	Independent
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)	■	■	■	■	■	■	■	■		■		■		■	
Una altra experiència	Sector acadèmic - Recerca	■									■			■		
	Servei públic/ relacions amb reguladors		■		■				■		■			■	■	
	Govern Corporatiu (incloent-hi la pertinença a OG)	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
	Auditoria	■	■	■	■	■	■	■	■		■		■		■	
	Gestió de riscos / compliment	■	■	■	■	■	■	■	■	■		■	■			
	Innovació i Tecnologia	■		■				■			■	■				
	Medi Ambient, canvi climàtic								■		■					
	Espanya	■	■	■	■	■	■	■		■	■	■	■	■	■	■
	Portugal	■	■	■		■	■	■	■			■	■			
Experiència internacional	Resta d'Europa (incloent-hi les institucions europees)	■		■		■	■	■	■		■	■	■	■		
	Altres (EUA, Llatinoamèrica)	■		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■		
	Diversitat de gènere							■		■	■	■		■		
Diversitat gènere, origen geogràfic, edat	Nacionalitat	ES	ES	ES	EUA	ES	ES	ES	PT	ES	ES	ES	ES	ES	ES	ES
	Edat	68	70	57	83	67	67	60	70	58	60	58	66	63	80	65

Durant els últims exercicis s'ha incrementat progressivament la presència de consellers independents i també la diversitat de gènere del Consell. S'ha assolit amb antelació l'objectiu establert en la Recomanació 15 del CBG, de tenir almenys el 40 % de conselleres entre els membres del Consell, des de la JGA de maig de 2020.

### Evolució d'independència



(C.1.4)	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2019
Executives	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
Dominicals	1	1	2	2	33,33	33,33	28,57	25,00
Independents	5	5	4	4	55,55	55,55	66,67	57,14
Altres d'externes	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>40,00</b>	<b>40,00</b>	<b>42,86</b>	<b>37,50</b>

Per tot això, es pot dir que el Consell de CaixaBank 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 2022 (la mitjana dels quals se situa en el 37,38 %)<sup>1</sup>.

**40% dones**

→ al Consell.

**50% dones**

→ a la Comissió de Retribucions.

**57% dones**

→ a la Comissió Executiva.

**60% dones**

→ a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.

**33% dones**

→ a la Comissió de Riscos.

**50% dones**

→ a la Comissió d'Auditoria i Control.

**20% dones**

→ a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat.

<sup>1</sup> 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 2022 <sup>1</sup>	22
José Ignacio Goirigolzarri	22/22
Tomás Muniesa	22/22
Gonzalo Gortázar	22/22
Eva Castillo	21/22
María Verónica Fisas	22/22
María Amparo Moraleda	20/22
Koro Usarraga	22/22

<sup>1</sup>La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2022.

### 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

**5**

Nombre de membres

**4**

Consellers independents

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2022 ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2022 <sup>1</sup>	11
John S. Reed	11/11
Francisco Javier Campo	10/11
Fernando María Ulrich <sup>2</sup>	11/11
María Amparo Moraleda <sup>2</sup>	9/11
Eduardo Javier Sanchiz	10/11

<sup>1</sup>La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2022.

<sup>2</sup>Nomenats el 17 de febrer de 2022.

## Composició

Formen la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat Consellers no executius, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres; la majoria dels seus membres són 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 de la 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 i també 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, bé 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 i també 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 2022 ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2022 <sup>1</sup>	13
Eduardo Javier Sanchiz	12/13
Joaquín Ayuso	12/13
Fernando María Ulrich	13/13
María Verónica Fisas	13/13
Tomás Muniesa	13/13
Koro Usarraga	13/13

<sup>1</sup> La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2022.

## 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 tinguin 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, i també els sistemes d'informació i els indicadors.

- Supervisar l'eficàcia de la funció de control i gestió de riscos.

- 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.

- Supervisar l'eficàcia de la funció de compliment normatiu.

- 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 polítiques 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 2022, ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2022 <sup>1</sup>	9
Amparo Moraleda	9/9
Joaquín Ayuso	9/9
Cristina Garmendia	9/9
José Serna	8/9

<sup>1</sup> La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2022.

### Composició

Formen la Comissió de Retribucions Consellers no executius, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i

un màxim de 5 membres; la majoria són 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 incideixen 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 remuneració, que, si escau, aquest proposi a la Junta General.

- 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.

- Considerar els suggeriments que li faci arribar el President, els membres del Consell, els Directius o els Accionistes de la Societat.

Les comissions de Consell, en compliment d'allò que preveuen el Reglament del Consell i la normativa aplicable, elaboren un informe anual de les seves activitats, que recull l'avaluació sobre el seu funcionament durant l'exercici. Els informes anuals d'activitats de les Comissions de Nomenaments i Sostenibilitat, de Retribucions i la d'Auditoria i Control estan disponibles al web corporatiu de la Societat. [www.caixabank.com](http://www.caixabank.com).

## Comissió d'Auditoria i Control

**6**

Nombre de membres

**4**

Consellers independents

L'assistència dels seus membres, durant l'exercici 2022, ha estat la següent:

Nre. de reunions el 2022 <sup>1</sup>	13
Koro Usarraga	13/13
Francisco Javier Campo	12/13
Cristina Garmendia	13/13
Eduardo Javier Sanchiz	12/13
Teresa Santero	13/13
José Serna	13/13

<sup>1</sup>La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2022.

## Composició

La Comissió d'Auditoria i Control està composta exclusivament per consellers no executius, 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 s'ha de substituir cada quatre anys i es pot reelegir una vegada quan 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 Vice-secretari, 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.
- Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la Societat, o del grup al qual pertanyen, comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats amb transcendència potencial, especialment financeres i comptables, que adverteixin el si de la Societat, i rebre informació periòdica sobre el seu funcionament i poder proposar les accions oportunes per a millorar i reduir el risc d'irregularitats en el futur.
- Supervisar l'eficàcia dels sistemes de la gestió i del control dels riscos, en coordinació amb la Comissió de Riscos, quan sigui necessari.
- Establir les oportunes relacions amb l'auditor extern, avaluar i supervisar aquestes relacions.
- Supervisar el compliment de la normativa respecte de les Operacions Vinculades i informar, amb caràcter previ, el Consell o, si escau, la JGA, sobre aquestes operacions.

## Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital

**5**

Nombre de membres

**3**

Consellers independents

Nre. de reunions el 2022 <sup>1</sup>	5
José Ignacio Goirigolzarri	5/5
Gonzalo Gortázar	5/5
Eva Castillo	5/5
Cristina Garmendia	5/5
Amparo Moraleda	5/5

<sup>1</sup>La primera xifra es refereix al nombre de reunions a les quals ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades durant l'any 2022.

### Composició

La Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital estarà composta per un mínim de tres membres i un màxim de sis. En formaran part, en qualsevol cas, el President del Consell d'Administració i el Conseller Delegat. La resta de membres els nomenarà el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, tenint en compte, en particular, els seus coneixements i experiència en l'àmbit de competències de la Comissió.

### Funcions

Entre les seves funcions hi ha:

- Assessorar el Consell en la implementació del pla estratègic en els aspectes relacionats amb la transformació digital i la innovació tecnològica, 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 identifiqui noves oportunitats de negoci derivades dels desenvolupaments tecnològics, així com possibles amenaces.
- Donar suport al Consell d'Administració en la identificació, seguiment i anàlisi de nous entrants, de nous models de negoci i dels avenços i principals tendències i iniciatives en l'àmbit de la innovació tecnològica, i estudiar els factors que afavoreixen l'èxit de determinades innovacions i la seva capacitat de transformació.
- Donar suport al 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 assegurator.
- Donar suport a la Comissió de Riscos i al Consell d'Administració en l'exercici de les seves funcions d'asesorament quan ho considerin pertinent, en l'acompliment de les funcions que la Comissió de Riscos i el Consell tenen atribuïdes en relació amb la supervisió dels riscos tecnològics i amb 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	AIE Advantere School of Management	Conseller	No
	Associació Madrid Futuro	Vocal (Representant de CaixaBank)	No
	Associació Valenciana d'Empresaris	Membre (Representant de CaixaBank)	No
	Cambrà de Comerç d'Espanya	Membre (Representant de CaixaBank)	No
	Cercle d'Empresaris	Membre (Representant de CaixaBank)	No
	Cercle d'Empresaris Bascos	Membre	No
	Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA)	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	Sí
	Confederación Española de Directivos y Ejecutivos (CEDE)	Patró (Representant de CaixaBank)	No
	Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE)	Membre del Consell Assessor (Representant de CaixaBank)	No
	Consell Empresarial Espanyol per al Desenvolupament Sostenible	Conseller (Representant de CaixaBank)	No
	Deusto Business School	President	No
	Foment del Treball Nacional	Membre (Representant de CaixaBank)	No
	Fundació Aspen Institute	Patró (Representant de CaixaBank)	No
	Fundació CaixaBank Dualitza	President (Representant de CaixaBank)	No
	Fundación Consejo España-EEUU	Patró d'Honor (Representant de CaixaBank)	No
	Fundación COTEC para la Innovación	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	No
	Fundació d'Ajuda contra la Drogoaddicció (FAD)	Patró	No
	Fundació d'Estudis d'Economia Aplicada (FEDEA)	President (Representant de CaixaBank)	No
	Fundació Institut Hermes	Membre del Consell Assessor (Representant de CaixaBank)	No
	Fundació LAB Mediterráneo	Patró (Representant de CaixaBank)	No
Fundació Mobile World Capital Barcelona	Patró (Representant de CaixaBank)	No	
Fundación Pro Real Academia Española	Patró	No	
Fundació Real Instituto Elcano	Patró (Representant de CaixaBank)	No	
Garum Fundatio Fundazioa	President	No	
Institute of International Finance	Membre (Representant de CaixaBank)	No	
Institut Benjamin Franklin - UAH	President <sup>1</sup>	No	

<sup>1</sup> En data 24 de gener de 2023, ha deixat el càrrec de President i hi roman com a Membre.



## Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
Tomás Muniesa	Companhia de Seguros Allianz Portugal S.A.	Conseller (Representant de CaixaBank)	No
	Fundació ESADE	Patró (Representant de CaixaBank)	No
	SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	Sí
Gonzalo Gortázar	Cercle d'Empresaris	Membre (Representant de CaixaBank)	No
	Eurofi	Membre (Representant de CaixaBank)	No
	Fundación Consejo España-China	Patró (Representant de CaixaBank)	No
	Institute of International Finance	Membre (Representant de CaixaBank)	No
John S. Reed	American Cash Exchange, Inc. (ACE)	President	No
	Boston Athenaeum	Membre de Junta	No
	National Bureau of Economic Research	Fideicomissari	No
	Acadèmia Americana d'Arts i Ciències	Membre	No
Joaquín Ayuso	Societat Filosòfica Americana	Membre	No
	Adriano Care Socimi, S.A.	President	Sí
	Club de Campo Villa de Madrid	Conseller	No
	Institut Benjamin Franklin - UHA	Membre del Consell Assessor	No
Francisco Javier Campo	Real Sociedad Hípica Española Club de Campo	President	No
	Asociación Española de Codificación Comercial (AECOC)	Vicepresident i membre de la Junta Directiva (Representant de CaixaBank)	No
	Associació per al Progrés de la Direcció (APD)	Conseller	No
	Fundació CaixaBank Dualitza	Patró (Representant de CaixaBank)	No
	Fundación F. Campo	Patró	No
Eva Castillo	Fundación Iter	Patró	No
	Meliá Hotels Internationals, S.A.	Conseller	Sí
	A.I.E Advantere School of Management	Consellera	No
	Consell per a l'Economia de la Santa Seu	Consellera	No
	Fundación Entreculturas Fé y Alegría	Patrona	No

## Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
Eva Castillo	Fundación Universitaria Comillas- ICAI.	Patrona	No
	International Consolidated Airlines Group, S.A. (IAG)	Consellera	Sí
	Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica (STANPA)	Presidenta del Consell d'Administració	No
	Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé	Patrona	No
	Fundación STANPA	Patrona (Representant de l'Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica - STANPA)	No
María Verónica Fisas	Natura Bissé Int. Dallas (USA)	Presidenta (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	No
	Natura Bissé Int., Ltd. (UK)	Consellera (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	No
	Natura Bissé, Int., S.A. de CV (Mèxic)	Presidenta (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	No
	Natura Bissé International, S.A.	Consellera Delegada (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	Sí
	NB Selective Distribution, S.L.	Administradora solidària (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	No
	Natura Bissé International Trading (Shangai), CO., LTD	Administradora solidària (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	No
	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A.	Consellera	Sí
	Fundación COTEC para la Innovación	Presidenta (Representante d'Ysios Capital Partners SGEIC, S.A.)	No
	Fundación España Constitucional	Patrona	No
	Fundación Pelayo	Patrona	No
Cristina Garmendia	Fundació SEPI FSP	Patrona	No
	Jaizkibel 2007, S.L. (societat patrimonial)	Administradora única	Sí
	Mediaset España Comunicación, S.A.	Consellera	Sí
	Ysios Asset Management, S.L.	Consellera	No
	Ysios Capital Partners CIV I, S.L.	Consellera	No
	Ysios Capital Partners CIV II, S.L.	Consellera	No
	Ysios Capital Partners CIV III, S.L.	Consellera	No
	Ysios Capital Partners SGEIC, S.A.	Consellera	Sí
	Associació Espanyola contra el Càncer (AECC)	Membre del Consell Assessor	No
	Fundació Dones per Àfrica	Membre del Consell Assessor	No
	UNICEF, Comitè espanyol	Membre del Consell Assessor	No

## Càrrecs dels Consellers en altres entitats cotitzades i no cotitzades

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec	Retribuït o no
María Amparo Moraleda	Airbus Group. S.E.	Consellera	Sí
	Airbus Foundation	Patrona	No
	Fundación Curarte	Patrona	No
	Fundación MD Anderson International España	Patrona	No
	IESE	Membre de la Junta Directiva	No
	A.P. Møller-Mærsk A/S A.P.	Consellera	Sí
	Vodafone Foundation	Patrona	No
Eduardo Javier Sanchiz	Vodafone Group PLC	Consellera	Sí
	Pierre Fabre, S.A.	Conseller	Sí
	Sabadell - Asabys Health Innovation Investments 2B, S.C.R, S.A.	Conseller	Sí
José Serna	Asociación Española de Seniors de Golf	Vicepresident	No
	2005 KP Inversiones, S.L.	Administradora Solidària	No
Koro Usarraga	Vehicle Testing Equipment, S.L. (filial 100% de 2005 KP Inversiones, S.L.)	Administradora Solidària	No
	Vocento, S.A.	Consellera	Sí

## Altres activitats retribuïdes diferents de les anteriors

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Càrrec
Joaquín Ayuso	AT Kearney S.A.	Membre del Consell Assessor
Francisco Javier Campo	AT Kearney S.A.	Membre del Consell Assessor
	Grupo Empresarial Palacios Alimentación, S.A.	Soci i Membre del Consell Assessor
	IPA Capital S.L. (Pastas Gallo)	Soci i Membre del Consell Assessor
Cristina Garmendia	Integrated Service Solutions, S.L.	Membre del Consell Assessor (Representant de Jaizkibel 2007, S.L. - Societat patrimonial)
	Mckinsey & Company	Membre del Consell Assessor
	S2 Grupo de Innovación en Procesos Organizativos, S.L.U.	Membre del Consell Assessor
María Amparo Moraleda	Universidad Europea de Madrid, S.A.	Membre del Consell Assessor
	Kearney, S.A.	Membre del Consell Assessor
	ISS España	Membre del Consell Assessor
	SAP Ibérica	Membre del Consell Assessor
Teresa Santero	Spencer Stuart	Membre del Consell Assessor
	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. S'implementa mitjançant:

- una adequada identificació, mesurament i mitigació dels riscos als quals 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 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 estan recollides en 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 mitguen 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.

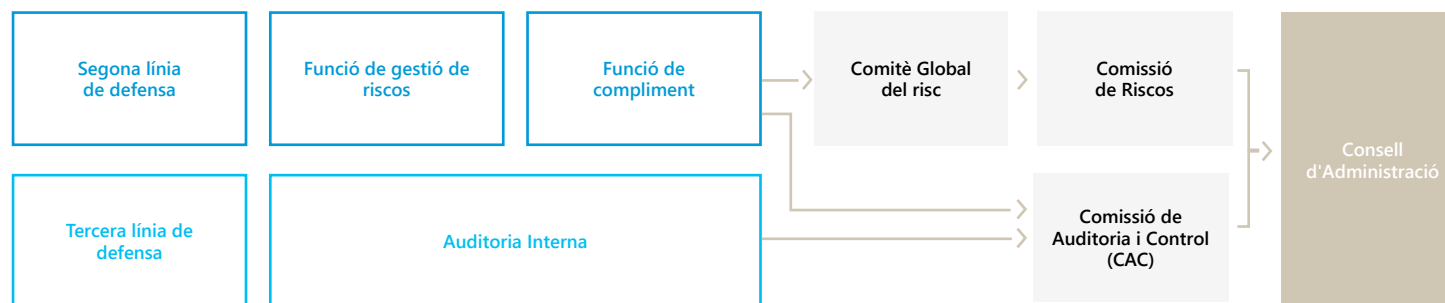
Aquestes funcions poden estar integrades en les mateixes unitats de negoci i suport al negoci. No obstant això, quan el nivell de complexitat o intensitat ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, més especialitzades, per assegurar un nivell de control dels riscos adequat.

#### 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 al 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 sota el seu àmbit de competència, **i)** vetlla perquè tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat siguin identificats, avaluats, monitorats i controlats 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, la funció de gestió de riscos es fa des de les direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* i de Compliment i Control, segons estableix l'Estatut de la funció de riscos que va aprovar el Consell d'Administració el gener de 2022 i que és objecte de revisió biennal. Així mateix, el març de 2022 es va presentar el primer pla d'activitats per al 2022 de la funció de gestió de riscos del Grup CaixaBank, que té un enfocament global dels riscos, segons estableix aquest estatut.

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 de naturalesa financera, així com també és responsable de la fixació del marc general de gestió de riscos i altres aspectes comuns per a riscos financers i no financers, 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'efectua l'exercici directe les funcions de segona línia de defensa per als riscos no financers; la funció transversal d'impuls, coordinació i govern de l'activitat de control intern operatiu per a tots els riscos de l'Entitat, la fiabilitat de la informació i la funció de validació de models.

La Fiabilitat de la Informació es defineix com l'absència d'errors a la informació, tant financera<sup>1</sup> com no financera<sup>2</sup>, que es genera durant el conjunt de processos crítics i activitats per a la gestió dels riscos a als quals està sotmès el Grup CaixaBank.

L'Entitat disposa de la **Política corporativa per a la gestió i control de la fiabilitat de la informació**, que va aprovar el Consell d'Administració que, estableix un **marc de referència** que permeti una adequada gestió i control que garanteixi la fiabilitat de la informació rellevant que es genera a l'Entitat, que homogeneïtza els criteris sobre les activitats de control i comprovació.

<sup>1</sup> Dades i informació necessàries per a l'avaluació de la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank.

<sup>2</sup> Informació 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 ASG).

En relació amb la fiabilitat de la informació financera, el Grup CaixaBank, té establert i formalitzat un Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (d'ara endavant, el SCIIIF),<sup>1</sup> que 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 mercats.

En concret, per a 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 integritat de la informació per garantir la fiabilitat 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 defectuós 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 i regulatori i de conducta i compliment (ambdós riscos, conjuntament, el 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.

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: el Banc d'Espanya, el Servei Executiu de la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC), el Tresor, la CNMV i d'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).

El gener de 2022, el Consell d'Administració va aprovar l'Estatut de la funció de gestió de riscos, que comprèn les activitats de segona línia de gestió de riscos que efectua la Direcció de Compliment i Control.

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, després que CaixaBank obtingués, el juliol de 2021, la certificació ISO 37301, relativa al Sistema de Gestió de *Compliance*, fet que va suposar una revisió integral dels elements que conformen la funció amb l'objectiu de confirmar l'alineament a les millors pràctiques normatives, entre el juny i el juliol de 2022 ANENOR ha dut a terme l'auditoria de seguiment anual, i ha confirmat que el Sistema de Gestió de *Compliance* de CaixaBank compleix amb els requisits de la Norma i amb la resta dels criteris d'auditoria.

#### 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, sense perjudici que hagi d'informar el president del Consell d'Administració per a l'adequat compliment 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:

<sup>1</sup> 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 2022, disponible en el web corporatiu, es presenta el detall d'aquesta funció, així com les activitats efectuades durant el període.



- 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 supervisors i l'adequada aplicació dels marcs definits de gestió global i apetit al risc.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un adequat govern intern del Grup.
- La fiabilitat i integritat de la informació, incloent-hi 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.

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 que sol·licitin l'Alta Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control. En aquest sentit, el Pla Anual d'Auditoria de 2022 ha posat èmfasi en sis àrees d'especial rellevància: la postfusió amb Bankia, el *governance* de l'Entitat, l'evolució de la cartera creditícia en l'entorn macroeconòmic (qualitat de la cartera post-COVID i conflicte Rússia-Ucraïna), la ciberseguretat, la rendibilitat i la sostenibilitat.

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.



**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.
- 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 des del punt de vista d'integritat i coherència de les dades utilitzades com de confidencialitat de la informació i disponibilitat dels sistemes i continuïtat del negoci.

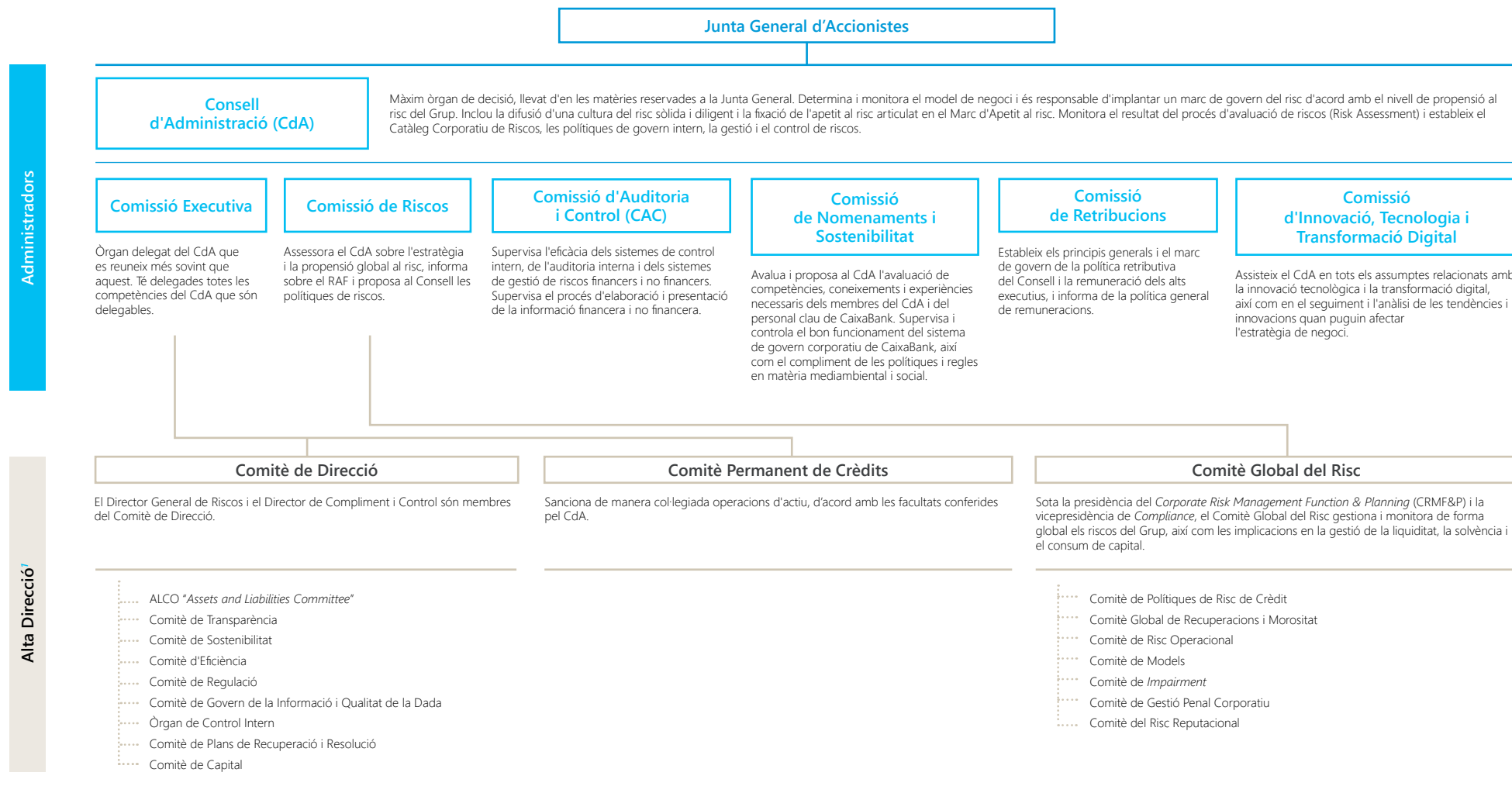
D'altra banda, per al risc legal i regulatori, revisa l'entorn de control establert per mitigar els riscos derivats de canvis en la legislació i les modificacions en el marc regulatori i en la gestió de processos judicials, Així mateix, per al risc de conducta i compliment, comprova que les polítiques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

A més, Auditoria Interna 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 aplicat per les diferents 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:



<sup>1</sup> En el marc de les atribucions delegades conforma diferents comitès per al govern, gestió i 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 dels quals li correspongui segons la normativa interna.

### Comitè Global del Risc (CGR)

Òrgan que depèn de la Comissió de Riscos responsable de gestionar, controlar i monitorar de manera global els riscos en què pugui incórrer el Grup CaixaBank, així com 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, sota el Marc d'Apetit al risc i els límits de risc aprovats pel Consell d'Administració.

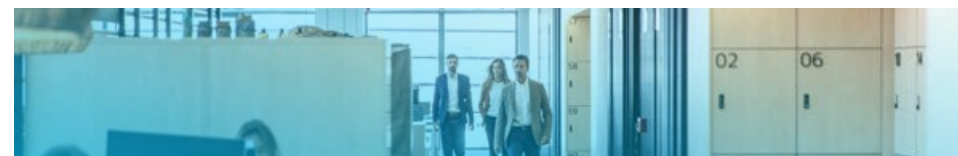
### Comitè de Transparència

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 minoristes 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).

### Comitè de Capital

La seva funció és atorgar a la gestió del capital un nivell d'anàlisi sistemàtica i exhaustiva per afavorir la visió integral, el debat i la presa de decisions, des de totes les òptiques i amb la implicació de totes les agrupacions organització, l'àmbit de gestió de les quals té una afectació directa en la gestió del capital de l'Entitat.

### 3. Comitès que reporten al 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 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 macroeconòmics, 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 deteriorament 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).

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.



### 3.1.4. Estructura organitzativa

#### Direcció de Riscos

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

- **Retail Lending Office**, responsable de la gestió integral de la cartera minorista, impulsar els projectes de transformació i innovació de risc, proporcionar models i mètriques de caracterització 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 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.).

- **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.).

- **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 de naturalesa financera, així com també és responsable de la fixació del marc general de gestió de riscos i altres aspectes comuns per a riscos financers i no financers, 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 sis àrees:

### Riscos Estructurals i de Mercat

Responsable de la valoració d'instruments financers, així com de la quantificació i seguiment del risc de mercat, contrapartida, liquiditat, estructural de tipus, actuarial i fiduciari 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. Així mateix, la seva coordinació amb l'equip de Compliment i Control li permet tenir una visió holística de l'assumpció, gestió i control de riscos no financers; exerceix funcions de segona línia vinculada a aquests riscos, incloent-hi sostenibilitat, quan suposin afectació creuada en la presa de posició i gestió dels riscos financers i del model de negoci.

### Enterprise Risk Management & Planning

Coordina la identificació de riscos que es plasma al Catàleg Corporatiu de Riscos, l'actualització i seguiment del *Risk Appetite Framework* (RAF) i del *Risk Assessment*, així com 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. Així mateix, fa la segona línia de defensa dels riscos de rendibilitat de negoci i de recursos propis i solvència.

### Planificació, Impairment i Capital Regulatori

Coordina la planificació de riscos amb l'àrea financera i les àrees de la Direcció de Riscos; presuposta 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 llindars 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 i Informació 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 Sectorial, i Grans Riscos

Responsable del seguiment, classificació (*staging*) i 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.** 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 defectuós 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 i regulatori i de conducta (Risc de Compliment); i també 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. La seva missió s'articula a través de la supervisió del risc de compliment derivat dels processos i activitats dutes a terme; el foment, l'impuls i la promoció dels valors i principis corporatius; i la promoció d'una cultura de control i compliment de les lleis i de la normativa vigent (tant externa com interna) que permeti i afavoreixi la seva integració a la gestió de tota l'organització.

**Riscos No Financers,** les funcions del qual consisteixen a identificar, mesurar, avaluar, gestionar, mitigar i reportar el risc operacional i el risc reputacional en el seu conjunt, excloent-ne les funcions pròpies de *compliance*. Així mateix, assumeix la funció de segona línia de defensa en la gestió dels riscos ASG, i compta amb el suport de les Direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* (en els casos que suposin un impacte efectiu en els marcs, límits o polítiques de concessió per a la presa de posició, gestió o mitigació de les carteres d'inversions creditícia, carteres financeres i qualsevol altra tipologia d'assumpció de riscos financers o del model de negoci), i *Compliance* (quan hi hagi implicacions normatives).

**Control Intern i Validació,** que inclou:

- **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 límits de tolerància que es defineixin.

- **Control de Processos de Risc** 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. Avalua de manera recurrent i, sempre que sigui factible, de manera automatitzada mitjançant indicadors de control (KCI), l'efectivitat dels controls que estableixen els responsables dels processos. Fa el seguiment del marc de control de cada procés mitjançant un sistema de generació d'alertes i plans d'acció.
- **Fiabilitat de la informació**

## 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.

Aquest procés permet determinar la situació de cadascun dels riscos materials identificats al Catàleg Corporatiu de Riscos i, també tenint en compte l'avaluació del govern intern, determinar el perfil de risc del Grup.

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'inclouguin 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 tenen en compte únicament els successos que no estiguin encara materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'entitat està exposada, per bé que la severitat del possible impacte d'aquests esdeveniments pot mitigar-se amb la gestió. En el cas de materialització d'un esdeveniment estratègic,

l'afectació es podria donar sobre un o diversos riscos del Catàleg a la vegada. 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.







### 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 transversals	<b>Rendibilitat de negoci</b>	Obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en darrera instància, assolir un nivell de Rendibilitat Sostenible superior al cost de capital.	<b>5. Risc de rendibilitat de negoci</b>
	<b>Recursos propis i solvència</b>	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.	<b>4. Capital</b>
	<b>Reputacional</b> 	Pèrdua econòmica potencial o menors ingressos per al Grup, a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.	<b>6. Risc reputacional</b>
Riscos financers	<b>Crèdit</b> 	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb el Grup. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida)	<b>7. Risc de crèdit</b> 7.1 Inversió creditícia renda fixa i actius no representatius de deute 7.2 Risc de contrapart 7.3 Titulitzacions 7.4 Cartera accionarial
	<b>Actuarial</b>	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.	<b>8. Risc actuarial</b>
	<b>Estructural de tipus</b>	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, el passiu i el fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.	<b>9. Risc estructural de tipus</b>
	<b>Liquiditat i finançament</b>	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.	<b>10. Risc de liquiditat i finançament</b>
	<b>Mercat</b>	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.	<b>11. Risc de mercat</b>
Risc operacional	<b>Conducta i compliment</b>	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 que no s'ajusten 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.	<b>12.4.1. Risc de conducta i compliment</b>
	<b>Legal i regulatori</b> 	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.	<b>12.4.2. Risc legal i regulatori</b>
	<b>Tecnològic</b>	Pèrdues degudes a la inadequació o fallades del <i>hardware</i> o del <i>software</i> de les infraestructures tecnològiques, degudes a ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades.	<b>12. Risc operacional</b> <b>12.4.3. Risc tecnològic</b>
	<b>Model</b>	Possibles conseqüències adverses per al Grup, que es podrien originar a partir de decisions fundades, principalment, en els resultats de models interns amb errors en la construcció, aplicació o utilització.	<b>12.4.4 Risc de model</b>
	<b>Altres riscos operacionals</b> 	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 altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la continuïtat operativa o el frau extern.	<b>12.4.5. Altres riscos operacionals</b>

 Inclouen subriscos afectats pel factor de Sostenibilitat (ASG)

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

- Es dona de baixa el risc de fiabilitat de la informació en considerar-se no tant un risc, sinó un conjunt de processos, que són absolutament crítics i necessaris, per assegurar l'existència d'un entorn de control robust que minimitzi la possibilitat d'error en la generació d'informació per al seguiment i gestió dels riscos.
- **Respecte al risc de sostenibilitat (ASG), es considera com a factor transversal amb afectació en diversos riscos del Catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i també s'incorporen mencions al canvi climàtic i altres riscos mediam-bientals a les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori.** Per als riscos de liquiditat i mercat, no es recull cap menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els és aplicable, però, en qualsevol cas, s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

### 3.2.3. Marc d'Apetit al Risc (RAF)

El Marc d'Apetit al Risc (*Risk Appetite Framework* o "RAF") és una eina integral i prospectiva, amb caràcter estructural, 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 Grup. 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.

A continuació, en la infografia es mostra l'estructura global del RAF i les mètriques principals per als diversos riscos del catàleg.



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 del risc**

 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 transversals**

- Rendibilitat de negoci
- Recursos propis i solvència
- Reputacional

- Ràtios de rendibilitat
- Ràtios de solvència regulatòria
- Mètriques quantitatives de riscos no financers (per ex. reputacional)

**Riscos financers**

- Crèdit
- Actuarial
- Estructural de tipus
- Liquiditat i finançament
- Mercat

- 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.)
- Mètriques de liquiditat de regulatòries i internes que vetllen pel manteniment d'uns nivells sobrants de liquiditat

**Risc operacional**

- Conducta i compliment
- Legal i regulatori
- Tecnològic
- Model
- Altres riscos operacionals

- Mètriques quantitatives de riscos no financers (p. ex., 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 del Risc**

- **Apetit**
- **Tolerància**
  - El Comitè Global del Risc impulsa un pla d'acció i elabora un calendari
- **Incompliment**
  - Seguiment del pla d'acció per part del Comitè Global del Risc i comunicació específica a la Comissió de Riscos

- **Recovery Plan**
  - 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

**Semestral 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 en 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 en 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, durant l'any 2022, s'han publicat notícies explicant els projectes més rellevants i divulgant de manera genèrica conceptes de gestió de riscos. D'entre aquestes iniciatives, destaca la

comunicació del Codi de Bones Pràctiques per a la gestió de riscos de la línia ICO COVID, el desenvolupament i desplegament de l'eina de límits d'exposició de risc per a grans empreses (LEX) i la implementació de la primera fase dels Informes de Risc Mediambiental (IRMA) per als clients elegibles dins de la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG.

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 (CISI). 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 a les funcions de suport als Òrgans de Govern i l'Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions a alt nivell, com a 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 recobriment.
- Els productes de crèdit i el risc inherent a cadascun, així com de la legislació relativa als contractes de crèdit.

El setembre de 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 directores 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:

- **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.

Aquest postgrau va iniciar la seva primera edició l'any 2015, i n'ha finalitzat la 8a edició de *Retail* l'any 2022. En total, hi ha acumulats 1.937 empleats en aquesta especialitat.

Durant l'any 2022 va finalitzar la 4a edició del postgrau en la seva especialitat d'empresa. En total, 423 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 especialista en riscos per a oficines BusinessBank:** adreçada a tots els empleats que componen la xarxa d'oficines *BusinessBank*. Des de l'any 2018, han finalitzat aquest curs 631 empleats.
- **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, l'han cursat un total de 595 assistents fins ara.

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

- **Formació en la nova Llei de Contractes 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 2022, s'ha arribat a 28.278 empleats certificats a tota l'entitat amb aquest certificat o d'altres equivalents.
- **Formació d'emplenament documental i qualitat de la dada:** han fet aquesta formació més de 20.293 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 econòmica – financera:** s'adreça al col·lectiu de xarxa *retail* i centres d'empresa, inclòs en *Welcome Banca Empreses*, *Welcome BusinessBank*. L'han cursat un total de 474 empleats fins a finals de 2022.

- **Formació gestió de riscos i circuits Banca d'Empreses:** durant aquest any 2022, amb motiu de la fusió amb Bankia el 2021, s'ha continuat desenvolupant 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. L'han cursat 610 empleats fins ara.
- **Sessions informatives sobre la Política Corporativa de Gestió de Riscos de Sostenibilitat/ASG:** El 2022 s'han dut a terme sessions informatives en matèria de sostenibilitat a tots els Centres d'Admissió de Risc i les Sucursals Internacionals amb l'objectiu d'assegurar que es tenen en compte aspectes ASG tant en els criteris d'admissió com de seguiment de clients, i també per a l'aprovació d'operacions de finançament.
- **Formació ASG:** Durant el 2022 s'han impartit un total de 343.173 hores en matèria de sostenibilitat a un total de 31.315 empleats. Aquesta formació ha inclòs: **i)** curs d'adaptació del test idoneïtat per a MiFID II i de la proposta d'inversió **ii)** curs de formació d'aprofundiment en matèria ASG, **iii)** curs de desenvolupament de les finances sostenibles i **iv)** formació i certificació en inversions sostenibles a gestors de Banca Premier.

### 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.





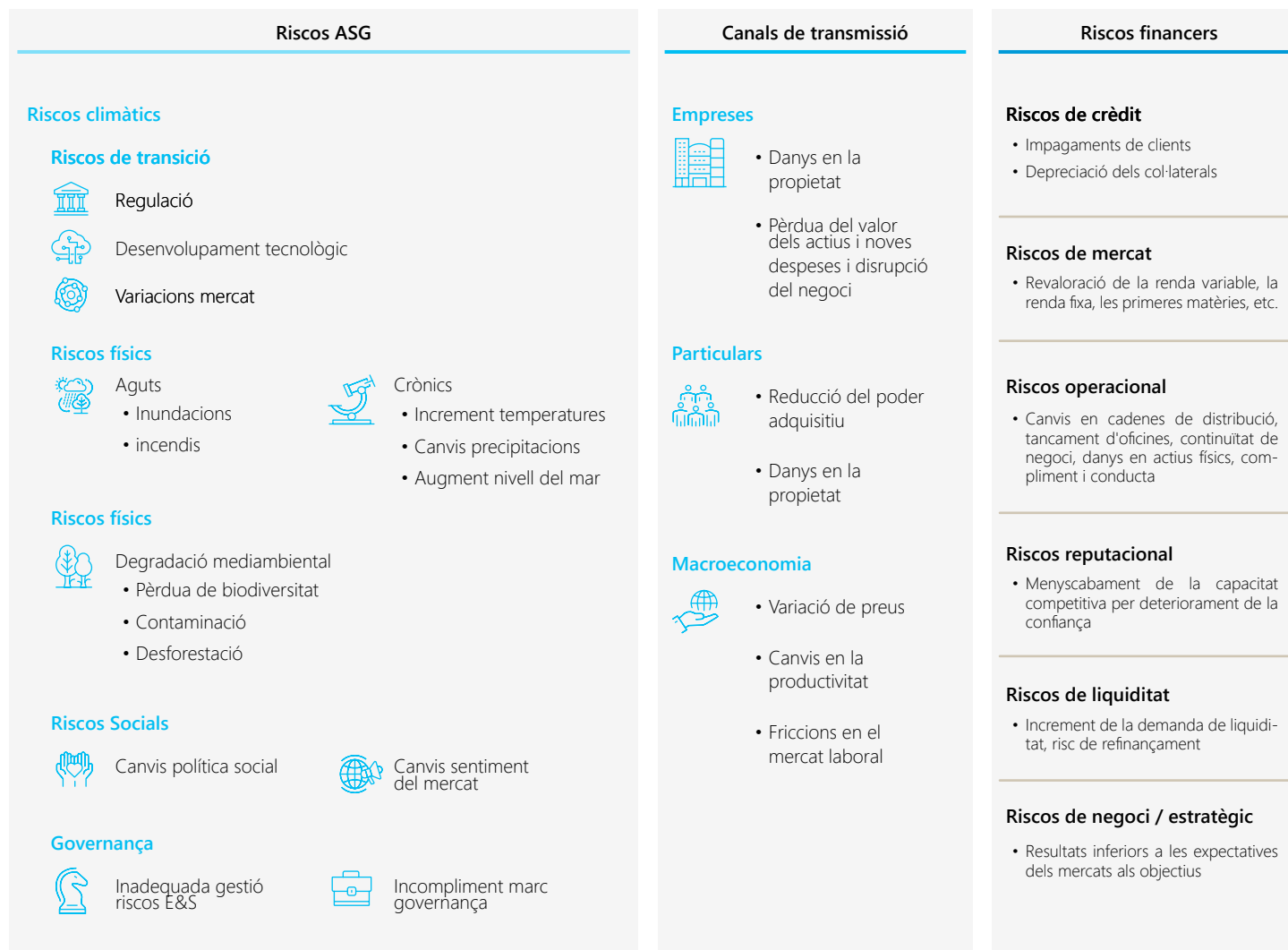
### 3.4. Factor transversal ASG (Sostenibilitat)

Tal com s'ha exposat a l'apartat 3.2.2, el risc de sostenibilitat/ASG es considera factor transversal amb afectació en diversos riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos de l'Entitat.

#### Tractament dels riscos ASG i estàndards de gestió

Els riscos ASG (ambientals, socials i de governança) impliquen impactes financers o reputacionals per factors tradicionalment considerats com a no financers. D'aquests, els que presenten potencialment una materialitat més elevada a curt, mitjà i llarg termini són els relacionats amb els efectes adversos del canvi climàtic (riscos físics) i amb els efectes adversos ocasionats per les mesures adoptades per combatre'l (riscos de transició).

Hi ha canals de transmissió dels riscos ASG (i en especial els climàtics) als riscos tradicionals (crèdit, operacional, mercat, liquiditat, reputacional i de rendibilitat de negoci) que avalen el seu tractament com a factors dels riscos tradicionals més que com a riscos autònoms o independents. Aquest també és l'enfocament adoptat majoritàriament tant per les entitats financeres com pels reguladors/supervisors.



Efectes mediambientals, socials, de governança i econòmics

Efectes econòmics i financers

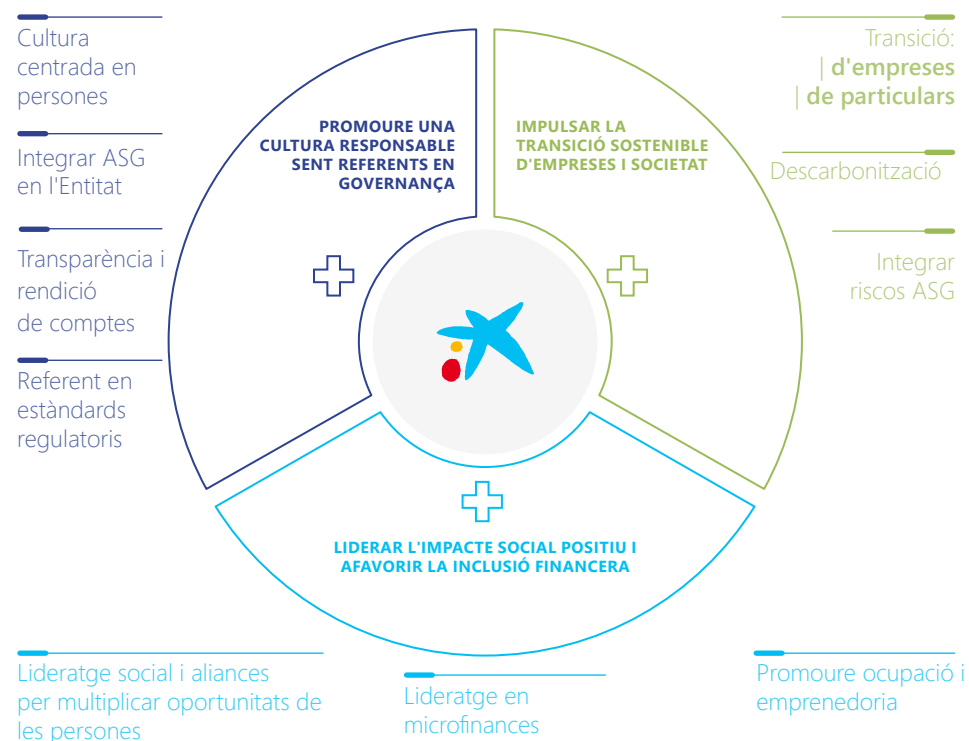
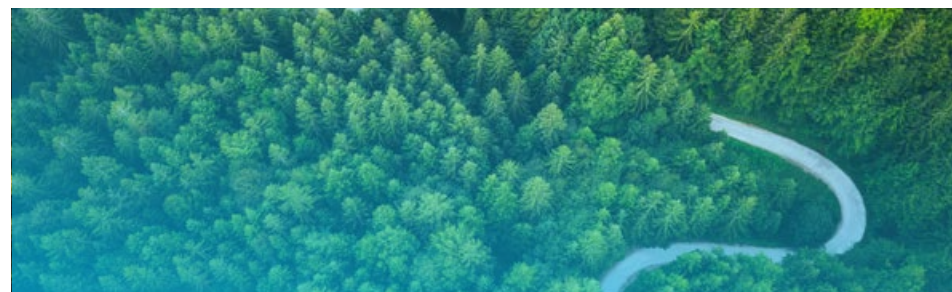
## Pla Estratègic 2022-2024

Una de les tres prioritats estratègiques de CaixaBank en el marc del Pla Estratègic 2022-2024 per al Grup és ser referent en sostenibilitat a Europa, a través de l'impuls de la transició sostenible de les empreses i la societat, de l'impacte social positiu i inclusió financera, i d'una cultura responsable.

Durant 2021 CaixaBank va treballar en un **Pla Director de Sostenibilitat (Pla de Banca Sostenible)** per al període 2022-2024. En l'elaboració d'aquest van participar més de 30 direccions del banc i 200 professionals de diferents direccions, i va ser aprovat pel Consell d'Administració el 15 de desembre de 2021. El Pla Director s'integra al Pla Estratègic de l'Entitat, i és una de les línies principals d'actuació, que reflecteix l'aspiració de CaixaBank de consolidar-se com un referent en sostenibilitat. Aquesta ambició és coherent amb la tradició més que centenària de ferm compromís social i de la tasca de la Fundació La Caixa, accionista de referència de l'entitat.

A través de l'escolta activa i el diàleg, una rigorosa metodologia de mesurament i gestió de les dades, i una estratègia de comunicació ASG de conscienciació i sensibilització externa, CaixaBank desenvolupa la seva ambició sostenible. Per materialitzar el compromís del banc amb la societat, el Pla de Banca Sostenible 2022-2024 es vertebrava al voltant de tres ambicions i onze línies estratègiques:

- Impulsar la transició sostenible d'empreses i societat, oferint solucions sostenibles en finançament i inversions, amb focus en eficiència energètica, mobilitat o habitatge sostenible; assessorament ASG i amb un compromís de descarbonització de la cartera creditícia i d'inversió del Grup. A més, CaixaBank, com a membre fundador de la iniciativa de les Nacions Unides Net Zero Banking Alliance (NZBA), va publicar l'octubre de 2022 els seus primers objectius de descarbonització a 2030 per a aquells sectors més intensius en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle de la cartera creditícia del Banc.
- Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, a través de MicroBank empresa del Grup (**Banca ètica i social | MicroBank | CaixaBank**), del voluntariat dels empleats del Grup i de l'acció social, impulsant solucions de microfinances i mantenint el compromís amb el món rural, adaptant els canals d'atenció a les necessitats dels diferents col·lectius de clients.
- Promoure una cultura responsable sent referents en governança a través de les millors pràctiques en cultura, report i comercialització responsable, acompanyades d'una comunicació efectiva i transparent en matèria ASG.



Amb el Pla de Banca Sostenible com a guia, ens proposem assolir els objectius següents durant els tres anys que venen:

## COMPROMISOS DEL PLA DIRECTOR DE SOSTENIBILITAT 2022-2024



GLOBAL

**64.000 MM €** mobilitzats en **finances sostenibles**.<sup>1</sup>

Mantenir **Categoria "A"** en l'indicador sintètic de sostenibilitat.<sup>2</sup>



SOCIAL

**413.300 beneficiaris de MicroBank**, el banc social del Grup CaixaBank<sup>3</sup>.



AMBIENTAL

Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir **0 emissions netes el 2050**.



BON GOVERN

**42% de dones** en posicions **directives**.<sup>4</sup>



<sup>1</sup> Mobilització de finances sostenibles és l'import agregat dels conceptes següents:

Finançament sostenible Retail, com a sumatori de l'import formalitzat: d'hipoteques verdes (amb certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació d'habitatge, finançament de vehicles híbrids/elèctrics i microcrèdits atorgats per MicroBank.

Finançament sostenible Empreses, com a sumatori de l'import formalitzat de: finançament sostenible a clients del segment Empreses, segment Promotor i segment CIB (Corporate and Institutional Banking).

Import de la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part de clients de CaixaBank.

Increment net en patrimoni sota gestió (AuM) a CaixaBank Asset Management, en productes classificats sota l'Art. 8 i Art. 9 sota la normativa SFDR. La variació inclou efecte mercat.

Increment brut en patrimoni sota gestió (AuM) en VidaCaixa, en productes classificats sota Art. 8 i Art. 9 sota normativa SFDR. Per al càlcul es consideren les aportacions brutes a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked. El 2023 i 2024 també inclourà aportacions de l'assegurança de dependència.

<sup>2</sup> Índex sintètic ASG creat per CaixaBank amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'Entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P Global-DJSI, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

<sup>3</sup> Nombre de titulars i cotitulars de microcrèdits atorgats per MicroBank durant el període 2022-2024.

<sup>4</sup> % de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines de categoria A i B).

### 3.4.1 Risc mediambiental

#### 1. Estratègia de negoci i processos

Emmarcada en el Pla Director de Sostenibilitat, CaixaBank compta amb una Estratègia mediambiental i climàtica que té com a objectiu contribuir a la transició cap a una economia neutra en carboni mitjançant el finançament i inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic i la reducció de l'impacte directe de les seves operacions.

El desplegament de l'Estratègia mediambiental i climàtica s'incorpora dins el Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024, per tal de gestionar activament els riscos mediambientals i els associats al canvi climàtic i avançar cap a les zero emissions netes.

Considerant la complementaritat de la reducció d'emissions amb el creixement econòmic, la transició a una economia neutra en carboni no només implica riscos per a les companyies, sinó que també implica oportunitats de negoci. Per contribuir a la seva materialització, cal continuar oferint solucions viables que cobreixin les expectatives i les necessitats dels nostres clients i grups d'interès. Com a part d'aquestes solucions, CaixaBank manté, des de fa anys, un paper actiu en el finançament de projectes d'energies renovables, infraestructures i agricultura sostenibles, entre d'altres. Així mateix, i a través de la gestora d'actius i la gestora de plans de pensions, s'impulsa la inversió socialment responsable (per a més informació, vegeu la secció "Negoci Sostenible" de l'Informe de Gestió Consolidat 2022 de CaixaBank).

Des de 2018, CaixaBank és neutra en la petjada de carboni operativa i com s'ha esmentat anteriorment, en el marc del compromís adquirit sota NZBA, treballa perquè la seva cartera de finançament també sigui neutra en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050.

L'abast del canvi climàtic requereix la col·laboració publicoprivada i d'una aproximació multi-sectorial. CaixaBank participa de forma regular en grups de treball i associacions dedicades a l'avenç en matèria ambiental, incloent-hi *United Nations Environment Programme Finance Initiative* (UNEP FI)<sup>1</sup> i el Grup Espanyol per al Creixement Verd.

Adicionalment, CaixaBank en la Declaració sobre canvi climàtic, aprovada pel seu Consell d'Administració el gener de 2022, evidencia el compromís mediambiental i climàtic de l'Entitat a través de les línies d'acció següents:

- Donar suport als projectes viables i compatibles amb una economia neutra en carboni i les solucions al canvi climàtic.
- Gestionar els riscos derivats del canvi climàtic i avançar cap a la neutralitat d'emissions de la cartera de crèdit i inversió.
- Minimitzar i compensar la petjada de carboni operativa.
- Impulsar el diàleg sobre la transició sostenible i col·laborar amb altres organitzacions per avançar conjuntament.
- Informar dels progressos de manera transparent.

El canvi climàtic també ofereix oportunitats de negoci en la mobilització de capital cap a inversions que persegueixen un creixement sostenible i inclusiu. CaixaBank ofereix als seus clients productes que integren criteris ambientals, socials i de governança, i impulsen activitats que contribueixin a la transició cap a una economia baixa en carboni i que siguin ambientalment sostenibles.

Adicionalment, CaixaBank compta amb un Marc de Finançament lligat als ODS (CaixaBank *Sustainable Development Goals* (SDGs) Funding Framework), sota el qual emet instruments financers, com ara bons, que financen l'activitat de finançament verd, social i/o sostenible del banc. Per impulsar la creació d'operacions verdes/socials/sostenibles per part dels equips de negoci del banc, l'Entitat té establert un mecanisme intern d'incentiu que promou el finançament sostenible. L'aplicació d'aquest incentiu per a actius verds elegibles per al Marc va entrar en vigor en l'exercici de 2022 i la seva extensió als actius socials entra en vigor en l'exercici 2023. D'aquesta manera, les àrees de negoci són més conscients dels impactes positius que es poden generar a través de les activitats de finançament, incloent-hi el finançament d'activitats que contribueixen a la mitigació i adaptació al canvi climàtic.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient.

<sup>2</sup> Per ampliar el detall vegeu l'apartat «Mobilització de finances sostenibles» dins l'apartat de Negoci Sostenible de l'Informe de Gestió desembre 2022.



rendibilitat econòmica per als inversors, sinó que també promouen una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat, perseguint un benefici social i ambiental.<sup>1</sup>

### Objectius, metes i límits

Dels objectius, metes i límits ASG del Pla de Banca Sostenible a 2024, els més rellevants per a l'estratègia mediambiental es mostren a la taula a continuació:



	2020	2021	2022	2023	2024	2030
Emissions globals operatives (t CO <sub>2</sub> e) <sup>2</sup>	→	24.886	→ -12,9%	→ -15,8%	→ -19,3%	
Consum d'energia renovable	→	98,78%	→ 100%	→ 100%	→ 100%	
Emissions operatives compensades	→	100% <sup>4</sup>	→ 100%	→ 100%	→ 100%	
Consum de paper (kg)	→	1.246.224	→ -8%	→ -12%	→ -15%	
Consum energètic (kWh)	→	301.271.514	→ -6%	→ -8%	→ -10%	
Mobilització de finances sostenibles (mil M€€)		16,5	→ 19,2	→ 40,2	→ 64	
Emissions finançades	Petroli i gas (Mt CO <sub>2</sub> e)	26,9	→			-23%
	Electricitat (kg CO <sub>2</sub> e/MWh)	136	→			-30%

El detall sobre les xifres exposades es mostra al capítol de Mètriques i objectius.

De... a... →  
Objectiu acumulat

<sup>1</sup> Per a més detalls, vegeu l'apartat «Inversió responsable» sostenible dins l'apartat de Negoci Sostenible de l'Informe de Gestió desembre 2022.

<sup>2</sup> Per al càlcul de l'objectiu de l'abast 1, les dades d'emissions de gasos refrigerants de CaixaBank prendran com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021. Per al càlcul de l'objectiu de l'abast 3, les dades d'emissions de viatges corporatius de CaixaBank prendran com a any base de referència l'any 2019 (anterior a les restriccions per COVID-19). L'objectiu s'emmarca en el mateix perímetre reportat el 2021. L'abast 3 no inclou la categoria 15, Inversions. El perímetre de l'abast 3 calculat el 2021 consistia de la suma dels perímetres d'abast 3 històrics de cada entitat (CaixaBank i Bankia). Per al càlcul del compliment dels objectius 2022, 2023 i 2024 es prendrà com a base un nou perímetre unificat pendent de publicar, per la qual cosa no es podrà valorar el compliment d'aquests objectius utilitzant com a referència la dada d'emissions de 2021 publicada en aquest informe.

Respecte a l'objectiu d'emissions netes zero, l'abril de 2021 CaixaBank es va adherir com a membre fundador a la NZBA, promoguda per UNEP FI, per la qual l'Entitat es compromet a assolir les emissions netes zero el 2050 i a publicar objectius intermedis de descarbonització el 2030, els 18 primers mesos des de l'adhesió per als sectors més materials, i 36 mesos per a tots els sectors considerats prioritaris.

CaixaBank ha prioritzat, en una primera fase, els sectors elèctric i de petroli i gas; els més rellevants globalment en termes d'emissions de GEI. Els primers objectius de descarbonització el 2030 per a aquests sectors s'han divulgat l'octubre de 2022:

Sector	Abast de les emissions	Mètrica	Escenari	Any base (2020)	Objectiu (2030)	Mètrica objectiu (2030)
Elèctric	1	Intensitat física	IEA Net Zero 2050	136 kgCO <sub>2</sub> e/MWh	-30%	95 kgCO <sub>2</sub> e/MWh
Petroli i gas	1, 2, 3	Total emissions finançades	IEA Net Zero 2050	26,9 MtCO <sub>2</sub> e	-23%	20,7 MtCO <sub>2</sub> e

Per als detalls del disseny dels objectius, vegeu l'apartat "Petjada finançada i objectius de descarbonització" del "Informe Climàtic de CaixaBank 2021-Juny 2022".



Per a més detalls, vegeu l'apartat «Inversió responsable» sostenible dins l'apartat de Negoci Sostenible de l'Informe de Gestió desembre 2022.

## Pla de Gestió Mediambiental

Així mateix, el Pla de Banca Sostenible 2022-2024 de CaixaBank inclou un Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024, amb vuit línies d'actuació, que té com a objectiu reduir l'impacte directe de l'activitat pròpia del Grup CaixaBank:

### 01

Governança en la gestió ambiental.

### 02

Canvi climàtic: petjada de carboni operativa, consum d'energia d'origen renovable i compensació d'emissions.

### 03

Ambientalització de les compres i contractacions.

### 04

Ambientalització del catàleg de productes no financers.

### 05

Compromís amb l'economia circular.

### 06

Pla de Mobilitat Sostenible.

### 07

Promoció de l'eficiència.

### 08

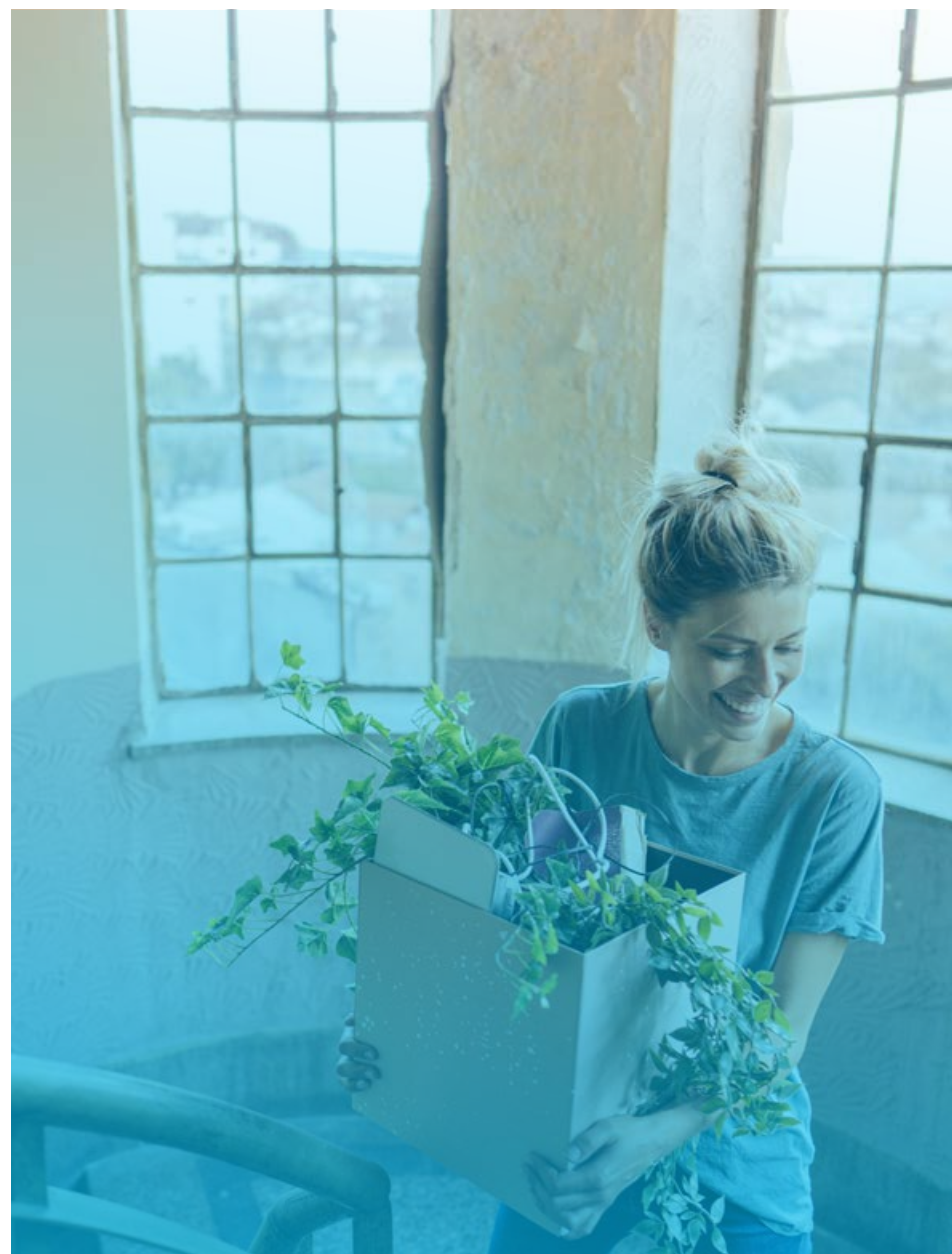
Renovació de les certificacions voluntàries i ampliació de l'abast.

El Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix objectius quantitatius per a cada any de durada del pla, que permeten mesurar el grau d'èxit de la seva execució:

Indicadors	2022	2022	2023	2024
	objectiu	real	objectiu	objectiu
Abast 1 (vs. 2021)	-7%	-10%	-10%	-15%
Abast 2 (vs. 2021)	-100%	-100%	-100%	-100%
Abast 3 operacional (vs. 2021)	-12%	-38%	-15%	-18%
Emissions de CO <sub>2</sub> reduïdes (vs. 2021)	-12,90%	-31,74%	-16%	-19%
<i>Carbó Neutral</i> . Emissions de CO <sub>2</sub> Abastos 1, 2 i 3 operacional reduïdes (vs. 2021)	100%	100%	100%	100%
Consum d'energia d'origen renovable	100%	100%	100%	100%
Reducció del consum de paper A4 (vs. 2021)	-8%	-34,6%	-12%	-15%
Estalvi d'energia consumida (vs. 2021)	-6%	-14,1%	-8%	-10%
<i>Certificacions ambientals als principals edificis (vs. 11 certificacions el 2021)</i>	2	2	3	4

Una de les fites assolides el 2022 és la certificació mitjançant garanties d'origen renovable, de la totalitat de l'energia consumida pel Grup, de manera que s'ha assolit l'objectiu de zero emissions en l'Abast 2.

Per a més informació, vegeu la secció "Pla de Gestió Ambiental" de l'Informe de Gestió consolidat de CaixaBank 2022.



## 2. Governança

La governança de la sostenibilitat en general, incloent-hi el canvi climàtic, és una de les prioritats per a CaixaBank. Per aquest motiu el Consell d'Administració és el màxim responsable de l'aprovació de l'estratègia i dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat, així com la supervisió de la seva correcta implementació. Per fer-ho, s'ha estructurat un sistema de governança de la

sostenibilitat a través dels Òrgans de Govern (principalment a través del Consell d'Administració, Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, Comissió de Riscos i Comissió d'Auditoria i Control) i òrgans col·legiats (Comitè de Direcció, Comitè Global del Risc), completat amb altres comitès interns i àrees de l'Entitat (Comitè de Sostenibilitat i Direcció de Sostenibilitat).

### ÒRGANS DE GOVERN



#### Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

Supervisa el compliment de les polítiques i regles de l'Entitat en matèria mediambiental i social



#### Comissió de Riscos

Proposa al Consell la política de riscos del Grup que inclou els temes ASG



#### Comitè de Direcció

Aprova les línies d'acció en l'àmbit de la Sostenibilitat



#### Comitè de Sostenibilitat

Garanteix que s'implanti amb èxit l'estratègia de Sostenibilitat i el seu impuls en l'organització



#### Direcció de Sostenibilitat

Defineix i actualitza l'estratègia en matèria de sostenibilitat, en fa el seguiment i actualitza els Principis d'Actuació en matèria de Sostenibilitat de CaixaBank

### AMB DUES FORMEN PART DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Adicionalment, la **Comissió d'Auditoria i Control** té funcions relacionades amb la informació no financera i l'eficàcia dels sistemes de control intern.

D'altra banda, el **Comitè Global del Risc** gestiona, controla i supervisa de forma global els riscos en què pugui incórrer el Grup.





D'altra banda, la Comissió de Riscos és la responsable, entre altres funcions, de proposar al Consell d'Administració les polítiques de riscos del Grup i examinar els processos d'informació i control de riscos de Grup. Així, aquesta Comissió revisa de forma periòdica temes relacionats amb la gestió dels riscos de sostenibilitat i, en particular, relacionats amb el clima.

El màxim òrgan executiu especialitzat en la gestió del risc de sostenibilitat, incloent-hi el risc mediambiental i climàtic és el Comitè de Sostenibilitat, un òrgan delegat del Comitè de Direcció al qual reporta directament. Addicionalment reporta, quan correspon, a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i, per a les polítiques de riscos de sostenibilitat, al Comitè Global del Risc, el qual les eleva a la Comissió de Riscos. Tant la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat com la Comissió de Riscos són Comissions delegades del Consell d'Administració.

El Comitè de Sostenibilitat està presidit pel director de Sostenibilitat, membre del Comitè de Direcció. Aquest Comitè és el responsable, entre altres, de supervisar el Pla Director de Sostenibilitat i fer el seguiment dels projectes i iniciatives per al seu desplegament, promoure la integració dels criteris de sostenibilitat en la gestió del negoci, conèixer i analitzar els requeriments regulatoris en matèria de sostenibilitat, revisar i aprovar la informació a divulgar relativa a sostenibilitat.

La Direcció de Sostenibilitat és l'encarregada de coordinar la definició, actualització i seguiment de l'estratègia en matèria de sostenibilitat del Grup. Amb aquest objectiu, i per coordinar i monitorar la implantació del Pla Director de Sostenibilitat, s'ha constituït un grup de treball setmanal intern de seguiment del Pla en què participa tota la Direcció de Sostenibilitat. Addicionalment, el Comitè de Sostenibilitat revisa el grau d'avançament en la implantació del Pla Director de forma mensual, així com revisa els indicadors d'acompliment (KPI) de primer nivell amb una freqüència trimestral. Amb caràcter semestral s'informa la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat sobre el grau d'avançament i punt de situació del Pla Director (el 2022, primer any d'implementació del Pla Director, es va informar durant el quart trimestre la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i el Consell d'Administració). Els membres dels comitès o comissions poden requerir, si així ho consideren, l'establiment de noves accions en cas que no s'assoleixin els objectius previstos o s'identifiquin noves àrees d'atenció prioritària.

Addicionalment, hi ha altres comitès i òrgans amb responsabilitat sobre determinades matèries transversals i que cerquen incrementar els impactes positius i evitar, mitigar o reduir els impactes

negatius de l'activitat. Entre aquests, destaquen el Comitè de Diversitat, el Comitè de Transparència i el Comitè de Producte.

Dins la Direcció de Sostenibilitat, la Direcció de Riscos de Sostenibilitat és responsable de definir els principis d'actuació en relació amb la gestió dels riscos ASG, així com d'assessorar sobre els seus criteris d'aplicació, validant aquests criteris i la seva translació a les corresponents eines d'anàlisi. Per reforçar específicament la gestió dels riscos climàtics, el gener de 2022 s'ha creat la Direcció de Risc Climàtic dins la Direcció de Sostenibilitat.



Adicionalment a la Direcció de Sostenibilitat, hi ha personal especialitzat dedicat totalment o parcialment a gestionar els riscos de sostenibilitat en altres direccions de l'Entitat, incloent-hi les àrees de Negoci, Riscos, Compliment i Control, i Auditoria.

El març de 2022 el Consell d'Administració va aprovar la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, que consolida les anteriors Polítiques de gestió del risc mediambiental i Política corporativa de relació amb el sector de la defensa i estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'admissió de clients i d'aprovació d'operacions de finançament creditici de l'Entitat. Aquesta política regula la gestió dels riscos ASG, incloent-hi els climàtics, en els processos d'admissió i estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en què CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals s'apliquen a tots els clients (no es financen nous projectes que impactin negativament en el patrimoni natural, cultural, àrees d'alt valor de biodiversitat o susceptibles de patir estrès hídric, ni tampoc empreses sobre les quals hi hagi evidències sòlides que utilitzen treball infantil o forçat, hagin participat en violacions de drets humans o no disposin de polítiques de salut i seguretat per protegir els seus treballadors), mentre que les exclusions sectorials afecten determinades activitats dels sectors de defensa, energia, mineria, infraestructures i agricultura, pesca, ramaderia i silvicultura.

Els pilars sobre els quals s'assenta el marc de govern dels riscos ASG en el Grup CaixaBank, establerts en la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat / ASG són:

- Compliment dels principis recollits en la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG per part de les societats del Grup CaixaBank dins el seu àmbit d'aplicació.
- Supervisió corporativa de CaixaBank, com a entitat matriu del Grup.
- Alineació d'estratègies entre les societats del Grup i, alhora, alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervidores i amb la regulació vigent.
- Implicació màxima dels òrgans de govern i direcció de les societats del Grup.
- Marc de control intern basat en el model de tres línies de defensa,<sup>1</sup> que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independent.

- Acoblament en els circuits actuals d'admissió de clients, concessió de crèdit i inversió per compte propi, així com manteniment de la governança que els regeix, per fomentar una major i millor integració dels criteris ASG en la presa de decisions i minimitzar la paral·lelització de circuits, que pugui entorpir l'activitat comercial o inversora.



<sup>1</sup> Vegeu l'apartat 3.1.2 Marc de control intern.

## Remuneració

Des del gener de 2022, la remuneració variable dels Consellers Executius, de manera similar al model aplicable a la resta de membres del Col·lectiu Identificat del Grup, consisteix en un esquema de remuneració variable ajustat al risc i basat en el mesurament del rendiment que es concedeix anualment basant-se en unes mètriques anuals amb un ajust a llarg termini a través de l'establiment de mètriques de caràcter plurianual.

Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals s'utilitzen factors anuals, amb criteris corporatius quantitatius (financers) i corporatius qualitius (no financers), que han d'estar especificats i clarament documentats.

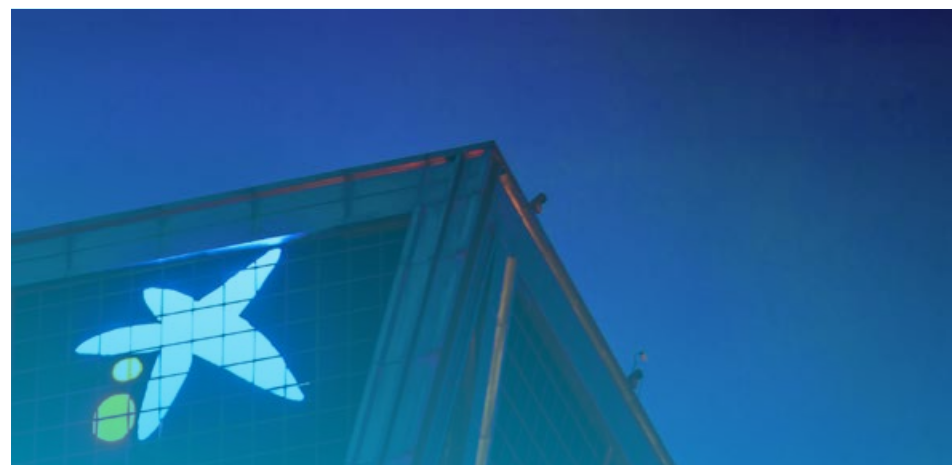
Amb l'objectiu d'alinejar la retribució variable amb els objectius de sostenibilitat i bon govern corporatiu, el 2022 es va augmentar el pes de les mètriques vinculades a factors ASG (com ara sostenibilitat, qualitat i conducta i compliment) en els esquemes de retribució variable tant anual com a llarg termini. Aquest pes més important dels factors ASG afecta tant Consellers Executius com l'Alta Direcció i la plantilla de Serveis Centrals, que tenen incorporats criteris de sostenibilitat que condicionen la seva retribució variable.

En l'esquema de remuneració variable anual dels membres del Comitè de Direcció col·lectiu identificat, les mètriques de qualitat, compliment i sostenibilitat concentren un pes del 15 % (un 5 % cadascuna), en la determinació

de la retribució variable a percebre. La resta de mètriques són rendibilitat (10 %), eficiència (10 %), qualitat variació d'actius problemàtics (5 %) i apetit al risc (15 %). Per als Consellers Executius, el pes d'aquestes mètriques es duplica en tots els reptes, excepte en l'apetit al risc, que puja al 20 %, en tenir la consecució del seu variable determinat 100 % per reptes corporatius.

L'esquema de remuneració variable plurianual que s'aplica des de 2022 (per als Consellers Executius, el Comitè de Direcció, el Col·lectiu Identificat i els principals directius de l'Entitat) té en compte entre les seves mètriques criteris de sostenibilitat, amb un pes del 25 %. La resta de mètriques són el CET1, el ROTE plurianual i l'indicador del comportament relatiu de l'acció, també amb un pes cadascun del 25 %. Tant per a la remuneració variable anual com per a la remuneració variable plurianual, la mètrica seleccionada de sostenibilitat és la mobilització de finances sostenibles, entesa com a nova producció. Aquesta mètrica és en si mateixa un dels KPI de primer nivell del Pla Director de Sostenibilitat i del Pla Estratègic del Banc, fixada en 64.000 milions d'euros de manera acumulada durant el període 2022-2024.

Aquest objectiu persegueix fomentar la inversió sostenible per part de clients particulars i empreses, contribuint a la transició energètica cap a models de producció i consum més respectuosos amb el medi ambient i una societat més justa i inclusiva, mantenint l'excel·lència en govern corporatiu. D'aquesta manera, el Banc persegueix migrar pro-



gressivament el balanç cap a exposicions amb un menor risc climàtic, mediambiental i social.

L'import de mobilització de finances sostenibles inclou: i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part

dels clients; iii) Increment net en Actius sota gestió a CaixaBank Asset Management en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a articles 8 i 9, més aportacions netes – (aportacions menys retirades), incloent-hi l'efecte del mercat a la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes (sense considerar retirades ni efecte mercat) a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a articles 8 i 9 segons la normativa SFDR.

### 3. Gestió del risc

Els esdeveniments climàtics aguts o crònics, els canvis en la regulació, el desenvolupament tecnològic, canvis en les preferències de mercat, etc. tenen la seva translació tant microeconòmica com macroeconòmica via valor i rendiment dels actius, danys, poder adquisitiu, productivitat, preus o augment de costos legals i de compliment. als principals riscos prudencials (crèdit, mercat, operacional, reputacional, liquiditat...). Així, es considera que els factors i riscos ASG es materialitzen en impactes en aquests riscos principalment a través de l'exposició de les entitats financeres a les seves contraparts (empreses no financeres i persones físiques).

En general, el risc de sostenibilitat (ASG) està recollit al Catàleg Corporatiu de Riscos com a factor transversal en diversos dels seus riscos (crèdit, reputacional, legal i regulatori, i altres riscos operacionals). Així, el risc climàtic està incorporat com un risc de nivell 2 del risc de crèdit, i el risc mediambiental com un risc de nivell 2 del risc reputacional. Addicionalment, s'ha incorporat una menció al risc climàtic en el risc de "Danys en actius materials", nivell 2 de "Altres riscos operacionals", i shi 'han inclòs referències a aquest risc en els "Riscos per a la continuïtat operativa", també nivell 2 de "Altres riscos operacionals", i també en diferents riscos de nivell 2 del "Risc legal i regulatori".

**L'avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)** és la base per a un desplegament proporcionat dels seus processos de gestió i permet alimentar els processos estratègics i el calibratge del risc.

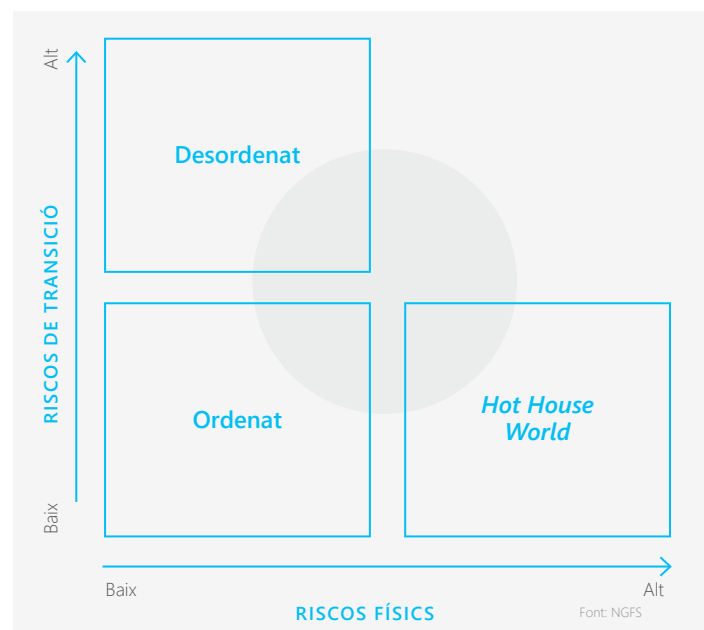
L'anàlisi de materialitat financera (outside-in) s'ha centrat en l'avaluació qualitativa dels principals impactes que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals (com ara crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional o de rendibilitat de negoci) per a les diferents carteres.

Tenint en compte les característiques especials dels riscos climàtics, **l'avaluació del risc climàtic** es basa en uns escenaris de canvi climàtic i considera diferents horitzons temporals.

El *Network for Greening the Financial System* (NGFS) ha definit uns escenaris climàtics que proporcionen un punt de partida comú per analitzar els riscos del canvi climàtic en el sistema financer i en l'economia.

En línia amb les expectatives de supervisió, CaixaBank ha tingut en compte, en la seva avaluació de la materialitat, els següents escenaris climàtics establerts per l'NGFS:

- **Transició ordenada:** Un escenari de transició ordenada suposa la introducció de polítiques climàtiques de manera primerenca i amb una profunditat i abast creixents de manera que s'assoleixi l'objectiu d'1,5 °C31. Tant els riscos físics com els de transició són relativament moderats.
- **Transició desordenada:** Un escenari de transició desordenada suposa un augment significatiu dels riscos de transició a causa de retards en les polítiques climàtiques o a divergències entre els diferents països i sectors. Implica l'adopció de mesures a partir del 2030, o en una fase relativament tardana, respecte als terminis de la normativa climàtica i ambiental actual. Això incrementa el risc de transició, però manté el risc físic en un nivell relativament baix en assolir-se l'objectiu d'1,5 °C31.
- **«Hot House World» (nivell elevat d'escalfament global):** Implica l'aplicació de polítiques climàtiques molt limitades i només en alguns països, àrees o sectors, de manera que els esforços globals són insuficients per evitar un escalfament global amb efectes climàtics físics incrementals i significatius. En aquest escenari, el risc de transició és limitat, però el risc físic és molt elevat amb impactes irreversibles.



Sota l'escenari de transició ordenada, els principals impactes de risc climàtic es concentren a llarg termini en les carteres de crèdit de persones jurídiques i hipotecària, tal com es mostra a la taula a continuació.

### Matriu d'anàlisi de riscos climàtics - escenari de transició ordenada

escenari de "transició ordenada"	Risc de transició			Riscos físics		
	CP	MP	LP	CP	MP	LP
<b>Risc de crèdit</b>	Segment CIB	●	●	●	●	●
	Segment d'empreses	●	●	●	●	●
	Segment hipotecari	●	●	●	●	●
	Segment de consum	●	●	●	●	●
<b>Altres riscos</b>	Mercat	●	●	●	●	●
	Operacional	●	●	●	●	●
	Reputacional	●	●	●	●	●
	Liquiditat	●	●	●	●	●
	Negoci/estratègic	●	●	●	●	●
		●	●	●	●	●

● Risc baix   
 ● Risc mitjà-baix   
 ● Risc mitjà   
 ● Risc mitjà-alt   
 ● Risc alt

CT. Curt termini (fins a 4 anys)   
 MT. Mitjà termini (de 4 a 10 anys)   
 LT. Llarg termini (més de 10 anys)

Adicionalment, s'ha avaluat la materialitat d'altres riscos mediambientals (no climàtics) derivats de la degradació mediambiental, com ara la contaminació de l'aire i de l'aigua, l'estress hídric, la contaminació del sòl, la desforestació o la pèrdua de biodiversitat. Els principals impactes d'altres riscos mediambientals es concentren a mitjà i llarg termini en la cartera de persones jurídiques, juntament amb els riscos operacional, reputacional, i de rendibilitat de negoci.<sup>7</sup>

### Gestió del risc mediambiental

La gestió de la cartera creditícia cerca alinear l'impacte indirecte en el canvi climàtic amb l'apetit al risc i el compromís amb els objectius de sostenibilitat. Per fer-ho, des del 2018 es mesura l'exposició creditícia a activitats econòmiques considerades intenses en emissions de CO2. La mètrica principal es basa en la definició suggerida pel TCFD per facilitar la seva comparabilitat i inclou l'exposició en actius lligats als sectors de l'energia i els subministraments, exclouent-ne aigua i energies renovables ("Carbon Related Assets", segons es defineix en la implantació de les recomanacions del TCFD). Durant el 2018, 2019 i 2020 va representar al voltant del 2 % del total de la cartera d'instruments financers. Després de la incorporació dels actius procedents de la cartera de Bankia posterior a la fusió, l'exposició als sectors intenses en CO2 es manté al voltant del 2 % del total de la cartera des del 2021.

Adicionalment, prenent com a referència les directrius definides per PCAF<sup>2</sup> en el seu estàndard de comptabilització i report (*The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry*), CaixaBank ha fet el càlcul d'emissions finançades (abast 3, categoria 15 segons la definició del Protocol GEI) a 31 de desembre de 2020 per a la seva cartera creditícia i ha focalitzat esforços per publicar les dades referents als sectors elèctric i petroli i gas.<sup>3</sup>

<sup>1</sup> Per a més detalls sobre l'avaluació de la materialitat dels riscos climàtics, vegeu l'apartat "Avaluació de la materialitat dels riscos de sostenibilitat (ASG)" de l'Informe Climàtic de CaixaBank 2021-juny 2022.

<sup>2</sup> Partnership for Carbon Accounting Financials.

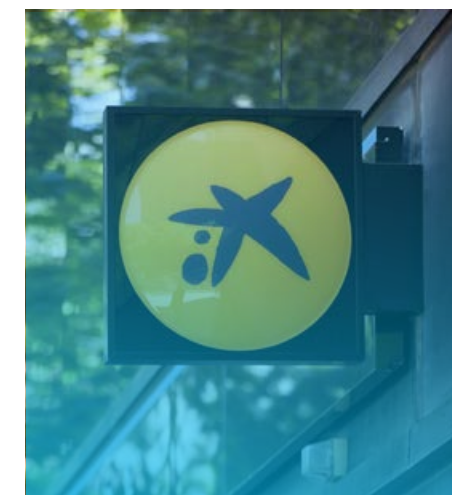
<sup>3</sup> Vegeu la secció «Petjada finançada i objectius de descarbonització» de l'Informe Climàtic 2021-juny 2022.

## Emissions de la cartera de finançament

CaixaBank. Any 2020	Capital concedit (en M€)	Saldo cobert per l'anàlisi (en %)	Emissions absolutes (MtCO <sub>2</sub> e) <sup>1</sup>	Intensitat d'emissions (ktCO <sub>2</sub> e/MM €) <sup>1</sup>	Qualitat de la dada (Score)	
			Scope 1+2+3	Scope 1+2	Scope 1+2	Scope 3
<b>Petroli i gas</b>	5.179	99,8%	26,9	0,5	1,7	2,1

CaixaBank. Any 2020	Capital concedit (en M€)	Saldo cobert per l'anàlisi (en %)	Emissions absolutes (MtCO <sub>2</sub> e) <sup>44</sup>	Intensitat d'emissions (ktCO <sub>2</sub> e/MM €) <sup>44</sup>	Qualitat de la dada (Score)	
			Scope 1	Scope 1	Scope 1	
<b>Sector elèctric</b>	17.111	99,5%	4,0	0,2	2,0	



- El càlcul s'ha efectuat seguint un enfocament de control operacional seguint la metodologia que ha desenvolupat la PCAF i que es descriu en la norma "Global GHG Accounting and reporting Standard for the Financial Industry" per a finançament corporatiu (no inclou PIMES) i **project finance** i utilitzant el límit concedit per al càlcul del factor d'atribució.
- Les dades de "Capital concedit" aglutinen la informació de CaixaBank, S.A. i Bankia a 31/12/2020. No s'hi inclou la cartera d'inversions (renda fixa i renda variable). A tancament de 2020, les exposicions en renda variable i renda fixa privada representen menys d'un 5% del total actiu.
- La informació d'emissions i dades financeres de les companyies que formen part de la cartera del Banc corresponen al tancament de l'exercici 2020.
- Exclusions: no s'ha cobert el càlcul dels actius dels quals no es disposava de dades financeres de les companyies.
- PwC ha fet un asseguratament limitat del càlcul partint de la Norma Internacional d'Encàrrecs d'Assegurament 3410 (NIEA 4310) "Encàrrecs d'Assegurament sobre Gasos amb Efecte D'hivernacle".
- Les emissions finançades incloses a la taula inclouen únicament les empreses en perímetre dels objectius de descarbonització fixats en el marc de l'NZBA.
- La qualitat de la dada es calcula com la mitjana ponderada del DQ Score PCAF de Project Finance i finançament corporatiu.

<sup>1</sup>CO<sub>2</sub>e = CO<sub>2</sub> equivalent. En línia amb la metodologia de la PCAF, inclou els gasos amb efecte d'hivernacle següents: CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub>, N<sub>2</sub>O, HFCs, PFCs, SF<sub>6</sub> i NF<sub>3</sub>.

Adicionalment, i d'acord amb el Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell ("Reglament de Taxonomia" i el Reglament Delegat (UE) 2021/2139 de la Comissió, de 4 de juny de 2021, pel qual es completa el Reglament (UE) 2020/852, CaixaBank elabora les ràtios que assegurin la transparència sobre les activitats econòmiques mediambientalment sostenibles, limitant-se de moment als objectius de i) mitigació del canvi climàtic (evitar o reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle) i ii) adaptació als efectes del canvi climàtic. Les dades a 31 de desembre de 2022 es van elaborar amb el millor esforç per seguir la normativa aplicable i, en el futur, es desenvoluparan en la mesura que es disposi de més informació de les contraparts i dels nous desenvolupaments normatius.

CaixaBank està desplegant la gestió i l'anàlisi dels riscos climàtics d'acord amb les millors pràctiques de mercat, el marc regulatori, les recomanacions del Grup de Treball sobre Divulgació

d'Informació Financera relacionada amb el Clima (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*, TCFD) i la Directiva sobre informació no financera de la Comissió Europea (*Non-financial reporting Directive*, NFRD). Adicionalment, s'està treballant en l'alineament de les pràctiques de l'entitat amb la Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals del Banc Central Europeu.

Així mateix, CaixaBank és signant dels Principis de l'Equador des de 2007, un marc de referència, perquè les institucions financeres identifiquin, avaluin i gestionin els riscos ambientals i socials en el finançament de projectes.



## Stress test climàtic i escenaris

CaixaBank també fa anàlisis d'escenaris per als riscos climàtics a nivell qualitatiu i quantitatiu.

Per al risc de transició, l'anàlisi qualitativa s'ha centrat inicialment en la identificació dels segments potencialment més afectats pel risc de transició en els sectors amb riscos materials de la cartera. Els exercicis d'anàlisi quantitatives efectuades fins a la data s'estan prenent com a base per al desplegament recurrent de l'anàlisi del risc climàtic a l'Entitat, que s'està duent a terme actualment.

En relació amb l'avaluació dels riscos físics derivats del canvi climàtic, el focus inicial d'anàlisi és, per la seva rellevància, la cartera hipotecària a Espanya. A aquest efecte, s'ha elaborat una anàlisi qualitativa que identifica l'exposició per àrees geogràfiques de risc segons diversos escenaris climàtics per als principals riscos físics que afecten la cartera (augment del nivell del mar, inundacions derivades de precipitacions i incendis derivats de l'increment de la temperatura). L'anàlisi conclou que l'exposició de la cartera de l'entitat a aquests tres riscos és limitada i es complementa amb el marc quantitatiu que es descriu en l'apartat següent.

Adicionalment, CaixaBank ha participat en el test d'estrès climàtic que el BCE va dur a terme durant el primer semestre del 2022. L'exercici constitueix un avenç clau per a la gestió del risc climàtic i és la base per quantificar-lo. Aquest exercici d'estrès climàtic està alineat amb la Guia sobre riscos relacionats amb el clima i mediambientals del BCE i, al seu torn, constitueix una eina clau per a la gestió del risc climàtic.

En paral·lel, s'estan desenvolupant metodologies i escenaris per als altres riscos impactats pels riscos climàtics, com ara l'operacional i el reputacional.

### Desenvolupament d'un marc quantitatiu de mesurament i seguiment

CaixaBank ha desenvolupat un marc de mesurament dels riscos climàtics, tant físics com de transició, i ha iniciat la seva integració en el seguiment de la cartera creditícia durant el 2022. Aquest marc servirà com a base per a desenvolupaments futurs, com ara la quantificació dels requisits de capital econòmic relacionats amb aquests riscos.

El marc de mesurament cobreix una àmplia gamma de riscos físics, incloent-hi els incendis forestals, inundacions fluvials i costaneres, sequeres i onades de calor. També té en compte l'impacte de la probabilitat d'ocurrència d'aquests esdeveniments en els valors de les garanties hipote-

càries i en l'activitat econòmica dels clients. A més a més, aborda el risc de transició en la qualitat creditícia de les empreses, tenint en compte les emissions de carboni, els preus, els camins de descarbonització i les inversions necessàries per a la transició, i també l'impacte en els volums de negoci i els marges dels increments en els costos de producció. Finalment, el marc permet quantificar l'impacte de la transició en les garanties hipotecàries, tot assumint que els immobles menys eficients energèticament seran menys atractius en el futur.

Els riscos vinculats al canvi climàtic tenen una naturalesa intrínsecament incerta. Dependran, entre altres factors, de les polítiques que s'adoptin globalment. Es caracteritzen també per un horitzó temporal a llarg termini. A més a més, la seva modelització no es pot basar únicament en l'experiència històrica i, per tant, es fonamentarà en eines prospectives. En aquest context, el marc de mesurament s'ha hagut de construir per poder analitzar escenaris diversos i horitzons temporals llargs.

### Font de dades emprades en el mesurament

En l'actualitat, CaixaBank està fent servir diverses fonts de dades per mesurar els riscos relacionats amb el clima i el medi ambient:

- Dades de clients
  - Interns, en l'àmbit de contrapart. La informació del client es recull dins el procés d'admissió a través d'un qüestionari que cobreix sobretot la petjada de carboni, informació ESG relativa a exclusions sectorials i generals, plans de transició climàtica, avaluacions d'impacte i plans de mitigació associats.
  - Interns, en l'àmbit d'actius físics, sobretot: 1) project finance, asset finance i projectes corporatius, en què no hi ha una diligència deguda ambiental per avaluar l'impacte ambiental del projecte i 2) el nou negoci hipotecari, en què s'obtenen certificats d'eficiència energètica (EPC, per les seves sigles en anglès).
  - Públics: s'analitzen els informes publicats pels clients i la informació disponible relacionada amb possibles demandes per temes ambientals.
- Dades de proveïdors externs:
  - Agències de ràting ASG.



- Proporcionats per organismes públics/ instituts d'investigació com ara UNEP FI (Iniciativa Financera del Programa Ambiental de les Nacions Unides), IPCC (Panell Intergovernamental sobre el Canvi Climàtic), IEA (Agència Internacional d'Energia), PIK (Institut de Potsdam per a la Recerca de l'Impacte Climàtic) i l'INE (Institut Nacional d'Estadística).

CaixaBank ha identificat la disponibilitat de dades com un dels principals punts de treball per enfortir les anàlisis de riscos de sostenibilitat. Com a part del Pla Director de Sostenibilitat, s'està desenvolupant un projecte integral de model de dades de sostenibilitat. Es tracta d'un projecte transversal i s'enfoca en les necessitats de dades de sostenibilitat en l'àmbit corporatiu. En l'actualitat, els requisits funcionals s'estan desenvolupant per tal d'aconseguir un entorn estratègic de generació d'informes i gestió de dades reforçat pel sistema.

A més de les millores del sistema dins l'abast del model de dades, s'han dut a terme altres iniciatives per obtenir dades de manera massiva de bases de dades/proveïdors externs, com ara l'obtenció del certificat d'eficiència energètica (EPC) per a l'estoc de la cartera immobiliària, incloent-hi la utilització de proxies per als casos en què els EPC no existeixen o no estiguin disponibles.

### 3.4.2 Risc social

#### 1. Estratègia de negoci i processos

En línia amb el Pla Estratègic 2022-2024 i del Pla de Banca Sostenible, i addicionalment a allò que ja s'ha indicat en la secció anterior, CaixaBank treballa per mantenir el seu lideratge en impacte social positiu a través de les seves activitats de microfinances i inclusió financera, fomentant una cultura responsable centrada en les persones i les millors pràctiques de bon govern, per continuar sent un referent en la banca europea. El banc també canalitza i promou iniciatives socials a través de les seves oficines, gràcies a la xarxa de voluntariat de CaixaBank, l'estreta col·laboració amb la Fundació Bancària "La Caixa", la Fundació Dualiza, MicroBank i altres iniciatives socials.

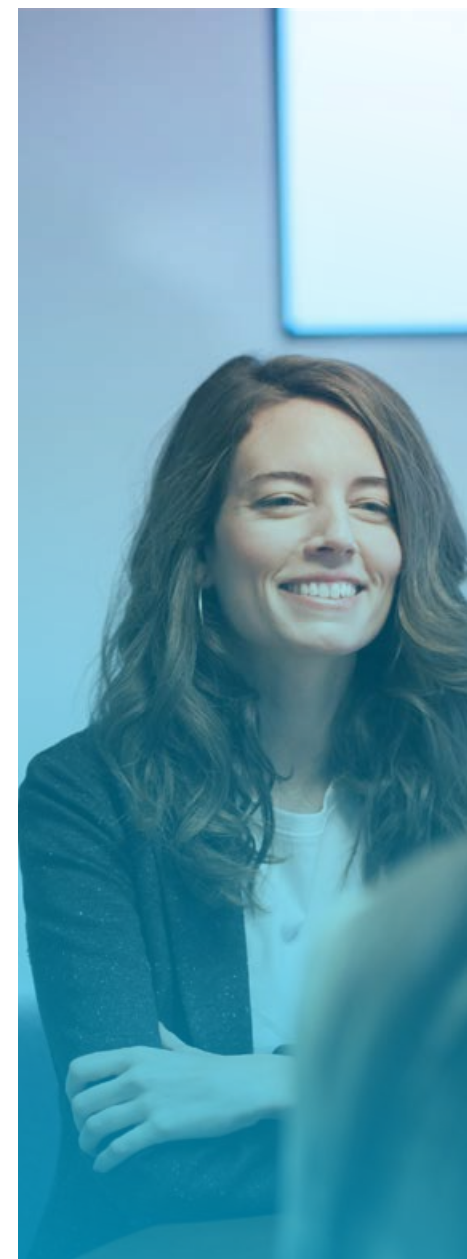
Amb l'objectiu de reduir i mitigar l'impacte del canvi climàtic i reduir l'exposició a riscos socials, CaixaBank s'ha adherit a múltiples iniciatives que confirmen el seu compromís. Per a més detalls sobre les adhesions i aliances ASG del Grup CaixaBank, vegeu l'Informe de Gestió del Grup CaixaBank exercici 2022 (p. 19 – 21).

A través de l'emissió de bons socials, que va arribar a un total de 4.000 milions d'euros en 4 bons socials emesos durant el període 2019-2022, l'entitat contribueix al desenvolupament de la societat mitjançant la lluita contra la pobresa i el foment de la creació d'ocupació a les zones més desafavorides.

Addicionalment, per assegurar l'èxit del Pla de Banca Sostenible 2022-2024, CaixaBank està duent a terme diverses iniciatives de relació amb els seus diferents grups d'interès que aspiren a contribuir a la gestió dels riscos mediambientals, socials i de governança:

#### Clients

- Projecte de Valor Social, Finances Inclusives, MicroBank, Banca de conveniència, Cultura financera, Treball i emprenedoria, Projectes socials, Bons socials
- Exercici de Declaració d'Impacte Advers (PIAS) de decisions d'inversió sobre factors de sostenibilitat, en previsió del requeriment regulatori l'any 2023.
- Proveïdors. Incorporació, des del 2020, de noves certificacions i criteris de sostenibilitat en el procés de registre i homologació de proveïdors.



## Inversors i accionistes

- Participació en reunions ASG amb inversors institucionals per compartir prioritats i entendre les seves expectatives, i també amb els principals analistes de sostenibilitat.
- Compromisos ASG assumits per VidaCaixa i CaixaBank Asset Management en iniciatives d'UNEP FI en matèria de drets humans.
- Reunions específiques per promoure i acompanyar els nostres accionistes minoristes i clients en l'increment dels seus coneixements sobre finances sostenibles.

## Societat, actors de la indústria, ONG i altres entitats

- Participació en esdeveniments com a ponents per conscienciar sobre la importància de la sostenibilitat i els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS).
- Participació en grups de treball de la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI) per avançar en el mesurament de l'impacte; inclús financer i altres programes internacionals.
- Reunions periòdiques amb altres organitzacions i participació en *think-tanks* i iniciatives com ara CECA (Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis), WSBI (*World Savings and Retail Banking Institute*), *SpainNAB*, Forética i Sers per compartir coneixement sobre sostenibilitat i avançar en la seva implantació.
- Col·laboració amb la Fundació Bancària "la Caixa" i l'Observatori dels ODS per impulsar la implementació dels ODS entre les empreses espanyoles a través del seguiment continu del compliment d'aquests objectius.
- Publicacions i activitats de divulgació: publicació de Sostenibilitat, impacte socioeconòmic i contribució als ODS17 de Nacions Unides, Càtedra CaixaBank de Sostenibilitat i Impacte Social amb IESE *Business School*.
- Diàleg actiu amb organitzacions no governamentals i altres entitats de la societat civil.

## Empleats

Formació en sostenibilitat a la plantilla del Grup CaixaBank i publicació periòdica de continguts a la Intranet o al web corporatiu.

Per consultar les principals polítiques en matèria d'ètica i integritat aprovades pel Consell d'Administració, vegeu la secció «Comportament Ètic i Responsable» de l'Informe de Gestió Consolidat desembre 2022.

Dels objectius, metes i límits ASG del Pla de Banca Sostenible a 2024, els més rellevants per a l'estratègia social inclouen arribar als 413.300 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank i aconseguir un 42 % de dones en posicions directives.

A més a més, CaixaBank és signant, des del 2019, dels Principis de Banca Responsable, llançats per la Iniciativa Financera del Programa de Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI, per les seves sigles en anglès). Aquests principis tenen com a objectiu alinear l'actuació del sector financer amb la consecució dels Objectius de Desenvolupament Sostenible de Nacions Unides i els Acords de París sobre canvi climàtic.<sup>1</sup>

## 2. Governança

La governança dels riscos socials forma part de la governança comuna establerta per a la sostenibilitat; vegeu l'apartat sobre governança en relació amb el risc mediambiental.



<sup>1</sup> Vegeu l'informe de Principis de Banca Responsable a la secció «UNEPFI» dins l'Informe de Gestió Consolidat desembre 2022

### 3. Gestió del risc

Els riscos socials ("S") mesuren possibles impactes adversos indirectes en la societat, derivats de la prestació de servei a, o inversió en, persones jurídiques que no respectin els drets humans o la seguretat i salut dels seus empleats. Pel que fa al cas, l'avaluació de la materialitat financera dels riscos socials ha determinat que existeix un impacte mitjà-baix en el segment d'empreses per al risc de crèdit i un impacte baix en el risc operacional en tots els horitzons temporals.

escenari de "transició ordenada"		Riscos socials		
		CP	MP	LP
Risc de crèdit	Segment CIB	●	●	●
	Segment d'empreses	●	●	●
	Segment hipotecari	●	●	●
	Segment de consum	n/a	n/a	n/a
Altres riscos	Mercat	●	●	●
	Operacional	●	●	●
	Reputacional	●	●	●
	Liquiditat	●	●	●
	Negoci/estratègic	●	●	●

● Risc baix   
 ● Risc mitjà-baix   
 ● Risc mitjà   
 ● Risc mitjà-alt   
 ● Risc alt

CT. Curt termini (fins a 4 anys)   
 MT. Mitjà termini (de 4 a 10 anys)   
 LT. Llarg termini (més de 10 anys)

El control i la gestió dels riscos socials en relació amb els clients i la inversió per compte propi té en compte les línies d'acció principals següents:

- Integrar els riscos socials en la presa de decisions i evitar el finançament o la inversió en aquelles companyies o projectes relacionats amb infraccions greus en matèria de drets humans laborals.
- Treballar per entendre els impactes en els drets humans derivats de la seva activitat per prevenir i evitar contribuir als potencials impactes negatius adversos i, si escau, mitigar-los en la mesura del que sigui possible.
- Gestionar els riscos socials, mediambientals i de governança, i integrar-ne l'anàlisi en la prestació de productes i serveis a clients, inversió per compte propi i gestió de la cartera de participacions accionaries.
- Actuar d'acord amb els compromisos públics adoptats, com ara els "Principis sobre drets humans" i els "Principis de Banca Responsable", i també qualsevol altra iniciativa i compromís en l'àmbit ASG que es tingui en compte, sempre amb la responsabilitat de complir amb les seves exigències adequadament.

Amb l'objectiu de reduir l'exposició de CABK als riscos socials de les contraparts, s'avaluen en els processos d'admissió a través dels criteris establerts en la Política corporativa de gestió del risc de sostenibilitat (ASG) en l'elaboració de la qual s'han tingut en compte els estàndards i iniciatives internacionalment reconeguts, entre els quals destaquen:

- Declaració Universal dels Drets Humans
- Convenis de l'Organització Internacional del Treball (OIT)
- Principis de l'Equador
- Els Principis Rectors sobre les empreses i els Drets Humans de Nacions Unides
- Pla d'Acció Nacional d'Empreses i Drets Humans
- Directrius de l'OCDE per a Empreses Multinacionals
- La Carta Internacional de Drets Humans de les Nacions Unides.

Per a més informació, vegeu la secció "Comportament ètic i responsable" de l'Informe de Gestió consolidat de CaixaBank 2022.

### 3.4.3 Risc de govern

#### 1. Governança

Els principis d'actuació en matèria de sostenibilitat de CaixaBank persegueixen l'objectiu, entre d'altres, de gestionar de manera prudent i global tots els riscos (financers i no financers), a partir dels Principis Generals de Gestió del Risc i el Marc d'Apetit al risc del Grup i en matèria de sostenibilitat, en la Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG, que regula la gestió d'aquests riscos en la relació de l'Entitat amb els seus clients. En particular, en la governança dels riscos mediambientals, tal com es descriu en l'apartat 3.4.1. Així mateix, persegueix disposar de mecanismes de supervisió dels riscos adequats (financers i no financers) recollits en el Mapa de Riscos Corporatiu.

Adicionalment, estableix les mesures necessàries per prevenir i evitar sempre que sigui possible que els productes i serveis del Grup CaixaBank puguin ser utilitzats per a la pràctica de conductes il·lícites (com ara el finançament del terrorisme, el blanqueig de capitals o els delictes financers) i revisar-les periòdicament, col·laborar activament amb els reguladors i les forces de seguretat i comunicar totes les activitats sospitoses que s'hi detectin. Per fer-ho, s'impulsa la conducta responsable entre les persones que formen el Grup CaixaBank, que han de respectar i aplicar la Política Corporativa d'Anticorrupció; la Política Corporativa de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme i de gestió de Sancions i Contramesures Financeres Internacionals; la Política Corporativa de Compliance Penal, la Política Corporativa de Conflictes d'Interès i la resta de codis de conducta i normes del Grup CaixaBank.

A més a més, CaixaBank desenvolupa una cultura ètica i transparent entre tots les seus professionals. La integritat dels nostres professionals i l'actuació basada en els més alts estàndards ètics i de transparència amb els nostres accionistes, clients, inversors i la societat en conjunt guien la nostra manera de relacionar-nos entre nosaltres i amb l'entorn en què operem.

El respecte als drets humans, que és part integral dels valors corporatius del Grup, marca la nostra manera d'actuar. A més, tenim el nostre propi Codi Ètic i Principis d'Actuació per regular el nostre model de comportament en totes les nostres activitats i operacions.

#### 2. Gestió del risc

El Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank és la norma de màxim nivell que atorga sentit a la resta de normatives i que guia la manera d'actuar de les persones que integrem CaixaBank: empleats, directius i membres dels Òrgans de Govern.

Aquest Codi té influència en les relacions internes de l'entitat i en les externes amb els clients, proveïdors i, en general, amb la societat. A través seu, ens alineem amb els estàndards més alts nacionals i internacionals i rebutgem totalment tota mena de pràctiques contràries a l'ètica i als principis generals d'actuació recollits en el Codi.

Partint dels principis i valors d'aquest Codi, CaixaBank ha desenvolupat tota una sèrie de polítiques, normes o principis que apliquen a totes les societats que formen part del Grup CaixaBank i que inclouen: Principis de Drets Humans de CaixaBank

- Política corporativa d'anticorrupció.
- Política de control i gestió del risc fiscal.
- Principis d'actuació en matèria de privacitat i drets dels clients de CaixaBank



Per a més informació sobre polítiques, vegeu la secció “Comportament ètic i responsable” de l'Informe de Gestió consolidat de CaixaBank desembre 2022.

Adicionalment, als principis d'ètica i integritat, els riscos de governança s'avaluen en els processos d'admissió a través dels criteris generals establerts en la Política corporativa de gestió del risc de sostenibilitat (ASG), aprovada pel Consell d'Administració el mes de març de 2022. En aquest context, s'analitza que els clients de CaixaBank estiguin alineats amb els principis, restriccions i requisits que s'estableixen en aquesta política, incloent-hi aspectes com ara a) que tinguin establertes polítiques ambientals, socials o de Drets Humans, b) que no hi hagi controvèrsies i/o sancions derivades d'una mala praxi, c) transparència en la divulgació al mercat que inclou tant la publicació de polítiques als seus webs corporatius i també la publicació d'Informació No Financera (nivell d'emissions, qüestions relatives a l'ús dels recursos, canvi climàtic, salut i seguretat, economia circular, etc.) i si segueixen els estàndards internacionals GRI, TCFD, etc. d) la seva inclusió en índexs de sostenibilitat i també la qualificació de proveïdors externs ESG (MSCI, Sustainalytics) i e) que disposin de les certificacions ISO14001 (gestió mediambiental), ISO 45001 (Seguretat i salut dels seus treballadors), ISO 14064 (Gasos amb efecte d'hivernacle).

Com primer pas en la integració d'aquesta mena de riscos en el mecanisme de gestió de riscos de l'Entitat, s'ha dut a terme una avaluació de la materialitat financera dels riscos de governança, els quals deriven d'un impacte negatiu fruit de debilitats per part de contrapartides comercials o empreses en les quals s'hagi invertit, com ara la transparència, la conducta en mercats, les polítiques anticorrupció, el compliment de les obligacions fiscals o altres comportaments considerats ètics pels grups d'interès rellevants. Pel que fa al cas, segons l'anàlisi feta, s'ha determinat que en el curt, mitjà i llarg termini hi ha un impacte mitjà-baix en el segment d'empreses per al risc de crèdit i un risc baix sobre l'operacional.



## Matriu d'anàlisi de governança

	Riscos de governança			
	CP	MP	LP	
<b>Risc de crèdit</b>	Segment CIB	●	●	●
	Segment d'empreses	●	●	●
	Segment hipotecari	n/a	n/a	n/a
	Segment de consum	n/a	n/a	n/a
<b>Altres riscos</b>	Mercat	●	●	●
	Operacional	●	●	●
	Reputacional	●	●	●
	Liquiditat	●	●	●
	Negoci/estratègic	●	●	●

● Risc baix    
 ● Risc mitjà-baix    
 ● Risc mitjà    
 ● Risc mitjà-alt    
 ● Risc alt

CT. Curt termini (fins a 4 anys)    
 MT. Mitjà termini (de 4 a 10 anys)    
 LT. Llarg termini (més de 10 anys)

A més a més dels principis d'ètica i integritat, els riscos de governança s'avaluen en els processos d'admissió a través dels criteris generals establerts en la Política corporativa de gestió del risc de sostenibilitat (ASG).

# 4. Capital



## 4. Capital

**12,8 %**

(27.494 MM€) CET1

**17,3 %**

(37.307 MM€) Capital total

**14,8 %**

(31.732 MM€) Tier 1

**25,9 %**

(55.803 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 del Grup.

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 generals de gestió de riscos, l'apetit al risc i els objectius de capital del Grup. Per part seva, el Comitè de Direcció, a través del Comitè de Capital, 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, aprovada pel Consell d'Administració.

A 31 de desembre de 2022, el Grup presenta unes ràtios de capital folgadamente superiors als requeriments mínims del SREP, per la qual cosa no aplica cap limitació automàtica, de les que esmentava la normativa de solvència, sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 adicional. CaixaBank disposa d'un marge de 445 punts bàsics, és a dir, 9.565 milions d'euros, sobre el llindar MDA.

En relació amb la política de dividends per a l'exercici 2022, el Consell d'Administració va acordar una distribució en efectiu del 55 % del benefici net consolidat, pagador en un únic pagament l'abril del 2023.

Adicionalment, aquest any 2022 s'ha dut a terme un programa de recompra d'accions pròpies (SBB, *Share Buy Back*) per un import de 1.800 milions d'euros, que va aprovar el Consell d'Administració el mes de maig i va finalitzar el mes de desembre. Després de l'amortització de totes les accions pròpies adquirides (558,5 milions d'accions), el capital social resultant és de 7.502 milions d'euros.

### Evolució anual

El Grup CaixaBank continua mantenint una sòlida posició en solvència, després de l'execució del programa de recompra d'accions pròpies per un import de 1.800 milions d'euros (-83 punts bàsics en % CET1). Les ràtios regulatòries sobre actius ponderats per risc se situen el 12,8 % CET1, el 14,8 % Tier 1 i el 17,3 % de Capital Total.

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +113 punts bàsics, -90 punts bàsics pel dividend que està previst pagar l'abril del 2023 i el pagament de cupons d'emissions computables com a Additional Tier 1 (AT1), i +26 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres.

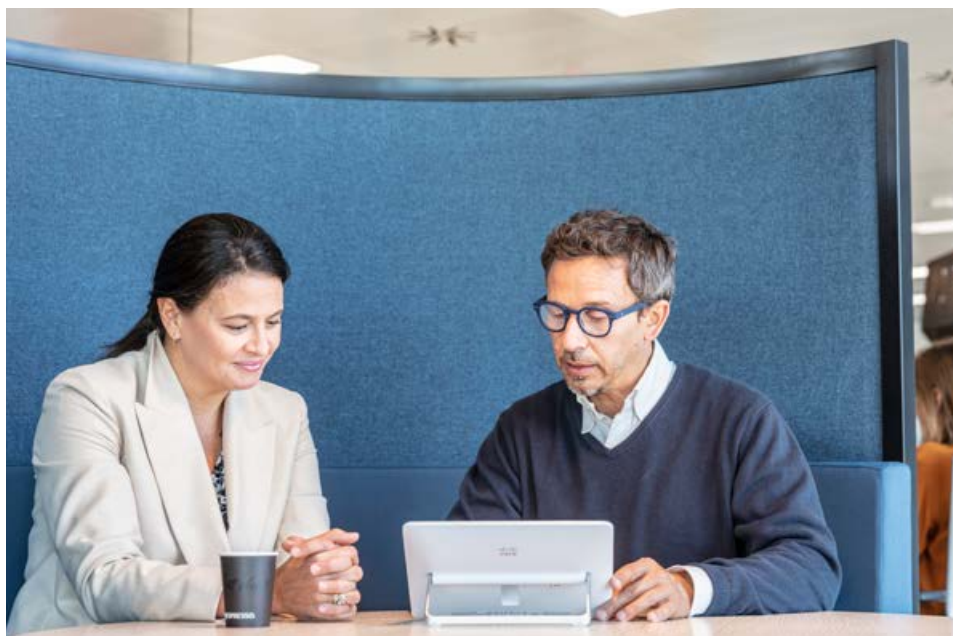
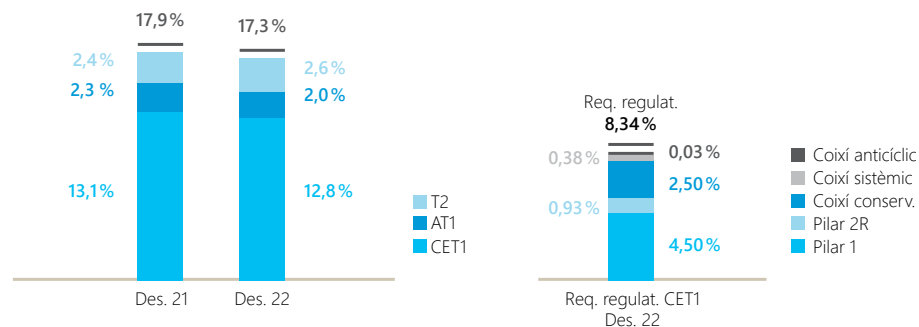
L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 31 de desembre de 2022 és de +30 punts bàsics. La ràtio CET1 sense aplicació de les disposicions transitòries de l'IFRS 9 se situa en el 12,5 % a 31 de desembre de 2022.

La ràtio MREL, considerant la totalitat dels passius elegibles per la Junta Única de Resolució, assoleix el 25,9 % dels actius ponderats per risc, per damunt del requeriment (incloent-hi el CBR<sup>1</sup>) del 24,24 % exigint per a gener de 2024.

<sup>1</sup> Requeriment combinat de coixins

## Ràtios de capital

En %



## Taula 4.1 Solvència CaixaBank

Imports en milions d'euros i en percentatge

	31/12/22	31/12/21
<b>CET1</b>	<b>27.494</b>	<b>28.337</b>
Tier 1 addicional	4.238	4.984
<b>TIER 1</b>	<b>31.732</b>	<b>33.322</b>
TIER 2	5.575	5.193
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>37.307</b>	<b>38.514</b>
<b>APR</b>	<b>215.103</b>	<b>215.651</b>
De què crèdit	175.184	172.795
Del qual accionarial	19.978	22.729
Del qual mercat	1.130	1.755
Del qual operacional	18.810	18.371
<b>Ràtio CET1</b>	<b>12,8 %</b>	<b>13,1 %</b>
<b>Ràtio Tier 1</b>	<b>14,8 %</b>	<b>15,5 %</b>
<b>Ràtio Cap. Total</b>	<b>17,3 %</b>	<b>17,9 %</b>
<b>Ràtio MREL subordinat</b>	<b>22,5 %</b>	<b>22,8 %</b>
<b>Ràtio MREL</b>	<b>25,9 %</b>	<b>25,7%</b>
<b>Ràtio MREL s/LRE</b>	<b>9,9 %</b>	<b>8,8 %</b>
Buffer MDA <sup>1</sup>	9.565	10.686
<b>Expos. Leverage</b>	<b>563.692</b>	<b>631.351</b>
<b>Leverage ratio</b>	<b>5,6 %</b>	<b>5,3 %</b>
<b>Ràtio CET1 ind.</b>	<b>12,9 %</b>	<b>13,9%</b>
<b>Buffer MDA Ind.<sup>1</sup></b>	<b>11.656</b>	<b>13.782</b>

Dades de desembre de 2021 actualitzades amb l'última informació oficial (COREP).

<sup>1</sup> El Buffer MDA aplicable és l'inferior entre l'individual i el consolidat.



## 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 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.

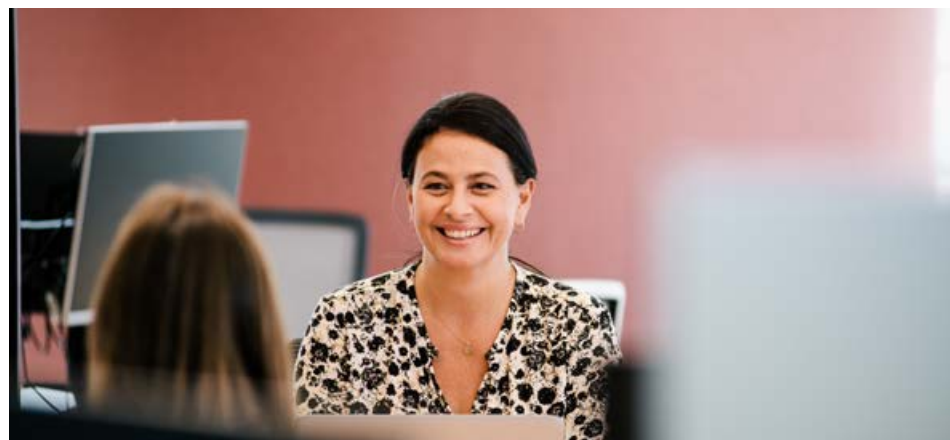
L'any 2022 s'ha constituït el Comitè de Capital, depenent del Comitè de Direcció, que es reuneix mensualment, per atorgar a la gestió del capital un nivell d'anàlisi sistemàtica i exhaustiva i, així, afavorir la visió integral, el debat i la presa de decisions, des de totes les òptiques i amb la implicació de totes les agrupacions organitzatives l'àmbit de gestió de les quals té una afectació directa en la gestió del capital de l'Entitat.

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, mitjançant el Comitè de Capital, duu a terme la seva gestió al més alt nivell, d'acord amb les estratègies que estableix el 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, que va aprovar el Consell d'Administració, i que es revisarà durant l'any 2023 dins del procés de revisió biennal.

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 pròxims anys.





La gestió del capital d'aquest any s'ha vist influenciada pel programa de recompra d'accions pròpies que va aprovar el Consell d'Administració el maig de 2022, que ha consistit en la recompra d'accions per un import monetari de 1.800 milions d'euros, amb el propòsit de reduir capital social mitjançant la seva amortització.

En data 22 de desembre de 2022, el Consell d'Administració va acordar executar la reducció de capital social mitjançant l'amortització de la totalitat de les accions pròpies adquirides. Tenint tot això en compte, el capital social es redueix en la quantia de 558.515.414 euros, mitjançant l'amortització de 558.515.414 accions d'1 euro de valor nominal, i el capital social resultant de la reducció de capital queda fixat en 7.502.131.619 euros.

L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11% i el 12% (sense aplicar-hi els ajustos transitoris de l'IFRS 9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics al requeriment SREP.

Respecte al dividend corresponent a l'exercici 2021, l'abril de 2022 es va fer efectiu el pagament d'un dividend de 0,1463 euros bruts per acció, equivalent al 50 % del benefici net consolidat del 2022.

El Consell d'Administració del 2 de febrer de 2023 ha acordat proposar a la propera Junta General d'Accionistes que es distribueixi un dividend en efectiu de 0,2306 euros bruts per acció, amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, que s'abonaria l'abril del 2023. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2022 serà de 1.730 milions d'euros, equivalent al 55 % sobre el resultat net consolidat.

Així mateix, el Consell d'Administració ha aprovat la Política de Dividends per a l'exercici 2023, que consisteix en una distribució en efectiu d'entre el 50 i el 60 % del benefici net consolidat, pagador en un únic pagament l'abril de 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes de 2024.

## 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 article 92 de CRR), i d'un requeriment específic mínim, també denominat de Pilar 2R (segons article 104 de CRD 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.

Per a l'exercici 2022, el BCE ha fixat per a CaixaBank un requeriment de Pilar 2R de l'1,65 %, que es cobreix un 0,93 % amb CET1, un 0,31 % amb AT1 i un 0,41 % amb Tier 2. El 2023 es manté el requeriment de Pilar 2R en l'1,65 % després de la comunicació rebuda del Supervisor el desembre de 2022.

## 4.2.2. Coixins de capital

A més dels 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 del fet 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. El recàrrec per a les entitats és del 2,5 % sobre els APR.

**El coixí anticíclic** 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). El desembre de 2022, tant el Banc d'Espanya com el Banc de Portugal mantenen en el 0 % el coixí anticíclic per a les exposicions creditícies a Espanya i Portugal, respectivament. Per a CaixaBank, aquest coixí arriba al 0,03 %, tant a nivell consolidat com individual, per les exposicions ubicades en altres jurisdiccions.

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. A 31 de desembre de 2022, CaixaBank no té cap 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 situat en el 0,375 % durant 2022, que s'incrementarà en 12,5 punts bàsics fins al 0,50 % a partir de l'1 de gener de 2023. 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 en l'àmbit domèstic, la mida de l'entitat, la importància per a l'economia estatal o de la UE, la complexitat (incloent-hi 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 2022 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 el CRR. Aquests riscos podrien produir una perturbació 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 al coixí per a EISM o OEI. Actualment, el coixí contra riscos sistèmics se situa en el 0% per a CaixaBank.

### Taula 4.2. Requeriment de coixins

En %

Coixí de capital	2022
Conservació del capital	2,50%
Anticíclic específic <sup>1</sup>	0,03%
Sistèmic per OEIS <sup>2</sup>	0,38%

<sup>1</sup> A discrecionalitat de les autoritats competents en què estan ubicades les exposicions.

<sup>2</sup> A discrecionalitat de l'autoritat competent, del 0,375 % per a 2022 i el 0,5 % per a 2023. No s'aplica a escala individual.



### 4.2.3. Requeriments totals SREP

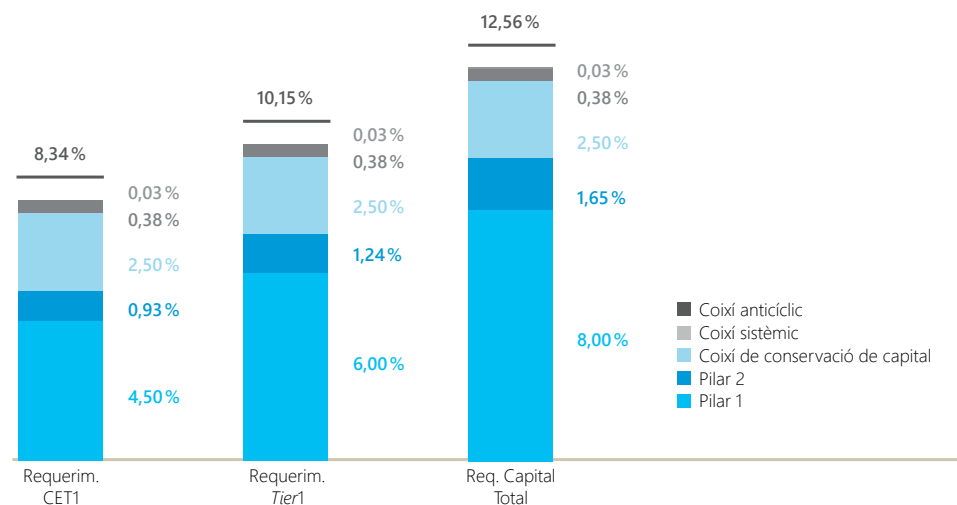
Després del procés de SREP del 2022, el **requeriment mínim de CET1 aplicable a CaixaBank el desembre és del 8,34 %**, que inclou el mínim regulatori de Pilar 1 (4,5 %), el requeriment de Pilar 2R (0,93 %), el coixí de conservació de capital (2,5 %), el coixí d'Altra Entitat d'Importància Sistèmica (0,375 %) i el coixí anticíclic (0,03 %).

Anàlogament, sobre la base dels requisits mínims de la Pilar 1 aplicables al capital de nivell 1 (6 %) i al Capital Total (8 %), les exigències arriben al 10,15 % i al 12,56 %, respectivament.

A escala individual no s'aplica el Pilar 2R ni el coixí OEIS, amb la qual cosa el requeriment mínim de CET1 individual és del 7,03 %.

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 dividendes, remuneració

#### Requeriments mínims 2022



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 el requeriment mínim del CET1 al qual cal 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. El desembre de 2022, CaixaBank no presenta cap d'aquests dèficits, i el nivell de MDA aplicable a desembre de 2022 és del 8,34 %. Aquest requeriment, comparat amb els nivells actuals de la ràtio CET1, constata que no és aplicable cap limitació de les que consten a 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.

### Taula 4.3 UE 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 <sup>1</sup> <sup>2</sup>		Exposicions creditícies pertinents – Risc de mercat				Requeriments de fons propis					Exposicions ponderades per risc	Ponderacions dels requeriments 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 les exposicions de la cartera de negociació segons el mètode estàndard	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	59.567	261.353	4	35	2.098	323.058	10.557	12	22	10.590	132.381	76,30 %	0,00 %	
Portugal	14.091	15.392	—	—	44	29.527	1.177	—	2	1.178	14.731	8,49 %	0,00 %	
Regne Unit	3.042	2.594	—	—	—	5.637	293	—	—	293	3.666	2,11 %	1,00 %	
França	2.086	2.894	—	—	6	4.987	264	—	1	265	3.311	1,91 %	0,00 %	
Alemanya	524	5.836	—	—	—	6.360	229	—	—	229	2.862	1,65 %	0,00 %	
Itàlia	1.748	1.433	—	—	—	3.181	200	—	—	200	2.498	1,44 %	0,00 %	
Estats Units d'Amèrica	1.836	623	—	—	—	2.458	161	—	—	161	2.014	1,16 %	0,00 %	
Luxemburg	913	668	—	—	—	1.581	101	—	—	101	1.264	0,73 %	0,50 %	
Països Baixos	253	2.214	—	—	—	2.467	94	—	—	94	1.174	0,68 %	0,00 %	
Polònia	517	1.258	—	—	—	1.775	86	—	—	86	1.074	0,62 %	0,00 %	
Mèxic	908	248	—	—	—	1.156	84	—	—	84	1.045	0,60 %	0,00 %	
Angola	18	411	—	—	—	429	83	—	—	83	1.041	0,60 %	0,00 %	
Canadà	1.000	286	—	—	—	1.286	79	—	—	79	992	0,57 %	0,00 %	
Panamà	810	5	—	—	—	815	49	—	—	49	616	0,36 %	0,00 %	
Austràlia	670	153	—	—	—	823	47	—	—	47	591	0,34 %	0,00 %	
Resta	4.555	2.629	—	—	—	7.184	340	—	—	340	4.249	2,45 %	0,30 %	
<b>Total</b>	<b>92.535</b>	<b>297.999</b>	<b>4</b>	<b>35</b>	<b>2.149</b>	<b>392.722</b>	<b>13.844</b>	<b>12</b>	<b>24</b>	<b>13.881</b>	<b>173.509</b>	<b>100,00 %</b>	<b>0,03 %</b>	

<sup>1</sup>No inclou EAD per Risc de Credit Value Adjustment (CVA).

<sup>2</sup> Per al càlcul del buffer de capital anticíclic, i segons específica 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 (UE) 575/2013.

## Taula 4.4. UE 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	215.103
Percentatge de coixí anticíclic específic de cada entitat	0,03 %
Requisit de coixí anticíclic específic de cada entitat	69

### 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 amb 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 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 sigles en anglès).

El març de 2023, el Banc d'Espanya ha comunicat a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat, sobre la base de la informació relativa a 31 de desembre de 2021. D'acord amb això, CaixaBank, a **nivell consolidat**, haurà d'assolir, a partir de l'1 de gener de 2024, un volum mínim d'**MREL total del 24,24 %<sup>1</sup> d'APR, incloent-hi el requisit combinat de coixins de capital** actualment previst per a aquesta data ("CBR" per les sigles en anglès). En relació amb el requeriment intermedi, el Grup ha d'arribar, a partir de 2022, a un requeriment d'MREL total del 22,36 %<sup>2</sup>, incloent-hi el CBR.

En relació amb l'exigència a nivell subordinat, CaixaBank haurà d'arribar, a partir de l'1 de gener de 2024, a nivell consolidat, a un **requeriment MREL Subordinat del 18,40 %<sup>3</sup> d'APR, incloent-hi el CBR**, i a un requeriment intermedi, des de l'1 de gener de 2022, del 16,53 %<sup>4</sup> d'APR, incloent-hi el CBR.

Així mateix, el Grup, haurà de complir **en base LRE** a partir de l'1 de gener de 2024, un **requeriment d'MREL total i subordinat del 6,19 %**, amb un requeriment intermedi, des de l'1 de gener de 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 del MREL-MDA és plenament aplicable a partir de l'1 de gener de 2023.

## Taula 4.5. Requeriments d'MREL Total i Subordinat

Requeriment en % d'APR	2022	2024
MREL Total	22,36 %	24,24 %
MREL Subordinat	16,53 %	18,40 %

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

<sup>1</sup> Al requeriment de 21,21 % d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat (3,03 % d'APR el mes de gener 2023).

<sup>2</sup> Al requeriment de 19,33 % d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat (3,03 % d'APR el mes de gener 2023).

<sup>3</sup> Al requeriment de subordinació de 15,37 % d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat (3,03 % d'APR el mes de gener 2023).

<sup>4</sup> Al requeriment de subordinació de 13,50 % d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat (3,03 % d'APR el mes de gener 2023).

## 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 2022.

El Grup també compleix amb els requeriments MREL, que inclouen el Capital Total i els altres instruments subordinats computables, principalment, el deute sènior *non-preferred* (SNP) i el deute sènior *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.

<sup>1</sup> El 2022 s'ha efectuat un programa de recompra d'accions pròpies per 1.800 milions d'euros. Després de l'amortització de la totalitat dels 558,5 milions d'accions adquirides, el capital social resultant és de 7.502 milions d'euros.

<sup>2</sup> Principalment previsió de dividends de l'any actual, amb fases IFRS 9 i AVA.

<sup>3</sup> S'ha amortitzat una emissió de 750 d'instruments d'AT1.

<sup>4</sup> Aquest any s'ha efectuat una emissió de 750 M d'instruments de *Tier 2* i s'ha amortitzat una altra emissió de 500 M de *Tier 2*.

<sup>5</sup> Aquest any s'han efectuat 7 emissions de deute SNP, per un nominal total de 2.736 M.

<sup>6</sup> Aquest any s'han efectuat 3 emissions de deute SP, per un nominal total de 2.075 M.

### Taula 4.6. Recursos propis computables

Imports en milions d'euros	31/12/22	31/12/21
<b>Instruments CET1</b>	<b>33.462</b>	<b>34.824</b>
Fons propis comptables	36.639	37.013
Capital <sup>1</sup>	7.502	8.061
Resultat	3.145	5.226
Reserves i altres	25.992	23.727
Int. minoritaris i OCI	(2.386)	(1.596)
Correcció computab. int. minoritaris i OCI	476	71
Altres ajustos <sup>2</sup>	(1.267)	(665)
Deduccions CET1	(5.968)	(6.487)
Actius immaterials	(3.463)	(3.856)
Actius fiscals diferits	(1.901)	(2.074)
Resta de deduccions de CET1	(604)	(556)
<b>CET1</b>	<b>27.494</b>	<b>28.337</b>
<b>Instruments AT1<sup>3</sup></b>	<b>4.238</b>	<b>4.984</b>
<b>Deduccions AT1</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TIER 1</b>	<b>31.732</b>	<b>33.322</b>
<b>Instruments T2</b>	<b>5.575</b>	<b>5.193</b>
Finançaments subordinats <sup>4</sup>	4.905	4.658
Excés provisions IRB	670	535
<b>Deduccions T2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TIER 2</b>	<b>5.575</b>	<b>5.193</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>37.307</b>	<b>38.514</b>
Emissions de deute senior non-preferred (SNP) <sup>5</sup>	11.048	10.628
Altres instruments subordinats computables MREL	—	—
<b>MREL SUBORDINAT</b>	<b>48.355</b>	<b>49.142</b>
Altres instruments computables MREL <sup>6</sup>	7.448	6.382
<b>MREL</b>	<b>55.803</b>	<b>55.524</b>

Dades de desembre 2021 actualitzades amb informació oficial (COREP).

A 31 de desembre de 2022, el Grup CaixaBank compta amb uns fons propis comptables de 36.639 milions d'euros (374 milions d'euros menys que el 2021, principalment, pel programa de recompra d'accions de 1.800 milions d'euros). 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 IFRS 9. Els instruments comptables com a CET1 es minoren per altres elements, principalment per la previsió de dividends 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 2022 (1.730 milions d'euros) correspon al 55 % del resultat net consolidat.

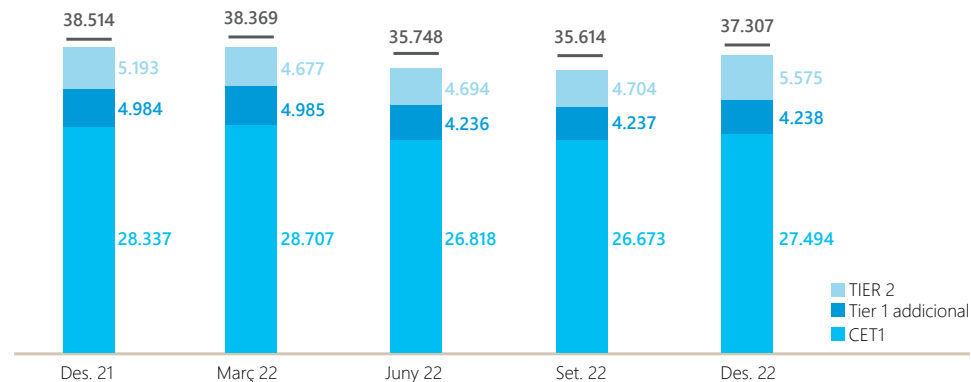
Els instruments comptables com a CET1 se situen en 33.462 milions d'euros (1.362 milions d'euros menys que el 2021).

Les deduccions del CET1 regulatori inclouen, a més dels 3.463 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) i al Fons de Garanties de Dipòsits (FGD) nacionals.

**Com a resultat, el CET1 regulatori arriba als 27.494 milions d'euros (843 milions d'euros menys que el 2021) i la ràtio CET1 se situa en el 12,8 % dels APR (12,5 % sense aplicar-hi les disposicions transitòries vinculades a l'IFRS 9).**

### Evolució capital regulatori

Import en milions d'euros







El Capital de Nivell 1 Addicional (AT1) consta de les emissions d'instruments híbrids computables. El 2022 s'ha amortitzat una emissió de 750 milions d'instruments d'AT1. Actualment, CaixaBank té cinc emissions de deute preferent per un import computable de 4.238 milions d'euros, les característiques d'aquestes emissions es detallen en l'Annex IV. El Capital de Nivell 1 (*Tier 1*) se situa en 31.732 milions d'euros (1.590 milions d'euros menys que el 2021), i **la ràtio de Tier 1 arriba al 14,8 % dels APR** (14,4 % sense aplicar-hi les disposicions transitòries vinculades a IFRS 9).

Els components dels recursos propis de segona categoria (*Tier 2*) inclouen els finançaments subordinats i el superàvit de provisions respecte a pèrdues esperades per risc de crèdit en les exposicions, els requeriments de capital de les quals s'avaluen pel mètode IRB. El 2022 s'ha amortitzat una emissió de 500 milions d'euros d'instruments de Tier 2 i se n'ha efectuat una de nova de 750 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2022, CaixaBank compta amb vuit emissions pròpies de deute subordinat computables, per un import computable de 4.905 milions d'euros. El detall

d'aquestes emissions es pot veure a l'annex IV d'aquest document.

El Capital Total arriba als 37.307 milions d'euros (1.207 milions d'euros menys que el 2021) i **la ràtio de Capital Total se situa en el 17,3 %** (17,0 % sense aplicar-hi les disposicions transitòries vinculades a IFRS 9). El gener de 2023, s'ha efectuat una nova emissió de 500 milions de lliures esterlines computables com a instruments de *Tier 2* (+26 punts bàsics addicionals al Capital Total, cosa que eleva la ràtio proforma fins al 17,6 %).

A 31 de desembre, CaixaBank disposa d'un marge de 445 punts bàsics fins al trigger MDA del Grup, cosa que representa 9.565 milions d'euros (1.121 milions menys que el 2021).

Per complir amb els requeriments MREL, CaixaBank compta amb 19 emissions de deute sènior *non-preferred* (SNP), amb un import computable d'11.048 milions d'euros. El 2022 s'han efectuat 7 emissions d'instruments de SNP<sup>1</sup> per un import nominal de 2.736 milions d'euros. D'aquesta manera, la ràtio sobre APR d'instruments subordinats (MREL subordinat), incloent-hi el capital total i l'SNP, és del 22,5 %

(8,6 % sobre LRE). Addicionalment, el gener de 2023 s'ha fet una nova emissió d'instruments d'SNP per 1.250 milions de dòlars (+54 punts bàsics). Amb això, la ràtio MREL subordinat assoliria el 23,3 % considerant també l'emissió de Tier 2 de gener de 2023.

A més, el Grup compta amb 11 emissions de deute sènior *preferred* (SP)<sup>2</sup>, amb un import computable de 7.398 milions d'euros (3 de les quals efectuades el 2022, per un import nominal de 2.075 milions d'euros) i una emissió de notes estructurades de 50 milions d'euros.<sup>3</sup> Amb això, la ràtio MREL total, incloent-hi tots els passius elegibles segons la Junta Única de Resolució, és del 25,9 % (9,9 % sobre LRE). Incloent-hi les emissions efectuades el gener 2023, la ràtio MREL total arribaria al 26,7 %.

<sup>1</sup> Per a més informació de les emissions, vegeu: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/inversors-renda-fixa/deute-senior-no-preferent.html>

<sup>2</sup> Per a més informació de les emissions, vegeu: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/inversors-renda-fixa/deute-senior-preferent.html>

<sup>3</sup> Per a més informació, vegeu: <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/inversores-rentafija/notas-estructuradas.html>

## Taula 4.7. Variació del capital regulatori

Imports en milions d'euros	2021-2022
<b>CET1 a l'inici del període</b>	<b>28.337</b>
<b>Moviments instruments CET1</b>	<b>(1.362)</b>
Capital	(559)
Benefici	3.145
Dividend	(1.730)
Reserves	(1.781)
OCI i altres	(438)
<b>Moviments deduccions CET1</b>	<b>519</b>
Actius intangibles	393
Actius fiscals diferits	174
Resta deduccions CET1	(48)
<b>CET1 al final del període</b>	<b>27.494</b>
<b>Tier 1 addicional a l'inici del període</b>	<b>4.984</b>
<b>Moviments en instruments AT1</b>	<b>(746)</b>
Emissions preferents	—
Amortització emissions	(750)
Resta	4
<b>Moviments en deduccions AT1</b>	<b>—</b>
<b>Tier 1 addicional al final del període</b>	<b>4.238</b>
<b>Tier 2 a l'inici del període</b>	<b>5.193</b>
<b>Moviments en instruments Tier 2</b>	<b>382</b>
Emissions subordinades	750
Amortització emissions	(500)
Resta instruments Tier 2	132
<b>Moviments en deduc. Tier 2</b>	<b>—</b>
<b>Tier 2 al final del període</b>	<b>5.575</b>

## 4.3.2. Requeriments de capital

La informació quantitativa d'aquest document compleix amb les directrius de l'EBA (EBA/ITS/2020/04) sobre els requisits de divulgació de conformitat amb la part vuitena del CRR.

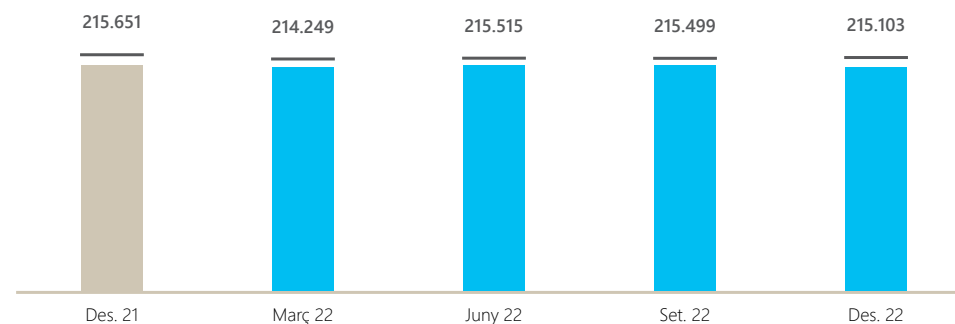
Trimestralment, al web de CaixaBank es publica una selecció de les taules més significatives segons els requisits de divulgació establerts per l'EBA. El volum total d'APR a 31 de desembre de 2022 és de 215.103 milions d'euros, 548 milions d'euros menys que el 2021. L'increment dels APR per crèdit i contrapart (2.389 milions) s'ha vist compensat per la caiguda dels APR de la cartera accionarial (-2.751 milions).

Els APR de crèdit han augmentat principalment per l'increment d'exposició en empreses, que ha compensat parcialment la minoració de requeriments pel *rollout* de la cartera hipotecària de la filial portuguesa BPI a models interns IRB.

La reducció d'APR de la cartera accionarial és a causa, principalment, de la transmissió del 100 % de les accions de Bankia Vida a VidaCaixa, la reducció del valor de la participació a Segur Caixa Adeslas (SCA) a nivell consolidat a VidaCaixa, la liquidació parcial d'un *equity swap* formalitzat mitjançant l'entrega de l'1 % de la participació de Telefónica i la distribució de reserves als socis a Coral Homes.

### Evolució APR

Imports en milions d'euros



**Taula 4.8. EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes**

Imports en milions d'euros	Valor d'exposició <sup>1</sup>	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	3.682	13.623

<sup>1</sup> Correspon principalment a la posició accionarial en el Grup VidaCaixa, sobre la qual s'aplica la disposició prevista a l'art.49.1 de la CRR (compromís danès "compromís danès").

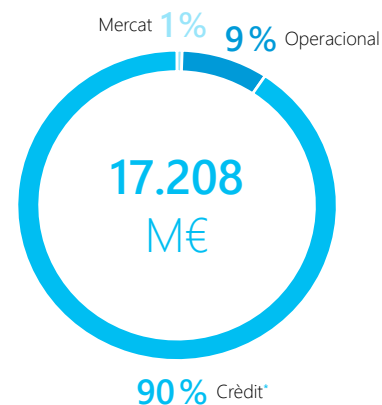
**Taula 4.9. Consum de capital per segments**

Imports en milions d'euros i %	2022 Capital	2022 %	2021 Capital	2021 %
Crèdit <sup>1</sup>	15.613	91 %	15.642	91 %
Mercat	90	1 %	140	1 %
Operacional	1.505	9 %	1.470	9 %
<b>Total</b>	<b>17.208</b>	<b>100 %</b>	<b>17.252</b>	<b>100 %</b>

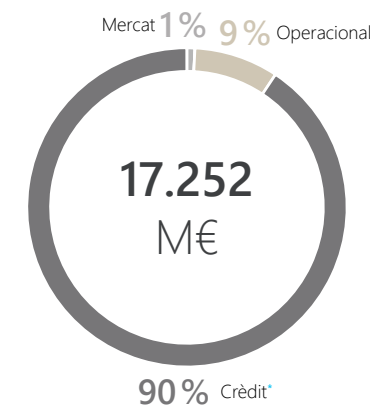
<sup>1</sup> Inclou cartera accionarial, titulitzacions i contrapart.



**Consum de capital 2022**



**Consum de capital 2021**



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 2022, per a cada tipologia de risc. Els requeriments de recursos propis computables són equivalents al 8 % dels APR.

**Taula 4.10. UE OV1 - Resum dels imports totals d'exposició al risc**

Imports en milions d'euros		Import total d'exposició al risc (ITER)		Requisits de fons propis totals	
		31-12-2022	31/12/2021	31-12-2022	31/12/2021
<b>1</b>	<b>Risc de crèdit (exclòs el risc de contrapart)</b>	<b>192.605</b>	<b>191.557</b>	<b>15.408</b>	<b>15.325</b>
2	Del qual: amb el mètode estàndard	78.814	80.253	6.305	6.420
3	Del qual: amb el mètode bàsic basat en qualificacions internes (FIRB) <sup>1</sup>	—	—	—	—
4	Del qual: subjecta als criteris d'assignació <sup>1</sup>	1.689	2.222	135	178
UE 4a	Del qual: valors amb el mètode simple de ponderació de risc	14.754	15.701	1.180	1.256
5	Del qual: amb el mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)	92.050	86.235	7.364	6.899
<b>6</b>	<b>Risc de contrapart</b>	<b>2.328</b>	<b>3.662</b>	<b>186</b>	<b>293</b>
7	Del qual: amb el mètode estàndard <sup>1</sup>	1.349	2.647	108	212
8	Del qual: el mètode del model intern (MMI) <sup>1</sup>	—	—	—	—
EU 8a	Del qual: exposicions davant d'una contrapart central	42	50	3	4
UE 8b	Del qual: ajust de valoració del crèdit (AVC)	620	710	50	57
9	Del qual: un altre risc de contrapart	318	256	25	20
<b>15</b>	<b>Risc de liquidació</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>16</b>	<b>Exposicions de titulització de la cartera d'inversions (després d'aplicar el límit màxim)<sup>1</sup></b>	<b>303</b>	<b>423</b>	<b>24</b>	<b>34</b>
17	Del qual: el mètode SEC-IRBA	254	342	20	27
18	Del qual: el mètode SEC-ERBA (inclòs el mètode d'avaluació interna)	37	63	3	5
19	Del qual: el mètode SEC-SA	11	17	1	1
UE 19a	Del qual: 1250 % / deducció	1	1	0	0
<b>20</b>	<b>Riscos de posició, de tipus de canvi i de primeres matèries (risc de mercat)</b>	<b>1.056</b>	<b>1.637</b>	<b>84</b>	<b>131</b>
21	Del qual: amb el mètode estàndard	12	568	1	45
22	Del qual: amb el mètode de models interns (MMI)	1.044	1.069	84	86
UE 22a	Grans exposicions	—	—	—	—
<b>23</b>	<b>Risc operatiu</b>	<b>18.810</b>	<b>18.371</b>	<b>1.505</b>	<b>1.470</b>
UE 23a	Del qual: amb el mètode de l'indicador bàsic	—	—	—	—
UE 23b	Del qual: amb el mètode estàndard	18.810	18.371	1.505	1.470
EU 23c	Del qual: amb el mètode de mesurament avançat	—	—	—	—
<b>24</b>	<b>Imports per sota dels llindars de deducció (amb una ponderació de risc del 250 %)</b>	<b>8.214</b>	<b>6.449</b>	<b>657</b>	<b>516</b>
<b>29</b>	<b>TOTAL</b>	<b>215.103</b>	<b>215.651</b>	<b>17.208</b>	<b>17.252</b>

<sup>1</sup> 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-22: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economico-financera/altra-informacio-financera.html>

### 4.3.3. Evolució de la solvència

En l'evolució de la solvència durant l'any 2022 cal destacar el programa de recompra d'accions pròpies (SBB) aprovat pel Consell d'Administració el maig 2022, que ha consistit en la recompra d'accions per un import monetari de 1.800 milions d'euros, amb el propòsit de reduir capital social mitjançant la seva amortització. Després de l'amortització de totes les accions pròpies adquirides (558,5 milions d'accions), el capital social resultant és de 7.502 milions d'euros.

CaixaBank ha mantingut durant l'any una sòlida posició en solvència i arriba al tancament de l'exercici a una ràtio de CET1 regulatòria del 12,8 %, -36 punts bàsics respecte a l'any anterior. L'evolució anual, després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions "SBB" (-83 punts bàsics), ha estat de +113 punts bàsics de generació orgànica, -90 punts bàsics pels dividendes previstos que cal pagar l'abril de 2023 i pagament de cupons d'emissions computables com *Additional Tier 1* (AT1) i +26 punts bàsics per l'evolució del mercat i d'altres.

L'impacte per les fases de la normativa IFRS 9 a 31 de desembre és de +30 punts bàsics (-2 punts bàsics respecte a 2021). La ràtio CET1 sense aplicació de les disposicions transitòries de l'IFRS 9 se situa en el 12,5 % a 31 de desembre de 2022.

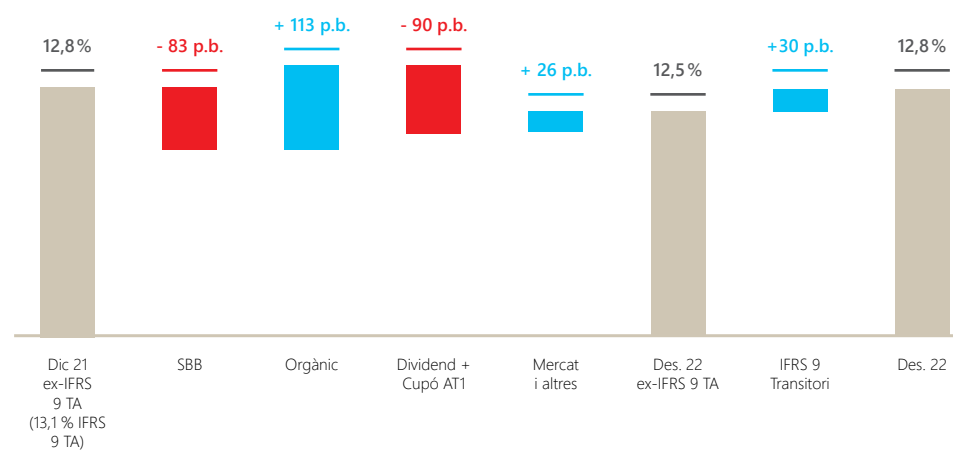
Respecte a la ràtio Tier 1, se situa en el 14,8 %, -70 punts bàsics respecte a l'any anterior, principalment, pel programa de recompra d'accions i per la pèrdua de computabilitat d'una emissió de 750 milions d'euros. El Grup compta amb un *bucket* d'AT1 que cobreix folgadamente els requeriments de Pilar 1 (1,5 %), i també els requeriments de Pilar 2 assignables (0,31 %).

La ràtio Capital Total arriba al 17,3 %, -52 punts bàsics respecte al desembre de 2021. Aquest any, ha fet una emissió de 750 milions d'euros en instruments computables com a Tier 2, que compensen l'amortització efectuada d'una emissió de 500 milions d'euros. Els elements de capital de nivell 2 cobreixen totalment els requeriments de Pilar 1 (2,0 %) i Pilar 2 (0,41 %).

Les ràtios sense aplicació de les disposicions transitòries en solvència vinculades a l'IFRS 9, a 31 de desembre de 2022, se situen en el 14,4 % per al Tier 1 i el 17,0 % per al Capital Total.

El desembre 2022, la ràtio MREL subordinat arriba al 22,5 % (8,6 % sobre LRE), -31 punts bàsics respecte a l'any interior. El 2022 s'han efectuat 7 emissions d'instruments de SNP, per un import computable de 2.695 milions d'euros. Respecte a la ràtio MREL total, aquesta se situa en el 25,9 % (9,9 % sobre LRE), +20 punts bàsics respecte al desembre de 2021, incloent-hi les 3 emissions efectuades aquest any amb un import computable al desembre de 2.059 milions d'euros.

### 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.

La CRR, des de la seva última modificació ("CRR 2") estableix un requeriment mínim del 3 %<sup>1</sup>, d'aplicació a partir de juny 2022. 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). D'acord amb la comunicació del BCE rebut el desembre de 2022, CaixaBank no té cap requeriment addicional de P2R-LR. A 31 de desembre de 2022, el Grup CaixaBank té una ràtio de palanquejament del 5,6 % (+35 punts bàsics respecte a l'any anterior), folgadoament per damunt del mínim regulatori.

Durant el 2022, la ràtio s'ha vist impactada per la reducció del Tier 1 (-25 punts bàsics), principalment, a causa de la reducció de 1.800 milions d'euros de fons propis pel programa de recompra d'accions (SBB) i a l'amortització de 750 milions d'euros d'instruments d'AT1. D'altra banda, durant l'any, el total actiu es redueix (en gran manera, per l'amortització de 65.132 milions d'euros de TLTRO), la qual cosa suposa una millora de la ràtio (+60 punts bàsics).

La ràtio de palanquejament s'emmarca a la Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència. CaixaBank manté una gestió activa de la ràtio de palanquejament basada en l'anàlisi exhaustiva i el seguiment mensual, per tal de garantir que es manté en uns nivells còmodes per damunt dels requeriments mínims. L'anàlisi de les principals variacions dels diferents components (evolució de l'actiu, col·laterals, etc.) es reporta al Comitè de Capital i a la resta

d'òrgans de l'alta direcció. A més, la ràtio de palanquejament constitueix una mètrica de caràcter prioritari dins del Marc d'Apetit al Risc, i es presenta trimestralment al Comitè Global de Riscos. Actualment està per damunt del nivell d'Apetit al risc (4,5 %). 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. Així mateix, el Comitè ALCO monitora periòdicament el compliment del *Funding&Capital Plan*, incloent-hi el seguiment i la gestió de la ràtio de palanquejament.

CaixaBank publica trimestralment la ràtio de palanquejament, així com el detall del càlcul a la plataforma quantitativa de l'IRP.

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

#### Taula 4.11. Ràtio de palanquejament

Imports en milions d'euros i %	Valor
<b>Tier 1</b>	<b>31.732</b>
Actiu total reservat	533.141
Deduccions Tier 1	(5.968)
Altres ajustos <sup>1</sup>	36.519
<b>Exposició palanquejament</b>	<b>563.692</b>
<b>Ràtio de palanquejament</b>	<b>5,6 %</b>

<sup>1</sup> Inclou elements fora de balanç, derivats i SFT.



<sup>1</sup> Per complir tant a nivell consolidat com a nivell individual.

### 4.3.5. Conglomerat financer

El Grup CaixaBank constitueix un conglomerat financer subjecte a supervisió addicional<sup>1</sup> 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.

Durant el 2022, el Grup VidaCaixa ha adquirit el 100 % de Bankia Vida i de Sa Nostra Vida, participacions asseguradores procedents de la integració de CaixaBank amb Bankia el 2021.

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 i es presenta recurrentment al Comitè de Capital. El desembre de 2022, la ràtio de cobertura del conglomerat financer (relació dels recursos propis del conglomerat davant dels requeriments mínims) arriba al 133,9 % (143,8 % el desembre de 2021). La disminució de la ràtio és a causa, principalment, de la reducció del capital bancari (amb l'efecte del programa de recompra d'accions).

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 4.12. EU INS2 – Conglomerats financers – Informació sobre fons propis i coeficient d'adequació del capital

Imports en milions d'euros	31/12/22
Capital total bancari	37.307
Elements addicionals	(265)
<b>Capital a l'efecte de conglomerat</b>	<b>37.042</b>
Requeriments sobre capital total bancari	27.010
Altres requeriments	655
<b>Requeriments de capital conglomerat</b>	<b>27.665</b>
<b>Coefficient d'adequació del capital del conglomerat financer (percentatge)</b>	<b>133,9 %</b>
<b>Requisits addicionals de fons propis del conglomerat financer (import)</b>	<b>9.377</b>

### 4.4. Stress Test

Durant el primer semestre de 2022, el Banc Central Europeu ha dut a terme el primer exercici de *Stress Test* Climàtic sobre una mostra de 104 entitats significatives, entre les quals hi ha CaixaBank. L'objectiu principal de l'exercici és identificar les millors pràctiques entre les entitats i conèixer les limitacions a les quals s'enfronten. En definitiva, entendre'n el nivell de preparació i com preveuen ajustar els seus models de negoci davant dels riscos climàtics, així com proporcionar orientació per millorar la disponibilitat de dades. Els resultats es van publicar el juliol 2022, de manera agregada per a totes les entitats, juntament amb una anàlisi de conclusions a nivell sectorial.



<sup>1</sup> 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 desplega la Llei 5/2005.

El plantejament de l'exercici estava basat en tres mòduls, l'1 i el 2 eren obligatoris per a totes les entitats:

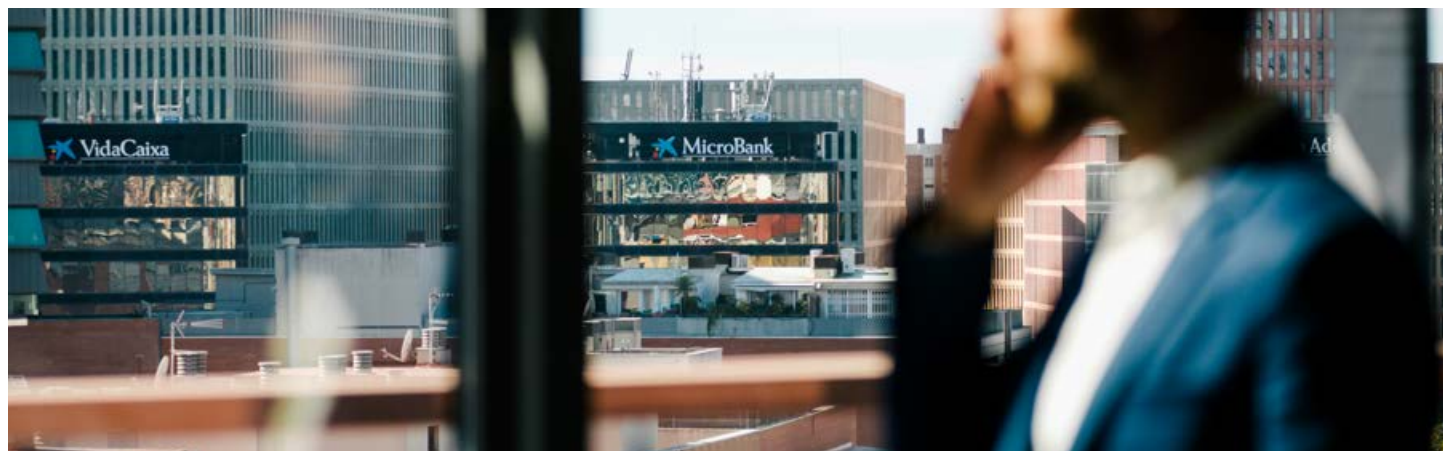
- **Mòdul 1** - Revisió del marc del *stress test* climàtic de l'Entitat: qüestionari qualitatiu que té com a objectiu entendre a alt nivell el marc de *stress test* climàtic de l'Entitat i també la seva gestió i pràctiques de modelització
- **Mòdul 2** - Mètriques de risc climàtic: càlcul de KPI's d'exposició de l'entitat al risc de transició i la seva exposició a sectors de l'economia intensius en carboni
- **Mòdul 3** - Metodologia, dades i projeccions: projeccions a curt i llarg termini per mesurar el risc de transició i riscos físics

Finalment, 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 UE el 2023, en línia amb la decisió que l'exercici sigui biennal. En l'exercici participaran un total de 57 entitats de crèdit que representen aproximadament el 75 % dels actius bancaris de la zona UE, entre les quals hi ha CaixaBank. Paral·lelament, el BCE farà les seves pròpies proves de resistència a 42 entitats més de mida mitjana que no s'han inclòs a la mostra

de la prova que lidera l'EBA a causa de la seva mida, menor.

El novembre 2022, l'EBA va publicar la metodologia i les principals fites de l'exercici, que conclourà amb la publicació dels resultats a finals del juliol de 2023.

Els resultats de la prova de resistència s'utilitzaran per actualitzar la recomanació de Pilar 2 (P2G) de cada entitat en el marc del procés de revisió i avaluació supervisora (PRES). Les conclusions qualitatives sobre les debilitats de les pràctiques de les entitats a la prova de resistència també podrien afectar els seus requeriments de Pilar 2 i informar altres activitats supervisores. Així mateix, els resultats de la prova de resistència serviran de suport a les tasques prudencials, i el BCE valorarà les implicacions prudencials de l'exercici per a la zona de l'euro.



## 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 per a (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) planificació de riscos i (iv) càlcul de la rendibilitat ajustada al risc (RAR) i del *pricing*.

Els recursos propis disponibles en visió econòmica es determinen sobre la base dels recursos propis regulatoris ajustats de manera prudent, bàsicament, per les plusvàlues o minusvàlues latents del balanç que comptablement no es registren al seu valor raonable, així com per la posada a valor de mercat de certs actius i passius del negoci assegurador.

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'afegeixen la resta dels riscos inclosos en el Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el risc estructural de tipus d'interès, el de rendibilitat de negoci o l'actuarial).



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

Els plans de recuperació i resolució representen dues eines fonamentals que permeten una preparació prèvia adequada en cas de crisi en una entitat i són objecte de monitoratge recurrent per part del Comitè de Plans de Recuperació i Resolució, dependent del Comitè de Direcció.

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 2022. Aquest Pla el va aprovar el Consell d'Administració i es va remetre al Banc Central Europeu el mes de setembre de 2022.

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, la complexitat i l'eficàcia d'una llista de mesures de recuperació que es podrien aplicar en cas que l'entitat tingués un deteriorament significatiu de la situació financera.

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 líndars 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 rendibilitat de negoci



## 5. 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 consolidat 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 en l'àmbit del Grup CaixaBank.
- Visió negocis / territoris: la rendibilitat dels negocis i territoris.
- Visió financerocomptable: la rendibilitat dels diversos negocis corporatius.
- Visió comercial i de 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 (especialment, *Risk Assessment* i RAF).



## 6. Risc reputacional



## 6. Risc reputacional

### Definició i política general

El risc reputacional es defineix com la pèrdua econòmica potencial o menors ingressos per al Grup, a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.

El Grup CaixaBank disposa d'una Política corporativa de 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 en el 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, i també el marc de *reporting* i informació d'aquest risc. En el seu abast hi ha totes les societats del Grup CaixaBank.

El Grup CaixaBank també disposa d'una Política de comunicació corporativa alineada amb la Política corporativa de risc reputacional, l'objectiu principal de la qual és garantir un model de comunicació corporativa transparent, de màxima qualitat i abast, cap als grups d'interès i també prevenir, minimitzar i mitigar possibles impactes de risc reputacional. S'hi recullen l'estratègia i els principis bàsics d'actuació del Grup CaixaBank en matèria de transmissió d'informació economicofinancera, no financera i corporativa rellevant, la relació contínua amb els mitjans de comunicació i l'ús dels canals digitals.



### Estructura i organització de la funció de gestió del risc

Tal com estableix la Política corporativa 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, de la gestió i el control d'aquest, i també l'anàlisi i el *reporting* als diversos Òrgans de Govern de l'entitat i a les entitats supervisoras quan aquestes hi 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 ex., el blanqueig de capitals, entre d'altres).

La mateixa unitat organitzativa (Direcció) presideix, a més, el Comitè de Risc Reputacional, 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 i també proposar accions i plans de contingència per minimitzar els riscos detectats. El Comitè de Risc Reputacional també reporta la situació dels riscos de reputació al Comitè Global del Risc de la companyia, el qual, al seu torn, n'informa la Comissió de Riscos i aquesta, el Consell d'Administració de CaixaBank.

D'altra banda, la **Direcció 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 i també 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 3.1.4.

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 i també en l'establiment de mesures i plans de mitigació.

## Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

La Política corporativa de risc reputacional completa i amplia les funcions mitigadores del risc reputacional que ja existien en altres polítiques de CaixaBank, com ara el Codi Ètic i els Principis d'Actuació, la Política de Govern Corporatiu, que estableix els criteris i les 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 del qual suposa la mitigació del risc reputacional (Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ ASG 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 *compliance* penal, Política de gestió del risc mediambiental o les polítiques de prevenció de riscos laborals) i les polítiques que regulen la gestió i la divulgació d'informació a *stakeholders* (Política corporativa de gestió i control

de la fiabilitat de la informació; 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 a més, la Política corporativa de risc reputacional estableix els àmbits següents per controlar i mitigar el risc reputacional:

- **Identificació i avaluació periòdica:** per a la qual cosa es disposa d'una taxonomia concreta (catàleg de riscos) i d'uns processos periòdics d'avaluació i anàlisi dels riscos reputacionals (*Risk Assessment* semestral, anàlisi periòdica de les percepcions, iden-

tificació i *reporting* de fites de crisi, estudis i *benchmarks* de mercat).

- **Polítiques i procediments de gestió i prevenció,** entre els quals s'inclouen, a més de les polítiques esmentades, el desenvolupament de la cultura de risc reputacional en totes les societats del Grup i els procediments interns per a la gestió de crisi 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 interns externs, com ara 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, i també als supervisors, per a la presa de decisions informada en aquest àmbit.

En l'àmbit de la gestió del risc reputacional incloem el mesurament reputacional dels aspectes ASG, com a conseqüència de la divulgació de les accions ASG i l'exposició de l'entitat als diversos riscos ASG. En aquest sentit, CaixaBank inclou en les seves mètriques de reputació i risc reputacional el reconeixement i la percepció dels diversos *stakeholders* vinculada a la gestió i la cura del medi ambient, l'aportació social de l'entitat i el govern corporatiu.



## 7. | Risc de crèdit



## 7. Risc de crèdit

APR risc de crèdit

**195.163 MM€**

EAD risc de crèdit

**543.577 MM€**

EAD avaluada per models interns

**55%** (81% davant el sector privat)

El risc de crèdit es defineix com la pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client com a conseqüència del deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb el Grup. El risc de crèdit, al seu torn, inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida).

A causa del tractament específic que la regulació prudencial preveu per a algunes exposicions subjectes al risc de crèdit, es desglossen de manera 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 2 % del total de requeriments totals per risc de crèdit, mentre que la cartera accionarial suposa un 10 %. D'aquesta manera, el 88 % 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 55 % del total dels actius subjectes a risc de crèdit s'avalua per models interns (mètode IRB, *Internal Ratings Based*). 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 d'altres) i també els actius no representatius de deute (com ara els immobles), la cobertura IRB és del 81 %.

Aquest any, com a novetat en IRP 2022, s'hi inclou informació qualitativa i quantitativa prudencial de riscos ASG (ambientals, socials i de governança), seguint la directriu EBA/ITS/2022/01, del 24 de gener de 2022, i de conformitat amb l'article 449a de la CRR. La informació quantitativa s'inclou dins aquest capítol, en l'apartat 7.1.4. El risc de crèdit és el risc prudencial que es pot veure més impactat pels factors climàtics, sobretot pels de transició i físic, tant a curt com a mitjà i llarg termini.





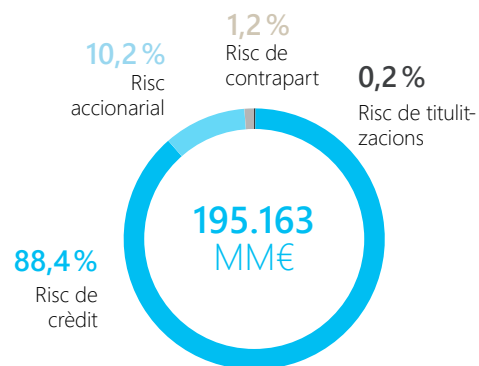


## Evolució anual

El total de requeriments per risc de crèdit presenta al tancament de 2022 una baixada del 0,2 % respecte de l'any anterior. Com a moviments de l'any, hi destaca l'increment d'exposició en empreses i, en sentit contrari, la minoració de requeriments pel *rollout* de la cartera hipotecària de la filial portuguesa BPI a models interns IRB. També s'ha produït una baixada de requeriments en la cartera accionarial per la liquidació parcial d'un *equity swap* liquidat mitjançant l'entrega de l'1 % de la participació de Telefónica, la reducció de valor comptable per distribució de dividends d'algunes participades i també en risc de contrapart per la variació de la posició i els moviments dels preus de mercat.

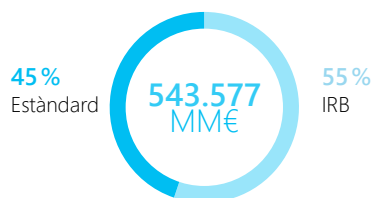
### APR Risc de crèdit total

Distribució per risc, %

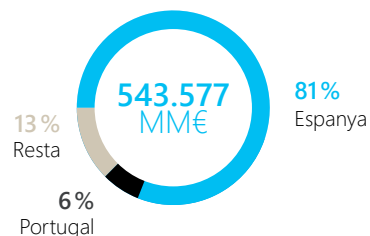


### EAD Risc de crèdit total

Distribució per mètode i país, %



Distribució geografia, %



Taula 7.0. Risc de crèdit, contrapartida, titulitzacions i accionarial per mètode

Imports en milions d'euros	EAD			APR			Densitat			Requeriments de Capital <sup>5</sup>		
	Estàndard	IRB	Total	Estàndard	IRB	Total	Estàndard	IRB	Total	Estàndard	IRB	Total
Inversió creditícia i altres <sup>1</sup>	238.538	290.686	529.225	78.814	93.739	172.553	33,04 %	32,25 %	32,60 %	6.305	7.499	13.804
Contrapartida <sup>2</sup>	4.891	861	5.752	1.802	526	2.328	36,84 %	61,15 %	40,48 %	144	42	186
Titulitzacions <sup>3</sup>	104	2.045	2.149	49	254	303	47,48 %	12,40 %	14,09 %	4	20	24
Cartera accionarial <sup>4</sup>	—	6.452	6.452	—	19.978	19.978	— %	309,66 %	309,66 %	—	1.598	1.598
<b>Total risc de crèdit</b>	<b>243.533</b>	<b>300.044</b>	<b>543.577</b>	<b>80.665</b>	<b>114.497</b>	<b>195.163</b>	<b>33,12 %</b>	<b>38,16 %</b>	<b>35,90 %</b>	<b>6.453</b>	<b>9.160</b>	<b>15.613</b>

<sup>1</sup> 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.

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

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

<sup>4</sup> 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).

<sup>5</sup> Requeriments de capital és el 8 % d'APR.

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

APR risc de crèdit

**172.553 MM€**

EAD risc de crèdit

**529.225 MM€**

EAD avaluada per models interns

**55%** (82% 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, sobretot 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.

Les exposicions *non-performing*, que corresponen a operativa en balanç i també riscos i compromisos contingents del balanç consolidat prudencial, s'han reduït en 5.360 milions d'euros

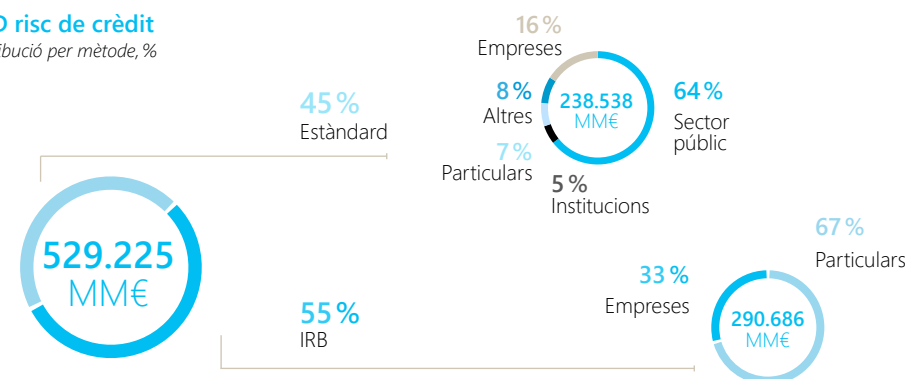
durant l'any 2022 gràcies a la bona evolució de la qualitat de l'actiu i a la gestió activa de la morositat, amb un saldo restant de 12.870 milions d'euros al tancament de l'exercici.

## Evolució anual

Els APR de crèdit han augmentat en 3.844 milions d'euros, fet que suposa un 2,3 % més que l'any anterior, en què destaca, d'una banda, l'increment d'exposició en empreses i, de l'altra i en sentit contrari, la minoració de requeriments pel *rollout* de la cartera hipotecària de la filial portuguesa BPI a models interns IRB.

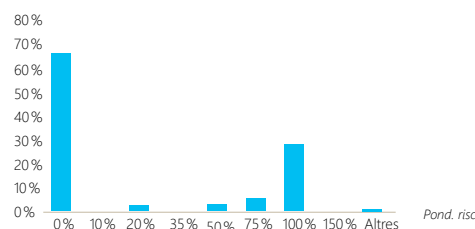
### EAD risc de crèdit

Distribució per mètode, %



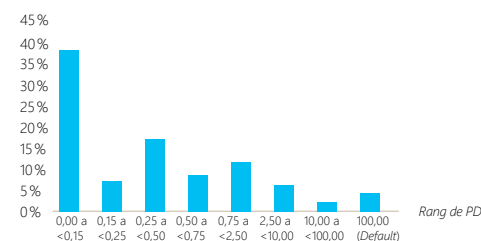
### EAD per mètode estàndard

Distribució per ponderació de risc, %



### EAD per mètode IRB

Distribució de PD, %



## 7.1.1 Gestió del risc de crèdit

### Descripció i política general

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb el Grup. Inclou el risc generat per l'operativa als mercats financers (risc de contrapartida). 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, i també 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 les 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, i també els marcs d'actuació i els límits que permetin controlar i mitigar aquest risc, s'integren i són coherents amb l'estratègia i l'apetit de risc globals.
- Definició i assignació clara de les responsabilitats a les diverses 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 són 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 disposen 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 basa 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 substitueixen una manca de capacitat de devolució o una

finalitat incerta de l'operació.

- Es fa una valoració adequada tant de les garanties com dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes.
- El sistema de fixació de preu s'ajusta al risc assumit en les operacions, de manera que es garanteix la relació adequada del binomi risc/rendibilitat i que les garanties actuen com a element de mitigació, sobretot en operacions a llarg termini.
- El desenvolupament de models interns per a la qualificació de les exposicions i acreditats, i també per mesurar els paràmetres de riscos a l'efecte de consum de capital regulatori o de provisions, garanteix l'establiment i l'estandardització dels aspectes clau d'aquests models d'acord amb una metodologia adaptada a les característiques de cada cartera.
- Hi ha 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'apliquen criteris de materialitat.
- Es disposa d'un marc de seguiment que vetlla 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'han establert 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 regeix pels principis d'anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client. El circuit de recuperació s'ha dissenyat de manera que s'articula a partir de la detecció precoç de la possibilitat d'impagament i es dota 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, del 27 de febrer, de mecanisme de segona oportunitat, reducció de càrrega financera i altres mesures d'ordre social, pel Reial Decret Llei 5/2017, del 17 de març, pel

qual es modifica el Reial Decret Llei 6/2012, del 9 de març, i la Llei 1/2013, del 14 de maig, i pel Reial Decret Llei 19/2022, del 22 de març, que amplia el seu àmbit d'aplicació i reforça les mesures d'alleugeriment per a les llars vulnerables.

Així mateix, CaixaBank s'ha adherit al nou Codi de Bones Pràctiques publicat en aquest mateix Decret Llei 19/2022, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, que tindrà un règim transitori amb una durada de dos anys.

Pel que fa al sector privat a Espanya, més enllà del desplegament desenvolupat el 2021 per a la implementació de les mesures COVID (moratòries legislatives complementades amb altres acords principalment d'índole sectorial, línies d'aval de l'ICO ampliat per CaixaBank mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre d'altres), durant el 2022 s'ha caracteritzat, davant la finalització del període legal de comercialització, per l'extensió de termini i carència de les línies avals ICO COVID-19 per a préstecs i comptes de crèdit i la nova línia d'aval ICO Ucraïna per al finançament atorgat als autònoms i empreses que estiguin afectats pels efectes econòmics de la guerra a Ucraïna, Reial Decret Llei 6/2022, de 29 de març.

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

### Primera línia de defensa

Constituïda per les unitats operatives que gestionen en primera instància 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 de Negoci**, la **Direcció de Corporate and International Banking** i la **Direcció de Riscos**. En el cas de la Direcció de Riscos, exerceixen funció de primera línia de defensa les lending office de retail i empreses i també les diverses 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'estableixen a les unitats de gestió; i fa controls específics sobre les diverses 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**.

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

- **Polítiques i Informació de Risc de Crèdit**, responsable, entre altres activitats, del marc de govern, revisió i coordinació de polítiques de concessió i gestió de la recuperació i morositat; de la informació i *reporting* regulatori i de la gestió del perfil de riscos de la cartera.
- **Seguiment i Anàlisi Sectorial i Grans Riscos** és responsable del seguiment, la classificació i les provisions de les exposicions creditícies identificades com a grans riscos.
- **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 pressupostació 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'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 de Processos de Riscos**, 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 i de la rendibilitat i, eventualment, el tractament i la recuperació dels actius deteriorats. La Política corporativa de gestió del risc de crèdit estableix el marc general i els principis bàsics que persegueixen fonamentalment una coherència amb l'estratègia i l'apetit de risc globals del Grup i una gestió eficaç del risc en cadascuna de les etapes del cicle.

#### 1. Admissió i concessió

La funció d'admissió és el primer pas del procés de gestió del risc de crèdit, raó per la qual l'aplicació de metodologies rigoroses en els processos de sol·licitud, anàlisi i concessió propiciarà en bona part l'èxit en el reemborsament de les operacions. El procés d'admissió i concessió està basat en l'anàlisi de la solvència dels intervinents 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 ràting. Aquestes eines s'han desenvolupat mitjançant tècniques estadístiques, tenint en compte l'experiència històrica de morositat.

L'aprovació del risc de qualsevol operació, llevat d'aquelles que es poden aprovar a l'oficina o per part del Director d'Àrea de Negoci, està subjecta a la concurrència de signatures d'un responsable de negoci i un responsable de risc.

Les operacions que excedeixin les facultats de la xarxa comercial seran traslladades al Centre d'Admissió de Riscos (CAR) que correspongui segons la tipologia del titular. Els CAR tindran uns nivells determinats d'aprovació de risc, de manera que si el nivell de risc sol·licitat per aprovar una operació no excedeix les seves atribucions, aquesta podrà quedar aprovada dins el seu àmbit. En cas contrari, la sol·licitud es traslladarà al centre de nivell superior requerit.

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-los.

A més, es fa de manera centralitzada pre-concessió 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:



	<b>Riscos Corporativa</b>	Centralitza grups empresarials que tinguin una facturació anual superior als 200 milions d'euros al centre de Corporativa i a les Sucursals Internacionals.
	<b>Risc d'Empreses</b>	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> ).
	<b>Risc Immobiliari</b>	Atén empreses promotores de qualsevol segment, independentment de la facturació, i societats d'inversió immobiliària, inclòs finançament especialitzat de propietat immobiliària.
	<b>Risc Turisme i Agroalimentari</b>	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.
	<b>Project Finance</b>	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> ).
	<b>Banca Institucional</b>	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.
	<b>Risc Sobirà, País i Entitats Financeres</b>	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 atribucions per aprovar operacions en funció de límits específics tant en termes d'operacions individuals com de risc acumulat amb el client o el seu grup i, en general, té atribucions per aprovar operacions que impliquen excepcions en les seves característiques a les que es poden aprovar a l'oficina i als CAR. En cas d'excedir aquestes atribucions, la facultat d'aprovació correspon en general a la Comissió Executiva.

Per tal de garantir el nivell adequat de protecció del client de serveis bancaris, hi ha polítiques, mètodes i procediments d'estudi i concessió de préstecs o crèdits responsables, com ara les associades al desenvolupament d'allò que disposa la Llei 2/2011 d'Economia Sostenible i Ordre EHA/2899/2011, de transparència i protecció del client de serveis bancaris o la Llei més recent 5/2019, de 15 de març, reguladora dels contractes de crèdit immobiliari.

## 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 al qual pertanyen les operacions dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, el grup econòmic. L'import de l'operació es defineix mitjançant dos mètodes alternatius, segons el segment al qual pertanyen les operacions:

- **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 fidors, o **real**, aquella que afecta un bé específic com a garantia d'una operació.

Tanmateix, la decisió de risc està basada en la capacitat de devolució del deutor, no en les seves garanties. 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 i també el percentatge de finançament en relació amb el valor de la garantia (*Loan to Value*).

### 3. Termini

Durada de l'operació sol·licitada, que ha d'estar 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.

### 4. Polítiques que modifiquen el nivell d'aprovació

Conjunt de criteris que identifiquen i avaluen les variables rellevants de cada tipus de sol·licitud i que suposen un tractament específic. 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 ara les alertes de morositat en bases de dades internes o externes, el diagnòstic de l'*scoring*/ràting, la ràtio d'endeutament, les qualificacions resultat de l'activitat de seguiment o el fet que l'import de l'operació sigui reduït, bé sigui en termes relatius o absoluts.



Addicionalment, en el procés de concessió de riscos quedarà integrat, en els casos en què apliqui, l'anàlisi dels factors de risc ambientals, socials i de governança (ASG) tant del client com de l'operació.

### 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 que, essencialment, són els costos d'estructura, de finançament i el cost del risc. A més, les operacions hauran d'aportar una remuneració mínima al 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 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.

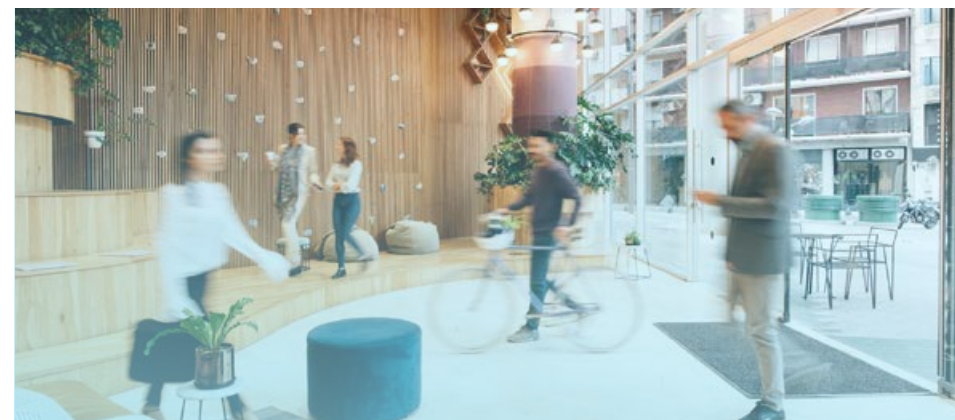
### Concentració de riscos

En el Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de concentració queda englobat dins el risc de crèdit, per ser la principal font de risc, per bé que comprèn tota mena d'actius, tal com recomanen els supervisors sectorials.

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 manera 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 exposicions:<sup>7</sup>

- 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 (al 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.



<sup>7</sup> Vegeu l'apartat 3.4.1. Risc de crèdit de concentració de la nota 3 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 7.2.1. 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, bé 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, s'han d'exigir 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 d'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 solvència de titulars i fidors. 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

Principals tipus:

- **Garanties pignoratives** destaquen la penyora 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 els quals es fa la pignoració d'un import concret. El romanent pot ser disposat lliurement i fins i tot es pot utilitzar 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 la 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 ràting 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 ara 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 manera 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.

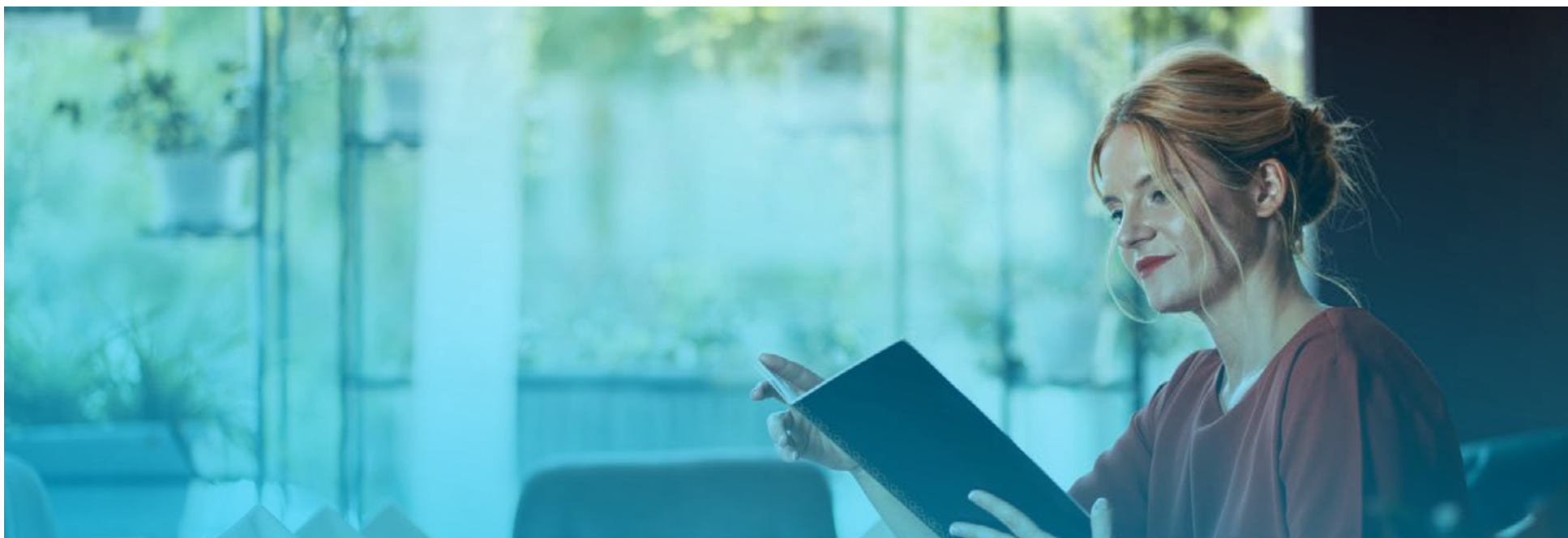


## Exposició en funció de la tècnica de mitigació

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 2022 (sense incloure-hi cartera accionarial, contrapart ni titulitzacions).

### Taula 7.1. Exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

Tipus de garantia	EAD			% sobre total
	Mètode estàndard	Mètode IRB	Total	
Hipotecària	5.510	172.350	177.860	33,61 %
Real	215	2.104	2.319	0,44 %
Personal	232.813	116.232	349.045	65,95 %
<b>Total</b>	<b>238.538</b>	<b>290.686</b>	<b>529.225</b>	<b>100,00 %</b>



## Taula 7.2. 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	11	34	126.713	126.757
Administracions regionals o autoritats locals	98	1	18.650	18.749
Entitats del Sector Públic	365	1	6.279	6.645
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	3	6	4.643	4.652
Organitzacions Internacionals	—	—	2.910	2.910
Entitats	11	4	4.911	4.926
Empreses	541	140	37.124	37.805
Exposicions minoristes	42	26	15.723	15.791
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	4.180	—	183	4.362
Exposicions en situació de <i>default</i>	104	3	466	573
Exposicions associades a riscos particularment elevats	156	—	136	292
Bons garantits	—	—	—	—
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	—	—	—	—
Organismes d'Inversió Col·lectiva	—	—	—	—
Exposicions de renda variable	—	—	—	—
Altres partides	—	—	15.074	15.074
<b>Total</b>	<b>5.510</b>	<b>215</b>	<b>232.813</b>	<b>238.538</b>



### Taula 7.3. 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	
<b>Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació</b>	<b>212</b>	<b>443</b>	<b>1.667</b>	<b>2.321</b>
Entitats	—	—	—	—
Empreses	12.999	711	79.272	92.982
Dels quals Pimes	7.181	268	10.658	18.108
Dels quals Altres	5.817	442	68.614	74.874
Minoristes	159.139	951	35.293	195.383
De les quals: exposicions minoristes-béns immobles, pimes	11.700	—	—	11.700
De les quals: exposicions minoristes-béns immobles, no pimes	147.439	—	—	147.439
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	—	—	12.480	12.480
De les quals: exposicions minoristes-altres pimes	—	487	11.552	12.038
De les quals: exposicions minoristes-altres no pimes	—	464	11.261	11.725
<b>Risc de crèdit mètode AIRB</b>	<b>172.138</b>	<b>1.662</b>	<b>114.565</b>	<b>288.365</b>
<b>Total</b>	<b>172.350</b>	<b>2.104</b>	<b>116.232</b>	<b>290.686</b>



## Taula 7.4. 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 <sup>2</sup>	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 <sup>1</sup>	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 (%)		
<b>Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació</b>	<b>2.321</b>	<b>2,04 %</b>	<b>17,80 %</b>	<b>17,80 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>1.689</b>	<b>1.689</b>
Entitats	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Empreses	92.982	0,98 %	36,84 %	36,84 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	52.867	51.995
Dels quals Pimes	18.108	1,90 %	115,26 %	115,26 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	8.542	8.141
Dels quals Altres	74.874	0,75 %	17,87 %	17,87 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	44.324	43.855
Minoristes	195.383	0,91 %	211,10 %	211,10 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	40.146	40.055
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, pimes	11.700	0,19 %	401,94 %	401,94 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2.632	2.594
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, no pimes	147.439	0,06 %	247,84 %	247,84 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	23.731	23.731
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	12.480	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	3.341	3.341
De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	12.038	6,78 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4.295	4.241
De les quals: exposicions minoristes - altres, no pimes	11.725	7,22 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	6.147	6.147
<b>Risc de crèdit mètode AIRB</b>	<b>288.365</b>	<b>0,93 %</b>	<b>154,91 %</b>	<b>154,91 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>93.013</b>	<b>92.050</b>
<b>Total</b>	<b>290.686</b>	<b>0,94 %</b>	<b>153,81 %</b>	<b>153,81 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>94.702</b>	<b>93.739</b>

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

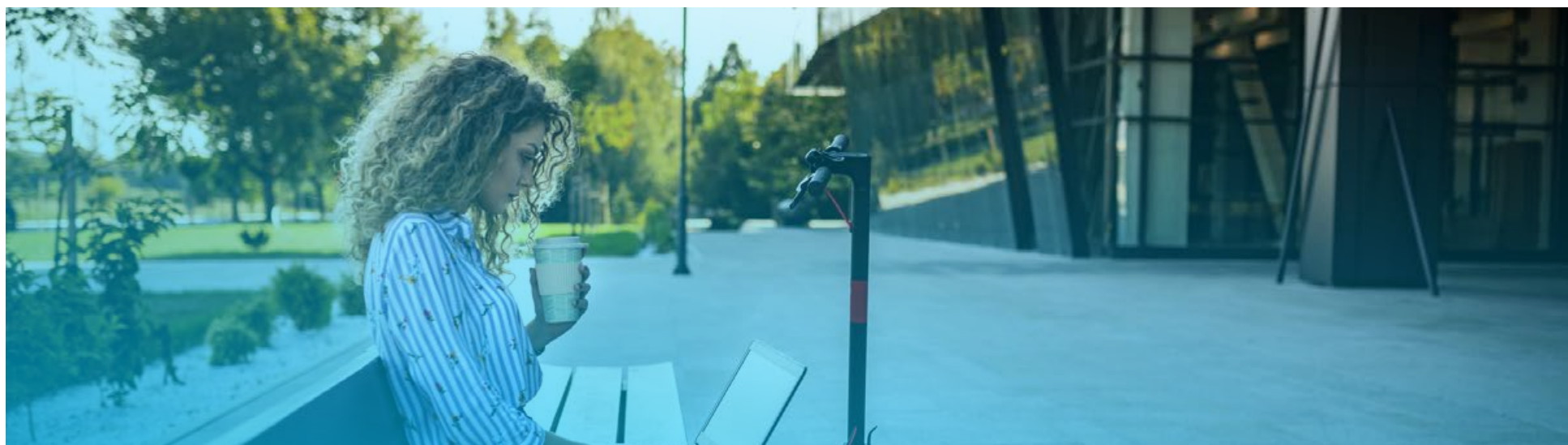
<sup>2</sup> EAD.

## Taula 7.5. EU CR3 - Tècniques de reducció del risc de crèdit - Visió general

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
<b>1 Préstecs i bestretes</b>	167.548	222.573	177.265	45.308	225
2 Valors representatius de deute	88.690	657	0	656	0
<b>3 Total exposicions</b>	<b>256.238</b>	<b>223.230</b>	<b>177.266</b>	<b>45.964</b>	<b>225</b>
4 Del qual: exposicions <i>non-performing</i>	5.657	5.851	4.262	1.589	13
<b>EU5</b> Del qual: <i>defaulted</i>	5.509	5.781	0	0	0

Del total d'exposicions al tancament de 2022, les exposicions garantides amb col·lateral representen un 47 % del total i un 57 % en el cas dels préstecs. Pel que fa a les exposicions en situació de *default*, les exposicions garantides amb col·lateral són un 51 % del total.

Al tancament de desembre de 2022, 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 UE CR7.

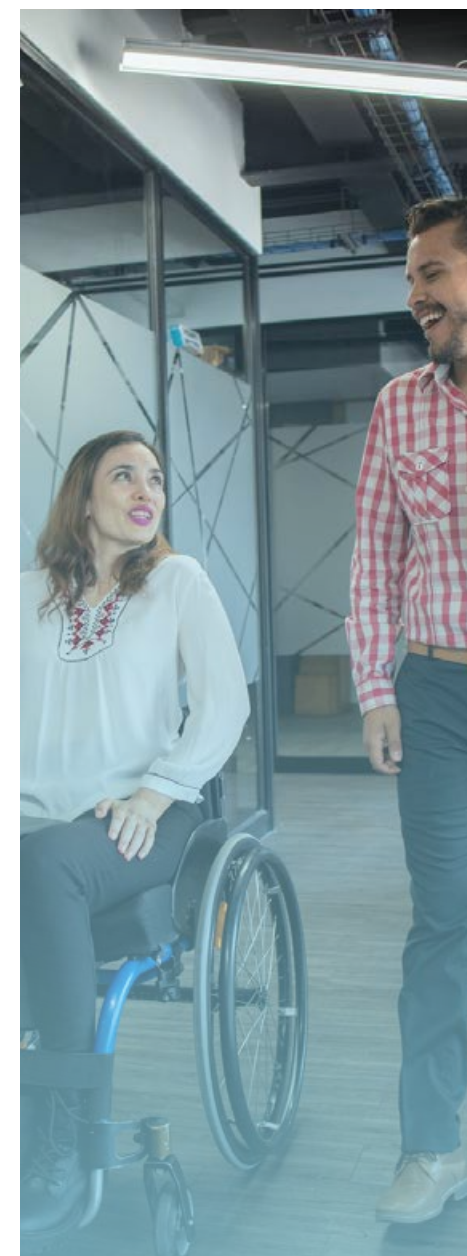
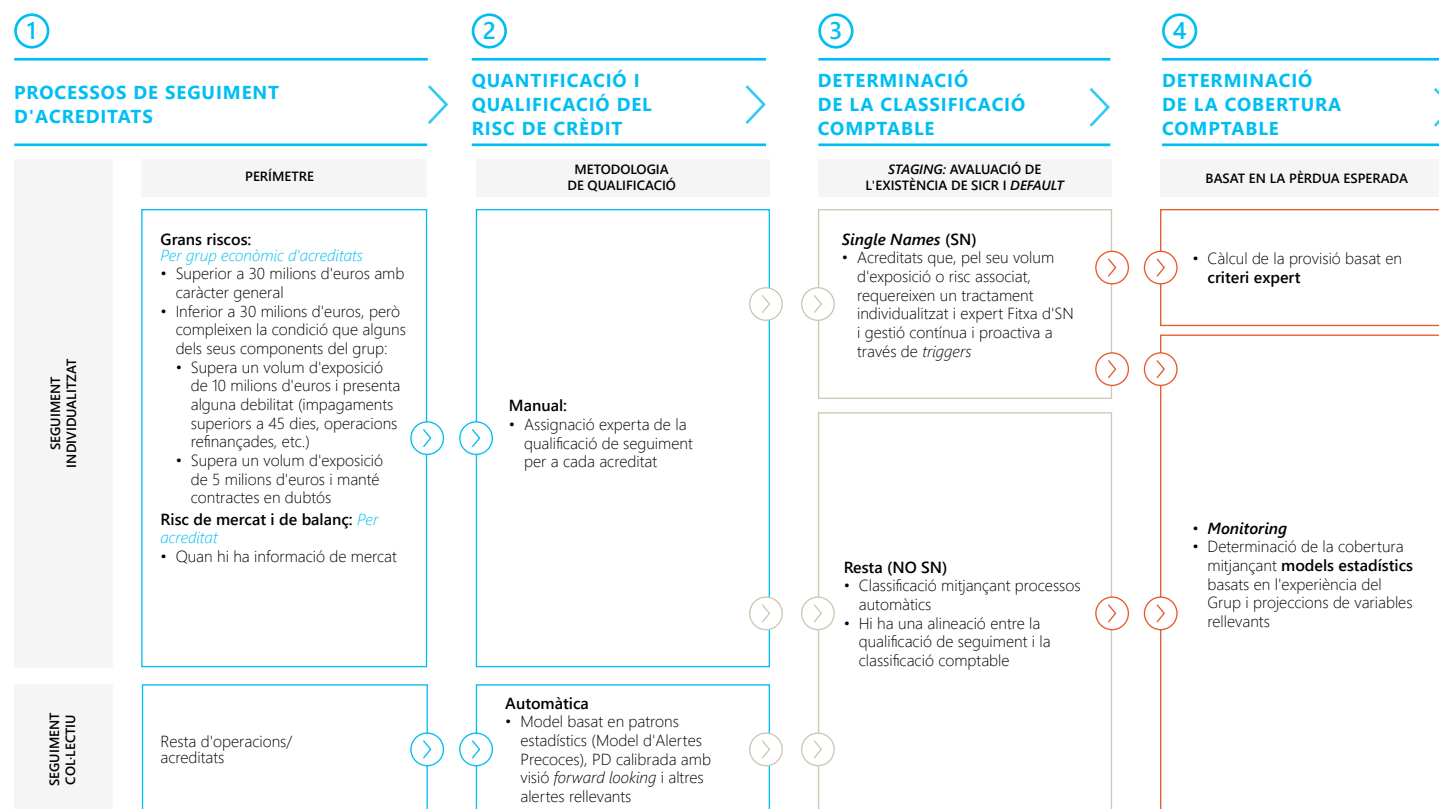


<sup>1</sup> Informació obtinguda de FINREP (Import en llibres).



### 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 categories,<sup>1</sup> 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 compleixen els límits o les característiques següents:<sup>2</sup>
  - Exposició superior a 30 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 36 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 que tinguin operacions dubtoses (objectiu o subjectiu) i 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 Primerenques (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, que és diària en el cas de les alertes.

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



<sup>1</sup> Les 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 indicatiu 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 continua el deteriorament, el client podria no tenir capacitat de devolució del deute.
- **Dubtós:** 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.

<sup>2</sup> A 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 a *exposure at default*) i severitat (LGD per a *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 depenent 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 ara 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 minorista (*scorings* d'admissió) i tenen en consideració característiques del deutor, informació derivada de la relació amb els clients i alertes internes i externes, a més de 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 ràtings d'empreses.
- Pel que fa a **empreses**, les eines de ràting són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses i pimes, el procés d'avalua-

ció 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 ràtings de les agències de qualificació. Davant la manca 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 ràtings de clients s'efectua mensualment amb l'objectiu de mantenir actualitzada la qualificació creditícia, amb l'excepció del ràting 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 ràting 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, tenint en compte 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 manera coherent amb el model de ràting.

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 Grup.<sup>1</sup> 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 alta probabilitat la possibilitat de generar transaccions futures de venda de deute.<sup>2</sup>

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 deteriorades.

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.



<sup>1</sup> Vegeu la Nota 2.7 de la memòria dels CA 2022 del Grup CABK en referència al 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.

<sup>2</sup> Vegeu la Nota 27.4 de la memòria dels CA 2022 del Grup CABK en què es recullen les vendes de cartera dubtosa i fallida informades.

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

Operacions per a les quals no es tinguin expectatives raonables de recuperació

Esdeveniment d'incompliment quan hi ha imports vençuts amb més de **90 dies** d'antiguitat

**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

**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)

Operacions de remota recuperació

Operacions d'acreditats en concurs de creditors en què no procedeixi la seva classificació com a riscos dubtosos o fallits

Baixes parcials d'operacions sense que es produeixi l'extinció dels drets (fallits parcials)

Operacions refinançades o reestructurades que no és procedent classificar com a dubtoses i encara estan en període de prova

**Dubtos per raons diferents de morositat:**

- 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 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 imports vençuts amb més de **30 dies** d'antiguitat

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)

Operacions per a les quals, mitjançant indicadors o *triggers* de mercat, es pugui determinar que s'ha produït un increment significatiu del risc

L'**Stage 1** risc normal 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 dubtós 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**<sup>1</sup> 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 (UE) 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 l'NDoD respecte de la definició comptable de morositat (*stage 3*) 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:** l'inici dels períodes de morositat queda fixat després dels primers 90 dies de sobrepassar els dos llindars anteriors.
- **Període de cura:** un cop abandonada la situació de morositat s'ha de mantenir en morós durant almenys 3 mesos més. Si hi ha imports vençuts que superen llindars durant més de 30 dies consecutius, l'operació es tornaria a considerar en mora.
- **Efecte arrossegament:** en persona jurídica, l'incompliment o default s'estableix en l'àmbit de titular. Entre altres conseqüències, això fa que es classifiquen en situació d'incompliment aquells contractes els titulars dels quals estiguin tots en situació de morositat.

### Definició de Default

	Prudencial	Comptable
	Art. 178 de CRR	Circular 4/2017 BdE
<b>Comptabilització de períodes per a la identificació de l' morositat</b>	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 <b>absolut i relatiu</b> 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 a <b>Stage 3</b> es produeix quan se superen els 90 dies d'impagament.
<b>Període de cura</b>	Un cop abandonada la situació de morositat s'ha de mantenir en morós durant almenys 3 mesos més. Si hi ha imports vençuts que superen llindars durant més de 30 dies consecutius, l'operació es tornaria a considerar en mora.	No hi ha període de cura.
<b>Efecte arrossegament</b>	En el cas de Persones Jurídiques, es traslladen a <i>default</i> totes les operacions dels titulars de què el millor titular estigui en incompliment. En el cas de Persones Físiques, es traslladen a <i>default</i> les operacions de titulars (millor titular) quan el conjunt de les seves operacions amb imports vençuts de més de 90 dies d'antiguitat superin el 20 % dels imports pendents de cobrament.	L'efecte arrossegament per classificar a <b>Stage 3</b> segueix, per a totes les carteres, el mateix criteri de l'arrossegament de <i>default</i> de Persones Físiques que s'acaba de descriure, però calculant el 20 % en l'àmbit del primer titular en comptes del millor titular.

<sup>1</sup> L'impacte i el cost del risc de contractes fallits es detalla a la nota 14. Actius financers a cost amortitzat de la memòria dels CA del Grup CABK desembre 2022.

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

En els riscos qualificats de *non performing* podran no concórrer simultàniament les classificacions d'*impaired* (**Stage 3**) i *defaulted*<sup>1</sup>.

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 9<sup>2</sup> de les operacions amb risc de crèdit està determinada per l'ocurrència d'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. En con-

cret, quan les operacions compleixen qualsevol dels criteris qualitius o quantitius següents, llevat que s'hagin de classificar com a **Stage 3**.

- i. Operacions amb imports vençuts de més de 30 dies, però menys de 90, cas en el qual es classificarien com a **Stage 3**.
- ii. Operacions d'acreditats en concurs de creditors classificades a **Stage 2**. Els riscos d'acreditats declarats en concurs de creditors sense petició de liquidació es reclassificaran com a **Stage 2** quan hagin complert una de les condicions següents:
  - 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 debïts, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.
- iii. Operacions en què mitjançant indicadors/*triggers* de mercat es pugui determinar que s'ha produït un SICR.

iv. 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 següents:<sup>3</sup> empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD.

Es classificaran com a **Stage 1** les operacions que deixin de satisfer les condicions per estar classificades a **Stage 2**. Això no obstant, l'estructura específica d'algunes operacions pot fer que amb una anàlisi individual es determini que no hi ha hagut un increment significatiu del risc, malgrat l'empitjorament de la qualificació resultant dels seus titulars, i que, per tant, la seva classificació no correspon a **Stage 2**.

D'altra banda, les operacions d'acreditats individualment significatius es classificaran com a **Stage 2** si es determina després d'una anàlisi individual que hi ha hagut un SICR.

Es considerarà presumptió refutable de l'existència d'un SICR el refinançament o la reestructuració d'una operació. En conseqüència, llevat que es determini el contrari, es classificaran com a Stage 2 les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades en període de prova per a les quals no sigui procedent classificar-les com a **Stage 3**.

Les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que es classifiquin dins la categoria de **Stage 2** perquè la seva classificació no procedeix com a **Stage 3** en la data de refi-

nançament o reestructuració o per haver estat reclassificades des de la categoria de Stage 3, romandran identificades com a operacions de refinançament, refinançada o reestructurada durant un període de prova fins que es compleixin, amb caràcter general, tots els requisits següents:

Que s'hagi conclòs, després d'una revisió exhaustiva de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir

- a. dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent. Aquesta anàlisi de la recuperabilitat dins el termini establert i en la forma pertinent del risc s'ha de sustentar en evidències objectives, com ara l'existència d'un pla de pagaments mesurats al corrent de fons recurrents del titular o addició de nous garants o de noves garanties reals eficaços;
- b. 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;
- c. Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació

<sup>1</sup> Vegeu taula 7.8 d'aquest informe.

<sup>2</sup> Vegeu Nota 2 de la memòria dels CA desembre 2022 del Grup CABK.

<sup>3</sup> 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.

de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós. Addicionalment, serà necessari que el titular 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 s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta;

- d. Que no existeixin clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal;
- e. Que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

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 a **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 im-

ports vençuts, desapareguin les causes que han motivat 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 a més, es classificaran a **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 es classificaran a **Stage 3** en la data de refinançament quan compleixin els criteris generals que determinen aquesta classificació o quan, llevat de prova en contra, presentin els criteris específics següents:

- a. Un pla de pagaments inadequat.
- b. Clàusules contractuals que dilatin el reemborsament de l'operació mitjançant pagaments regulars (períodes de carència superiors a dos anys).
- c. Imports donats de baixa del balanç per considerar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges establerts en les solucions alternatives de l'apartat III de l'Annex IX de la Circular 4/2017 a les operacions a **Stage 2**.
- d. Una modificació de les condicions que impliqui canvis en l'estructura de l'operació i que comportin una reducció del valor present dels fluxos futurs superior a l'1 %.
- e. Operacions que estiguin classificades prèviament com a **Stage 3**.
- f. Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que havent estat a **Stage 3** 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 a **Stage 3**;

- vi. les operacions en què tots els seus titulars tenen operacions refinançades sota un Codi de Bones Pràctiques i;
- vii. 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 a **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, refinançades o reestructurades per considerar que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, és procedent la seva reclassificació a **Stage 2** serà necessari que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents:

- a. S'hagi conclòs, després d'una revisió exhaustiva de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres.
- b. Hagi transcorregut un any des de la data de refinançament o reestructuració o, si fos posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de risc dubtós.
- c. Hagi transcorregut un any des que es van deixar d'aplicar clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal en cas que l'operació les incorporés.
- d. Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos (és a dir, que l'operació no presenti imports vençuts) i hagi reduït el principal renegociat, des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de **Stage 3**.
- e. 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.
- f. Que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies.

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 a **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 condiona 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. Es classifiquen en:

### 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** (concur 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:
  - Ràting extern o intern que indiqui *default o near to default* (qualitat creditícia nivell 6 segons es defineix en CRR).
  - Deteriorament significatiu en el ràting de crèdit de l'acreditat per part del Grup.
  - Empitjorament de la qualificació automàtica.
  - Ràting extern inferior a CCC+.
  - Variació relativa dels CD sobre un índex de referència (*iTraxx*).



- Deteriorament significatiu en el ràting extern de l'emissor respecte del moment de concessió de l'operació.
- Esdeveniment d'impagament diferent dels establerts en la definició de *default* d'ISDA.
- Disminució en el preu de l'emissió de bons de l'acreditat >30 % o cotització per sota del 70 %.
- Suspensió de la cotització de les accions de l'acreditat.

**2. Triggers específics:** per a sectors com el promotor, *project finance* o administracions públiques.

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.

- **Resta de contractes (No Single Name):** 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 de l'origen de l'operació, es procedeix a classificar el contracte a **Stage 2**. 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 regulatòria<sup>1</sup> 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 reclassificar a **Stage 2** si compleix les condicions següents:



- L'Escala Mestra<sup>2</sup> és igual o superior a 4. És a dir, amb PD superior al 0,4205 %.
- La PD actual és superior a 3 vegades la PD original del contracte.

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 a **Stage 2** o **Stage 3**.

En el context de la COVID-19, no hi va haver canvis en els criteris per a la determinació de SICR. Sense perjudici de l'anterior, el Grup va aplicar ajustos prudents en forma d'*overlay* transitori sobre els criteris de SICR. Aquest ajust s'ha eliminat durant aquest any pel fet que les causes que el sustentaven, com ara les moratòries generals, ja no són aplicables.

<sup>1</sup> 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 ràtings intern (IRB).

<sup>2</sup> 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.



#### 4. Determinació de la cobertura comptable

L'objectiu dels requeriments de la NIIF 9 sobre deteriorament de valor és que es reconeixin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, tenint en compte tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu (*forward looking*).<sup>1</sup>

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.

**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 a **Stage 3** (per raó de la morositat o bé per raons diferents de la morositat) o a **Stage 2**, la cobertura de les 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 manera 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*); i també ajustos per obtenir estimacions amb caràcter *lifetime* o *forward*

<sup>1</sup> Per a més detalls sobre la incorporació d'informació *forward-looking* en els models de pèrdua esperada, es pot consultar l'apartat 3.4.1., a l'epígraf de "Determinació de la cobertura comptable", subepígraf "Incorporació d'informació *forward-looking* en els models de pèrdua esperada" de la Nota 3 de la Memòria dels CA del Grup CaixaBank desembre 2022.

*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) Euríbor 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 signatura) 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** que cal 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 adequat, 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.

El detall del cost del risc s'inclou en els Comptes Anuals consolidats a l'apartat 14. Actius financers a cost amortitzat.

En els cicles de revisió també s'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 68 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 Ràting
- **19** models de paràmetres de PD
- **7** models de paràmetres d'EAD
- **13** models de paràmetres de PNC
- **7** 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 43.

El detall anterior relatiu a les consideracions claus per a la gestió, estimacions i assumpcions utilitzades en la determinació col·lectiva de provisions s'inclouen també a la nota 3 de la memòria dels Comptes Anuals consolidats de l'exercici 2022 (Apartat 3.4.1 Risc de crèdit, a l'epígraf de "Determinació de la cobertura comptable"). Addicionalment, en aquest apartat també es dedica un subepígraf ("Anàlisi de sensibilitat" en què es detalla l'anàlisi de sensibilitat de les diverses variables macroeconòmiques respecte de la perduda esperada).

Ateses les actualitzacions macroeconòmiques posteriors, i també les incerteses d'estimació dels escenaris,<sup>1</sup> el Grup manté un *Post Model Adjustment* (PMA) en els fons de provisió, de manera que es disposa d'un fons col·lectiu de provisions per import de 1.137 milions d'euros a 31 de desembre de 2022. Aquest fons PMA inclou l'actualització de l'escenari macroeconòmic central; els efectes previsibles de la inflació i tipus d'interès en la qualitat creditícia de la cartera, atès que els moviments en aquestes magnituds macroeconòmiques no s'han manifestat en forma d'incrementos en la morositat en els darrers anys; i permeten absorbir incerteses en l'estimació d'aquestes perspectives macroeconòmiques futures. Aquest fons col·lectiu s'ha estimat mitjançant una combinació de sensibilitats *top-down* i anàlisis *bottom-up* de la cartera creditícia, té una vocació temporal, està emparat en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està recolzat per processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança. A més a més, s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses macroeconòmiques. El detall d'aquest *Post Model Adjustment* també s'inclou a la Nota 3 de la memòria dels Comptes Anuals consolidats 2022, en l'apartat 3.4.1 Risc de crèdit, epígraf "Determinació de la cobertura comptable" i subepígraf "Assumpcions i ajustos als models".

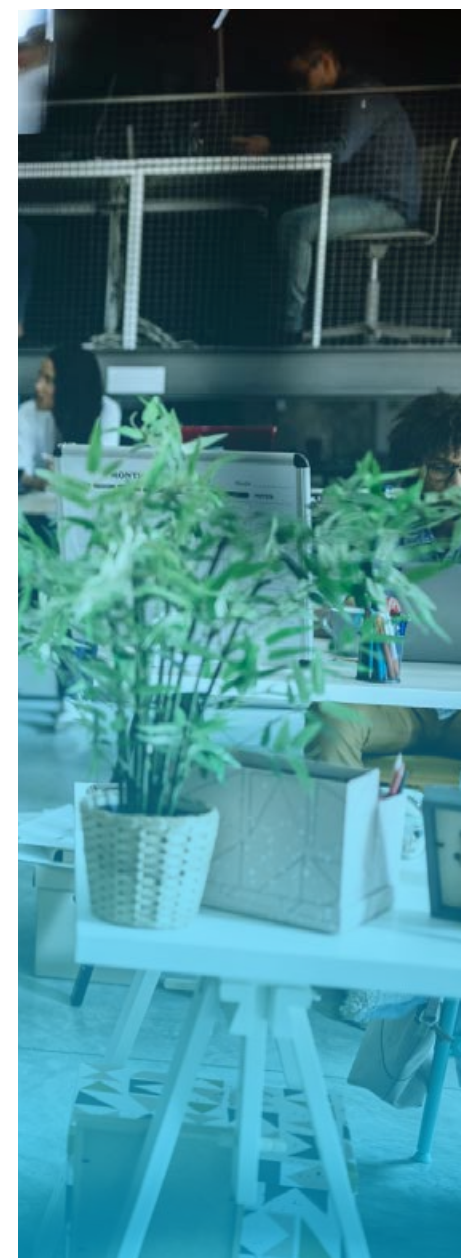
#### 4. Gestió de la morositat

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 d'incertesa, amb l'objectiu principal de maximitzar el recobriment de les operacions de finançament concedides tenint en compte, en tot moment, la situació de cada client i de minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses i provisions.

Els principis que fonamenten la gestió de la morositat no tan sols s'enfoquen a la gestió de l'impagament, sinó també a la realització d'actuacions preventives i anticipatòries basades en els diversos indicadors de deteriorament del banc per evitar que es cristal·litzin els *triggers* que provocarien la classificació de les posicions a **Stage 2** i el seu consegüent impacte en el compte de resultats.

Així mateix, es fa un seguiment proactiu de la cartera classificada a **Stage 3** per raons diferents de la morositat per al seu sanejament, mitjançant el disseny de plans específics de la gestió enfocats als motius que van originar-ne la inclusió en aquesta classificació comptable.

D'una banda, el model de govern i el marc operatiu de gestió d'actius problemàtics mantenen una visió integral sobre el cicle de vida global i una gestió especialitzada segons el moment d'impagament del deute. La responsabilitat de la gestió queda desglossada en dos àmbits diferenciats:



<sup>1</sup> Vegeu el subapartat «Incorporació d'informació forward-looking en els models de pèrdua esperada» dins l'apartat 3.4.1 Risc de Crèdit de la nota 3 de la memòria dels CA del Grup CABK de l'exercici 2022.

- **La gestió de flux:** comprèn la gestió preventiva o anticipativa i la gestió de l'impagament i la morositat emergent 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, i ja des del 2020, CaixaBank ha adaptat la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia per fer front tant de la pandèmia com a l'actual crisi energètica i geopolítica per la

guerra d'Ucraïna. Des de l'àmbit de la morositat, s'ha col·laborat i es continua treballant per identificar i donar suport amb solucions sostenibles als clients el deute dels quals continua sent estructuralment viable, assegurant que quedin cobertes les necessitats de finançament d'aquests clients, derivades 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 i extensions de termini d'aquests finançaments, com ara la línia vigent ICO UCRAÏNA, 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 que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per a l'adequada classificació dels crèdits i l'estimació de les cobertures.

Destaca com a principal línia de treball l'acompanyament durant tot el cicle de gestió de les moratòries, codi de bones pràctiques i dels préstecs amb aval de l'ICO concedits, sobretot a través del seguiment actiu del venciment de les mesures concedides.





### Actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter és la societat del Grup encarregada de la tinença dels actius immobiliaris a Espanya, que procedeixen de la conversió dels actius financers en situació d'impagament 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 **(iv)** adjudicació per via concursal.

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 un contracte de *servicing* mantingut amb les societats ServiHabitat Serveis Immobiliaris, S.A. i Haya Real State, S.A. per a la comercialització multicanal a través de les seves pròpies oficines, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a Internet. A aquesta activitat comercial, s'hi 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

Els principis generals publicats per l'EBA per a aquesta mena d'operacions en les **Directrius relatives a la gestió d'exposicions dubtoses i reestructurades o refinançades** i les definicions estipulades en l'Annex IX de la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i les seves modificacions posteriors es recullen en la Política corporativa de gestió del risc de crèdit, i en la Política de refinançaments i recuperacions.

D'acord amb allò que estableix el paràgraf anterior, la resta del marc normatiu i la regulació vigent, 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 en variï el quadre d'amortització i minori l'import de les quotes (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot el capital al venciment o d'una part, etc.).
3. L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute.
4. La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons a través, principalment, de la condonació de capital o interessos ordinaris (del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu 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.

Es presumirà també, llevat de prova en contra, que existeix una reestructuració o refinançament en les circumstàncies següents quan:

- Simultàniament a la concessió de finançament addicional per l'Entitat, o en un moment pròxim a tal concessió, el titular hagi fet pagaments de principal o d'interessos d'una altra operació amb l'Entitat que no estigui classificada com a risc dubtós, els pagaments dels quals hagin estat vençuts, totalment o en part, durant més de trenta dies almenys un cop durant els tres mesos anteriors al seu refinançament.
- L'Entitat aprovi l'ús de clàusules implícites de modificació pel que fa a les operacions que no estiguin classificades com a risc dubtós que tinguin imports que cal pagar vençuts durant trenta dies o que portarien vençuts trenta dies si no s'exercissin aquestes clàusules.

Això no obstant, 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 aquesta 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 concedeixin en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Per a més detalls sobre els criteris de classificació i transició de risc, vegeu l'anterior 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 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.a
- 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 per no superar el 5 % en la ràtio d'exposicions en situació de *default* regulatori o **Stage 3** comptable.<sup>1</sup>

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 2022, la distribució de les exposicions en termes de valor net d'ajustos de valoració i provisions, desglossat depenent 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 7.6. 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 bestretes	5.057	64.727	89.409	206.158	0	365.351
Valors representatius de deute	0	17.758	35.281	36.478	—	89.516
<b>Total</b>	<b>5.057</b>	<b>82.485</b>	<b>124.690</b>	<b>242.636</b>	<b>—</b>	<b>454.868</b>

### 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 7.7. UE 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>	15.415
020	Entrades a carteres <i>non-performing</i>	3.629
030	Sortides de carteres <i>non-performing</i>	(7.549)
040	Sortides degudes a fallits	(1.657)
050	Sortides degudes a altres situacions	(5.892)
060	<b>Volum final de préstecs i bestretes <i>non-performing</i></b>	<b>11.496</b>

Durant l'exercici 2022 es registra un decrement de préstecs i bestretes classificats en *non-performing* de -3.919 milions d'euros després de la bona evolució d'indicadors de qualitat de l'actiu i la gestió activa de la morositat.

<sup>1</sup> 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 7.8 UE CR1 mostra tant una visió NPE (prudencial) que arriba als 12.870 M€ com l'exposició comptable de Stage 3 10.596 M€, del qual l'import d'NPE de préstecs i bestretes és d'11.496 M€.

**Taula 7.8. UE CR1 - Exposicions performing i non-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					De les quals: actius financers adquirits o originats amb deteriorament creditici	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: Fase 2		De les quals: Fase 2	De les quals: Fase 3	De les quals: defaulted	De les quals: Stage 1	De les quals: Fase 2		De les quals: Fase 2	De les quals: Fase 3							
<b>Saldos en efectiu en BC i altres dipòsits a la vista</b>	17.373	17.373	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
<b>Préstecs i bestretes</b>	361.253	333.781	27.417	11.496	1.143	9.639	11.290	465	(2.574)	(1.294)	(1.279)	(4.823)	(111)	(4.474)	—	216.723	5.850	
Bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Administracions públiques.	20.313	19.954	310	44	8	5	43	23	(2)	(1)	0	(5)	—	(1)	—	1.579	19	
Entitats de crèdit	12.171	12.156	15	24	0	6	24	—	(5)	(4)	0	(3)	—	(3)	—	5.885	19	
Altres societats financeres	9.218	9.050	168	23	0	23	18	0	(10)	(7)	(3)	(11)	0	(11)	—	4.294	2	
Societats no financeres	140.324	128.004	12.317	5.568	872	4.327	5.457	161	(1.132)	(646)	(485)	(2.420)	(82)	(2.229)	—	55.145	2.532	
Dels quals pimes	51.919	45.074	6.842	3.667	589	2.813	3.604	131	(541)	(260)	(281)	(1.4699)	(48)	(1.344)	—	31.286	1.983	
Llars	179.226	164.617	14.607	5.837	263	5.279	5.748	282	(1.425)	(636)	(790)	(2.384)	(29)	(2.229)	—	149.820	3.277	
<b>Valors representatius de deute</b>	89.334	89.269	59	12	—	12	12	—	(6)	(4)	(2)	(10)	—	(10)	—	656	0	
Bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Administracions públiques.	81.282	81.282	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	474	—	
Entitats de crèdit	3.984	3.984	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Altres societats financeres	741	736	—	—	—	—	—	—	0	0	—	—	—	—	—	26	—	
Societats no financeres	3.327	3.268	59	12	—	12	12	—	(5)	(4)	(2)	(10)	—	(10)	—	156	0	
<b>Exposicions fora de balanç</b>	160.866	155.252	5.614	1.362	308	944	1.321	—	(143)	(91)	(51)	(404)	(20)	(382)	—	43.557	723	
Bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Administracions públiques.	5.639	5.594	44	5	0	5	1	—	0	0	0	0	0	0	—	60	0	
Entitats de crèdit	10.164	10.162	2	3	—	2	3	—	(1)	(1)	0	0	—	0	—	60	0	
Altres societats financeres	3.934	3.866	68	10	—	10	7	—	(2)	(1)	(1)	(1)	—	(1)	—	985	2	
Societats no financeres	84.605	81.649	2.956	1.070	279	687	1.040	—	(99)	(54)	(45)	(370)	(20)	(349)	—	17.092	521	
Llars	56.525	53.981	2.544	274	29	240	270	—	(41)	(35)	(6)	(32)	0	(32)	—	25.360	199	
<b>Total</b>	628.827	595.676	33.090	12.870	1.451	10.596	12.623	465	(2.722)	(1.390)	(1.333)	(5.238)	(131)	(4.867)	—	260.935	6.574	

La taula següent mostra les principals diferències originades pels dos criteris, el regulatori i el comptable, i hi destaquen les ja explicades en l'apartat 3: 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 7.9. Diferències entre criteri prudencial i criteri comptable de préstecs i bestretes

Imports en milions d'euros	IRP EUR CR1 - NPL	Diferències en els criteris de còmput de dies vençuts	Diferències per període de prova en la definició d'NPL	Diferències per efecte arrossegament	Diferències per actius deteriorats adquirits o originats <sup>1</sup>	IRP EUR CR1 - Stage 3
Préstecs i bestretes	11.496	-256	-326	-809	-465	9.639



<sup>1</sup> Aquest import, tot i que no està inclòs en l'import de l'Stage 3 de la taula UE CR1, sí que està inclòs en la Ràtio de Morositat publicada als estats financers que utilitza un criteri de stage 3

Taula 7.10. UE CQ3 - Qualitat creditícia de les exposicions *performing* i *non-performing* per dies vençuts

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 improbable no vençudes o vençudes ≤ 90 dies	Vençudes > 90 dies ≤ 180 dies	Vençudes > 180 dies ≤ 1 any	Vençudes > 1 any ≤ 2 anys	Vençudes > 2 anys ≤ 5 anys	Vençudes > 5 anys ≤ 7 anys	Vençudes > 7 anys	De les quals: <i>defaulted</i>
Saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	17.373	17.372	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstecs i bestretes	361.253	360.189	1.064	11.496	6.092	883	1.329	1.062	1.102	300	728	11.290
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques.	20.313	20.307	6	44	20	0	0	0	2	0	21	43
Entitats de crèdit	12.171	12.165	5	24	24	0	0	0	-	-	-	24
Altres societats financeres	9.218	9.216	1	23	22	0	0	0	1	0	0	18
Societats no financeres	140.324	139.620	705	5.568	3.782	277	433	419	382	65	211	5.457
Dels quals pimes	51.919	51.763	156	3.667	2.265	241	338	283	337	63	142	3.604
Llars	179.226	178.880	346	5.837	2.245	606	896	643	717	235	496	5.748
Valors representatius de deute	89.334	89.334	-	12	12	-	-	-	-	-	-	12
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques.	81.282	81.282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	3.984	3.984	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	741	741	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	3.327	3.327	-	12	12	-	-	-	-	-	-	12
Exposicions fora de balanç	160.866	-	-	1.362	-	-	-	-	-	-	-	1.321
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques.	5.639	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	1
Entitats de crèdit	10.164	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	3
Altres societats financeres	3.934	-	-	10	-	-	-	-	-	-	-	7
Societats no financeres	84.605	-	-	1.070	-	-	-	-	-	-	-	1.040
Llars	56.525	-	-	274	-	-	-	-	-	-	-	270
<b>Total</b>	<b>628.827</b>	<b>466.896</b>	<b>1.065</b>	<b>12.870</b>	<b>6.104</b>	<b>883</b>	<b>1.329</b>	<b>1.062</b>	<b>1.102</b>	<b>300</b>	<b>728</b>	<b>12.623</b>

Taula 7.11. UE CQ4 - Qualitat creditícia de les exposicions per zona geogràfica

Imports en milions d'euros	Import brut en llibres / import nominal				
	Import brut en llibres / import nominal	De les quals: <i>defaulted</i>	Deteriorament de valor acumulat	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>
Exposicions en balanç	462.094	11.302	(7.406)	-	(7)
Espanya	363.441	10.318	(6.688)	-	(7)
Portugal	32.814	633	(570)	-	-
Resta del món	65.839	351	(147)	-	-
Exposicions fora de balanç	162.229	1.321	-	547	-
Espanya	125.799	1.262	-	524	-
Portugal	7.369	39	-	13	-
Resta del món	29.060	20	-	10	-
<b>Total</b>	<b>624.323</b>	<b>12.623</b>	<b>(7.406)</b>	<b>547</b>	<b>(7)</b>



Taula 7.12. EU CQ5 - Qualitat creditícia dels préstecs i bestretes a societats no financeres per sector d'activitat

Imports en milions d'euros	Import brut en llibres		Deteriorament de valor acumulat	Canvis acumulats negatius en el valor raonable deguts al risc de crèdit per exposicions non-performing
		De les quals: <i>defaulted</i>		
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	3.073	208	(128)	-
Explotació de mines i pedreres	555	18	(12)	-
Fabricació	24.650	858	(524)	-
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	10.476	114	(115)	-
Subministrament d'aigua	1.764	15	(16)	-
Construcció	11.283	641	(472)	-
Comerç a l'engròs i al detall	19.779	923	(536)	-
Transport i emmagatzematge	12.636	348	(329)	-
Hostaleria	8.865	683	(241)	-
Informació i comunicacions	4.715	122	(86)	-
Activitats financeres i asseguradores	13.504	69	(98)	-
Activitats immobiliàries	13.992	350	(228)	-
Activitats professionals, científiques i tècniques	7.182	513	(283)	-
Activitats administratives i serveis auxiliars	4.407	134	(81)	-
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	1.563	0	(13)	-
Educació	656	44	(25)	-
Activitats sanitàries i de serveis socials	1.761	39	(35)	-
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	1.189	202	(82)	-
Altres serveis	3.843	177	(240)	(7)
<b>Total</b>	<b>145.893</b>	<b>5.457</b>	<b>(3.544)</b>	<b>(7)</b>

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 7.13. EU CQ1 - Qualitat creditícia de les exposicions reestructurades o refinançades

	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>	Garanties reals i financeres rebudes sobre exposicions reestructurades o refinançades <i>non-performing</i>		
		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	5.159	5.665	5.624	5.395	(298)	(2.257)	6.787	3.091
Bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—
Administracions públiques	151	9	9	9	0	(1)	66	6
Entitats de crèdit	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres societats financeres	106	21	17	21	(2)	(10)	100	1
Societats no financeres	3.088	2.841	2.809	2.577	(127)	(1.205)	3.454	1.355
Dels quals: petites i mitjanes empreses	1.218	1.621	1.607	1.500	(84)	(574)	1.922	953
Dels quals: garantits per béns immobles comercials	779	1.071	1.060	1.026	(61)	(393)	1.370	669
Llars	1.814	2.794	2.789	2.787	(170)	(1.040)	3.168	1.728
Dels quals: préstecs garantits per béns immobles residencials	1.522	2.414	2.411	2.410	(138)	(786)	2.934	1.617
Dels quals: crèdit al consum	151	165	164	164	(16)	(79)	112	62
Valors representatius de deute	11	12	12	12	(1)	(10)	0	0
Compromís de préstecs concedits	173	79	78	54	(3)	(14)	102	43
<b>Total</b>	<b>5.343</b>	<b>5.756</b>	<b>5.714</b>	<b>5.461</b>	<b>(302)</b>	<b>(2.281)</b>	<b>6.890</b>	<b>3.135</b>

## Taula 7.14. 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
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>9.921</b>	<b>335</b>	<b>568</b>
Bancs centrals	0	0	0
Administracions públiques	161	0	0
Entitats de crèdit	0	0	0
Altres societats financeres	127	0	0
Societats no financeres	5.191	192	546
Dels quals: petites i mitjanes empreses	2.715	107	16
Dels quals: garantits per béns immobles comercials	1.821	29	0
Llars	4.442	143	22
Dels quals: préstecs garantits per béns immobles residencials	3.802	113	21
Dels quals: crèdit al consum	296	20	0
Valors representatius de deute	0	23	0
Compromís de préstecs concedits	218	17	17
<b>Total</b>	<b>10.139</b>	<b>375</b>	<b>585</b>



## Taula 7.15. UE CQ7 - Col·lateral obtingut mitjançant la presa de processos de possessió i execució

Imports en milions d'euros	Garanties reals obtingudes mitjançant presa de possessió	
	Valor en el moment del reconeixement inicial	Canvis acumulats negatius
Immobilitzat material	—	—
Diferents d'immobilitzat material	4.400	(1.075)
Béns immobles residencials	3.483	(719)
Béns immobles comercials	917	(356)
Béns mobles (automòbils, vaixells, etc.)	0	(0)
Instruments de patrimoni i de deute	—	—
Altres garanties reals	—	—
<b>Total</b>	<b>4.400</b>	<b>(1.075)</b>



## 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.

La taula 7.16 mostra que els préstecs i les bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa estan vençuts a 31 de desembre de 2022.

### Taula 7.16. 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 refinançament	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	De les quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament	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	
									Entrades d'exposicions non-performing
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	—	—	—	—	—	—	—	—	—
dels quals: Llars	—	—	—	—	—	—	—	—	—
dels quals: Garantit per propietat immoble residencial	—	—	—	—	—	—	—	—	—
dels quals: Societats no financeres	—	—	—	—	—	—	—	—	—
de les quals: mitjanes i petites empreses	—	—	—	—	—	—	—	—	—
de les quals: Garantides per propietat immoble comercial	—	—	—	—	—	—	—	—	—

A la taula següent es mostren les dades de moratòries ofertes i concedides segons el seu venciment:

**Taula 7.17. Plantilla 2: Desglossament de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa per venciment residual de la moratòria**

Millions d'euros	Nombre de deutors <sup>1</sup>	Import en llibres brut					
		Dels quals: moratòries legislatives <sup>2</sup>	Dels quals: vençuts	Venciment residual de les moratòries			
				≤ 3 mesos	> 3 mesos ≤ 6 mesos	> 6 mesos ≤ 9 mesos	> 9 mesos ≤ 12 mesos
<b>Préstecs i bestretes per als quals es va oferir la moratòria</b>	<b>371</b>	<b>19.804</b>					
Préstecs i bestretes subjectes a moratòries (concedida)	325	17.698	12.593	17.698			
de les quals: Llars		14.965	9.911	14.965			
dels quals: Garantit per propietat immoble residencial		13.892	9.296	13.892			
dels quals: Societats no financeres		2.733	2.682	2.733			
de les quals: mitjanes i petites empreses		1.844	1.810	1.844			
de les quals: Garantides per propietat immoble comercial		1.025	1.000	1.025			

Tot seguit es detallen les noves exposicions subjectes a programes de garanties públiques:

**Taula 7.18. Plantilla 3: Informació sobre préstecs i bestretes acabats d'originar proveïts segons esquemes de garantia pública aplicables de fa poc i introduïts en resposta a la crisi de la COVID-19**

Imports en millions d'euros	Import en llibres brut		Import màxim de la garantia que es pot considerar	Import en llibres brut
		Dels quals: reestructurades	Garanties públiques rebudes	Entrades d'exposicions <i>non-performing</i>
<b>Préstecs i bestretes acabats d'originar subjectes a esquemes de garantia pública</b>	<b>18.268</b>	<b>1.587</b>	<b>13.917</b>	<b>383</b>
de les quals: Llars	1.121	—	—	28
dels quals: Garantits per béns immobles residencials	2	—	—	—
dels quals: Societats no financeres	17.147	1.507	13.026	355
de les quals: Petites i mitjanes empreses	11.854	—	—	244
de les quals: Garantides per propietat immoble comercial	31	—	—	—

## 7.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit

A les taules contingudes en aquest apartat, tant sota metodologia estàndard com avançada, es detalla:

Pel que fa a l'evolució dels APR durant l'exercici 2022, cal destacar els aspectes següents:

- 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 de Balanç i fora").
- 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.
- Disminució de 1.439 milions d'euros d'APR en la cartera subjecta al mètode estàndard, degut sobretot al *rollout* a enfocament IRB de la cartera hipotecària de BPI, el descens dels actius fiscals diferits, la venda d'immobles i la disminució de l'exposició i millora de la densitat mitjana de la cartera minorista que s'ha compensat parcialment per l'augment d'exposició en la categoria d'empreses.
- Augment de 5.283 milions d'euros d'APR en la cartera subjecta al mètode IRB, degut sobretot al creixement de la cartera, juntament amb el *rollout* a enfocament IRB de la cartera hipotecària de BPI.



### 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 per l'EBA (*European Banking Authority*).

### Taula 7.19. Correspondència de nivell de qualitat creditícia entre agències de ràting

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 7.20. Correspondència de nivell de qualitat creditícia per ponderació entre categories d'exposició<sup>1</sup>

Nivell de qualitat creditícia	Administracions centrals o bancs centrals	Entitats del Sector Públic	Entitats qualificades ≤ 3 mesos	Entitats qualificades > 3 mesos	Entitats no qualificades <sup>2</sup>	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 %

<sup>1</sup> Tractament general de les exposicions; queden fora d'abast de la Taula els casos particulars disposats a la CCR.

<sup>2</sup> 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* i de CaixaBank *Equipment Finance*, llevat de 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) i també les exposicions incorporades del Banco BPI.<sup>1</sup>

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.

A continuació es detallen l'exposició original, EAD i APR a desembre 2022 per segments regulatoris de metodologia estàndard sense incloure-hi les exposicions de risc de contrapart, de titulitzacions ni de la cartera accionarial.

**Taula 7.21. EU CR4 - Mètode estàndard - Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit**

*Imports en milions d'euros*

Categories d'exposició	Exposicions abans d'aplicar factors de conversió i de la reducció del risc de crèdit		Exposicions després d'aplicar factors de conversió i de la reducció del risc de crèdit		APR i densitat dels APR	
	Exposicions en balanç	Exposicions fora de balanç	Exposicions en balanç	Exposicions fora de balanç	APR	Densitat dels APR (%)
Administracions centrals o bancs centrals	92.222	69	125.441	1.316	17.705	13,97 %
Administracions regionals o autoritats locals	18.729	3.556	17.942	807	268	1,43 %
Entitats del sector públic	22.948	1.903	6.260	385	926	13,94 %
Bancs multilaterals de desenvolupament	1.793	14	4.651	1	—	0,00 %
Organitzacions internacionals	2.910	—	2.910	—	—	0,00 %
Entitats	6.328	2.040	4.312	614	1.690	34,31 %
Empreses	37.798	15.450	34.380	3.425	34.394	90,98 %
Minoristes	16.804	4.474	15.566	225	8.616	54,56 %
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	4.318	1.001	4.117	245	2.073	47,52 %
Exposicions en situació de <i>default</i>	640	137	559	14	738	128,77 %
Exposicions associades a riscos especialment elevats	264	290	251	40	438	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	15.075	—	15.074	—	11.965	79,38 %
<b>Total</b>	<b>219.828</b>	<b>28.933</b>	<b>231.464</b>	<b>7.074</b>	<b>78.814</b>	<b>33,04 %</b>

*Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.*

<sup>1</sup> Llevat de minorista hipotecari BPI que el des22 ha passat a IRB.

**Taula 7.21. 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		2021 APR i densitat dels APR	
	Exposicions en balanç	Exposicions fora de balanç	Exposicions en balanç	Exposicions fora de balanç	APR	Densitat dels APR (%)
<b>Categories d'exposició</b>						
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	5.389	1.289	5.883	288	1.802	29,20 %
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 particularment 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 partides	17.111	—	17.111	—	13.110	76,62 %
<b>Total</b>	<b>307.151</b>	<b>27.590</b>	<b>317.938</b>	<b>6.648</b>	<b>80.253</b>	<b>24,72 %</b>

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.



Tot seguit es mostren les distribucions d'exposició i d'actius ponderats per risc segons les categories regulatòries del 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 7.22. UE CR5 - Mètode estàndard (EAD)**

Categories d'exposició	Ponderació de risc															Total	De les quals: sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres		
Administracions centrals o bancs centrals	111.987	—	—	—	8	—	149	—	—	12.602	2	2.010	—	—	—	126.757	119.322
Administracions regionals o autoritats locals	17.692	—	—	—	935	—	82	—	—	40	—	—	—	—	—	18.749	18.626
Entitats del sector públic	4.919	—	—	—	540	—	735	—	—	451	—	—	—	—	—	6.645	6.006
Bancs multilaterals de desenvolupament	4.652	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.652	2.202
Organitzacions internacionals	2.910	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.910	2.910
Entitats	291	—	—	—	2.716	—	1.545	—	—	373	1	—	—	—	—	4.926	1.824
Empreses	152	0	—	—	289	—	448	—	—	36.913	3	—	—	—	—	37.805	37.222
Exposicions minoristes	3.398	—	—	—	—	—	—	—	12.394	—	—	—	—	—	—	15.791	15.791
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	—	—	—	—	—	1.075	2.788	—	24	475	—	—	—	—	—	4.362	4.362
Exposicions en situació de <i>default</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243	330	—	—	—	—	573	573
Exposicions associades a riscos particularment elevats	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	292	—	—	—	—	292	292
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	2.991	—	—	—	148	—	—	—	—	11.936	—	—	—	—	—	15.074	15.074
<b>Total</b>	<b>148.993</b>	<b>0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>4.635</b>	<b>1.075</b>	<b>5.747</b>	<b>—</b>	<b>12.418</b>	<b>63.034</b>	<b>627</b>	<b>2.010</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>238.538</b>	<b>224.204</b>

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

Taula 7.22. UE CR5 - Mètode estàndard (EAD)

Categories d'exposició	Ponderació de risc																Total	De les quals: 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	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	2.925	—	—	—	276	—	2.447	—	—	523	—	—	—	—	—	6.171	6.170	
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 minoristes	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	
<b>Total</b>	<b>225.827</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.277</b>	<b>14.154</b>	<b>7.471</b>	<b>—</b>	<b>12.980</b>	<b>57.733</b>	<b>838</b>	<b>2.306</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>324.586</b>	<b>322.107</b>	

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

**Taula 7.23. EU CR5 - Mètode estàndard (APR)**

Imports en milions d'euros	Ponderació de risc															Total	De les quals: sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres		
Administracions centrals o bancs centrals	—	—	—	—	2	—	74	—	—	12.602	3	5.024	—	—	—	17.705	17.704
Administracions regionals o autoritats locals	—	—	—	—	187	—	41	—	—	40	—	—	—	—	—	268	244
Entitats del sector públic	—	—	—	—	108	—	367	—	—	451	—	—	—	—	—	926	925
Bancs multilaterals de desenvolupament	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Organitzacions internacionals	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Entitats	—	—	—	—	543	—	773	—	—	373	1	—	—	—	—	1.690	527
Empreses	—	0	—	—	58	—	224	—	—	34.108	4	—	—	—	—	34.394	33.973
Exposicions minoristes	—	—	—	—	—	—	—	—	8.616	—	—	—	—	—	—	8.616	8.616
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	—	—	—	—	—	345	1.282	—	15	431	—	—	—	—	—	2.073	2.073
Exposicions en situació de <i>default</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	243	494	—	—	—	—	738	738
Exposicions associades a riscos particularment elevats	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	438	—	—	—	—	438	438
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	—	—	—	—	30	—	—	—	—	11.936	—	—	—	—	—	11.965	11.965
<b>Total</b>	—	<b>0</b>	—	—	<b>927</b>	<b>345</b>	<b>2.761</b>	—	<b>8.631</b>	<b>60.185</b>	<b>940</b>	<b>5.024</b>	—	—	—	<b>78.814</b>	<b>77.203</b>

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.



**Taula 7.23. EU CR5 - Mètode estàndard (APR)**
**2021**

Categories d'exposició	Ponderació de risc															Total	De les quals: sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres		
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	—	—	523	—	—	—	—	—	1.802	1.800
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 minoristes	—	—	—	—	—	—	—	—	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
<b>Total</b>	—	—	0	—	655	4.922	3.611	—	9.063	54.981	1.256	5.764	—	—	—	80.253	79.073

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi 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 7.24. Mètode estàndard: exposicions garantides per immobles per tipus de garantia**

<i>Imports en milions d'euros</i>	<b>Exposició Original</b>	<b>Exposicions després de CRM abans de CCF</b>	<b>EAD</b>	<b>APR</b>	<b>Densitat d'APR</b>	<b>Capital (8%)</b>
Comercials	3.728	3.532	3.253	1.698	52,21 %	136
Residencials	1.591	1.562	1.109	375	33,77 %	30
<b>Total</b>	<b>5.319</b>	<b>5.094</b>	<b>4.362</b>	<b>2.073</b>	<b>47,52 %</b>	<b>166</b>

2021

<i>Imports en milions d'euros</i>	<b>Exposició Original</b>	<b>Exposicions després de CRM abans de CCF</b>	<b>EAD</b>	<b>APR</b>	<b>Densitat d'APR</b>	<b>Capital (8%)</b>
Comercials	4.153	3.966	3.683	1.957	53,13 %	157
Residencials	14.957	14.919	14.297	5.028	35,17 %	402
<b>Total</b>	<b>19.110</b>	<b>18.885</b>	<b>17.980</b>	<b>6.985</b>	<b>38,85 %</b>	<b>559</b>

## 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 minorista (exposicions minoristes pime/no pime cobertes amb hipoteques sobre immobles, exposicions minoristes renovables admissibles i altres exposicions minoristes pime/no pime) i també 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*. En el subapartat "Utilització del mètode basat en qualificacions internes" en 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 7.25. IRB: Exposicions al risc de crèdit per cartera

En milions d'euros	Exposició original			EAD			PD Mitjana <sup>1</sup>	Nombre de deutors <sup>2</sup>	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									
<b>Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació</b>	2.293	157	2.450	2.293	28	2.321	0,00 %	0	0,00 %	—	1.689	72,77 %	88	(123)	135
Entitats	—	—	—	—	—	—	0,00 %	—	0,00 %	—	—	0,00 %	—	—	—
<b>Empreses</b>	86.271	53.846	140.118	77.212	15.770	92.982	3,82 %	53	40,79 %	2,47	51.995	55,92 %	1.440	(2.157)	4.160
Dels quals Pimes	20.329	5.125	25.454	16.465	1.642	18.108	8,59 %	42	30,55 %	2,79	8.141	44,96 %	563	(829)	651
Dels quals Altres	65.942	48.721	114.663	60.747	14.127	74.874	2,67 %	10	43,26 %	2,39	43.855	58,57 %	877	(1.328)	3.508
<b>Minoristes</b>	189.471	59.816	249.288	183.336	12.047	195.383	4,63 %	17.621	29,50 %	—	40.055	20,50 %	3.366	(4.306)	3.204
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, pimes	11.485	2.322	13.807	11.465	236	11.700	9,59 %	152	18,92 %	—	2.594	22,17 %	309	(372)	208
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, no pimes	146.362	25.012	171.374	146.359	1.080	147.439	4,12 %	2.203	21,67 %	—	23.731	16,10 %	1.824	(2.372)	1.899
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	5.349	21.710	27.059	5.349	7.131	12.480	2,67 %	11.492	76,80 %	—	3.341	26,77 %	259	(236)	267
De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	15.975	6.654	22.629	9.884	2.154	12.038	7,77 %	688	52,12 %	—	4.241	35,23 %	538	(810)	339
De les quals: exposicions minoristes - altres, no pimes	10.300	4.118	14.418	10.279	1.446	11.725	4,97 %	3.086	64,96 %	—	6.147	52,43 %	436	(516)	492
<b>Risc de crèdit mètode AIRB</b>	275.743	113.663	389.405	260.548	27.817	288.365	4,37 %	17.674	33,14 %	2,47	92.050	31,92 %	4.806	(6.463)	7.364
<b>Total<sup>3</sup></b>	278.036	113.820	391.856	262.841	27.845	290.686	4,37 %	17.674	33,14 %	2,47	93.739	32,25 %	4.894	(6.586)	7.499

<sup>1</sup> Inclou cartera en default.

<sup>2</sup> Nombre de deutors en milers.

<sup>3</sup> Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.


**Taula 7.25. IRB: Exposicions al risc de crèdit per cartera**

2021

En milions d'euros

	Exposició original			EAD			PD Mitjana <sup>1</sup>	Nombre de deutors <sup>2</sup>	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									
<b>Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació</b>	3.160	277	3.437	3.160	29	3.189		0			2.222	69,66 %	194	(196)	178
Entitats	36	151	187	36	27	62	0,46 %	0	34,80 %	2	25	40,68 %	0	(0)	2
<b>Empreses</b>	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
<b>Minoristes</b>	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 pimes	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
<b>Risc de crèdit mètode AIRB</b>	257.158	101.281	358.439	240.497	24.435	264.932	6,05 %	15.470	32,66 %	3,73	86.235	32,55 %	6.019	(7.052)	6.899
<b>Total<sup>3</sup></b>	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

<sup>1</sup>Inclou cartera en default.

<sup>2</sup>Nombre de deutors en milers.

<sup>3</sup>Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

## Taula 7.26. 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 ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors <sup>1</sup>	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	APR	Densitat d'APR	Import de les pèrdues esperades	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	106.488	41.220	20,68 %	113.600	0,08 %	7.952	27,19 %	3	12.229	10,76 %	138	(401)
0,00 a <0,10	63.512	25.412	21,00 %	68.025	0,05 %	4.646	27,52 %	3	6.519	9,58 %	80	(246)
0,10 a <0,15	42.976	15.808	20,17 %	45.574	0,13 %	3.306	26,70 %	2	5.710	12,53 %	57	(155)
0,15 a <0,25	24.072	22.721	29,22 %	29.193	0,18 %	1.251	45,69 %	2	11.581	39,67 %	40	(94)
0,25 a <0,50	51.308	22.084	31,73 %	54.982	0,30 %	1.427	35,90 %	2	19.537	35,53 %	107	(249)
0,50 a <0,75	24.818	7.420	28,13 %	24.451	0,59 %	1.292	32,86 %	2	9.457	38,68 %	70	(146)
0,75 a <2,50	34.041	12.580	32,57 %	33.252	1,37 %	3.424	35,52 %	3	16.999	51,12 %	193	(330)
0,75 a <1,75	28.754	10.273	31,28 %	28.415	1,22 %	2.421	34,54 %	3	13.980	49,20 %	145	(243)
1,75 a <2,5	5.287	2.307	38,33 %	4.837	2,21 %	1.002	41,28 %	3	3.019	62,42 %	48	(87)
2,50 a <10,00	17.403	4.872	29,12 %	16.788	4,69 %	1.392	33,78 %	3	12.411	73,93 %	233	(404)
2,5 a <5	10.684	3.227	31,09 %	10.290	3,33 %	833	34,52 %	3	7.282	70,76 %	115	(200)
5 a <10	6.719	1.645	25,27 %	6.498	6,83 %	560	32,61 %	3	5.129	78,93 %	118	(204)
10,00 a <100,00	7.442	1.506	27,24 %	6.797	23,54 %	436	32,93 %	3	7.732	113,75 %	360	(614)
10 a <20	3.659	911	30,87 %	3.259	13,24 %	272	34,92 %	3	3.950	121,18 %	119	(194)
20 a <30	1.299	300	30,00 %	1.218	22,32 %	72	33,50 %	3	1.484	121,80 %	65	(103)
30,00 a <100,00 <sup>a</sup>	2.483	295	13,22 %	2.319	38,64 %	92	29,84 %	2	2.298	99,07 %	176	(318)
<b>Cartera Sana</b>	<b>265.573</b>	<b>112.404</b>	<b>26,85 %</b>	<b>279.063</b>	<b>1,18 %</b>	<b>17.173</b>	<b>32,87 %</b>	<b>2</b>	<b>89.946</b>	<b>32,23 %</b>	<b>1.140</b>	<b>(2.238)</b>
100,00 (Default)	10.170	1.259	14,39 %	9.302	100,00 %	501	41,31 %	3	2.105	22,63 %	3.666	(4.225)
<b>Total</b>	<b>275.743</b>	<b>113.663</b>	<b>26,72 %</b>	<b>288.365</b>	<b>4,37 %</b>	<b>17.674</b>	<b>33,14 %</b>	<b>2</b>	<b>92.050</b>	<b>31,92 %</b>	<b>4.806</b>	<b>(6.463)</b>



<sup>1</sup>Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.

Taula 7.26. EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD

2021

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 ponderada per exposició (%)	Nombre de deutors <sup>1</sup>	LGD mitjana ponderada per exposició (%)	Venciment mitjà ponderat per exposició (anys)	APR	Densitat d'APR	Import de les pèrdues esperades	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 <sup>a</sup>	2.073	431	23,70 %	1.954	38,84 %	84	30,45 %	3	1.929	98,73 %	143	(221)
<b>Cartera Sana</b>	<b>243.649</b>	<b>98.659</b>	<b>27,72 %</b>	<b>252.104</b>	<b>1,27 %</b>	<b>15.105</b>	<b>32,23 %</b>	<b>3</b>	<b>83.543</b>	<b>33,14 %</b>	<b>1.118</b>	<b>(2.519)</b>
<b>100,00 (Default)</b>	<b>13.508</b>	<b>2.622</b>	<b>8,94 %</b>	<b>12.828</b>	<b>100,00 %</b>	<b>366</b>	<b>41,15 %</b>	<b>3</b>	<b>2.692</b>	<b>20,99 %</b>	<b>4.901</b>	<b>(4.533)</b>
<b>Total</b>	<b>257.158</b>	<b>101.281</b>	<b>27,23 %</b>	<b>264.932</b>	<b>6,05 %</b>	<b>15.470</b>	<b>32,66 %</b>	<b>3</b>	<b>86.235</b>	<b>32,55 %</b>	<b>6.019</b>	<b>(7.052)</b>



<sup>1</sup>Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.

**Taula 7.27 UE CR6-A - Abast de la utilització dels mètodes IRB i estàndard**

En milions d'euros		Valor d'exposició definit a l'article 166 del 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	—	139.194	100,00 %	0,00 %	0,00 %
1.1	Dels quals: administracions regionals o autoritats locals	—	21.690	100,00 %	0,00 %	0,00 %
1.2	Dels quals: ens del sector públic	—	23.988	100,00 %	0,00 %	0,00 %
2	Entitats	—	8.201	100,00 %	0,00 %	0,00 %
3	<b>Empreses</b>	142.568	134.314	16,00 %	5,46 %	78,54 %
3.1	De les quals: empreses — finançament especialitzat, exclòs el mètode d'assignació	—	18.930	100,00 %	0,00 %	0,00 %
3.2	De les quals: empreses — finançament especialitzat conforme al mètode d'assignació	2.450	2.840	1,11 %	21,11 %	77,77 %
3.3	De les quals: empreses pimes	25.454	23.346	1,53 %	5,80 %	92,67 %
4	<b>Exposicions minoristes</b>	249.288	208.752	1,85 %	1,84 %	96,31 %
4.1	De les quals: exposicions minoristes — garantides amb béns immobles, pimes	13.807	12.327	0,20 %	6,36 %	93,44 %
4.2	De les quals: exposicions minoristes — garantides amb béns immobles, no pimes	171.374	147.272	0,05 %	0,07 %	99,88 %
4.3	De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	27.059	12.703	0,18 %	0,00 %	99,82 %
4.4	De les quals: exposicions minoristes — altres, pimes	22.629	20.091	1,57 %	6,87 %	91,55 %
4.5	De les quals: exposicions minoristes — altres, no pimes	14.418	16.358	21,02 %	9,57 %	69,40 %
5	Exposicions de renda variable	6.452	6.452	0,00 %	0,00 %	100,00 %
6	Altres actius que no siguin obligacions creditícies	—	671	100,00 %	0,00 %	0,00 %
7	<b>Total</b>	<b>398.307</b>	<b>497.583</b>	<b>34,85 %</b>	<b>2,24 %</b>	<b>62,90 %</b>

No s'hi inclou risc de contrapart ni titulitzacions.

## Taula 7.28. 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	88.457
Mida de l'actiu	4.475
Qualitat de l'actiu	(1.843)
Actualització del model	2.049
Metodologia i política	1.020
Adquisicions i alienacions	—
Variacions del tipus de canvi	—
Altres	(418)
APR al tancament de període de referència	93.739

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapart, de titulitzacions ni accionarial.

La taula 7.28 mostra l'evolució dels Actius Ponderats per Risc en la cartera de risc de crèdit avaluada segons models IRB durant l'exercici 2022, que ha suposat un augment de 5.238 milions d'euros, degut sobretot al creixement de la cartera, juntament amb el *rollout* a enfocament IRB de la cartera hipotecària de BPI.

### 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.

Pel que fa a l'evolució de les provisions de l'exercici 2022, cal destacar un descens de 1.017 milions d'euros fins a situar-se en unes provisions totals de 8.164 milions d'euros, degut sobretot a la reducció d'exposició en la cartera dubtosa per la gestió activa de la morositat.





## Taula 7.29. Evolució de les provisions

Imports en milions d'euros

Categoria regulatòria de risc	2019		2020		2021		2022	
	Provisions	%	Provisions	%	Provisions	%	Provisions	%
Administracions centrals o bancs centrals	(0)	0,01 %	(1)	0,01 %	(1)	0,01 %	(0)	0,00 %
Administracions regionals o autoritats locals	(1)	0,02 %	(2)	0,04 %	(3)	0,04 %	(1)	0,01 %
Entitats del sector públic	(51)	0,99 %	(33)	0,56 %	(196)	2,13 %	(11)	0,14 %
Bancs multilaterals de desenvolupament	(0)	0,00 %	—	—	(1)	0,01 %	(0)	0,00 %
Organitzacions internacionals	—	—	—	—	—	—	(0)	0,00 %
Entitats	(2)	0,04 %	(2)	0,03 %	(9)	0,10 %	(8)	0,10 %
Empreses	(169)	3,29 %	(410)	6,93 %	(461)	5,03 %	(357)	4,38 %
Exposicions minoristes	(358)	6,98 %	(400)	6,76 %	(415)	4,52 %	(393)	4,82 %
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	(50)	0,97 %	(50)	0,84 %	(60)	0,66 %	(33)	0,40 %
Exposicions en situació de <i>default</i>	(824)	16,07 %	(637)	10,76 %	(766)	8,35 %	(756)	9,26 %
Exposicions associades a riscos particularment elevats	(6)	0,12 %	(8)	0,14 %	(15)	0,16 %	(13)	0,16 %
Bons garantits	—	—	—	—	—	—	—	—
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	—	—	—	—	—	—	—	—
Organismes d'Inversió Col·lectiva	—	—	—	—	—	—	—	—
Exposicions de renda variable	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres partides	(11)	0,21 %	(5)	0,08 %	(5)	0,06 %	(5)	0,06 %
<b>Total risc de crèdit Mètode Estàndard</b>	<b>(1.472)</b>	<b>28,70 %</b>	<b>(1.548)</b>	<b>26,16 %</b>	<b>(1.933)</b>	<b>21,06 %</b>	<b>(1.578)</b>	<b>19,33 %</b>
<b>Finançament especialitzat subjecte als criteris d'assignació</b>	<b>—</b>	<b>0,00 %</b>	<b>—</b>	<b>0,00 %</b>	<b>(196)</b>	<b>2,13 %</b>	<b>(123)</b>	<b>1,51 %</b>
Entitats	—	—	—	—	(0)	0,00 %	—	—
Empreses	(1.059)	20,66 %	(1.096)	18,52 %	(2.085)	22,71 %	(2.157)	26,42 %
Dels quals Pimes	(339)	6,61 %	(421)	7,12 %	(918)	10,00 %	(829)	10,15 %
Dels quals Altres	(721)	14,05 %	(675)	11,41 %	(1.167)	12,71 %	(1.328)	16,27 %
Minoristes	(2.597)	50,64 %	(3.273)	55,32 %	(4.966)	54,10 %	(4.306)	52,74 %
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, pimes	(232)	4,52 %	(314)	5,31 %	(416)	4,53 %	(372)	4,56 %
De les quals: exposicions minoristes - béns immobles, no pimes	(1.452)	28,32 %	(1.877)	31,73 %	(2.769)	30,16 %	(2.372)	29,06 %
De les quals: exposicions minoristes renovables admissibles	(159)	3,10 %	(160)	2,71 %	(219)	2,39 %	(236)	2,89 %
De les quals: exposicions minoristes - altres, pimes	(392)	7,65 %	(523)	8,85 %	(924)	10,07 %	(810)	9,92 %
De les quals: exposicions minoristes - altres, no pimes	(362)	7,06 %	(398)	6,73 %	(638)	6,95 %	(516)	6,32 %
<b>Risc de crèdit mètode AIRB</b>	<b>(3.656)</b>	<b>71,30 %</b>	<b>(4.369)</b>	<b>73,84 %</b>	<b>(7.052)</b>	<b>76,81 %</b>	<b>(6.463)</b>	<b>79,16 %</b>
<b>Total<sup>1</sup></b>	<b>(5.128)</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(5.917)</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(9.180)</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(8.164)</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1</sup> Només s'inclou risc de crèdit. No s'hi 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 2022, es mostra en la taula següent.<sup>7</sup>

### Taula 7.30. 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	2022	2021
<b>Actius financers a cost amortitzat / préstecs i partides per cobrar</b>	<b>(883)</b>	<b>(897)</b>
Préstecs i bestretes	(883)	(897)
Dotacions netes	(574)	(878)
Dels quals Entitats de Crèdit	5	(7)
Dels quals Clientela	(579)	(871)
Del que POCI	(140)	(142)
Sanejaments	(691)	(473)
Actius fallits recuperats	382	454
Valors representatius de deute	—	—
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global / Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Cobertura de valors representatius de deute	—	—
Sanejaments	—	—
Instruments de patrimoni	—	—
Valors representatius de deute	—	—
<b>Total</b>	<b>(897)</b>	<b>(897)</b>

### Taula 7.31. Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

Imports en milions d'euros	2022	2021
<b>Actius tangibles</b>	<b>(86)</b>	<b>(62)</b>
Actiu material d'ús propi	(81)	(87)
Dotacions	(3)	(16)
Disponibilitats	3	—
Sanejaments	(81)	(71)
Inversions immobiliàries	(5)	25
Dotacions	(108)	(57)
Disponibilitats	103	82
Sanejaments	—	—
<b>Actius Intangibles</b>	<b>(14)</b>	<b>(58)</b>
Dotacions	(5)	(5)
Disponibilitats	—	—
Sanejaments	(9)	(53)
<b>Altres</b>	<b>(2)</b>	<b>(38)</b>
Existències	(3)	(4)
Dotacions	(5)	(6)
Disponibilitats	2	2
Resta	1	(34)
<b>Total</b>	<b>(102)</b>	<b>(158)</b>



<sup>7</sup> 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" de la memòria dels CA del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2022.

### 7.1.3. 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.
- 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.
- Finançament especialitzat, amb aplicació de l'enfocament slotting criteria a una part de la cartera de finançament especialitzada.
- Renda variable en les seves modalitats de models interns (VaR), PD/LGD i ponderació del risc simple.

dues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.

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 Nou 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 següents:<sup>7</sup>

- 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 Circula 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.

<sup>7</sup> Al 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 ràtings 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 minorista.

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 ràtings d'empreses. Estan implantades a tota la xarxa d'oficines integrades dins les eines habituals de concessió de productes d'actiu.

Les eines de ràting per a empreses estan enfocades a client i varien notablement depenent del segment al qual 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 Ràting 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 ràting, de manera que s'han pogut utilitzar taxes d'incompliment globals publicades per aquesta agència de ràting que afegeixen fiabilitat a la metodologia.

### • Models d'estimació de la probabilitat d'incompliment (PD)

El Grup disposa de 28 models interns d'estimació de probabilitat d'incompliment (PD) que cobreixen la major part de les carteres. D'aquests, 26 s'utilitzen per al negoci a Espanya i 2, per a la filial portuguesa BPI.

El tipus de probabilitat d'incompliment (PD) que el Grup estima 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. Un cop 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 ràting, 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. En particular, a partir de les freqüències d'incompliment observades històriques obtingudes de la base de dades d'incompliments del proveïdor, tenint en compte totes les empreses disponibles a la base de dades; ponderant els incompliments per la població disponible per a cada any i tram de ràting; i ajustades per alinear la definició d'incompliment. Per a això últim, s'assimilen els ràtings CC i C a *defaults* per capacitat de pagament dubtosa. Cal destacar que la probabilitat d'incompliment davant una empresa és com a mínim del 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 estima-

ció 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)**

El Grup disposa de 39 models interns d'estimació de la pèrdua en cas de *default* (LGD). D'aquests, 36 s'utilitzen per al negoci a Espanya i 3, per a la filial portuguesa BPI.

L'LGD és la pèrdua econòmica derivada d'un esdeveniment de *default*. Actualment, s'estima una LGD mitjana a llarg termini i també una LGD sota condicions adverses del cicle (*downturn*) per a totes les operacions que no estan en *default*. Així mateix, per a aquelles operacions que estan en *default*, es calcula una estimació no esbiaixada de la pèrdua (*best estimate*).

En la cartera de grans empreses, per les singularitats d'aquesta cartera amb baixes freqüències d'incompliment (*low*

*default*) i escasses dades històriques de pèrdues a l'Entitat, el model emprat per al càlcul de la severitat és de tipus mertoniana, o estructural, en què l'LGD es calcula com el valor esperat de la pèrdua que afrontaria l'Entitat condicionada al *default* de l'acreditat. Aquest valor s'obté a partir de la comparació entre el valor econòmic estressat dels actius i de l'estructura del passiu de l'acreditat i té en consideració aspectes com ara el sector d'activitat, el règim jurídic del país on se situïn els actius del deute i el nivell de seniority de l'exposició de CaixaBank respecte del conjunt del deute de l'empresa. Pel que fa a l'LGD DT, s'estima aplicant un estrès superior al valor dels actius de l'empresa en funció del sector.

• **Models de *Slotting criteria***

El model de *slotting criteria* està basat en la norma tècnica vinculant d'assignació de ponderacions de risc en exposicions de Finançament Especialitzada (EBA/RTS/2016/02) publicat el 13 de juny de 2016 per l'Autoritat Bancària Europea (EBA), desenvolupant l'article 153 (5) de la CRR (reglament UE núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013).

CaixaBank aplica aquest enfocament a una part de les seves exposicions de finançament especialitzat.

**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 es va utilitzar 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 ràting de pimes i pimes promotores tenen com a objecte assignar una puntuació interna o ràting 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 i també en el moment de concessió d'una nova operació a una pime o pime promotora si no es disposa de ràting 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-

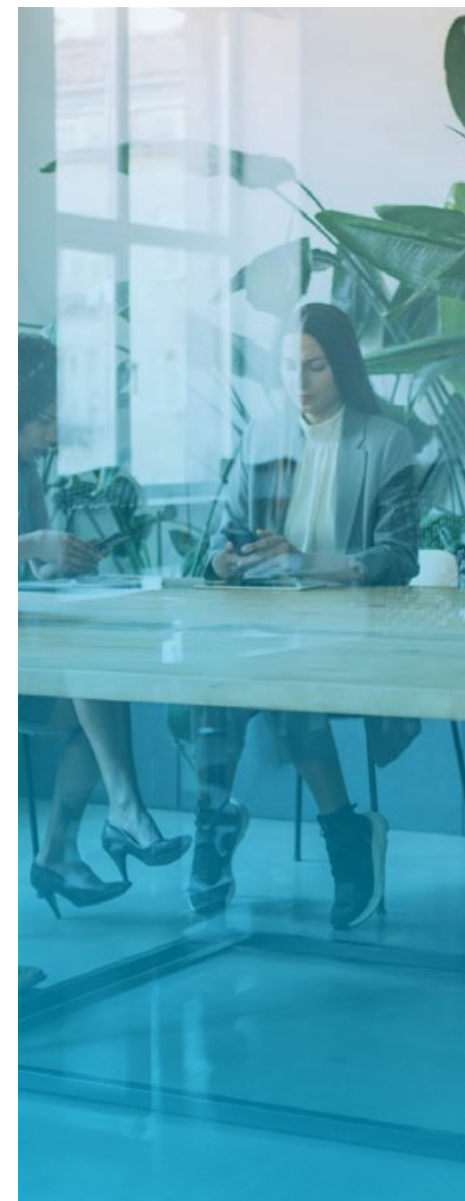
riència del gerent de l'empresa, règim patrimonial dels immobles, etc.

- **Ràting de Corporativa:** El model de ràting de Corporativa té com a objecte assignar una puntuació interna o ràting a les empreses privades i promotores immobiliàries classificades com a grans empreses, segons la segmentació interna de risc de CaixaBank. El càlcul del ràting de Corporativa el fa una unitat centralitzada, i la periodicitat de recàlcul del ràting dependrà de la recepció de nova informació per incorporar a la valoració, ja que existeix 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 ràting, i es basa en l'ús de diverses eines de ràting (*templates*) depenent del sector al qual pertany l'empresa.

Les variables intervinents en el model de Corporativa tenen en compte aspectes tant qualitius com quantitatius:

- **Les variables de tipus qualitatiu** són representatives del risc de negoci, com ara la posició sectorial de l'empresa.
- **Les variables quantitatives** són en general ràtios financeres, com, per exemple, deute total sobre EBITDA.



## 7.32. Empreses per interval de PD segons mètode avançat basat en qualificacions internes

### 7.32a. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per categoria d'exposició 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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	2.525	791	44,99 %	2.470	0,12 %	6	31,23 %	3	559	22,64 %	3	(14)
0,00 a <0,10	853	206	47,88 %	815	0,07 %	3	30,64 %	3	156	19,11 %	1	(5)
0,10 a <0,15	1.672	585	43,97 %	1.655	0,15 %	3	31,52 %	2	403	24,37 %	2	(9)
0,15 a <0,25	774	197	42,14 %	709	0,16 %	3	29,93 %	3	189	26,70 %	1	(5)
0,25 a <0,50	4.023	1.269	43,40 %	3.849	0,30 %	10	30,15 %	3	1.337	34,75 %	8	(25)
0,50 a <0,75	3.226	743	43,36 %	2.755	0,60 %	5	30,80 %	2	1.173	42,57 %	9	(23)
0,75 a <2,50	5.640	1.311	36,48 %	4.830	1,51 %	12	29,07 %	3	2.665	55,18 %	28	(65)
0,75 a <1,75	3.698	865	36,43 %	3.188	1,16 %	8	28,49 %	3	1.619	50,79 %	15	(38)
1,75 a <2,5	1.942	445	36,59 %	1.642	2,19 %	4	30,20 %	3	1.046	63,69 %	13	(26)
2,50 a <10,00	1.741	579	37,16 %	1.605	5,02 %	4	30,12 %	4	1.327	82,66 %	22	(54)
2,5 a <5	1.299	431	37,56 %	1.182	4,12 %	3	30,09 %	4	911	77,10 %	14	(32)
5 a <10	442	148	35,98 %	424	7,55 %	1	30,19 %	4	416	98,17 %	9	(22)
10,00 a <100,00	860	108	32,96 %	652	20,30 %	1	28,17 %	3	629	96,35 %	27	(79)
10 a <20	609	74	35,60 %	448	13,40 %	1	28,05 %	3	423	94,29 %	14	(40)
20 a <30	69	10	24,46 %	57	24,98 %	0	28,07 %	3	54	95,24 %	2	(9)
30,00 a <100,00	182	24	28,41 %	147	39,50 %	0	28,58 %	3	152	103,07 %	12	(30)
<b>Cartera Sana</b>	<b>18.789</b>	<b>4.998</b>	<b>40,83 %</b>	<b>16.871</b>	<b>1,89 %</b>	<b>40</b>	<b>30,02 %</b>	<b>3</b>	<b>7.880</b>	<b>46,70 %</b>	<b>99</b>	<b>(264)</b>
100,00 (Default)	1.540	127	14,60 %	1.236	100,00 %	2	37,90 %	3	261	21,12 %	464	(565)
<b>Total</b>	<b>20.329</b>	<b>5.125</b>	<b>40,18 %</b>	<b>18.108</b>	<b>8,59 %</b>	<b>42</b>	<b>30,55 %</b>	<b>3</b>	<b>8.141</b>	<b>44,96 %</b>	<b>563</b>	<b>(829)</b>

<sup>1</sup> Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

**7.32b. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per categoria d'exposició i interval de PD (Empreses - Altres)**

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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	7.110	4.361	38,72 %	8.557	0,09 %	1	43,05 %	3	2.569	30,02 %	6	(20)
0,00 a <0,10	3.320	1.841	53,50 %	4.280	0,06 %	0	45,00 %	3	1.244	29,07 %	3	(7)
0,10 a <0,15	3.791	2.520	27,92 %	4.277	0,12 %	1	41,11 %	2	1.325	30,98 %	4	(14)
0,15 a <0,25	19.050	19.984	27,86 %	23.739	0,18 %	1	44,90 %	2	10.429	43,93 %	27	(60)
0,25 a <0,50	20.194	14.647	34,54 %	23.847	0,32 %	3	43,37 %	2	13.258	55,60 %	46	(90)
0,50 a <0,75	6.500	2.409	35,13 %	6.319	0,68 %	1	40,85 %	3	4.667	73,86 %	20	(36)
0,75 a <2,50	5.750	3.927	29,42 %	5.557	1,43 %	2	40,43 %	3	5.137	92,43 %	36	(44)
0,75 a <1,75	5.324	3.759	29,64 %	5.175	1,37 %	2	41,19 %	3	4.862	93,95 %	33	(40)
1,75 a <2,5	426	168	24,51 %	382	2,35 %	0	30,03 %	3	274	71,89 %	3	(5)
2,50 a <10,00	3.767	1.797	34,05 %	3.648	3,83 %	1	42,24 %	2	4.350	119,24 %	54	(52)
2,5 a <5	2.557	1.132	35,82 %	2.496	2,95 %	1	41,91 %	2	2.810	112,57 %	29	(32)
5 a <10	1.210	665	31,05 %	1.152	5,72 %	0	42,96 %	2	1.541	133,69 %	25	(20)
10,00 a <100,00	2.150	975	32,23 %	1.903	16,00 %	1	38,50 %	3	3.169	166,52 %	101	(77)
10 a <20	1.490	673	33,35 %	1.344	11,46 %	0	37,40 %	3	2.122	157,81 %	49	(43)
20 a <30	430	208	36,19 %	392	20,59 %	0	41,56 %	3	724	184,57 %	27	(14)
30,00 a <100,00	231	94	15,55 %	167	41,80 %	0	40,11 %	2	324	194,27 %	25	(20)
<b>Cartera Sana</b>	<b>64.521</b>	<b>48.100</b>	<b>31,69 %</b>	<b>73.570</b>	<b>0,94 %</b>	<b>10</b>	<b>43,21 %</b>	<b>2</b>	<b>43.580</b>	<b>59,24 %</b>	<b>289</b>	<b>(381)</b>
100,00 (Default)	1.421	621	18,87 %	1.304	100,00 %	1	46,31 %	2	275	21,09 %	589	(947)
<b>Total</b>	<b>65.942</b>	<b>48.721</b>	<b>31,53 %</b>	<b>74.874</b>	<b>2,67 %</b>	<b>10</b>	<b>43,26 %</b>	<b>2</b>	<b>43.855</b>	<b>58,57 %</b>	<b>877</b>	<b>(1.328)</b>

<sup>1</sup> Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.



## 7.33. Minoristes per interval de PD segons mètode avançat basat en qualificacions internes

### 7.33a. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Exposicions 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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	3.660	646	5,08 %	3.692	0,07 %	66	16,17 %	—	274	7,42 %	4	(11)
0,00 a <0,10	2.448	382	4,67 %	2.465	0,04 %	44	15,93 %	—	175	7,11 %	3	(7)
0,10 a <0,15	1.212	264	5,69 %	1.226	0,13 %	22	16,64 %	—	99	8,04 %	1	(4)
0,15 a <0,25	305	58	13,93 %	312	0,16 %	2	18,86 %	—	49	15,82 %	1	(2)
0,25 a <0,50	1.661	465	17,67 %	1.741	0,32 %	19	18,39 %	—	269	15,42 %	4	(8)
0,50 a <0,75	709	162	7,69 %	721	0,54 %	9	18,60 %	—	126	17,50 %	2	(4)
0,75 a <2,50	2.320	472	11,83 %	2.370	1,36 %	22	18,48 %	—	680	28,69 %	10	(20)
0,75 a <1,75	1.774	380	13,21 %	1.820	1,12 %	17	18,56 %	—	470	25,85 %	7	(12)
1,75 a <2,5	546	92	6,15 %	550	2,16 %	4	18,20 %	—	209	38,08 %	3	(7)
2,50 a <10,00	1.591	410	9,67 %	1.626	4,69 %	21	18,43 %	—	843	51,84 %	14	(30)
2,5 a <5	1.139	269	7,10 %	1.153	3,68 %	16	17,92 %	—	544	47,19 %	8	(19)
5 a <10	452	141	14,57 %	472	7,15 %	6	19,68 %	—	299	63,19 %	6	(11)
10,00 a <100,00	332	46	3,44 %	333	28,79 %	4	20,31 %	—	240	72,08 %	13	(25)
10 a <20	87	12	4,96 %	88	13,76 %	1	20,95 %	—	58	65,89 %	2	(3)
20 a <30	66	8	3,30 %	67	22,98 %	1	19,12 %	—	48	72,54 %	2	(5)
30,00 a <100,00	178	25	2,74 %	178	38,35 %	2	20,44 %	—	134	74,94 %	9	(16)
<b>Cartera Sana</b>	<b>10.578</b>	<b>2.258</b>	<b>10,30 %</b>	<b>10.795</b>	<b>2,01 %</b>	<b>143</b>	<b>17,74 %</b>	—	<b>2.481</b>	<b>22,98 %</b>	<b>47</b>	<b>(99)</b>
100,00 (Default)	908	64	1,68 %	905	100,00 %	9	32,96 %	—	114	12,56 %	262	(273)
<b>Total</b>	<b>11.485</b>	<b>2.322</b>	<b>10,06 %</b>	<b>11.700</b>	<b>9,59 %</b>	<b>152</b>	<b>18,92 %</b>	—	<b>2.594</b>	<b>22,17 %</b>	<b>309</b>	<b>(372)</b>

<sup>1</sup> Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

### 7.33b. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Exposicions 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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	84.606	18.084	3,94 %	85.371	0,08 %	1.397	19,27 %	—	6.033	7,07 %	72	(283)
0,00 a <0,10	49.296	11.452	3,89 %	49.780	0,04 %	877	17,72 %	—	2.688	5,40 %	34	(167)
0,10 a <0,15	35.309	6.632	4,04 %	35.591	0,13 %	520	21,45 %	—	3.344	9,40 %	38	(116)
0,15 a <0,25	1.463	35	76,16 %	1.489	0,17 %	11	32,29 %	—	181	12,17 %	1	(6)
0,25 a <0,50	20.426	2.931	4,05 %	20.551	0,27 %	269	23,80 %	—	2.989	14,55 %	29	(75)
0,50 a <0,75	12.087	1.817	3,44 %	12.152	0,53 %	162	23,82 %	—	2.551	20,99 %	26	(57)
0,75 a <2,50	12.984	1.111	4,71 %	13.039	1,21 %	162	25,29 %	—	4.353	33,39 %	49	(78)
0,75 a <1,75	12.906	1.111	4,70 %	12.961	1,21 %	162	25,22 %	—	4.293	33,12 %	48	(78)
1,75 a <2,5	78	0	50,00 %	78	2,05 %	1	36,98 %	—	60	77,00 %	1	(0)
2,50 a <10,00	7.165	639	4,77 %	7.197	4,91 %	108	22,94 %	—	3.745	52,03 %	64	(120)
2,5 a <5	3.641	330	6,03 %	3.661	3,03 %	58	22,96 %	—	1.734	47,35 %	25	(46)
5 a <10	3.525	310	3,43 %	3.536	6,86 %	50	22,92 %	—	2.012	56,89 %	39	(74)
10,00 a <100,00	3.129	202	3,71 %	3.136	27,60 %	40	24,06 %	—	2.643	84,26 %	112	(274)
10 a <20	1.003	62	3,59 %	1.006	15,02 %	14	23,82 %	—	856	85,16 %	24	(53)
20 a <30	569	43	3,58 %	571	22,83 %	7	23,75 %	—	473	82,90 %	17	(45)
30,00 a <100,00	1.557	97	3,84 %	1.560	37,45 %	19	24,32 %	—	1.314	84,18 %	72	(176)
<b>Cartera Sana</b>	<b>141.858</b>	<b>24.820</b>	<b>4,07 %</b>	<b>142.936</b>	<b>1,10 %</b>	<b>2.149</b>	<b>21,28 %</b>	—	<b>22.496</b>	<b>15,74 %</b>	<b>354</b>	<b>(892)</b>
100,00 (Default)	4.504	192	0,01 %	4.503	100,00 %	54	33,82 %	—	1.236	27,45 %	1.469	(1.480)
<b>Total</b>	<b>146.362</b>	<b>25.012</b>	<b>4,04 %</b>	<b>147.439</b>	<b>4,12 %</b>	<b>2.203</b>	<b>21,67 %</b>	—	<b>23.731</b>	<b>16,10 %</b>	<b>1.824</b>	<b>(2.372)</b>

<sup>1</sup>Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

**7.33c. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Exposicions minoristes renovables admissibles)**

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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	2.245	15.472	32,52 %	7.269	0,07 %	6.038	77,00 %	—	1.100	15,14 %	27	(32)
0,00 a <0,10	1.580	10.143	32,43 %	4.865	0,04 %	3.352	77,00 %	—	637	13,09 %	16	(23)
0,10 a <0,15	665	5.329	32,68 %	2.404	0,12 %	2.686	77,00 %	—	464	19,28 %	11	(9)
0,15 a <0,25	345	1.774	35,15 %	968	0,20 %	1.049	77,00 %	—	164	16,93 %	4	(4)
0,25 a <0,50	308	1.157	35,37 %	717	0,33 %	727	77,00 %	—	141	19,60 %	3	(4)
0,50 a <0,75	415	1.240	32,64 %	820	0,55 %	855	76,99 %	—	199	24,22 %	5	(5)
0,75 a <2,50	954	1.541	32,64 %	1.456	1,46 %	1.387	76,90 %	—	594	40,80 %	17	(13)
0,75 a <1,75	754	1.336	32,86 %	1.193	1,25 %	1.058	76,92 %	—	443	37,15 %	12	(10)
1,75 a <2,5	199	205	31,19 %	263	2,40 %	329	76,81 %	—	151	57,35 %	5	(3)
2,50 a <10,00	651	466	33,29 %	806	4,86 %	798	76,68 %	—	699	86,69 %	28	(21)
2,5 a <5	382	324	33,19 %	490	3,33 %	432	76,77 %	—	341	69,54 %	12	(9)
5 a <10	269	142	33,54 %	316	7,22 %	366	76,55 %	—	358	113,25 %	16	(13)
10,00 a <100,00	231	45	30,27 %	245	24,38 %	292	75,00 %	—	443	180,82 %	41	(36)
10 a <20	146	36	30,83 %	157	15,38 %	201	75,46 %	—	265	168,20 %	17	(15)
20 a <30	38	6	30,82 %	40	26,83 %	47	74,55 %	—	82	205,67 %	7	(7)
30,00 a <100,00	47	3	22,28 %	48	52,05 %	44	73,87 %	—	96	201,55 %	17	(13)
<b>Cartera Sana</b>	<b>5.149</b>	<b>21.696</b>	<b>32,91 %</b>	<b>12.281</b>	<b>1,09 %</b>	<b>11.147</b>	<b>76,93 %</b>	<b>—</b>	<b>3.339</b>	<b>27,19 %</b>	<b>124</b>	<b>(116)</b>
100,00 (Default)	200	14	0,00 %	200	100,00 %	345	69,18 %	—	2	1,20 %	135	(120)
<b>Total</b>	<b>5.349</b>	<b>21.710</b>	<b>32,89 %</b>	<b>12.480</b>	<b>2,67 %</b>	<b>11.492</b>	<b>76,80 %</b>	<b>—</b>	<b>3.341</b>	<b>26,77 %</b>	<b>259</b>	<b>(236)</b>

<sup>1</sup> Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

### 7.33d. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Exposicions 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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	2.250	1.261	50,99 %	2.093	0,08 %	72	53,51 %	—	308	14,70 %	3	(19)
0,00 a <0,10	1.931	869	53,75 %	1.709	0,07 %	68	55,34 %	—	243	14,20 %	3	(15)
0,10 a <0,15	319	392	44,88 %	384	0,15 %	4	45,37 %	—	65	16,95 %	1	(3)
0,15 a <0,25	1.225	595	52,49 %	1.047	0,17 %	45	52,40 %	—	207	19,81 %	2	(11)
0,25 a <0,50	2.907	1.511	50,66 %	2.469	0,33 %	161	51,19 %	—	685	27,72 %	8	(28)
0,50 a <0,75	1.386	584	46,31 %	1.020	0,61 %	25	51,58 %	—	374	36,67 %	4	(13)
0,75 a <2,50	4.732	1.721	47,14 %	3.298	1,45 %	198	50,00 %	—	1.576	47,78 %	26	(66)
0,75 a <1,75	3.141	1.228	48,03 %	2.270	1,13 %	146	50,00 %	—	1.024	45,11 %	15	(39)
1,75 a <2,5	1.591	492	44,91 %	1.028	2,14 %	51	49,99 %	—	552	53,69 %	11	(27)
2,50 a <10,00	1.820	657	36,11 %	1.111	5,06 %	126	49,98 %	—	681	61,30 %	27	(68)
2,5 a <5	1.276	481	37,22 %	810	3,96 %	104	49,71 %	—	478	59,01 %	15	(38)
5 a <10	544	176	33,07 %	301	8,04 %	22	50,73 %	—	203	67,48 %	11	(30)
10,00 a <100,00	468	90	37,20 %	252	26,31 %	18	50,91 %	—	218	86,43 %	27	(48)
10 a <20	212	36	36,58 %	101	13,85 %	6	52,34 %	—	78	77,56 %	6	(15)
20 a <30	87	18	47,70 %	52	22,22 %	4	46,18 %	—	42	81,24 %	4	(10)
30,00 a <100,00	169	36	32,71 %	99	41,15 %	8	51,92 %	—	97	98,19 %	17	(23)
<b>Cartera Sana</b>	<b>14.787</b>	<b>6.417</b>	<b>47,88 %</b>	<b>11.291</b>	<b>1,67 %</b>	<b>644</b>	<b>51,29 %</b>	<b>—</b>	<b>4.049</b>	<b>35,86 %</b>	<b>97</b>	<b>(253)</b>
100,00 (Default)	1.188	237	18,49 %	747	100,00 %	44	64,65 %	—	192	25,71 %	441	(556)
<b>Total</b>	<b>15.975</b>	<b>6.654</b>	<b>46,83 %</b>	<b>12.038</b>	<b>7,77 %</b>	<b>688</b>	<b>52,12 %</b>	<b>—</b>	<b>4.241</b>	<b>35,23 %</b>	<b>538</b>	<b>(810)</b>

<sup>1</sup> Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

### 7.33e. UE CR6 - Mètode AIRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Exposicions minoristes - altres, 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 <sup>1</sup>	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	4.093	605	9,84 %	4.147	0,06 %	371	64,26 %	—	1.386	33,42 %	22	(22)
0,00 a <0,10	4.084	518	6,30 %	4.111	0,06 %	302	64,16 %	—	1.376	33,47 %	22	(22)
0,10 a <0,15	9	87	30,94 %	36	0,12 %	70	75,52 %	—	10	27,31 %	0	(0)
0,15 a <0,25	911	78	23,67 %	929	0,19 %	140	68,12 %	—	360	38,79 %	4	(7)
0,25 a <0,50	1.789	104	22,49 %	1.808	0,37 %	239	66,72 %	—	859	47,50 %	9	(19)
0,50 a <0,75	495	464	36,33 %	663	0,64 %	234	63,21 %	—	367	55,39 %	4	(8)
0,75 a <2,50	1.662	2.498	41,72 %	2.701	1,61 %	1.641	61,30 %	—	1.994	73,84 %	28	(44)
0,75 a <1,75	1.157	1.594	40,96 %	1.807	1,27 %	1.028	61,68 %	—	1.268	70,15 %	16	(26)
1,75 a <2,5	506	904	43,07 %	894	2,28 %	613	60,53 %	—	727	81,28 %	12	(18)
2,50 a <10,00	668	325	39,89 %	795	5,21 %	333	65,81 %	—	766	96,38 %	24	(58)
2,5 a <5	390	261	42,31 %	498	3,73 %	219	65,32 %	—	464	93,23 %	11	(24)
5 a <10	278	64	30,05 %	297	7,69 %	114	66,63 %	—	302	101,68 %	12	(34)
10,00 a <100,00	272	41	10,58 %	275	27,40 %	80	68,12 %	—	390	141,67 %	38	(76)
10 a <20	112	18	19,41 %	115	14,05 %	49	69,51 %	—	148	128,88 %	9	(24)
20 a <30	40	8	4,61 %	40	22,76 %	13	67,36 %	—	60	149,34 %	5	(13)
30,00 a <100,00	120	16	3,64 %	120	41,76 %	19	67,05 %	—	182	151,36 %	24	(39)
<b>Cartera Sana</b>	<b>9.891</b>	<b>4.115</b>	<b>35,14 %</b>	<b>11.317</b>	<b>1,55 %</b>	<b>3.039</b>	<b>64,40 %</b>	<b>—</b>	<b>6.122</b>	<b>54,10 %</b>	<b>130</b>	<b>(233)</b>
100,00 (Default)	409	3	13,56 %	408	100,00 %	47	80,52 %	—	25	6,05 %	306	(283)
<b>Total</b>	<b>10.300</b>	<b>4.118</b>	<b>35,13 %</b>	<b>11.725</b>	<b>4,97 %</b>	<b>3.086</b>	<b>64,96 %</b>	<b>—</b>	<b>6.147</b>	<b>52,43 %</b>	<b>436</b>	<b>(516)</b>

<sup>1</sup> Nombre de deutors en milers.

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi 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 per risc de crèdit. Es calcula considerant els conceptes següents:

- **Probabilitat d'incompliment mitjana del cycle (*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 cycle 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 cycle. 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 cycle.
- **Exposició en *default* (*exposure at default*, abreujat "EAD"):** informma sobre l'exposició que es preveu en el moment d'incompliment. L'estimació es fa amb una visió conservadora de les mitjanes a llarg termini.

Atès que la pèrdua esperada es calcula utilitzant una probabilitat d'incompliment ancorada al cycle i una severitat representativa d'un moment advers del cycle, 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:

- **Taxa d'impagament mitjana observada:** informa de la proporció d'incompliments observats a un any vist.
- **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 presenten les comparatives següents sobre les carteres IRB de risc de crèdit en l'àmbit de les categories d'exposició regulatòria:

- **Taxa d'impagament mitjana observada vs. PD:** es compara per tram de risc la taxa d'impagament mitjana observada durant el 2022 amb la PD calculada a 31 de desembre de 2021 i emprada 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 2022, es compara l'EAD estimada a 31 de desembre de 2021 amb l'exposició observada en la data en què s'identifica el *default*.
- **LGD DT vs. LGD observada:** es compara la severitat *downturn* estimada a 31 de desembre de 2019 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 dels paràmetres per permetre la maduració dels cycles de recuperació i d'aquesta manera disposar d'una mostra representativa per fer-ne 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 2019-2022.

## 2. Comparativa de taxa d'impagament mitjana observada i PD

La taxa d'impagament mitjana observada i la probabilitat d'incompliment (PD) no són totalment comparables. Cal tenir en compte el següent:

- La probabilitat d'incompliment, *PD through the cycle*, utilitzada a efectes regulatoris, és aquella que resulta d'un procés de calibratge sobre les taxes d'incompliment observades durant un cicle econòmic complet o un període amb prou variabilitat entre anys bons i dolents.
- D'acord amb la regulació prudencial, la *PD through the cycle* (per simplicitat, d'ara endavant «PD») d'una cartera al tancament d'any no té com a objectiu ser un estimador dels incompliments de l'exercici següent.
- En canvi, la taxa d'impagament mitjana observada informa de la proporció d'incompliments observats durant un període anual, per la qual cosa està relacionat amb la situació econòmica d'aquest període.

Així, doncs, les diferències que s'observin entre ambdues mètriques s'han d'explicar tenint en compte aquests elements.

La definició d'incompliment està establerta en el Reglament (UE) núm. 575/2013 (CRR IV), en el qual l'article 178, Impagament del deutor, detalla els criteris necessaris per identificar l'incompliment dels deutors i dels seus contractes.

Més endavant, 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 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 de 2019, CaixaBank va adoptar la nova definició de *default* de l'EBA/GL/2016/07, que concreta com s'han d'interpretar els requeriments del Reglament (UE) núm. 575/2013.

La comparativa de taxa d'impagament mitjana observada i PD s'ha dut a terme segons l'estudi quantitatiu requerit per la *European Banking Authority* (EBA) en el document "Directrius sobre els

requisits de divulgació conforme a la part vuitena del Reglament (UE) núm. 575/2013", publicat l'agost del 2017.

A continuació es presenten les taules d'acord amb el format CR9 i CR9.1, amb el detall de la informació de l'anàlisi retrospectiva de PD. Per a cada segment IRB, s'hi detalla, depenent d'interval de PD, informació relativa a la PD mitjana de les exposicions del Grup amb data 31 de desembre de 2021, la taxa d'impagament mitjana observada el 2022 i la taxa d'impagament anual mitjana dels darrers cinc anys per a aquestes carteres.

S'hi observa com, en general, les *PD through the cycle* se situen per sobre de la taxa d'impagament mitjana observada. I com a menor qualitat creditícia (major PD), la taxa d'impagament mitjana observada augmenta, fet que indica el bon poder de discriminació dels models del Grup.



**Taula 7.34. UE CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Entitats)**

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 (%) <sup>1</sup>	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	0	0,00 %		0,08 %	0,00 %
0,00 a < 0,10	4	0	0,00 %		0,08 %	0,00 %
0,10 a < 0,15	0	0	0,00 %		0,00 %	0,00 %
0,15 a < 0,25	17	0	0,00 %		0,18 %	0,00 %
0,25 a < 0,50	12	0	0,00 %		0,31 %	0,00 %
0,50 a < 0,75	6	0	0,00 %		0,62 %	0,00 %
0,75 a < 2,50	4	0	0,00 %		1,64 %	0,00 %
0,75 a < 1,75	4	0	0,00 %		1,64 %	0,00 %
1,75 a < 2,5	0	0	0,00 %		0,00 %	0,00 %
2,50 a < 10,00	3	0	0,00 %		5,43 %	0,00 %
2,5 a < 5	1	0	0,00 %		3,34 %	0,00 %
5 a < 10	2	0	0,00 %		6,47 %	0,00 %
10,00 a < 100,00	5	0	0,00 %		23,06 %	0,00 %
10 a < 20	0	0	0,00 %		0,00 %	0,00 %
20 a < 30	5	0	0,00 %		23,06 %	0,00 %
30,00 a < 100,00	0	0	0,00 %		0,00 %	0,00 %
100,00 (Default)	0	0	0,00 %		0,00 %	0,00 %

**Taula 7.35. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	886	8	0,90 %	0,09 %	0,14 %	0,42 %
0,00 a < 0,10	47	0	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,00 %
0,10 a < 0,15	839	8	0,95 %	0,12 %	0,15 %	0,45 %
0,15 a < 0,25	512	2	0,39 %	0,18 %	0,20 %	0,67 %
0,25 a < 0,50	2.444	24	0,98 %	0,32 %	0,31 %	1,03 %
0,50 a < 0,75	1.328	18	1,36 %	0,68 %	0,65 %	1,43 %
0,75 a < 2,50	1.814	41	2,26 %	1,43 %	1,46 %	2,38 %
0,75 a < 1,75	1.545	29	1,88 %	1,37 %	1,33 %	2,10 %
1,75 a < 2,5	269	12	4,46 %	2,35 %	2,25 %	3,39 %
2,50 a < 10,00	995	31	3,12 %	3,83 %	4,12 %	3,67 %
2,5 a < 5	628	18	2,87 %	2,95 %	3,13 %	3,41 %
5 a < 10	367	13	3,54 %	5,72 %	5,80 %	4,36 %
10,00 a < 100,00	800	60	7,50 %	16,00 %	19,19 %	10,27 %
10 a < 20	432	28	6,48 %	11,46 %	11,53 %	7,88 %
20 a < 30	221	7	3,17 %	20,59 %	20,95 %	6,08 %
30,00 a < 100,00	147	25	17,01 %	41,80 %	39,07 %	16,85 %
100,00 (Default)	962	11	1,14 %	100,00 %	100,00 %	1,71 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.



**Taula 7.36. UE CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Empresa-Pimes) A-IRB**

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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Nombre de deutors al final de l'any anterior	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
0,00 a <0,15	5.159	25	0,48 %	0,12 %	0,11 %	0,37 %
0,00 a < 0,10	2.679	15	0,56 %	0,07 %	0,07 %	0,33 %
0,10 a < 0,15	2.480	10	0,40 %	0,15 %	0,15 %	0,39 %
0,15 a < 0,25	2.665	5	0,19 %	0,16 %	0,16 %	0,35 %
0,25 a < 0,50	9.875	58	0,59 %	0,30 %	0,32 %	0,67 %
0,50 a < 0,75	5.338	102	1,91 %	0,60 %	0,60 %	1,39 %
0,75 a < 2,50	13.002	325	2,50 %	1,51 %	1,44 %	2,61 %
0,75 a < 1,75	8.964	151	1,68 %	1,16 %	1,11 %	1,84 %
1,75 a < 2,5	4.038	174	4,31 %	2,19 %	2,17 %	3,97 %
2,50 a < 10,00	3.878	298	7,68 %	5,02 %	5,08 %	5,50 %
2,5 a < 5	2.932	182	6,21 %	4,12 %	4,09 %	4,54 %
5 a < 10	946	116	12,26 %	7,55 %	8,13 %	8,77 %
10,00 a < 100,00	1.225	314	25,63 %	20,30 %	21,46 %	19,62 %
10 a < 20	751	155	20,64 %	13,40 %	13,48 %	18,28 %
20 a < 30	158	48	30,38 %	24,98 %	22,17 %	20,50 %
30,00 a < 100,00	316	111	35,13 %	39,50 %	40,08 %	22,13 %
100,00 (Default)	2.197	59	2,69 %	100,00 %	100,00 %	2,03 %

**Taula 7.37. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Nombre de deutors al final de l'any anterior	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
0,00 a <0,15	1.290.892	728	0,06 %	0,08 %	0,07 %	0,06 %
0,00 a < 0,10	827.085	290	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,05 %
0,10 a < 0,15	463.807	438	0,09 %	0,13 %	0,13 %	0,15 %
0,15 a < 0,25	3.643	1	0,03 %	0,17 %	0,17 %	0,21 %
0,25 a < 0,50	244.202	431	0,18 %	0,27 %	0,27 %	0,34 %
0,50 a < 0,75	145.285	446	0,31 %	0,53 %	0,50 %	0,65 %
0,75 a < 2,50	141.276	1.401	0,99 %	1,21 %	1,24 %	1,23 %
0,75 a < 1,75	141.066	1.400	0,99 %	1,21 %	1,24 %	1,20 %
1,75 a < 2,5	210	1	0,48 %	2,05 %	2,08 %	2,84 %
2,50 a < 10,00	104.213	2.828	2,71 %	4,91 %	4,98 %	3,97 %
2,5 a < 5	51.453	872	1,69 %	3,03 %	2,94 %	2,71 %
5 a < 10	52.760	1.956	3,71 %	6,86 %	6,97 %	5,91 %
10,00 a < 100,00	30.990	5.477	17,67 %	27,60 %	25,68 %	17,95 %
10 a < 20	12.111	1.097	9,06 %	15,02 %	14,47 %	11,84 %
20 a < 30	6.151	1.000	16,26 %	22,83 %	21,77 %	17,24 %
30,00 a < 100,00	12.728	3.380	26,56 %	37,45 %	38,25 %	25,21 %
100,00 (Default)	67.038	vv930	1,39 %	100,00 %	100,00 %	1,79 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

**Taula 7.38. UE 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					
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any	Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)	
0,00 a < 0,15	71.334	57	0,08 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %
0,00 a < 0,10	44.226	19	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,10 %
0,10 a < 0,15	27.108	38	0,14 %	0,13 %	0,13 %	0,23 %
0,15 a < 0,25	2.062	2	0,10 %	0,16 %	0,16 %	0,30 %
0,25 a < 0,50	22.457	37	0,16 %	0,32 %	0,30 %	0,48 %
0,50 a < 0,75	10.204	37	0,36 %	0,54 %	0,52 %	0,83 %
0,75 a < 2,50	24.791	205	0,83 %	1,36 %	1,35 %	1,28 %
0,75 a < 1,75	19.722	137	0,69 %	1,12 %	1,15 %	1,04 %
1,75 a < 2,5	5.069	68	1,34 %	2,16 %	2,16 %	1,85 %
2,50 a < 10,00	22.450	779	3,47 %	4,69 %	4,69 %	4,20 %
2,5 a < 5	15.689	491	3,13 %	3,68 %	3,56 %	3,64 %
5 a < 10	6.761	288	4,26 %	7,15 %	7,32 %	5,99 %
10,00 a < 100,00	3.721	687	18,46 %	28,79 %	26,94 %	19,43 %
10 a < 20	1.148	135	11,76 %	13,76 %	14,10 %	13,36 %
20 a < 30	896	147	16,41 %	22,98 %	21,97 %	18,63 %
30,00 a < 100,00	1.677	405	24,15 %	38,35 %	38,39 %	24,57 %
100,00 (Default)	11.708	225	1,92 %	100,00 %	100,00 %	1,92 %

**Taula 7.39. UE 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					
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any	Taxa d'impagament mitjana observada (%)	PD mitjana ponderada per exposició (%)	PD mitjana (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)	
0,00 a < 0,15	319.744	503	0,16 %	0,06 %	0,07 %	0,15 %
0,00 a < 0,10	276.353	472	0,17 %	0,06 %	0,07 %	0,15 %
0,10 a < 0,15	43.391	31	0,07 %	0,12 %	0,12 %	0,31 %
0,15 a < 0,25	118.723	489	0,41 %	0,19 %	0,19 %	0,42 %
0,25 a < 0,50	218.990	1.534	0,70 %	0,37 %	0,36 %	0,91 %
0,50 a < 0,75	170.170	878	0,52 %	0,64 %	0,59 %	0,57 %
0,75 a < 2,50	959.524	6.363	0,66 %	1,61 %	1,67 %	0,49 %
0,75 a < 1,75	583.246	3.420	0,59 %	1,27 %	1,27 %	0,47 %
1,75 a < 2,5	376.278	2.943	0,78 %	2,28 %	2,30 %	0,53 %
2,50 a < 10,00	240.203	10.967	4,57 %	5,21 %	5,23 %	4,50 %
2,5 a < 5	148.322	4.482	3,02 %	3,73 %	3,69 %	2,93 %
5 a < 10	91.881	6.485	7,06 %	7,69 %	7,73 %	7,72 %
10,00 a < 100,00	72.454	15.533	21,44 %	27,40 %	23,45 %	22,40 %
10 a < 20	42.128	5.292	12,56 %	14,05 %	14,97 %	13,81 %
20 a < 30	11.632	2.607	22,41 %	22,76 %	24,00 %	24,31 %
30,00 a < 100,00	18.694	7.634	40,84 %	41,76 %	42,21 %	37,33 %
100,00 (Default)	60.594	1.000	1,65 %	100,00 %	100,00 %	2,44 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

**Taula 7.40. UE CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes - altres, pimes) A-IRB**

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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	70.052	168	0,24 %	0,08 %	0,07 %	0,29 %
0,00 a < 0,10	66.273	149	0,22 %	0,07 %	0,07 %	0,22 %
0,10 a < 0,15	3.779	19	0,50 %	0,15 %	0,15 %	1,32 %
0,15 a < 0,25	45.683	212	0,46 %	0,17 %	0,17 %	0,45 %
0,25 a < 0,50	163.057	1.265	0,78 %	0,33 %	0,36 %	0,83 %
0,50 a < 0,75	27.000	406	1,50 %	0,61 %	0,64 %	1,59 %
0,75 a < 2,50	213.736	6.775	3,17 %	1,45 %	1,36 %	3,44 %
0,75 a < 1,75	159.267	3.906	2,45 %	1,13 %	1,08 %	2,76 %
1,75 a < 2,5	54.469	2.869	5,27 %	2,14 %	2,17 %	5,17 %
2,50 a < 10,00	110.036	9.581	8,71 %	5,06 %	4,63 %	7,91 %
2,5 a < 5	87.662	6.597	7,53 %	3,96 %	3,79 %	6,87 %
5 a < 10	22.374	2.984	13,34 %	8,04 %	7,90 %	13,92 %
10,00 a < 100,00	17.824	5.626	31,56 %	26,31 %	27,41 %	30,26 %
10 a < 20	5.601	1.287	22,98 %	13,85 %	13,52 %	23,30 %
20 a < 30	4.350	1.614	37,10 %	22,22 %	22,28 %	33,67 %
30,00 a < 100,00	7.873	2.725	34,61 %	41,15 %	40,13 %	32,78 %
100,00 (Default)	50.944	1.621	3,18 %	100,00 %	100,00 %	2,54 %

**Taula 7.41. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
	Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any					
0,00 a < 0,15	5.167.714	2.099	0,04 %	0,07 %	0,08 %	0,06 %
0,00 a < 0,10	2.910.751	793	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,05 %
0,10 a < 0,15	2.256.963	1.306	0,06 %	0,12 %	0,12 %	0,08 %
0,15 a < 0,25	937.339	1.051	0,11 %	0,20 %	0,19 %	0,16 %
0,25 a < 0,50	701.659	1.626	0,23 %	0,33 %	0,33 %	0,39 %
0,50 a < 0,75	758.578	3.397	0,45 %	0,55 %	0,56 %	0,54 %
0,75 a < 2,50	1.427.501	17.442	1,22 %	1,46 %	1,52 %	1,36 %
0,75 a < 1,75	1.079.836	10.296	0,95 %	1,25 %	1,25 %	1,27 %
1,75 a < 2,5	347.665	7.146	2,06 %	2,40 %	2,37 %	1,63 %
2,50 a < 10,00	889.477	39.474	4,44 %	4,86 %	5,28 %	4,43 %
2,5 a < 5	487.703	13.398	2,75 %	3,33 %	3,48 %	3,21 %
5 a < 10	401.774	26.076	6,49 %	7,22 %	7,48 %	5,85 %
10,00 a < 100,00	307.696	49.556	16,11 %	24,38 %	21,66 %	14,79 %
10 a < 20	216.962	25.006	11,53 %	15,38 %	15,40 %	10,21 %
20 a < 30	48.632	9.197	18,91 %	26,83 %	26,32 %	16,95 %
30,00 a < 100,00	42.102	15.353	36,47 %	52,05 %	48,57 %	31,61 %
100,00 (Default)	172.314	1.411	0,82 %	100,00 %	100,00 %	2,27 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

**Taula 7.42. UE CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Entitats)**

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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	A+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
6	A	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
7	A-	4	0	0,00 %	0,08 %	0,00 %
8	BBB+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
9	BBB	17	0	0,00 %	0,18 %	0,00 %
10	BBB-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
11	BB+	12	0	0,00 %	0,31 %	0,00 %
12	BB	6	0	0,00 %	0,62 %	0,00 %
13	BB-	4	0	0,00 %	1,64 %	0,00 %
14	B+	1	0	0,00 %	3,34 %	0,00 %
15	B	2	0	0,00 %	6,47 %	0,00 %
16	B-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
17	CCC+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
18	CCC	5	0	0,00 %	23,06 %	0,00 %
19	CCC-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
20	D	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %

**Taula 7.43. UE CR9.1 - 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	1	0	0,00 %	0,04 %	0,00 %
5	A+	7	0	0,00 %	0,04 %	0,00 %
6	A	27	0	0,00 %	0,06 %	0,00 %
7	A-	12	0	0,00 %	0,08 %	0,11 %
8	BBB+	839	8	0,95 %	0,15 %	0,44 %
9	BBB	174	0	0,00 %	0,16 %	0,59 %
10	BBB-	406	3	0,74 %	0,22 %	0,68 %
11	BB+	2.327	23	0,99 %	0,31 %	1,04 %
12	BB	1.401	18	1,28 %	0,64 %	1,38 %
13	BB-	1.472	25	1,70 %	1,32 %	1,99 %
14	B+	868	29	3,34 %	2,63 %	3,32 %
15	B	441	18	4,08 %	5,58 %	4,48 %
16	B-	416	23	5,53 %	11,20 %	7,14 %
17	CCC+	201	10	4,98 %	20,17 %	4,31 %
18	CCC	144	11	7,64 %	31,43 %	8,98 %
19	CCC-	44	16	36,36 %	49,29 %	19,76 %
20	D	962	11	1,14 %	100,00 %	1,71 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

**Taula 7.44. UE CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (empreses-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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
5	A+	518	0	0,00 %	0,05 %	0,13 %
6	A	1.645	13	0,79 %	0,08 %	0,42 %
7	A-	516	2	0,39 %	0,09 %	0,25 %
8	BBB+	4.348	14	0,32 %	0,15 %	0,43 %
9	BBB	796	1	0,13 %	0,17 %	0,03 %
10	BBB-	1.854	7	0,38 %	0,27 %	0,37 %
11	BB+	5.544	41	0,74 %	0,28 %	0,85 %
12	BB	10.529	139	1,32 %	0,62 %	1,08 %
13	BB-	6.251	124	1,98 %	1,24 %	2,18 %
14	B+	4.078	174	4,27 %	2,17 %	3,85 %
15	B	3.018	186	6,16 %	4,20 %	5,08 %
16	B-	1.325	186	14,04 %	9,61 %	12,69 %
17	CCC+	372	118	31,72 %	18,63 %	23,42 %
18	CCC	150	50	33,33 %	31,81 %	21,65 %
19	CCC-	198	72	36,36 %	44,19 %	23,11 %
20	D	2.197	59	2,69 %	100,00 %	2,03 %

**Taula 7.45. UE CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (minoristes-béns immobles, no pimes) A-IRB**

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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	307.545	58	0,02 %	0,04 %	0,02 %
5	A+	517.303	232	0,04 %	0,05 %	0,07 %
6	A	2.237	0	0,00 %	0,06 %	0,02 %
7	A-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,08 %
8	BBB+	463.807	438	0,09 %	0,13 %	0,15 %
9	BBB	3.643	1	0,03 %	0,17 %	0,21 %
10	BBB-	243.574	431	0,18 %	0,27 %	0,22 %
11	BB+	626	0	0,00 %	0,29 %	0,18 %
12	BB	146.386	446	0,30 %	0,51 %	0,49 %
13	BB-	83.691	584	0,70 %	0,91 %	0,98 %
14	B+	107.815	1.688	1,57 %	2,32 %	1,92 %
15	B	30.005	916	3,05 %	5,31 %	4,27 %
16	B-	22.879	1.041	4,55 %	9,13 %	7,42 %
17	CCC+	17.820	2.052	11,52 %	16,64 %	13,88 %
18	CCC	5.973	1.338	22,40 %	31,48 %	22,87 %
19	CCC-	7.197	2.087	29,00 %	43,20 %	22,80 %
20	D	67.038	930	1,39 %	100,00 %	1,79 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

**Taula 7.46. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	17.938	2	0,01 %	0,04 %	0,05 %
5	A+	24.801	13	0,05 %	0,05 %	0,11 %
6	A	904	3	0,33 %	0,08 %	0,23 %
7	A-	583	1	0,17 %	0,09 %	0,20 %
8	BBB+	27.976	38	0,14 %	0,13 %	0,22 %
9	BBB	1.194	2	0,17 %	0,17 %	0,35 %
10	BBB-	17.484	30	0,17 %	0,27 %	0,22 %
11	BB+	1.076	3	0,28 %	0,28 %	0,52 %
12	BB	19.189	51	0,27 %	0,58 %	0,56 %
13	BB-	11.170	84	0,75 %	1,11 %	1,10 %
14	B+	12.693	183	1,44 %	2,31 %	2,20 %
15	B	14.848	548	3,69 %	4,20 %	4,34 %
16	B-	3.627	171	4,71 %	9,04 %	7,92 %
17	CCC+	1.731	251	14,50 %	17,55 %	16,07 %
18	CCC	834	171	20,50 %	31,78 %	22,42 %
19	CCC-	972	254	26,13 %	42,52 %	24,04 %
20	D	11.708	225	1,92 %	100,00 %	1,92 %

**Taula 7.47. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	8.132	2	0,02 %	0,04 %	0,05 %
5	A+	47.452	41	0,09 %	0,04 %	0,08 %
6	A	99.407	101	0,10 %	0,06 %	0,10 %
7	A-	121.362	328	0,27 %	0,09 %	0,23 %
8	BBB+	43.391	31	0,07 %	0,12 %	0,12 %
9	BBB	116.051	474	0,41 %	0,19 %	0,41 %
10	BBB-	2.731	15	0,55 %	0,22 %	0,83 %
11	BB+	121.714	662	0,54 %	0,29 %	0,76 %
12	BB	270.029	1.785	0,66 %	0,54 %	0,69 %
13	BB-	565.894	3.001	0,53 %	1,26 %	0,44 %
14	B+	401.426	3.511	0,87 %	2,30 %	0,63 %
15	B	174.093	6.742	3,87 %	4,13 %	3,89 %
16	B-	65.894	5.210	7,91 %	9,46 %	8,36 %
17	CCC+	37.368	5.656	15,14 %	16,99 %	17,82 %
18	CCC	13.643	4.412	32,34 %	30,22 %	32,36 %
19	CCC-	11.222	4.295	38,27 %	47,64 %	34,78 %
20	D	60.594	1.000	1,65 %	100,00 %	2,44 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

**Taula 7.48. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	419	0	0,00 %	0,03 %	0,02 %
5	A+	16.115	30	0,19 %	0,04 %	0,18 %
6	A	26.344	46	0,17 %	0,07 %	0,25 %
7	A-	23.395	73	0,31 %	0,09 %	0,25 %
8	BBB+	16.978	63	0,37 %	0,15 %	0,63 %
9	BBB	30.882	157	0,51 %	0,18 %	0,46 %
10	BBB-	43.833	250	0,57 %	0,27 %	0,55 %
11	BB+	33.690	208	0,62 %	0,29 %	0,79 %
12	BB	180.362	2.367	1,31 %	0,61 %	1,39 %
13	BB-	89.425	2.563	2,87 %	1,25 %	3,08 %
14	B+	58.656	3.115	5,31 %	2,15 %	5,38 %
15	B	93.386	7.071	7,57 %	3,94 %	7,71 %
16	B-	18.732	2.910	15,53 %	9,02 %	17,33 %
17	CCC+	6.428	2.177	33,87 %	18,75 %	30,99 %
18	CCC	4.093	1.295	31,64 %	32,64 %	31,15 %
19	CCC-	4.652	1.710	36,76 %	44,14 %	32,81 %
20	D	50.944	1.621	3,18 %	100,00 %	2,54 %

**Taula 7.49. UE 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 (%) <sup>1</sup>	Taxa d'impagament anual històrica mitjana (%)
		Del qual: nombre de deutors que van incórrer en impagament durant l'any				
1	AAA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
2	AA+	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
3	AA	0	0	0,00 %	0,00 %	0,00 %
4	AA-	2.153.421	287	0,01 %	0,03 %	0,03 %
5	A+	487.988	336	0,07 %	0,05 %	0,11 %
6	A	269.343	170	0,06 %	0,07 %	0,14 %
7	A-	0	0	0,00 %	0,00 %	0,27 %
8	BBB+	2.256.963	1.306	0,06 %	0,12 %	0,08 %
9	BBB	808.321	648	0,08 %	0,19 %	0,12 %
10	BBB-	129.017	403	0,31 %	0,22 %	0,35 %
11	BB+	593.970	1.377	0,23 %	0,29 %	0,48 %
12	BB	970.127	4.576	0,47 %	0,58 %	0,63 %
13	BB-	832.228	6.813	0,82 %	1,22 %	1,12 %
14	B+	632.298	13.069	2,07 %	2,29 %	2,19 %
15	B	497.598	16.572	3,33 %	4,33 %	3,81 %
16	B-	317.841	27.045	8,51 %	9,29 %	6,69 %
17	CCC+	152.054	17.657	11,61 %	17,03 %	11,46 %
18	CCC	50.601	10.682	21,11 %	27,14 %	17,67 %
19	CCC-	38.195	13.704	35,88 %	50,01 %	33,00 %
20	D	172.314	1.411	0,82 %	100,00 %	2,27 %

Només s'hi inclou risc de crèdit. No s'hi inclou risc de contrapartida, ni titulitzacions, ni accionarial.

<sup>1</sup> La PD mitjana està calculada ponderant per nombre de deutors i correspon a la final de l'any anterior.

### 3. Comparativa entre EAD i exposició observada

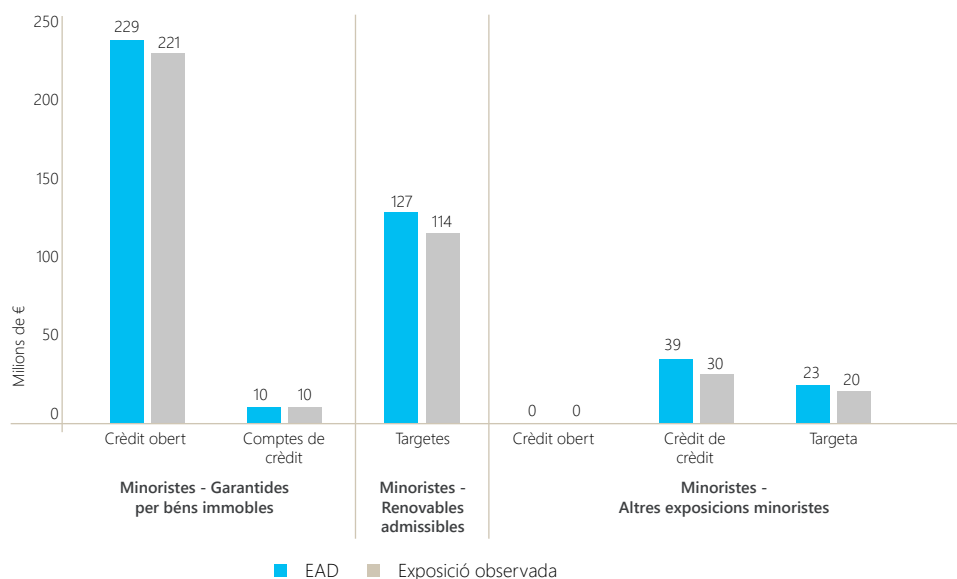
L'EAD, o exposure at *default*, es defineix com l'import que, en cas d'incompliment, s'estima que estarà disposat pel client. Aquest valor s'obté com el disposat en el moment en què s'estima més una proporció de l'import disponible que es determina mitjançant el Credit Conversion Factor (CCF).

En aquest exercici s'ha comparat l'EAD estimada a 31 de desembre de 2021 amb l'exposició observada en la data en què s'identifica el *default*. Aquesta comparativa es fa en l'àmbit de categoria d'exposició regulatòria i per tipus de producte. Com que el CCF correspon a una estimació amb visió conservadora, s'espera que l'EAD no sigui inferior a l'exposició observada.

Adicionalment, es defineix la ràtio de cobertura com una mesura a partir de la qual poder valorar la precisió de les estimacions efectuades. Aquesta ràtio es defineix com l'EAD estimada entre l'exposició realment observada.

#### Minorista

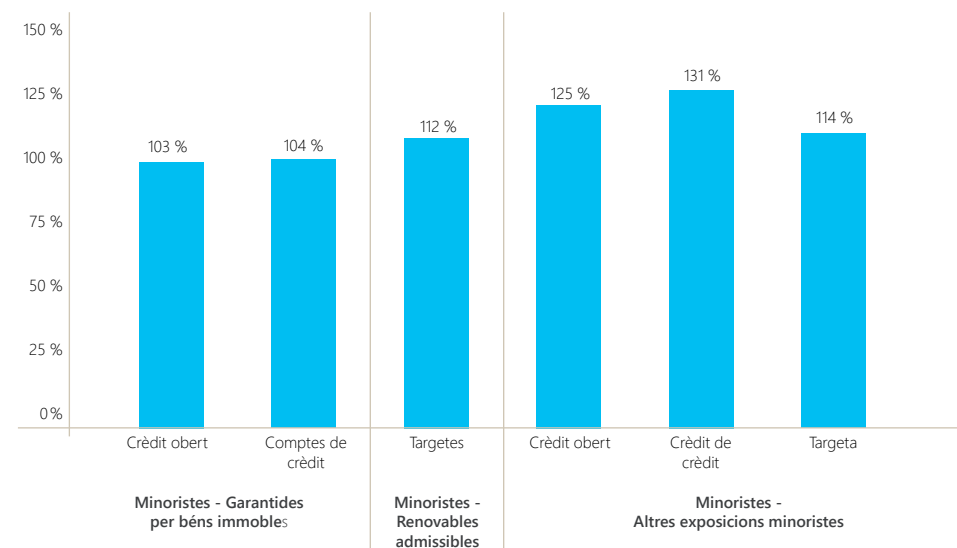
Gràfic 7. Comparativa d'EAD i exposició observada de minorista



En totes les categories d'exposició regulatòries i productes de minorista, l'EAD estimada és superior a la que finalment s'observa quan es produeix el *default*. Tant per a crèdit obert —que és un dels productes amb saldo disponible més estesos a CaixaBank i en especial en la cartera minorista—com per a la resta dels productes, el paràmetre estimat és prudent.

A continuació, es presenten les ràtios de cobertura que confirmen el nivell de conservadorisme dels CCF estimats per a minorista, en presentar valors superiors al 100 %.

Gràfic 8. Ràtio de cobertura de minorista



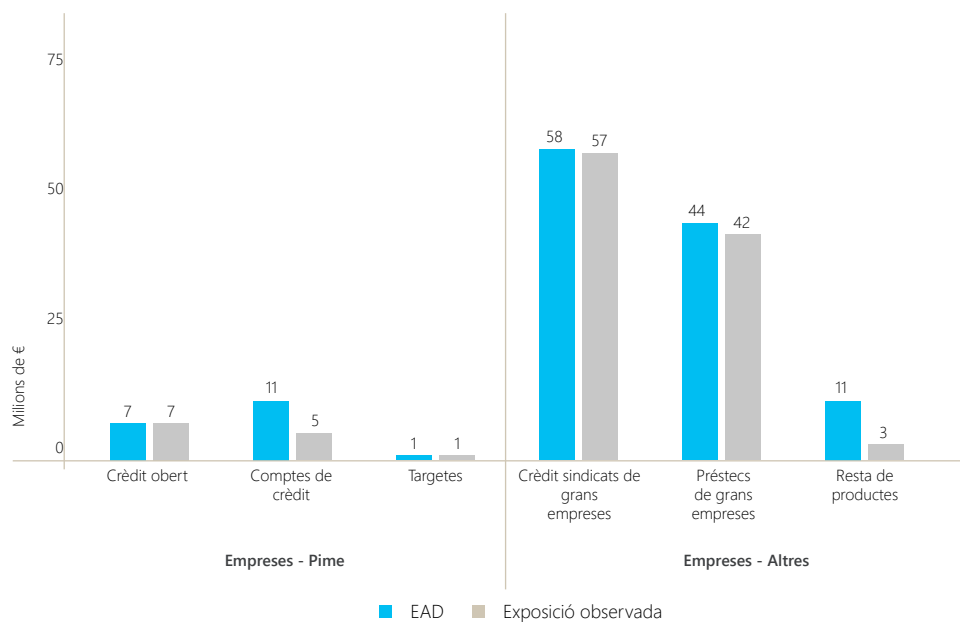


## Empreses

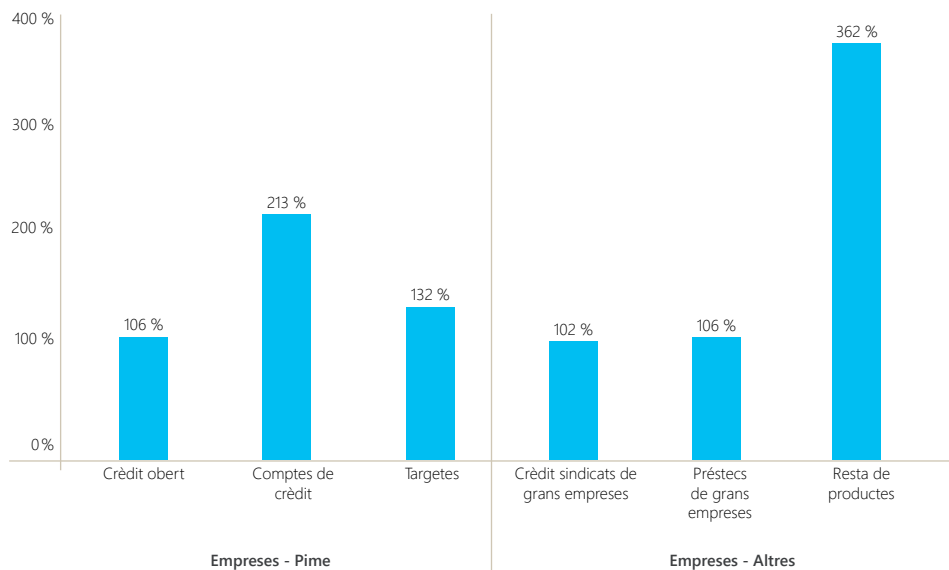
La comparativa entre l'EAD estimada i l'exposició observada dels productes de les categories d'exposició regulatòria d'empreses també indiquen el caràcter prudent de les estimacions de CCF de l'entitat.

Les ràtios de cobertura són superiors al 100 % i indiquen un bon resultat de les proves retrospectives fetes per als productes d'empreses.

Gràfic 9. Comparativa d'EAD i exposició observada d'empreses



Gràfic 10. Ràtio de cobertura d'empreses



#### 4. Comparativa entre LGD DT i LGD observada

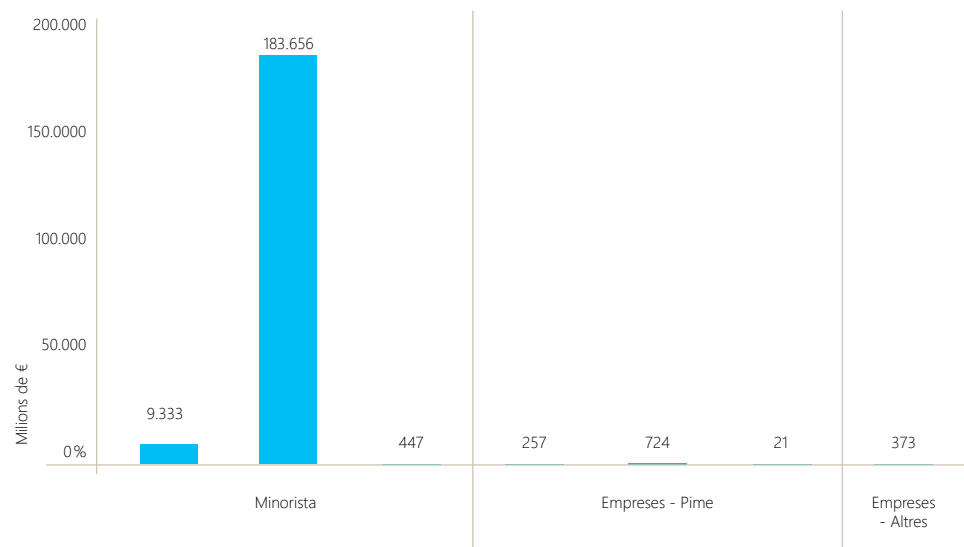
L'LGD o *loss given default* és una mesura que informa sobre la proporció d'exposició que no s'ha pogut recuperar després de finalitzar els processos de recuperació. Per tant, atès que la pèrdua real en un *default* només serà certa quan acabi el procés de recuperació, que pot durar des d'uns quants 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 major a la resta de paràmetres per obtenir l'LGD observada. A més, per a una mateixa cartera en incompliment, l'LGD mitjana observada pot variar d'un any a l'altre per la incorporació de nous *defaults*, el cicle dels quals hagi finalitzat.

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 2019 que van entrar en *default* durant el 2020 i que tenen el procés de recuperació finalitzat a 31 de desembre de 2022. Amb aquesta selecció es disposa d'una mostra de cicles tancats per comparar la seva LGD DT estimada i la seva LGD observada.

En aquest exercici s'ha comparat l'LGD DT amb l'LGD observada. Com que l'LGD DT correspon a una estimació en un moment advers del cicle, cal esperar que aquesta no sigui inferior a l'LGD observada.

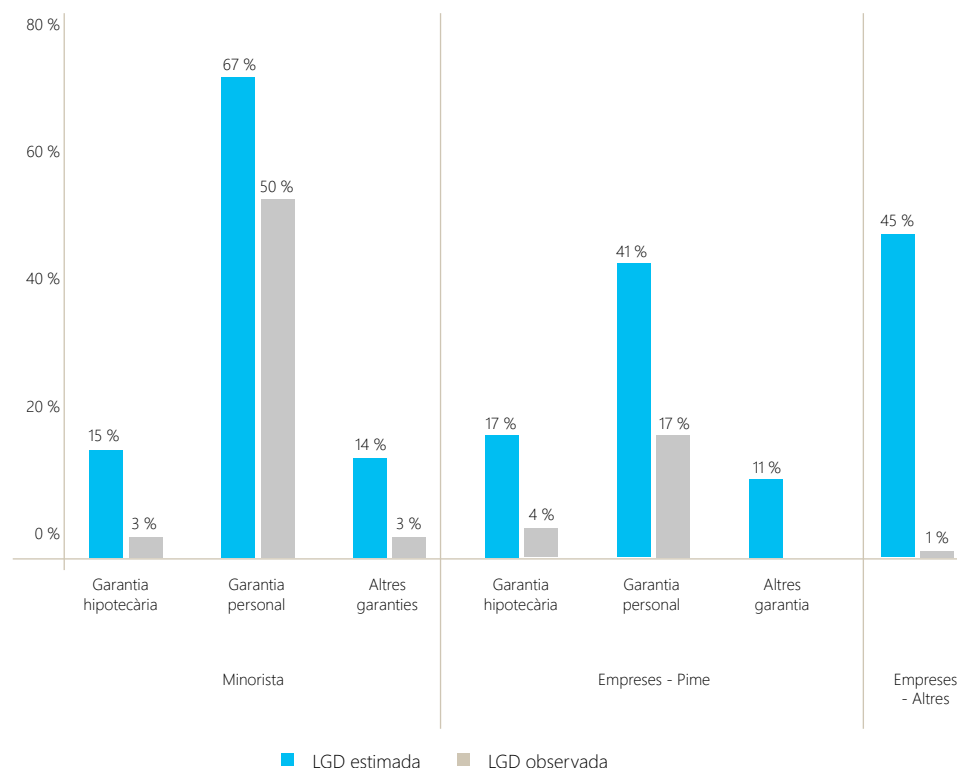
A continuació, es detalla la distribució de cicles de recuperació tancats diferenciant per les categories d'exposició regulatòries i el tipus de garantia.

Gràfic 11. Cicles de recuperació tancats



En fer la comparativa de l'LGD DT estimada i l'LGD observada en l'àmbit de categoria d'exposició regulatòria i de tipus de garantia, s'hi observa com l'LGD observada és menor a l'LGD DT estimada per a tots els segments.

Gràfic 12. Comparativa entre LGD DT estimada i LGD observada



## 5. Comparativa entre pèrdua efectiva i pèrdua esperada regulatòria

La pèrdua esperada regulatòria consta de la PD *through the cycle* i de l'LGD i EAD, que corresponen a estimacions en moments adversos del cicle. Mentre que la pèrdua efectiva és el valor de la pèrdua actualitzada que s'ha produït en la cartera en un període concret.

La pèrdua esperada regulatòria 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 efectiva fluctuarà en funció de la fase en què es trobi el cicle econòmic i de les polítiques internes de recuperació. En aquest exercici es presenten pèrdues des del 2020 per poder comparar períodes en què s'aplica la mateixa definició de *default*; el desembre de 2019, CaixaBank va adoptar la nova definició de *default* d'acord amb les directrius de l'EBA (EBA/GL/2016/07).

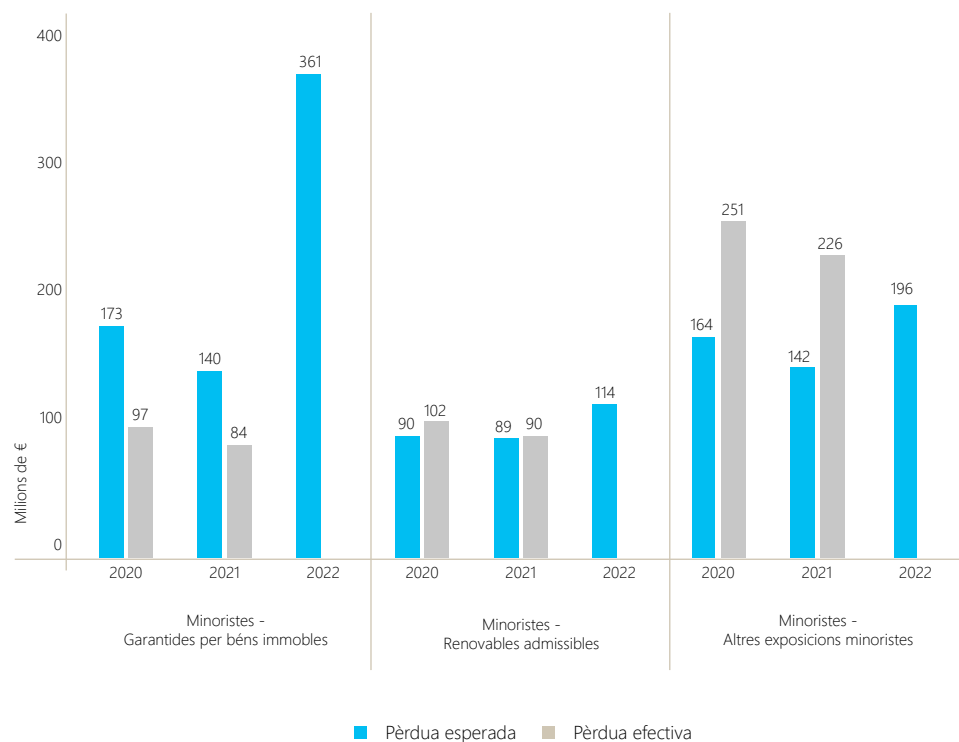
Per fer la comparació entre pèrdua esperada i efectiva s'han agafat els contractes sans a 31 de desembre de cada any amb enfocament IRB avançat i s'ha comparat la pèrdua esperada en aquell moment amb la pèrdua efectiva observada durant l'any següent. A causa de les restriccions existents, en el càlcul 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*. Els contractes que no hagin incorregut en *default* durant l'any següent disposaran d'una pèrdua efectiva de 0€.
- Per als contractes en incompliment el cicle de recuperació dels quals no hagi finalitzat, s'ha agafat com a millor estimació de la pèrdua efectiva del contracte la pèrdua observada més la pèrdua esperada a 31 de desembre de 2022. Això implica que, per a l'últim any (2022), en què es concentren la majoria de cicles que no han acabat, la pèrdua efectiva per a aquests contractes no pugui ser estimada de manera prou robusta, per això, no s'inclou en la comparativa la pèrdua efectiva per al 2022. Els anys anteriors també poden contenir cicles que no han finalitzat, encara que en menor grau.
- La pèrdua efectiva podrà variar d'un any a un altre per al mateix període a causa de la finalització de processos de recuperació.

A continuació, es mostra com ha evolucionat la pèrdua esperada i la pèrdua efectiva durant els darrers anys en les diverses categories regulatòries. La pèrdua esperada que es presenta als gràfics correspon a la del desembre de l'any anterior

## Minorista

Gràfic 13. Pèrdua esperada i efectiva de minorista



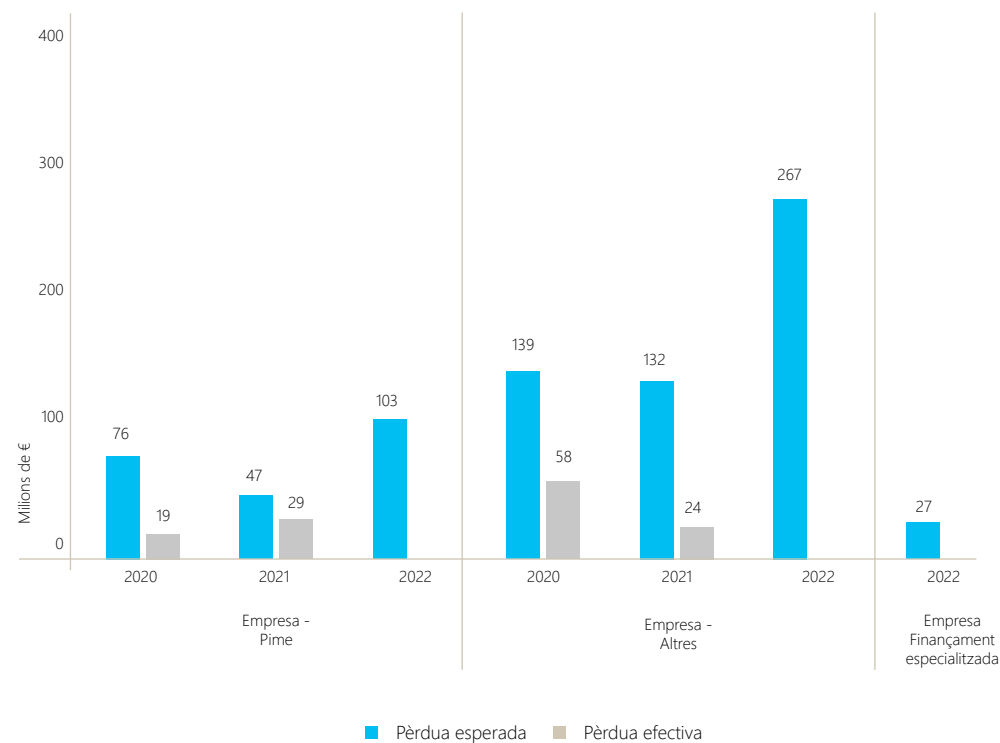
La pèrdua esperada dels darrers anys es manté en nivells similars; el desembre de 2021, l'augment, en termes absoluts, de la pèrdua esperada és deguda al creixement del balanç, amb la incorporació de la cartera de Bankia després de la fusió.

Per a les categories d'exposició regulatòria de minoristes garantides per béns immobles (la principal cartera en termes d'exposició) i renovables admissibles es manté la tendència amb la pèrdua esperada sempre per sobre de la pèrdua efectiva.

Per a altres exposicions minoristes, la pèrdua efectiva se situa per sobre de la pèrdua esperada com a conseqüència dels esforços associats a la reducció de cartera dubtosa.

## Empresa

Gràfic 14. Pèrdua esperada i efectiva d'empresa



Per a les categories d'exposició regulatòria d'empreses, la pèrdua esperada també es manté en nivells semblants, llevat del mes de desembre de 2021, que augmenta a causa de la integració de la cartera de Bankia.

En totes les categories d'exposició regulatòria d'empresa també es manté la tendència amb la pèrdua esperada sempre per sobre de la pèrdua efectiva.

### 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.

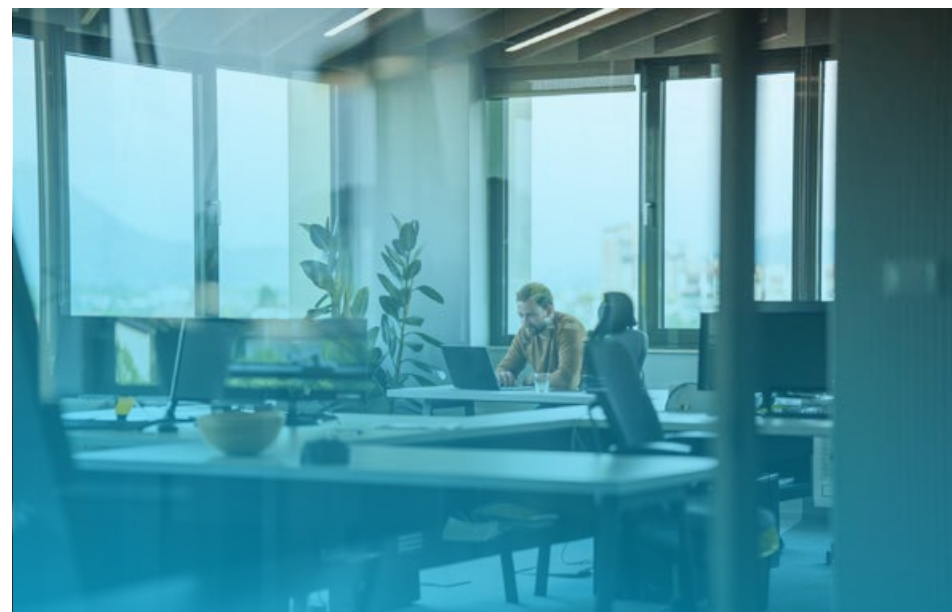
La limitació de la pèrdua màxima evita que es puguin concedir imports nominals excessivament alts quan la probabilitat de mora del client (PD) sigui molt baixa.

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:

$$RAR = (\text{resultats d'explotació} - \text{pèrdua esperada} - \text{impostos}) / \text{capital requerit}$$

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 l'IFRS 9 o la 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 d'aquests és el caràcter *forward-looking* i no *through-the-cycle* de les estimacions, en haver de reflectir les condicions econòmiques vigents i esperades a futur.

**A més, els models interns també intervenen en la classificació per stage comptable.**

## 7.1.4. Informació quantitativa Risc ASG

El risc de crèdit és el risc prudencial que es pot veure més impactat pels factors climàtics, sobretot pels de transició i físic, tant a curt com a mitjà i llarg termini:

1. Risc de transició: els macrosectors potencialment més impactats a mitjà i llarg termini són l'agricultura, l'energia/serveis, el petroli i gas, el transport, els materials i la mineria i metal·lúrgia. Entre els sectors amb més risc, CaixaBank ha identificat els sectors del carbó (subsector d'energia) i de petroli i gas, com els més prioritaris davant el risc de transició. Dels sectors amb un impacte mitjà, destaca l'immobiliari. A curt termini, l'impacte es considera menor. Aquesta visió descendent sectorial es complementa amb una visió ascendent, a partir de:

- Els segments d'activitat dins cada macrosector (cadena de valor).
  - Les estructures de terminis dels finançaments.
  - Les característiques i els posicionaments dels principals clients, l'afectació dels quals pot ser molt heterogènia, p.ex. en funció de com incorporen aquests riscos a la seva visió estratègica. En els processos d'admissió de riscos, ja s'estan aplicant anàlisis més individualitzades, que tenen en compte aquests aspectes.
2. Risc físic: Espanya és una de les regions d'Europa potencialment més afectades pels riscos físics del canvi climàtic. Entre els riscos analitzats, els esdeveniments meteorològics vinculats a incendis i inundacions són els més rellevants.

A la cartera hipotecària, partint de la localització geogràfica dels actius, l'impacte no es considera material a curt i mitjà termini; aquesta avaluació es complementa amb una anàlisi més granular per a les àrees potencialment més afectades, així com per a la cartera de persones jurídiques (localització d'infraestructures i característiques específiques sectorials com energia/serveis, agricultura, petroli i gas o mineria).

A continuació, s'hi inclou informació sobre exposicions davant empreses no financeres que operen en sectors que contribueixen sobre manera al canvi climàtic, incloent-hi informació sobre la qualitat creditícia de les exposicions, juntament amb els deterioraments i les provisions corresponents, i informació relativa a emissions finançades.

Taula 7.50. Template 1: Banking book - Risc de transició de Canvi Climàtic: Qualitat creditícia de les exposicions per sector, emissions i venciment residual

Sector/subsector	Import en llibres brut (milions EUR)				Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions (M€)			Emissions de GEI finançades (emissions d'abast 1, abast 2 i abast 3 de la contrapart) (en tones de CO2 equivalent)		Emissions de GEI (columna i); percentatge del valor comptable brut de la cartera derivada d'informes específics de l'empresa	Venciment mitjà ponderat				
	De les quals, exposicions davant empreses exclòs dels índexs de referència alineats amb l'Acord de París de la UE <sup>2</sup>	De les quals, exposicions de stage 2	De les quals, exposicions non-performing		De les quals, exposicions de stage 2	De les quals, exposicions non-performing	De les quals, exposicions de stage 2	De les quals, exposicions non-performing	De les quals emissions finançades d'abast 3		<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys	Venciment mitjà ponderat
1 Exposicions cap a sectors que contribueixen sobre manera al canvi climàtic <sup>1</sup>	122.625	10.004	11.102	4.344	(2.652)	(378)	(2.171)	30.968.220	24.324.013	57,71%	77.454	26.791	16.359	2.020	5
2 A - Agricultura, silvicultura i pesca	3.128	1	378	209	(128)	(19)	(102)				1.756	950	404	16	5
3 B - Explotació de mines i pedreres	592	208	27	17	(11)	(1)	(9)	26.927.872	24.324.013	95,25%	328	255	6	1	4
4 B.05 - Minería de carbó i lignit	0	0	0	0	0	0	0				0	-	0	0	7
5 B.06 - Extracció de cru de petroli i gas natural	189	170	0	0	0	0	0	26.927.872	24.324.013	95,25%	34	154	0	0	6
6 B.07 - Minería de minerals metàl·lics	112	0	1	1	0	0	0				93	19	-	0	2
7 B.08 - Altres explotacions mineres i pedreres	244	0	25	16	(10)	(1)	(8)				155	81	6	1	3
8 B.09 - Activitats de serveis de suport a la minería	45	37	0	0	0	0	0				44	0	0	0	3
9 C - Fabricació	29.029	1.181	2.325	877	(535)	(46)	(451)				23.257	5.045	701	25	2
10 C.10 - Fabricació de productes alimentaris	4.950	0	470	116	(64)	(7)	(50)				3.919	932	95	2	2
11 C.11 - Fabricació de begudes	1.437	0	81	47	(30)	(1)	(27)				967	428	37	4	3
12 C.12 - Fabricació de productes de tabac	4	0	0	0	0	(0)	(0)				4	0	-	0	3
13 C.13 - Manufactura de tèxtils	451	0	96	33	(20)	(2)	(17)				354	75	21	0	2
14 C.14 - Fabricació de peces de vestir	294	0	33	22	(16)	0	(14)				251	36	6	0	2
15 C.15 - Fabricació de cuir i productes relacionats	195	0	32	21	(18)	0	(16)				142	48	4	0	2
16 C.16 - Fabricació de fusta i de productes de fusta i suro, llevat de mobles; fabricació d'articles de palla i materials trenables	602	0	54	28	(20)	(1)	(18)				427	157	16	0	3
17 C.17 - Fabricació de polpa, paper i cartró	1.261	1	78	6	(4)	0	(3)				905	351	4	0	3
18 C.18 - Activitats d'impremta i de serveis relacionats amb la impremta	324	0	53	24	(20)	(1)	(18)				215	95	13	0	3
19 C.19 - Fabricació de productes de forn	1.279	917	68	0	(1)	0	0				781	469	27	0	3
20 C.20 - Producció de productes químics	2.535	160	137	75	(65)	(1)	(62)				2.228	224	81	0	3
21 C.21 - Fabricació de productes farmacèutics	726	0	77	27	(14)	(1)	(12)				453	229	42	0	3
22 C.22 - Fabricació de productes de cautxú	841	0	87	22	(12)	(2)	(8)				644	163	32	0	3

<sup>1</sup> D'acord amb el reglament delegat de la Comissió UE 2020/1818 que complementa el reglament (UE) 2016/1011 pel que fa als estàndards mínims per als punts de referència de transició climàtica de la UE i els punts de referència alineats amb París de la UE - Reglament d'estàndards de referència climàtics - Considerant 6: Sectors enumerats en les seccions A a H i la secció L de l'annex I del Reglament (CE) núm. 1893/2006.

<sup>2</sup> D'acord amb els punts (d) a (g) de l'Article 12.1 i d'acord amb l'Article 12.2 del Reglament d'Estàndards de Referència Climàtica.

Sector/subsector	Import en llibres brut (milions EUR)				Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions (M€)			Emissions de GEI finançades (emissions d'abast 1, abast 2 i abast 3 de la contrapart) (en tones de CO <sub>2</sub> equivalent)						
	De les quals, exposicions davant empreses excloses dels índexs de referència alineats amb l'Acord de París de la UE <sup>1</sup>	De les quals, exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing		De les quals, exposicions de stage 2	De les quals exposicions non-performing	De les quals emissions finançades d'abast 3	Emissions de GEI (columna i); percentatge del valor comptable brut de la cartera derivada d'informes específics de l'empresa				Veniment mitjà ponderat		
								<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys			
23 C.23 - Fabricació d'altres productes minerals no metàl·lics	1.523	31	105	73	(29)	(4)	(24)	1.278	212	29	2	2		
24 C.24 - Fabricació de metalls bàsics	1.381	15	154	146	(86)	(2)	(83)	1.269	105	4	1	2		
25 C.25 - Fabricació de productes elaborats de metall, llevat de maquinària i equip	1.691	2	249	90	(45)	(6)	(37)	1.311	332	45	2	2		
26 C.26 - Fabricació de productes informàtics, electrònics i òptics.	503	0	22	6	(2)	0	(2)	144	354	4	0	6		
27 C.27 - Fabricació d'equips elèctrics	909	1	44	12	(7)	0	(5)	855	50	3	0	2		
28 C.28 - Fabricació de maquinària i equips del Codi Elèctric Nacional	1.170	0	83	34	(20)	(2)	(16)	905	253	9	1	3		
29 C.29 - Fabricació de vehicles de motor, remolcs i semiremolcs	4.839	0	79	31	(19)	(1)	(13)	4.715	112	10	1	1		
30 C.30 - Fabricació d'altres equips de transport	1.061	0	189	7	(8)	(1)	(1)	752	142	163	2	5		
31 C.31 - Fabricació de mobles	352	0	43	17	(8)	(1)	(6)	228	105	18	1	3		
32 C.32 - Una altra fabricació	437	48	44	16	(7)	0	(6)	351	69	16	0	2		
33 C.33 - Reparació i instal·lació de maquinària i equips	251	0	36	14	(10)	(2)	(3)	147	91	11	0	3		
34 D - Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	16.341	6.889	282	162	(116)	(13)	(94)	4.040.347	71,11%	9.073	2.744	4.308	214	6
35 D35.1 - Generació, transmissió i distribució d'energia elèctrica	13.712	4.417	272	159	(112)	(11)	(93)	4.040.347	71,11%	6.662	2.616	4.220	213	7
36 D35.11 - Producció d'electricitat	7.754	2.354	243	149	(98)	(11)	(86)	2.746	1.181	3.633	192	9		
37 D35.2 - Fabricació de gas; distribució de combustibles gasosos per xarxa	2.556	2.472	7	1	(1)	0	0	2.400	66	87	1	2		
38 D35.3 - Subministrament de vapor i aire condicionat	72	0	3	1	(2)	(2)	0	9	61	0	0	6		
39 E - Subministrament d'aigua; clavegueram, gestió de residus i activitats de sanejament	1.982	0	41	17	(16)	(1)	(13)	1.268	512	198	3	4		
40 F - Construcció	12.430	36	1.466	701	(482)	(86)	(395)	6.929	1.987	2.243	1.270	7		
41 F.41 - Construcció d'edificis	5.525	4	737	457	(333)	(51)	(267)	2.126	859	1.438	1.100	11		
42 F.42 - Enginyeria civil	3.449	21	402	56	(60)	(26)	(51)	2.381	558	399	111	5		
43 F.43 - Activitats de construcció especialitzades	3.455	9	325	187	(88)	(8)	(75)	2.421	569	405	58	4		
44 G - Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes	21.071	815	2.211	946	(552)	(55)	(471)	16.812	3.104	1.009	145	2		

<sup>1</sup> D'acord amb els punts (d) a (g) de l'Article 12.1 i d'acord amb l'Article 12.2 del Reglament d'Estàndards de Referència Climàtica.



Sector/subsector	Import en llibres brut (milions EUR)				Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions (M€)			Emissions de GEI finançades (emissions d'abast 1, abast 2 i abast 3 de la contrapart) (en tones de CO2 equivalent)		Emissions de GEI (columna i): percentatge del valor comptable brut de la cartera derivada d'informes específics de l'empresa				Venciment mitjà ponderat	
	De les quals, exposicions excloses dels índexs de referència alineats amb l'Acord de París de la UE <sup>1</sup>	De les quals, exposicions de stage 2	De les quals, exposicions non-performing		De les quals, exposicions de stage 2	De les quals, exposicions non-performing	De les quals, exposicions de stage 2	De les quals, exposicions non-performing	<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys			
45 H - Transport i emmagatzematge	14.104	746	995	359	(336)	(73)	(265)			7.853	4.367	1.860	23	5	
46 H.49 - Transport terrestre i transport per oleoductes	5.253	739	318	112	(52)	(10)	(40)			3.363	1.291	588	9	4	
47 H.50 - Transport d'aigua	1.728	0	41	25	(20)	0	(18)			324	1.117	281	5	7	
48 H.51 - Transport aeri	740	0	78	56	(50)	(2)	(47)			360	374	0	5	5	
49 H.52 - Activitats d'emmagatzematge i suport al transport	6.112	2	549	161	(210)	(60)	(157)			3.547	1.574	986	3	5	
50 H.53 - Activitats postals i de missatgeria	269	4	8	3	(2)	0	(1)			257	9	2	0	4	
51 I - Activitats d'allotjament i servei de menjars	9.295	2	2.026	699	(243)	(48)	(192)			3.698	3.907	1.636	52	6	
52 L - Activitats immobiliàries	14.649	122	1.347	352	(228)	(32)	(176)			6.476	3.916	3.988	267	7	
53 Exposicions cap a sectors diferents dels que contribueixen sobre manera al canvi climàtic*	27.543	712	2.146	1.236	(914)	(191)	(10)		-	17.585	4.504	2.741	2.712	6	
54 K- Activitats financeres i asseguradores	2.054	46	146	19	(13)	(3)	(7)			1.234	496	310	12	4	
55 Exposicions a altres sectors (codis NACE J, M - U)	25.489	666	1.999	1.216	(900)	(188)	(3)			16.350	4.007	2.431	2.700	6	
56 TOTAL	150.169	10.717	13.249	5.580	(3.567)	(569)	(2.181)	30.968.220	24.324.013	57,71%	95.039	31.295	19.100	4.732	5

<sup>1</sup> D'acord amb els punts (d) a (g) de l'Article 12.1 i d'acord amb l'Article 12.2 del Reglament d'Estàndards de Referència Climàtica.

Seguint les instruccions de l'EBA/ITS/2022/01, per a aquelles contraparts amb NACE no discriminant (tipus *holding*), l'assignació de les contraparts a NACE està basada en la naturalesa de l'activitat de la contrapart.

A la taula 7.51. Template 1: *Banking book*- Risc de transició del canvi climàtic: Qualitat creditícia de les exposicions per sector, emissions i venciment residual, s'hi mostra:

1. Desglossament de les exposicions en préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital a societats no financeres, llevat dels mantinguts per negociar, per sector d'activitat econòmica, en què l'exposició sectorial de CaixaBank per als sectors identificats per l'EBA com a grans contribuents al canvi climàtic (NACE a dos dígit, A-1 i L) és de 122.626 milions d'euros, que representen un 82 % del total de les empreses no financeres. Per a la resta dels sectors, identificats com a menys contaminants (NACE a dos dígit, K, J i M-U), l'exposició és de 27.544 milions d'euros, un 18 %.

2. Informació sobre exposicions excloses dels índexs de referència de la UE harmonitzades amb l'Acord de París, segons els articles 12.1 (apartats d-g) i 12.2 del Reglament Delegat de la Comissió (UE) de la Comissió 2020/1818, de 17 de juliol de 2020. S'hi han identificat, d'una banda, aquelles contraparts amb indicis que causen un perjudici significatiu a algun dels objectius mediambientals definits en el Reglament (UE) 2020/852 de Taxonomia i, de l'altra, les contraparts que compleixen amb els llistats següents:

- **Empreses que deriven més d'un 1 %** dels seus ingressos d'activitats d'exploració, mineria, extracció, distribució o refinament d'antracita, hulla i lignit.
- **Empreses que deriven més d'un 10 %** dels seus ingressos d'activitats d'exploració, extracció, distribució o refinament de combustibles derivats del petroli.

- **Empreses que deriven més d'un 50 %** dels seus ingressos d'activitats d'exploració, extracció, fabricació o distribució de combustibles gasosos.
- **Empreses que deriven més d'un 50 %** dels seus ingressos d'activitats de generació d'electricitat amb una intensitat d'emissions GEI (Gasos amb efecte d'hivernacle) superior a 100 g de CO<sub>2</sub>e/kWh.

La identificació d'aquestes exposicions s'ha dut a terme sobre la base del millor esforç, establint tota una sèrie de criteris quantitius i qualitius, incloent-hi els NACE vinculats a les activitats excloses i consultant informació pública de les contraparts. Per la qual cosa, l'exposició de CaixaBank davant les empreses excloses dels índexs de referència de la UE harmonitzades amb l'Acord de París Acords de París ascendeix a 10 milers de milions d'euros (un 7 % del total les exposicions en préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital a societats no financeres) i hi destaquen, sobretot, els sectors d'energia elèctrica i de gas.

3. Respecte de la divulgació d'emissions finançades, CaixaBank està adoptant un enfocament progressiu en línia amb el seu compromís en el marc de l'NZBA. En aquest sentit, s'han prioritzat els sectors més rellevants en termes d'emissions de GEI a escala global: els sectors d'electricitat i petroli i gas.

Les emissions finançades s'han estimat considerant les decisions de disseny de mètriques i metodològiques per establir l'objectiu d'alineament. A l'efecte d'aquesta plantilla, les emissions finançades s'han assignat al NACE més representatiu de cadascun dels sectors prioritzats.

El càlcul s'ha basat en la informació de petjada de carboni que les companyies finançades han informat o bé a partir de proxys sectorials quan no es disposa d'aquesta dada. L'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha efectuat partint del factor d'atribució definit per PCAF per a cada tipus d'actiu. Les emissions finançades incloses en la plantilla reflecteixen les decisions metodològiques establertes per a la fixació de les mètriques d'alineament i estan basades en el total concedit per al perímetre establert per a cadascun dels sectors. La informació de detall d'aquestes decisions s'inclou en la nota que acompanya a la plantilla 3 i també en l'Informe Climàtic de CaixaBank 2021 – juny 2022.



## Eficiència energètica de les garanties reals

A continuació, s'inclou informació sobre el rendiment energètic dels préstecs garantits per béns immobles comercials o residencials i també de les garanties reals obtingudes per presa de possessió, depenent de l'eficiència energètica en termes de consum d'energia (kWh/m<sup>2</sup>) i/o dels certificats d'eficiència energètica (EPC, per les seves sigles en anglès).

**Taula 7.51. Template 2: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Préstecs garantits per béns immobles - Eficiència energètica de la garantia**

Imports en milions d'euros.		Import en llibres bruts															
		Nivell d'eficiència energètica (mesurament EP en kWh/m <sup>2</sup> de garantia)						Nivell d'eficiència energètica (etiqueta EPC de garantia)						Sense etiqueta EPC de garantia			
		0; ≤ 10t0	> 100; ≤ 200	> 200; ≤ 300	> 300; ≤ 400	> 400; ≤ 500	> 500	A	B	C	D	E	F	G	Dels quals, nivell d'eficiència energètica (mesurament EP en kWh/m <sup>2</sup> de garantia) estimada		
Sector/subsector																	
1	Àrea total de la UE	177.868	17.835	54.829	54.576	14.448	1.577	1.388	971	1.279	1.945	5.914	19.008	4.070	5.424	139.270	68,81 %
2	Dels quals, Préstecs garantits per béns immobles comercials	20.404	1.443	2.117	3.084	400	122	135	274	597	602	737	737	204	199	17.068	19,98 %
3	Dels quals, Préstecs garantits per béns immobles residencials	152.669	16.219	50.962	50.214	12.607	1.393	1.162	694	666	1.242	4.919	16.244	3.543	4.622	120.739	76,54 %
4	De les quals, garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	4.795	173	1.750	1.278	1.442	62	91	3	16	101	259	2.027	322	604	1.463	—
5	Dels quals, Nivell d'eficiència energètica (mesurament PE en kWh/m <sup>2</sup> de garantia) estimada	113.664	14.328	42.929	43.299	11.493	747	866	—	—	—	—	—	—	—	135.233	100,00 %
6	Àrea total extracomunitària	159	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	159	—
7	Dels quals, Préstecs garantits per béns immobles comercials	159	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	159	—
8	Dels quals, Préstecs garantits per béns immobles residencials	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	De les quals, garanties obtingudes per presa de possessió: béns immobles residencials i comercials	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10	Dels quals, Nivell d'eficiència energètica (mesurament PE en kWh/m <sup>2</sup> de garantia) estimada	159	—	—	—	159	—	—	0	0	0	0	0	0	0	159	—

Seguint les directrius de l'EBA/ITS/2022/01, a la taula 7.52. Template 2: *Banking book* - Risc de transició del canvi climàtic: Préstecs garantits per béns immobles - Eficiència energètica de la garantia, es desglossa l'exposició per segments d'eficiència energètica depenent del consum específic de l'immoble en garantia i

s'informa tant del consum indicat en el certificat energètic (etiqueta EPC) com de l'estimat per l'Entitat. Pel que fa a l'exposició per certificat energètic, únicament s'han considerat els certificats energètics reals.

Els certificats d'eficiència energètica es van introduir a la UE mitjançant la Directiva d'Eficiència Energètica 2010/31/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de maig de 2010, i a Espanya es va aprovar el procediment bàsic per a la certificació de l'eficiència energètica dels edificis mitjançant el Reial decret 235/2013, de 5 d'abril. Atès que la normativa de certificació energètica aplica a Espanya únicament a certs tipus d'immobles i transaccions des del 2013, la cobertura d'EPC en l'àmbit nacional encara és baixa (al voltant d'un 17 % per a immobles residencials a partir de les dades públiques divulgades per IDAE a desembre de 2021).

L'etiqueta de l'EPC proporciona informació sobre el Consum d'Energia i les Emissions de CO2 d'un immoble i el classifica dins una escala. Aquesta classificació variarà des de la classe A, per als menys consumidors d'energia, a la classe G, per als més consumidors quan es comparen en l'àmbit de consum, i de la mateixa manera pel que fa a les emissions. Aquesta qualificació es basa en l'avaluació de l'edifici independentment de quin sigui el seu real.

Amb l'objectiu de disposar del màxim d'informació basada en EPC reals, CaixaBank ha recopilat de manera massiva, amb el suport d'un proveïdor extern, la informació de l'estoc d'immobles en garantia de préstecs, propis i adjudicats. Així mateix, des del 2022 es recopilen de manera sistemàtica els EPC en les noves operacions amb garantia hipotecària dins el procés de formalització hipotecari. Això no obstant, i malgrat l'obligatorietat de la certificació, l'entitat financera no sempre pot accedir a la informació respectiva.

El 99,9 % de l'import brut total en llibres dels préstecs garantits per béns immobles s'ubica a la UE. El 85,8 % d'aquests estan garantits per immobles residencials.

Per a l'obtenció de les dades de consum i etiquetes energètiques, CaixaBank ha fet servir diverses fonts d'informació i metodologies:

Informació basada en els certificats d'eficiència energètica reals recopilats per l'Entitat i

Utilització de diferents models d'inferència i d'estimació desenvolupats pel proveïdor de dades extern, depenent de la informació disponible en cada cas.

A l'efecte de l'estimació de la informació, CaixaBank disposa de les dades del consum energètic dels immobles per al 20 % de l'exposició, mentre que el consum de la resta dels immobles ha estat estimat.

Es disposa de l'etiqueta EPC dels immobles del 21 % de l'exposició.

Les concentracions més grans d'immobles estan entre els que consumeixen entre 100 i 300 kWh/m<sup>2</sup> i amb una etiqueta E.

Tenint en compte que la cartera està molt concentrada a Espanya i en el segment residencial, la distribució és l'esperada respecte de la informació pública de referència disponible (IDAE).

## Mètriques d'alineament

En la taula següent s'inclou informació sobre les mètriques d'alineament respecte de l'Acord de París per a una selecció de sectors més intensius en CO2. Els camins de descarbonització de referència són els establerts per l'Agència Internacional de l'Energia (AIE) per a un escenari net zero l'any 2050 (NZE2050).

**Taula 7.52. Template 3: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Mètriques d'alineació**

Sector	Sectors NACE (mínims)	Valor comptable brut de la cartera (Mn EUR)	Mètrica d'alineació <sup>1</sup>	Any de referència	Distància a AIE NZE2050 en % <sup>2</sup>	Objectiu (any de referència + 3 anys)
1 Electricitat		14.406	136 kg CO2e/MWh	2.020	0 %	
2 Petrol i gas	610, 620, 910, 1920, 3521, 3522, 3523, 4671, 4730	1.728	26,9 Mt CO2e	2.020	23 %	
3 Automoció						
4 Aviació						
5 Transport marítim						
6 Producció de ciment, clínquer i calç						
7 Producció de ferro i acer, coc i minerals metàl·lics						
8 Químics						
9 ... addicions potencials relacionades amb el model de negoci de la institució						

<sup>1</sup> La mètrica d'alineació està basada en el concedit per a cartera creditícia en el perímetre de descarbonització; per als detalls, vegeu Informe Climàtic de CaixaBank 2021 – juny 2022

<sup>2</sup> Distància PIT a l'escenari 2030 NZE2050 en % (per a cada mètrica)

Per al càlcul dels objectius de descarbonització en els sectors electricitat i petroli i gas, s'ha pres com referència l'escenari Net Zero de l'AIE (Agència Internacional de l'Energia).

Per al càlcul de la petjada de carboni del sector petroli i gas es van considerar els següents NACE: 610, 620, 910, 1920, 3521, 3522, 3523, 4671, 4730, 1910 i 4950. L'objectiu s'ha establert sobre un subgrup dels anteriors NACE basat en una anàlisi de materialitat en termes d'emissions i exposició (excloent-ne 1910 i 4950).

CaixaBank no considera els NACE 2014 i 4612 en el perímetre de càlcul, ja que queden coberts per les emissions scope 3 de les altres activitats i inclou el NACE 4950.

Els segments de la cadena de valor dins del perímetre dels objectius de descarbonització inclouen les companyies actives sobretot a l'upstream (exploració i extracció) i al downstream (principalment dedicades a refinaria, distribució i comercialització) i les companyies integrades (actives a tota la cadena de valor), que representen aproximadament un 60 % del

total dels límits concedits a la cartera creditícia de CaixaBank a aquest sector i aproximadament un 96 % de les emissions dels abastos 1, 2 i 3 finançades. Queden fora de l'abast el transport, l'emmagatzematge i el trading, que representen al voltant del 4 % de les emissions finançades. CaixaBank ha establert un objectiu de descarbonització a través d'una mètrica d'emissions absolutes, en línia amb les expectatives de la indústria.

Per al càlcul de la petjada de carboni del sector elèctric es van tenir en compte els NACE següents: 2446, 3511, 3512, 3513, 3514. L'objectiu s'ha establert amb un subgrup dels anteriors NACE, basat en una anàlisi de materialitat en termes d'emissions i exposició (excloent-ne 2446, 3512, 3513 i 3514).

CaixaBank no considera els NACE 2712, 251, 3314 i 4321 en el perímetre de càlcul, ja que considera que no són representatius del sector elèctric avaluat i inclou el NACE 2446 que sí que ho és.

L'objectiu de CaixaBank per a aquest sector se centra en les emissions d'abast 1 de les empre-

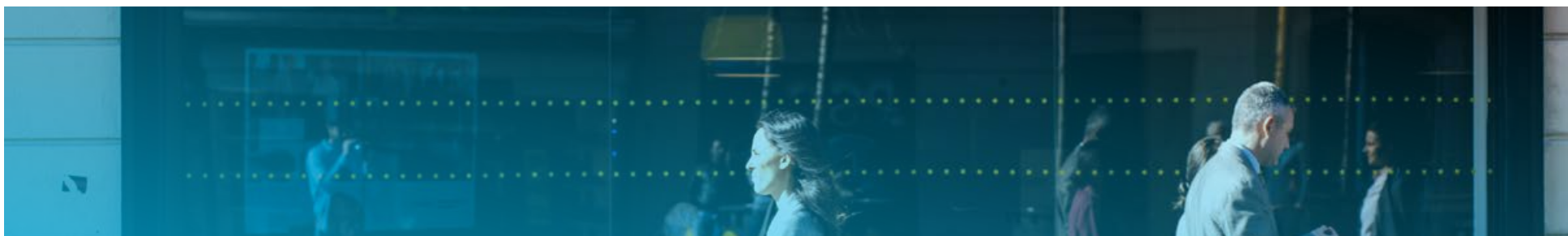
ses de generació i integrades. La generació és la baula de la cadena de valor sobre la qual les accions de descarbonització tenen un impacte més gran en la reducció d'emissions globals del sector. Amb aquest perímetre (límit concedit) es cobreix el 92 % de l'exposició total de la cartera del sector i el 99 % de les seves emissions d'abast 1. Finalment, seguint les recomanacions de la guia d'UNEP FI Guidelines for Target Setting, l'objectiu de reducció d'emissions s'ha fixat utilitzant com a mètrica la intensitat física de la cartera (kg CO<sub>2</sub>e/MWH) basada en l'import total concedit.

El valor comptable brut de la cartera que es mostra a la taula correspon a l'exposició agregada de les companyies incloses en perímetre, segons s'ha indicat en els paràgrafs anteriors.

CaixaBank ha optat per agafar el 2020 com any base per poder establir uns objectius rigorosos a partir de dades robustes. El motiu principal d'aquesta decisió és que l'any 2021 hi ha un decaïment rellevant entre el final de l'exercici financer i la disponibilitat de les dades comunicades per part de les companyies (sobretot de les dades d'emissions).

Pel que fa a la distància a l'objectiu del 2030 de l'AIE per al sector d'electricitat és 0 %, atès que el punt de partida de CaixaBank (136 kg CO<sub>2</sub>e/MWH l'any 2020) ja és inferior a l'objectiu de l'AIE per al 2030 (156 kg CO<sub>2</sub>e/MWH l'any 2030). En el sector de petroli i gas, CaixaBank ha fet un alineament percentual amb l'objectiu a 2.030 en línia amb l'AIE del 23 %.

CaixaBank no ha establert objectius a 3 anys més enllà de l'objectiu intermedi marcat per al 2030.



## Exposició amb les 20 empreses més contaminants

A continuació, s'hi inclou informació agregada sobre l'exposició cap a les 20 companyies més intensives en carboni a escala global, incloent-hi l'import brut en llibres, el pes relatiu en la cartera, el venciment mitjà i el nombre de contraparts.

**Taula 7.53. Template 4: Banking book - Risc de transició del canvi climàtic: Exposicions a les 20 principals empreses intensives en carboni**

	Import en llibres brut (agregat)	Import en llibres brut davant les contraparts en comparació de l'import brut total en llibres (agregat)*	Venciment mitjà ponderat	Número de les 20 principals empreses contaminants incloses
1	555	0,12 %	6	5

\* Per a contraparts entre les 20 principals empreses emissores de carboni del món

Pel que fa a les empreses més intensives en carboni a escala global, CaixaBank ha optat per la base de dades de Carbon Majors de l'informe *Climate Accountability Institute*.

CaixaBank té exposició en 5 de les 20 companyies incloses en la llista de *Carbon Majors* i l'import brut agregat arriba als 555 milions d'euros, fet que representa un 0,12 % del total brut en llibres.



## Exposicions subjectes a risc físic

En la següent taula s'inclou el nivell d'afectació a riscos físics relacionats amb el canvi climàtic de les exposicions creditícies de les diverses zones geogràfiques amb desglossament entre activitats empresarials per sector d'activitat i préstecs garantits amb immobles i actius adjudicats.

Taula 7.54. Template 5: Banking book - Risc físic de canvi climàtic: Exposicions subjectes a risc físic

Variable: Àrea geogràfica subjecta a risc físic per canvi climàtic - esdeveniments greus i crònics	Import en llibres brut (milions EUR)											Deteriorament acumulat, canvis negatius acumulats en el valor raonable per risc de crèdit i provisions		
	Desglossament per venciment						de les quals exposicions sensibles a l'impacte d'esdeveniments de canvi climàtic crònics	de les quals exposicions sensibles a l'impacte d'esdeveniments de canvi climàtic aguts	de les quals exposicions sensibles a l'impacte d'esdeveniments de canvi climàtic crònics i greus	De les quals exposicions de Stage 2	De les quals exposicions non-performing	De les quals exposicions de Stage 2		De les quals exposicions non-performing
	<= 5 anys	> 5 anys <= 10 anys	> 10 anys <= 20 anys	> 20 anys	Venciment mitjà ponderat	(46)						(11)	(30)	
A - Agricultura, silvicultura i pesca	2.359	1.251	571	49	1	4						(46)	(11)	(30)
B - Explotació de mines i pedreres	322	28	3	0	0	2	4	26	0	1	1	(1)	(0)	(1)
C - Fabricació	20.690	995	180	37	1	3	221	959	33	82	32	(21)	(3)	(15)
D - Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	11.026	257	25	277	54	11	2	612	—	44	68	(32)	(2)	(30)
E - Subministrament d'aigua; clavegueram, gestió de residus i activitats de sanejament	1.780	149	31	61	0	6	62	179	—	2	0	(0)	(0)	(0)
F - Construcció	7.222	527	112	47	71	6	27	725	6	114	74	(35)	(4)	(29)
G - Comerç a l'engròs i al detall; reparació de vehicles de motor i motocicletes	17.824	531	106	32	0	3	95	567	7	46	30	(15)	(2)	(13)
H - Transport i emmagatzematge	8.965	72	18	19	0	5	15	92	2	10	22	(22)	(0)	(21)
L - Activitats immobiliàries	4.922	89	54	49	0	7	18	174	1	11	8	(6)	(1)	(4)
Préstecs garantits per béns immobles residencials	152.598	162	532	2.189	3.536	22	2.218	4.062	140	514	173	(69)	(15)	(53)
Préstecs garantits per béns immobles comercials	20.398	136	120	226	38	10	188	329	3	71	57	(22)	(3)	(18)
Garanties recuperades	4.790	—	—	—	167	—	76	87	3	—	—	—	—	—
Altres sectors rellevants (desglossament a continuació, quan correspongui)														

L'abast d'aquesta taula inclou el desglossament de les exposicions en préstecs i bestretes, títols de deute i instruments de capital a societats no financeres, excloent-ne els mantinguts per negociar, per sector d'activitat econòmica.

Seguint les instruccions de l'EBA, per a aquelles contraparts amb NACE no discriminant (tipus holding), l'assignació de les contraparts a NACE està basada en la naturalesa de l'activitat de la contrapart.

La plantilla inclou el desglossament dels esdeveniments de risc físic classificats en esdeveniments greus i crònics, entenent com a esdeveniments greus aquells que s'originen en un curt període de temps, però amb efectes greus a les zones geogràfiques afectades i esdeveniments crònics, aquells que s'originen durant un període de temps relativament llarg i les conseqüències dels quals són més lleus, però més duradores.

CaixaBank presenta en aquesta plantilla únicament les exposicions localitzades al territori d'Espanya i Portugal pel fet que exposicions localitzades en altres territoris no es consideren significatives, ja que suposar al voltant d'un 13 % de la cartera.

Per calcular el risc físic associat al canvi climàtic, CaixaBank ha desenvolupat una metodologia interna segons la qual ha calculat les probabilitats d'ocurrència i el grau d'impacte (severitat) d'un total de cinc esdeveniments climàtics. La probabilitat d'ocurrència està vinculada a la localització de l'immoble o de l'activitat empresarial (pel que fa al codi postal), mentre que l'impacte o la severitat s'associa a l'esdeveniment climàtic i a l'activitat empresarial (pel que fa al NACE).

De la conjunció d'ambdós paràmetres assignats a cada exposició (probabilitat d'ocurrència i severitat), se n'obté un nivell d'afectació davant de cada esdeveniment climàtic que permet classificar les exposicions en quatre nivells, segons aquest nivell d'afectació.

A l'hora de determinar quines exposicions són sensibles als esdeveniments físics relacionats amb el canvi climàtic, CaixaBank ha decidit considerar les exposicions amb un Alt nivell d'afectació, la qual cosa representa aproximadament el 5 % de l'exposició.





## Altres mesures de mitigació

A la següent taula s'inclouen les exposicions que donen suport a les contraparts en els processos de transició i adaptació al canvi climàtic, però que no reuneixen les condicions per ser incloses en les plantilles 6 a 9, ja que no s'ajusten plenament als criteris establerts en el Reglament (UE) 2020/1818 de Taxonomia mediambientalment sostenible (GAR i BTAR que, a partir de les directrius de l'EBA, es començaran a divulgar, respectivament, amb dades al tancament de 2023 i de 2024).

Taula 7.55. Template 10 - Altres accions de mitigació del canvi climàtic que no estan cobertes en la taxonomia de la UE

Tipus d'instrument financer	Tipus de contrapart	Import en llibres brut (Milions d'euros)	Tipus de risc mitigat (risc de transició del canvi climàtic)	Tipus de risc mitigat (Risc físic per canvi climàtic)	Informació qualitativa sobre la naturalesa de les mesures de mitigació
Bons (per ex., verds, sostenibles, vinculats a la sostenibilitat amb estàndards diferents dels estàndards de la UE)	Entitats financeres	706	SÍ		Inclou l'actiu elegible per a bons verds segons el Marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible de CaixaBank
	Entitats no financeres	7.998	SÍ		Inclou l'actiu elegible per a bons verds segons el Marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible de CaixaBank
	Dels quals, préstecs garantits per béns immobles comercials	885	SÍ		Inclou l'actiu elegible per a bons verds segons el Marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible de CaixaBank
	Llars				
	Dels quals, Préstecs garantits per béns immobles residencials				
	Dels quals, préstecs per a la renovació d'edificis				
	Altres contrapartides	358	SÍ		Inclou l'actiu elegible per a bons verds segons el Marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible de CaixaBank
Préstecs (per ex., verds, sostenibles, vinculats a la sostenibilitat amb estàndards diferents dels estàndards de la UE)	Entitats financeres	3	SÍ		Inclou «Green Loans» segons la «Loan Market Association» (no inclosos en altres apartats) i «Sustainability Linked Loans» segons la «Loan Market Association» amb KPI de mitigació del canvi climàtic
	Entitats no financeres	3.297	SÍ		Inclou «Green Loans» segons la «Loan Market Association» (no inclosos en altres apartats) i «Sustainability Linked Loans» segons la «Loan Market Association» amb KPI de mitigació del canvi climàtic
	Dels quals, préstecs garantits per béns immobles comercials				
	Llars				
	Dels quals, Préstecs garantits per béns immobles residencials				
	Dels quals, préstecs per a la renovació d'edificis				
	Altres contrapartides	1	SÍ		Inclou «Green Loans» segons la «Loan Market Association» (no inclosos en altres apartats) i «Sustainability Linked Loans» segons la «Loan Market Association» amb KPI de mitigació del canvi climàtic



L'abast de la plantilla consta d'accions i activitats per mitigar el canvi climàtic desagregades en dos tipus d'instruments financers: bons i préstecs. Seguint les directrius de l'EBA en les instructions for disclosure of ESG risks. CaixaBank ha optat per un enfocament conservador per complimentar la plantilla, incloent-hi únicament els tipus d'actius següents:

- Actiu elegible per a l'emissió de Bons Verds segons el Marc d'emissió de bons vinculats als Objectius de Desenvolupament Sostenible de CaixaBank (Marc ODS), alineat amb els *Green Bond Principles* de la *International Capital Market Association* (ICMA), i que considera activitats que contribueixen a la mitigació del canvi climàtic. A 31/12/2022, l'actiu elegible per a l'emissió de Bons Verds inclou exclusivament finançament de projectes o activitats que contribueixen a la mitigació del canvi climàtic, d'acord amb els criteris tècnics de la Taxonomia de la UE, sobretot finançament de projectes d'energies renovables i d'immobles energèticament eficients; tanmateix, no es pot evidenciar el compliment ple dels criteris de *Do No Significant Harm* de la Taxonomia UE.
- Préstecs reportats com a Green Loans partint dels *Green Loan Principles* de la *Loan Market Association* (LMA, per les seves sigles en anglès), que financen activitats elegibles per a la mitigació del canvi climàtic, però per als quals no es pot evidenciar el seu compliment amb la Taxonomia UE i tampoc no reu-

neixen les condicions per ser elegibles per a un Bo Verde, segons el Marc ODS de CaixaBank.

- Sustainability Linked Loans finançats sota els *Sustainability Linked Loan Principles* de l'LMA, els indicadors clau de rendiment (KPI's) dels quals estiguin relacionats directament amb objectius de mitigació del canvi climàtic i/o l'adaptació a aquest (sobretot reducció d'emissions absolutes de CO<sub>2</sub> o reducció de mètriques d'intensitat de CO<sub>2</sub>); malgrat els KPI climàtics, la finalitat d'aquestes operacions no està inclosa en la Taxonomia de la UE.

## 7.2. Risc de contrapartida

APR risc de contrapartida, *default fund* i CVA

**2.328 MM€**

EAD risc de contrapartida, *default fund* i CVA avaluada per models interns

**15 %**

EAD risc de contrapartida, *default fund* i CVA

**5.752 MM€**

El risc de contrapartida és el risc de crèdit generat per l'operativa de derivats i de finançament de valors (*security financing transactions*). 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 del risc de crèdit, i el *default fund* d'entitats de contrapartida central, fons de garantia per a impagaments.

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, el *default fund* (DF) i l'ajust de valoració del crèdit (CVA, per les seves sigles en anglès) representa l'1,2 % d'APR del risc de crèdit total. El 81 % dels requeriments de capital per risc de contrapartida s'avalua pel mètode estàndard, del qual el 79 % correspon a institucions i el 17 % correspon a empreses.

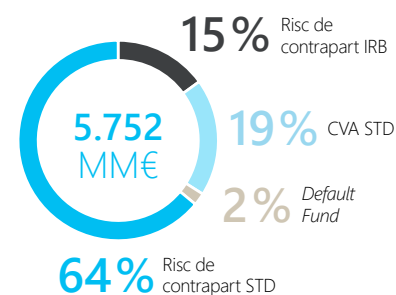
### Evolució anual

L'exposició de risc de contrapartida ha disminuït en 1.217 milions d'euros, fet que suposa un decrement del 21 % respecte de l'any anterior, principalment per la variació de la posició i els moviments dels preus de mercat. Com a conseqüència, els APR de risc de contrapartida s'han reduït en 1.227 milions d'euros, que suposen un decrement del 42 % respecte de l'any anterior.

Adicionalment, els APR per risc de CVA han tingut un decrement de 91 milions d'euros respecte de l'any anterior. L'EAD per *default fund* es redueix en 81 milions d'euros i els seus APR corresponents, en 16 milions d'euros.

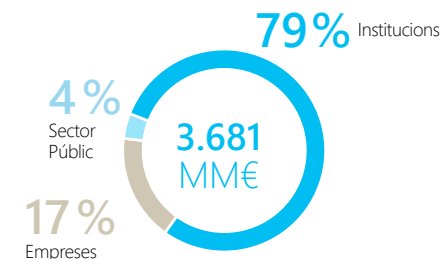
#### EAD risc de contrapartida, DF i CVA

Distribució per mètode, %



#### EAD risc de contrapartida (estàndard)

Distribució per tipus d'exposició, %



## 7.2.1 Gestió del risc de contrapartida

### Descripció i política general

Segons es defineix en l'article 272 del Reglament (UE) núm. 575/2013, el risc de contrapartida 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 i les operacions de finançament de valors (*security financing transactions*).

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 rànings de les entitats i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc inclou també 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 minoristes, 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 necessiten aprovació explícita, sempre que el consum no superi el límit del risc assignat a aquesta contrapartida. En cas contrari, se sol·licita 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 en l'apartat 3.1.2 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 i operacions de finançament de valors es té en compte l'efecte mitigador 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 de l'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. 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 les operacions amb compromís de recompra o préstecs de valors, calculada com la desviació que es pugui produir entre l'import meritat per la compravenda simultània de títols i el valor de mercat actual d'aquests.
4. Clàusules *break-up*. Disposicions en els contractes de derivats que permeten, a partir d'un determinat termini de la vida de l'operació, la seva resolució anticipada per decisió lliure d'una de les parts. Permeten mitigar el risc de contrapartida, ja que tenen l'opció de reduir la durada efectiva de les operacions subjectes a aquesta clàusula.



5. Sistemes de liquidació lliurament contra pagament. Permet eliminar el risc de liquidació amb una contrapart, atès que la compensació i la liquidació de l'operació es fan simultàniament i de manera inseparable. És especialment rellevant el sistema de liquidació *Continuous Linked Settlement* (CLS, per les seves sigles en anglès) que permet a CaixaBank assegurar l'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 de finançament de valors 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.

El Reglament EMIR i la seva modificació EMIR-Refit estableixen tot un seguit d'obligacions per a tots aquells inversors que negociïn contractes de derivats. Cal destacar l'ús obligatori d'una Entitat de Contrapartida Central autoritzada quan es negociïn certs contractes de derivats o la notificació a registres d'operacions autoritzats o reconeguts per ESMA de tots els contractes de derivats que es negociïn.

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 puntualment clàusules *break-up*, i també 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 càlcul de l'exposició regulatòria té un tractament específic per a les posicions subjectes a risc de contrapartida. En el Grup s'utilitza el mètode SA-CCR (*standardized approach for counterparty credit risk*) per al càlcul de l'exposició regulatòria de derivats i el mètode ampli de garanties reals de naturalesa financera per a les operacions de finançament de valors.

El procés d'assignació de requeriments de capital per risc de contrapartida es fa de manera conjunta amb el risc de crèdit. L'única excepció la trobem en el càlcul dels requeriments de capital per a les exposicions amb Entitats de Contrapartida Central que, segons es detalla en el Reglament (UE) núm. 575/2013, tenen un càlcul específic.

## 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 anteriorment, per tal de garantir l'operativa subjecta a risc de contrapartida, el Grup té signats contractes de col·lateral sobretot 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.

En el cas hipotètic d'una baixada de ràting 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*<sup>1</sup> zero, i que en aquells en què hi ha un escalat vinculat al ràting el valor de la cartera no sol superar l'import del llindar, una disminució de ràting 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 ràting de 2 *notches* implicaria un augment de les garanties reals en 2,1 milions d'euros.

## 7.2.2. 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 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 allò que s'estableix en l'article 307 del Reglament (UE) núm. 575/2013, les exposicions d'aquesta mena han de quedar subjectes a requisits més elevats de fons propis.

El CVA, o ajust de valoració del crèdit, és l'ajust que es fa en el valor d'un derivat per compensar el risc de contrapartida assumit o, 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 en l'article 384 del Reglament (UE) núm. 575/2013.

L'exposició de risc de contrapartida (EAD) ha disminuït en 1.217 milions d'euros, fet que suposa un decrement del 21 % respecte de l'any anterior, sobretot per la variació de la posició i els moviments dels preus de mercat. Com a conseqüència, els APR de risc de contrapartida s'han reduït en 1.227 milions d'euros, que suposen un decrement del 42 % respecte de l'any anterior.

<sup>1</sup> Import a partir del qual s'ha de produir l'entrega del col·lateral a la contrapartida.

Adicionalment, els APR per risc de CVA han tingut un decrement de 91 milions d'euros respecte de l'any anterior. La EAD per risc de *default fund* es redueix en 81 milions d'euros i els seus corresponents APR, en 16 milions d'euros.

### Taula 7.56. Actius ponderats per risc de contrapart, *Default Fund* i CVA

Imports en milions d'euros

Mètode aplicat	APR
Mètode Estàndard	1.802
del qual per Contrapart	1.163
del qual per <i>Credit Value Adjustment</i> (CVA)	620
del qual per <i>Default Fund</i> (DF)	20
Mètode IRB	526
<b>Total Grup CaixaBank</b>	<b>2.328</b>





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 dels paràmetres principals per a cada mètode.

## 7.57. UE CCR1 - Anàlisi de l'exposició al risc de contrapartida per mètode

Imports en milions d'euros	Cost de reposició	Exposició potencial futura	EPE efectiva	Alfa utilitzada per calcular el valor de l'exposició regulatòria	Valor de l'exposició abans d'aplicar-hi tècniques de mitigació del risc de crèdit	Valor de l'exposició després d'aplicar-hi tècniques de mitigació del risc de crèdit	Valor de l'exposició	Import de l'exposició ponderada per risc
UE - Mètode de risc original (per a derivats)	-	-		1,4	-	-	-	-
UE - Mètode estàndard simplificat per al risc de contrapart (per a derivats)	-	-		1,4	-	-	-	-
Mètode estàndard per al risc de contrapart (per a derivats)	696	1.193		1,4	14.927	2.645	2.601	1.349
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 de les garanties reals de naturalesa financera (per a operacions de finançament de valors)					-	-	-	-
Mètode ampli de les garanties reals de naturalesa financera (per a operacions de finançament de valors)					20.440	1.576	1.576	318
VaR per a les operacions de finançament de valors					-	-	-	-
<b>Total</b>					<b>35.367</b>	<b>4.222</b>	<b>4.178</b>	<b>1.667</b>

El Grup CaixaBank calcula l'EAD de derivats segons el mètode SA-CCR i l'EAD de les operacions de finançament de valors mitjançant el mètode ampli de garanties reals de naturalesa financera. En cap cas s'aplica el mètode IMM (*Internal Model Method*). Com a conseqüència, en aquest document no es mostra la taula UE CCR7, dedicada a models interns de risc de contrapartida.

## 7.2.3 Aspectes quantitatius

A les taules següents es mostra el detall d'EAD i APR del risc de contrapartida per metodologia estàndard segons els diversos graus de ponderació de risc.

**Taula 7.58. Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapart per cartera**

Imports en milions d'euros	EAD	APR	Densitat d'APR
Administracions centrals o bancs centrals	24	—	0,00 %
Administracions regionals o autoritats locals	11	0	0,03 %
Entitats del Sector Públic	111	15	13,15 %
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	—	—	0,00 %
Organitzacions Internacionals	—	—	0,00 %
Entitats	2.902	537	18,50 %
Empreses	621	596	95,91 %
Exposicions minoristes	2	1	63,55 %
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	—	—	0,00 %
Altres partides	9	14	150,00 %
<b>Total Mètode estàndard</b>	<b>3.681</b>	<b>1.163</b>	<b>31,59 %</b>

**Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapart per cartera**

2021

Imports en milions d'euros	EAD	APR	Densitat d'APR
Administracions centrals o bancs centrals	66	—	0,00 %
Administracions regionals o autoritats locals	232	0	0,01 %
Entitats del Sector Públic	137	68	49,85 %
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	—	—	0,00 %
Organitzacions Internacionals	—	—	0,00 %
Entitats	2.473	476	19,25 %
Empreses	1.877	1.615	86,06 %
Exposicions minoristes	4	3	65,35 %
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	—	—	0,00 %
Altres partides	81	122	150,00 %
<b>Total Mètode estàndard</b>	<b>4.870</b>	<b>2.284</b>	<b>46,90 %</b>



**Taula 7.59. UE CCR3- Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapart per categories regulatòries d'exposició i ponderacions de risc (EAD)**

Categories d'exposició	Ponderació de risc											Total
	0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	Altres	
Administracions centrals o bancs centrals	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	24
Administracions regionals o autoritats locals	11	—	—	—	0	—	—	—	—	—	—	11
Entitats del sector públic	82	—	—	—	—	29	—	—	—	—	—	111
Bancs multilaterals de desenvolupament	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Organitzacions internacionals	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Entitats	—	197	92	—	2.590	23	—	—	—	—	—	2.902
Empreses	—	—	—	—	—	—	—	—	621	—	—	621
Exposicions minoristes	—	—	—	—	—	—	—	2	—	—	—	2
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9	—	9
<b>Total</b>	<b>116</b>	<b>197</b>	<b>92</b>	<b>—</b>	<b>2.590</b>	<b>52</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>621</b>	<b>9</b>	<b>—</b>	<b>3.681</b>

Només s'hi inclou risc de contrapartida.

Tot seguit, a les taules següents, s'hi mostra informació detallada per cartera sobre les exposicions de risc de contrapartida subjectes al càlcul d'RWA segons mètode IRB.

**Taula 7.60. IRB: exposicions al risc de contrapart per cartera**

<i>Imports en milions d'euros</i>	Valor de l'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 i provisions
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)	836	2,00 %	1.928	40,90 %	2	521	62,30 %	6	0
Minoristes (A-IRB)	25	1,10 %	1.386	49,70 %	0	6	23,10 %	0	0
<b>Total</b>	<b>861</b>	<b>2,00 %</b>	<b>3.314</b>	<b>41,20 %</b>	<b>2</b>	<b>526</b>	<b>61,14 %</b>	<b>6</b>	<b>0</b>

*Només s'hi inclou risc de contrapartida.*

## IRB: exposicions al risc de contrapart per cartera

2021

<i>Imports en milions d'euros</i>	Valor de l'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 de l'exposició ponderada per risc	Pèrdua esperada	Ajustos de valor i provisions
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
Minoristes (A-IRB)	27	4,40 %	1.491	47,30 %	2	6	23,14 %	1	0
<b>Total</b>	<b>888</b>	<b>2,80 %</b>	<b>3.413</b>	<b>42,10 %</b>	<b>3</b>	<b>632</b>	<b>71,17 %</b>	<b>11</b>	<b>0</b>

Només s'hi inclou risc de contrapartida.

**Taula 7.61. EU CCR4 - Mètode IRB - Exposicions al risc de contrapart per cartera i escala de PD**

<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
<b>Administracions centrals o bancs centrals (F-IRB)</b>								
	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 %
	<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Administracions centrals o bancs centrals (A-IRB)</b>								
	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 %
	<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>

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
<b>Entitats (F-IRB)</b>							
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 %
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Entitats (A-IRB)</b>							
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 %
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>

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
<b>Empreses (F-IRB)</b>							
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 %
<b>Subtotal</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Empreses (A-IRB)</b>							
0,00 a < 0,15	87	0,10 %	243	33,81 %	1	17	19,64 %
0,15 a < 0,25	219	0,20 %	102	44,18 %	2	85	38,95 %
0,25 a < 0,50	240	0,30 %	518	41,01 %	3	121	50,16 %
0,50 a < 0,75	68	0,60 %	316	34,66 %	2	34	49,80 %
0,75 a < 2,50	100	1,38 %	438	40,66 %	2	81	80,74 %
2,50 a < 10,00	92	4,86 %	158	44,36 %	1	127	138,73 %
10,00 a < 100,00	26	19,05 %	84	43,31 %	2	55	215,99 %
100,00 (Default)	4	100,00 %	69	24,63 %	3	1	14,68 %
<b>Subtotal</b>	<b>836</b>	<b>2,00 %</b>	<b>1.928</b>	<b>40,90 %</b>	<b>2</b>	<b>521</b>	<b>62,30 %</b>



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	
<b>Minoristes (A-IRB)</b>								
0,00 a < 0,15	7	0,10 %	274	52,83 %		1	10,48 %	
0,15 a < 0,25	3	0,15 %	136	49,11 %		0	13,41 %	
0,25 a < 0,50	7	0,30 %	305	47,47 %		1	20,50 %	
0,50 a < 0,75	3	0,60 %	127	50,16 %		1	32,13 %	
0,75 a < 2,50	4	1,36 %	398	47,65 %		2	43,27 %	
2,50 a < 10,00	1	4,57 %	100	48,89 %		0	58,16 %	
10,00 a < 100,00	0	14,87 %	17	47,49 %		0	72,87 %	
100,00 (Default)	0	100,00 %	29	46,39 %		0	16,95 %	
<b>Subtotal</b>	<b>25</b>	<b>1,10 %</b>	<b>1.386</b>	<b>49,70 %</b>		<b>6</b>	<b>23,10 %</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>861</b>		<b>2,00 %</b>		<b>3.314</b>		<b>41,20 %</b>
					<b>2</b>	<b>526</b>	<b>61,15 %</b>	

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 2022.

## Taula 7.62. EU CCR5 - Composició de les garanties reals per a les exposicions al risc de contrapart

Imports en milions d'euros

Tipus de garantia real	Garanties reals utilitzades en derivats				Garanties reals utilitzades en operacions de finançament de valors			
	Valor raonable de les garanties reals aportades		Valor raonable de les garanties reals aportades		Valor raonable de les garanties reals aportades		Valor raonable de les garanties reals aportades	
	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades
Efectiu - moneda nacional	—	2.238	—	10.389	—	176	—	363
Efectiu - Altres monedes	—	537	—	40	—	—	—	—
Deute sobirà nacional	7	7.249	186	59	—	9.491	825	10.660
Un altre deute sobirà	62	103	584	—	185	3.353	394	2.594
Deute d'organismes públics	—	—	—	—	—	—	—	—
Bons d'empresa	—	—	749	—	—	3.169	121	4.248
Instruments de renda variable	—	62	—	—	—	—	—	—
Altres garanties reals	—	—	—	—	—	—	3.022	—
<b>Total</b>	<b>69</b>	<b>10.189</b>	<b>1.519</b>	<b>10.487</b>	<b>185</b>	<b>16.190</b>	<b>4.362</b>	<b>17.865</b>

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 7.63. UE CCR8 - Exposicions davant les Entitats de Contrapartida Central (ECC)

<i>Imports en milions d'euros</i>	Valor de l'exposició	Import de l'exposició ponderada per risc
<b>Exposicions davant ECC qualificades (ECCC) (total)</b>		<b>42</b>
Exposicions per operacions amb ECCC (exclòs el marge inicial i les contribucions al fons per a impagaments); de les quals:	342	18
i) derivats OTC	278	11
ii) derivats negociats en mercats organitzats	37	7
iii) operacions de finançament de valors	27	1
iv) conjunts d'operacions compensables respecte als quals s'ha aprovat la compensació entre productes	—	—
Marge inicial segregat	—	
Marge inicial no segregat	22	4
Contribucions prefinançades al fons per a impagaments	125	20
Contribucions no finançades al fons per a impagaments	—	—
<b>Exposicions davant ECC no qualificades (total)</b>		<b>—</b>
<b>Exposicions per operacions amb ECC no qualificades (exclòs el marge inicial i les contribucions al fons per a impagaments); de les quals:</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
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'exposició regulatòria de les operacions amb Entitats de Contrapartida Central (ECC) es calcula segons la secció 9 capítol 6 de la Part Tercera del Reglament (UE) núm. 575/2013.

Segons l'article 306 del Reglament (UE) núm. 575/2013, els actius atorgats com a garantia a una ECC que siguin immunes a la fallida, en cas que l'ECC es declari insolvent, tenen una exposició regulatòria nul·la. En conseqüència, l'exposició regulatòria de la categoria "Marge Inicial Segregat" és nul·la.

L'entrada en vigor per a CaixaBank de l'obligació d'intercanvi de marge inicial segons la Regulació UE 2016/2251 va tenir lloc l'1 de setembre de 2021. CaixaBank aplica l'*Standard Initial Margin Model* (ISDA SIMM). L'ISDA SIMM és un model de *Value at Risk* (VaR) paramètric basat en sensibilitats delta i vega (també anomenades «gregues») i calibratge a dades de mercat de períodes històrics d'estrès. El model és consistent amb la Regulació (UE) 2015/2251 per calcular el marge inicial amb un interval de confiança del 99 % i un període marginal del risc (MPOR) de 10 dies.

Amb data 24 de novembre de 2021, la CNMV va aprovar 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.

A la taula següent es detalla l'import d'APR per risc d'ajust de valoració del crèdit (CVA). Tal com ja s'ha comentat, CaixaBank calcula aquest import per a tots els instruments derivats subjectes a aquest requeriment segons el mètode estàndard.

**Taula 7.64. UE CCR2 - Operacions subjectes a requeriments de capital per risc de CVA**

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	1.085	620
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	1.085	620



A continuació, es mostra la taula UE CCR6 en què es pot comprovar que no hi ha posició viva en derivats de crèdit al tancament de l'exercici 2022.

### Taula 7.65. EU CCR6 - Exposicions a derivats de crèdit

<i>Imports en milions d'euros</i>	<b>Protecció comprada</b>	<b>Protecció venuda</b>
<b>Nominal</b>		
Permutes de cobertura per incompliment (CD) vinculades a un únic subjacent	—	—
Permutes de cobertura per incompliment (CD) vinculades a un índex	—	—
Permutes de rendiment total (TRS)	—	—
Opcions de crèdit	—	—
Altres derivats de crèdit	—	—
<b>Total nominal</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Valor raonable</b>		
Valor raonable positiu (actiu)	—	—
Valor raonable negatiu (passiu)	—	—

A 31 de desembre de 2022, el Grup CaixaBank no té contractades cobertures internes de risc de crèdit del Banking Book mitjançant la compra de protecció en derivats de crèdit, i tampoc no duu a terme activitats d'intermediació de derivats de crèdit.



## 7.3. Titulitzacions

APR risc en titulitzacions

**302,8 MM€**

EAD risc en titulitzacions  
(abans de deduccions)

**2.149 MM€**

EAD avaluada per models interns

**95%**

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 sobretot com a entitat originadora, amb l'objectiu d'obtenir liquiditat i gestionar els requeriments de capital, per la qual cosa les inversions en titulitzacions alienes són un risc poc rellevant.

El risc en 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 2.147 milions d'euros al tancament del 2022.

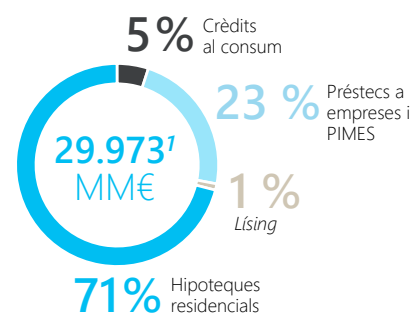
## Evolució anual

Durant l'any 2022, el Grup CaixaBank ha originat una titulització sintètica, amb un saldo titulitzat inicial de 1.500 milions d'euros, coneguda com a «Gaudí IV», que compleix amb els criteris STS (*simple, transparent and standardised*) establerts en el Reglament (UE) 2021/557.

En les posicions retingudes de titulitzacions pròpies amb transferència significativa del risc i en posicions en titulitzacions alienes, l'exposició regulatòria subjecta a requeriments de capital abans de deduccions augmenta en 385 milions d'euros respecte de l'any anterior (+21,8 %), encara que els APR es redueixen en 120 milions d'euros (-28 %). L'increment en l'EAD és degut sobretot a l'originació de Gaudí IV, que és compensada parcialment per l'amortització recurrent de les titulitzacions sintètiques Gaudí II i Gaudí III. D'altra banda, l'augment d'APR de Gaudí IV, que és STS, és menor que la reducció d'APR per les amortitzacions recurrents de la resta de titulitzacions sintètiques amb majors ponderacions de risc, ja que no és STS.

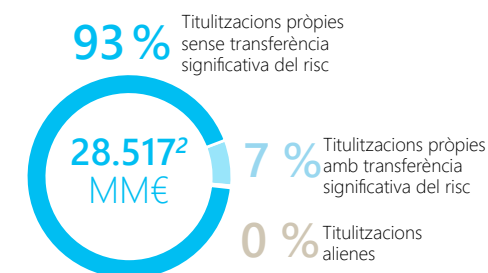
### Cartera d'actius titulitzats

Distribució per tipus d'exposició, %



### Exposició en titulitzacions

Distribució per existència de transferència significativa del risc i origen del risc, percentatge



<sup>1</sup> Total d'actius subjacents titulitzats.

<sup>2</sup> Total posicions retingudes en titulitzacions, en els trams de la titulització.

### 7.3.1. Aspectes qualitatius

#### Descripció i política general

El Grup CaixaBank desenvolupa el tractament de les operacions de titulització segons el que estableixen el Reglament (UE) 2021/557 i el Reglament (UE) 2021/558.

El Reglament (UE) 2021/557 del Parlament Europeu i del Consell, 31 de març de 2021, modifica el Reglament (UE) 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 (UE) 2021/558 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de març de 2021, modifica el Reglament (UE) 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.

- **Titulització simple, transparent i normalitzada o STS:** titulització que reuneix els requisits de l'article 18 del Reglament (UE) 2017/2402. Les titulitzacions STS són productes de titulització simples i transparents i estan normalitzats i suficientment supervisats. El juny de 2022, CaixaBank va emetre la titulització sintètica Gaudí IV, primera titulització STS de l'entitat.
- **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 (UE) 2021/558.
- **Tram preferent o sènior:** posició protegida 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, i també qualsevol diferència en el venciment respecte d'un o diversos trams preferents amb els quals 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 titulen.
  - Adquireix les exposicions d'un tercer per compte propi i a continuació les titula.
- **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 tercers.
  - Estableix un programa de pagarés de titulització o una altra titulització que adquireix exposicions d'entitats tercers i delega la gestió quotidiana de la carte-

ra 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.

En titulitzacions STS, els objectius de l'emissió coincideixen amb els anteriors.

### 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, tant en titulitzacions STS com en no STS, que són assumits fonamentalment per l'entitat originadora o per les entitats inversores.

### Els objectius de la titulització

**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.

- **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.



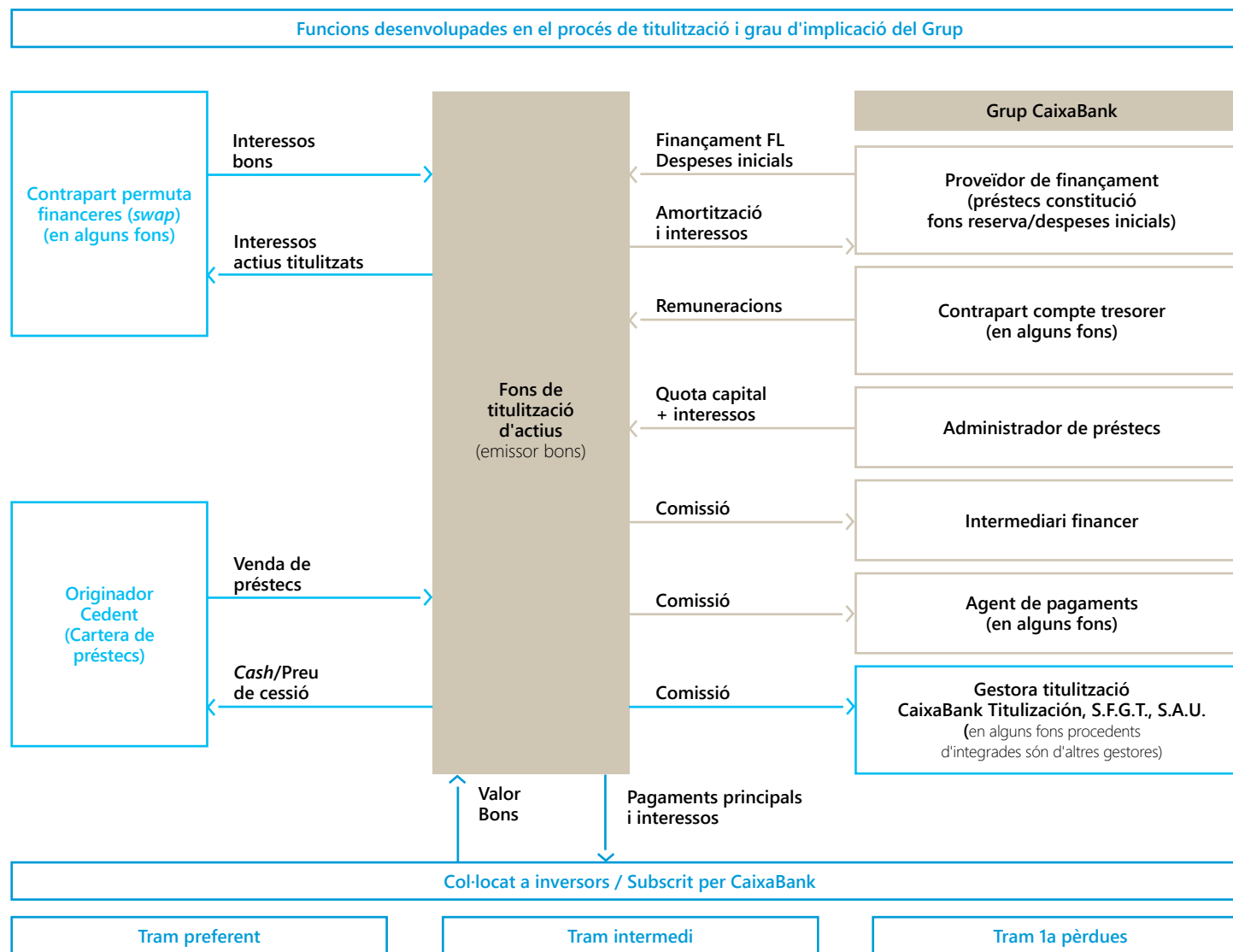
### Riscos en termes de prelación de les posicions de titulització

En relació amb el risc en termes de prelación de les posicions de titulització subjacents, els bons de titulització s'emeten seguint un determinat ordre de prelación 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.

## Funcions desenvolupades pel Grup CaixaBank en les titulitzacions tradicionals

Les principals funcions desenvolupades pel Grup en els processos de titulització duts a terme han estat les següents:





**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 recobrament 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 tresorer:** 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 Titulització, 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 2022, 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 intervinents 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 7.66. Exposició en titulitzacions segons tipus d'actuació

Imports en milions d'euros

Tipus d'exposició	2022	2021
Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a originador	28.421	35.230
Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a inversor	96	142

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.

## 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 CaixaBank 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 recobriment i seguiment i la recuperació d'actius en esdeveniment de crèdit.
- **Agent de càlcul:** funció desenvolupada per l'empresa del Grup Societat Caixa-Bank Titulització, S.G.F.T., S.A.U.

### Altres consideracions

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 Residencial II Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank RMBS 2, Fondo de Titulización	Madrid RMBS I Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank RMBS 3, Fondo de Titulización	Madrid RMBS II Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 2, Fondo de Titulización	Madrid RMBS III Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 3, Fondo de Titulización	Madrid RMBS IV Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 4, Fondo de Titulización	AyT Caja Granada Hipotecario I Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank Consumo 5, Fondo de Titulización	Caixa Penedés 1 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 V Fondo de Titulización de Activos
CaixaBank PYMES 12, Fondo de Titulización	TDA 22 Fondo de Titulización de Activos - Clase I
CaixaBank Leasings 3, Fondo de Titulización	TDA 22 Fondo de Titulización de Activos - Clase II
CaixaBank Corporates 1, Fondo de Titulización	TDA 24 Fondo de Titulización de Activos
Foncaixa FTGENCAT 5 Fondo de Titulización de Activos	TDA 25 Fondo de Titulización de Activos
Foncaixa FTGENCAT 6 Fondo de Titulización de Activos	TDA 27 Fondo de Titulización de Activos
Gaudi Synthetic II	TDA 28 Fondo de Titulización de Activos
Gaudi Synthetic III	Ayt Génova Hipotecario VI Fondo de Titulización Hipotecaria
Gaudi Synthetic IV	Ayt Génova Hipotecario VII Fondo de Titulización Hipotecaria
Valencia Hipotecario 3 Fondo de Titulización	Ayt Génova Hipotecario VIII Fondo de Titulización Hipotecaria
Bancaja 10 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario IX Fondo de Titulización Hipotecaria
Bancaja 11 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario X Fondo de Titulización Hipotecaria
Bancaja 13 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario XI Fondo de Titulización Hipotecaria
Bancaja 8 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Génova Hipotecario XII Fondo de Titulización Hipotecaria
Bancaja 9 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Goya Hipotecario III Fondo de Titulización de Activos
MBS Bancaja 3 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Goya Hipotecario IV Fondo de Titulización de Activos
MBS Bancaja 4 Fondo de Titulización de Activos	Ayt Goya Hipotecario V Fondo de Titulización de Activos
Madrid Residencial I Fondo de Titulización de Activos	FCT Vasco



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 tradicionals 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. 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 i també un seguiment de les variacions en les ponderacions de risc per al càlcul dels seus actius ponderats per risc.

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, les operacions de titulització (tant sintètiques com tradicionals) disposen d'un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc. El seu objectiu és definir la governança d'aquestes emissions, distingint entre aquelles operacions que permeten la transferència significativa del risc a tercers, i que tenen com a finalitat fonamental la gestió activa del risc de crèdit i dels requeriments de capital de l'entitat, d'aquelles altres operacions de titulització que tenen com a finalitat exclusiva l'obtenció de finançament o liquiditat.

El Grup CaixaBank:



- No participa com a patrocinador en cap esquema de titulització, ni com a originador en cap retitulització.
- No proporciona suport implícit en les titulitzacions pròpies en què hi ha transferència significativa de risc en l'àmbit 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.

#### Activitat de titulització el 2022

Durant l'any 2022, CaixaBank ha emès la titulització sintètica següent amb transferència significativa del risc:

- **CAIXABANK GAUDÍ IV (juny 2022):** Titulització sintètica sobre préstecs a PIMES amb un saldo inicial titulitzat de 1.500 milions d'euros. Aquesta emissió compleix els criteris STS (*simple, transparent and standardised*) establerts en el Reglament (UE) 2021/557.

#### Gestió del risc. Polítiques comptables

##### **Criteris 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, se'l 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.



### 7.3.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions

Tal com s'ha comentat anteriorment, els requeriments mínims de capital per risc de titulitzacions del Grup CaixaBank es calculen segons el Reglament (UE) 2021/558.

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. Tanmateix, per als fons que sí que compleixin aquestes condicions, es calcularan els requeriments de capital sobre la posició retinguda d'aquestes emissions de titulització aplicant-hi un dels mètodes definits per a titulitzacions (SECIRBA, SEC-SA, SEC-ERBA o 1250 %).

Cal mencionar que en el mètode SEC ERBA fan falta qualificacions externes de crèdit per al càlcul de requeriments de capital de titulitzacions. Per fer-ho, el Grup CaixaBank utilitza els *ratings* externs publicats per Moody's, S&P, Fitch i DBRS (agències de qualificació externa considerades com a admissibles pel regulador).

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 2022, 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 %).

Respecte de l'any anterior, l'exposició regulatòria subjecta a APR abans de deduccions de titulitzacions en què CaixaBank actua com a originador ha augmentat en 430,6 milions d'euros (+26,5 %), encara que els APR es redueixen en -96,9 milions d'euros (-26,8 %). L'increment en l'EAD és degut sobretot a l'originació de Gaudí IV, que és compensada parcialment per l'amortització recurrent de les titulitzacions sintètiques Gaudí II i Gaudí III (ambdues fora del període de *replenishment*). D'altra banda, els APR es veuen reduïts sobretot perquè l'augment d'APR de Gaudí IV, que és STS, és menor que la reducció d'APR per les amortitzacions recurrents de la resta de titulitzacions sintètiques amb majors ponderacions de risc en no ser STS.





**Taula 7.67. EU-SEC3 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions i requeriments de capital regulatori quan l'Entitat actua com a originadora o patrocinadora**

Imports en milions d'euros	Valors de l'exposició (per rangs de ponderació de risc / deduccions)					Valors de l'exposició (segons mètode regulatori)				Import de l'exposició ponderada per risc (segons 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 <sup>1</sup>	SEC-SA	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC-IRBA	SEC-ERBA <sup>1</sup>	SEC-SA	1.250% Ponderació / Deduccions	SEC-IRBA	SEC-ERBA <sup>1</sup>	SEC-SA	1.250% Ponderació / Deduccions
<b>Total d'exposicions</b>	1.911	-	-	142	0	2.045	1	6	0	662	3	11	-	20	0	1	-
<b>Titulitzacions tradicionals</b>	-	-	-	142	0	134	1	6	0	435	3	11	-	2	0	1	-
Titulitzacions	-	-	-	142	0	134	1	6	0	435	3	11	-	2	0	1	-
Minoristes	-	-	-	142	0	134	1	6	0	435	3	11	-	2	0	1	-
De les quals: STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majoristes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De les quals: STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Titulitzacions sintètiques</b>	1.911	-	-	-	-	1.911	-	-	-	227	-	-	-	18	-	-	-
Titulitzacions sintètiques	1.911	-	-	-	-	1.911	-	-	-	227	-	-	-	18	-	-	-
Minoristes	271	-	-	-	-	271	-	-	-	41	-	-	-	3	-	-	-
Majoristes	1.639	-	-	-	-	1.639	-	-	-	186	-	-	-	15	-	-	-
Retitulitzacions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup>Inclòs 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*).

A conseqüència d'una reducció de les posicions inversores del Grup, respecte de l'any anterior, l'exposició regulatòria subjecta a requeriments del capital abans de deduccions de titulitzacions en què CaixaBank actua com a inversor ha disminuït en 46 milions d'euros.

### Taula 7.68 UE SEC4 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions i requeriments de capital regulatori quan l'Entitat actua com a inversora

Imports en milions d'euros	Valors de l'exposició (segons rangs de ponderació de risc / deduccions)					Valors de l'exposició (segons mètode regulatori)				Import de l'exposició ponderada per risc (segons 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 <sup>1</sup>	SEC - SA	1.250 % Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC- ERBA <sup>1</sup>	SEC - SA	1.250 % Ponderació / Deduccions	SEC- IRBA	SEC- ERBA <sup>1</sup>	SEC - SA	1.250 % Ponderació / Deduccions
<b>Total d'exposicions</b>	—	70	26	0	0	0	96	—	0	3	35	—	1	0	3	—	0
<b>Titulitzacions tradicionals</b>	—	70	26	0	0	0	96	—	0	3	35	—	1	0	3	—	0
Titulitzacions	—	70	26	0	0	0	96	—	0	3	35	—	1	0	3	—	0
Minoristes	—	51	26	0	0	0	78	—	0	3	29	—	—	0	2	—	—
De les quals: STS	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Majoristes	—	18	—	—	0	—	18	—	0	—	6	—	1	—	0	—	0
De les quals: STS	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Retitulitzacions	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Titulitzacions sintètiques</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Titulitzacions	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Minoristes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Majoristes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Retitulitzacions	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

<sup>1</sup>Inclòs mètode d'avaluació interna

### 7.3.3. 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 2022, en funció del tipus d'exposició i tipus d'actuació, independentment de l'existència de transferència d'una part significativa del risc en l'àmbit regulatori.

**Taula 7.69. Posicions de titulització segons tipus d'exposició**

Tipus d'exposició	2022		2021
	Exposició	% sobre total	Exposició
<i>Imports en milions d'euros</i>			
<b>1. Posicions en titulitzacions en què el Grup actua com a originador</b>	<b>28.421</b>	<b>99,66 %</b>	<b>35.230</b>
<b>A. Posicions de titulització dins del balanç</b>	<b>28.303</b>	<b>99,25 %</b>	<b>35.104</b>
Bons de titulització tram preferent	19.087	66,93 %	24.536
Bons de titulització tram intermedi	7.167	25,13 %	7.796
Bons de titulització tram primeres pèrdues	130	0,45 %	461
Préstecs Subordinats	1.920	6,73 %	2.310
<b>B. Posicions de titulització fora del balanç</b>	<b>117</b>	<b>0,41 %</b>	<b>126</b>
Línies de liquiditat	2	0,01 %	2
Derivats de tipus d'interès	115	0,40 %	123
<b>2. Posicions en titulitzacions en què el Grup no actua com a originador</b>	<b>96</b>	<b>0,34 %</b>	<b>142</b>
<b>A. Posicions de titulització dins del balanç</b>	<b>96</b>	<b>0,34 %</b>	<b>142</b>
Bons de titulització tram preferent	96	0,34 %	141
Bons de titulització tram intermedi	0	0,00 %	0
Bons de titulització tram primeres pèrdues	0	0,00 %	0
Préstecs Subordinats	1	0,00 %	1
<b>B. Posicions de titulització fora del balanç</b>	<b>—</b>	<b>0,00 %</b>	<b>—</b>
Línies de liquiditat	—	0,00 %	—
Derivats de tipus d'interès	—	0,00 %	—
<b>Valor total</b>	<b>28.517</b>	<b>100,00 %</b>	<b>35.372</b>

L'exposició de CaixaBank en trams de titulització s'ha reduït a escala global en 6.855 milions d'euros, principalment per:

- Reducció de 7.217 milions d'euros de la posició retinguda en titulitzacions tradicionals pròpies com a conseqüència de l'amortització periòdica d'aquestes durant l'exercici 2022.
- Augment d'exposició de 1.191 milions d'euros per la retenció del tram sènior de la nova titulització sintètica pròpia emesa el 2022 (Gaudí IV).
- Disminució de 695 milions d'euros per l'amortització recurrent de les titulitzacions sintètiques Gaudí II i Gaudí III, que estan fora del període de *replenishment*.
- Decrement de 88 milions d'euros per la liquidació de les titulitzacions AyT Caja Murcia Hipotecario II, AyT Génova Hipotecario IV, AyT Hipotecario Mixto IV, BV Hipotecario 2, CaixaPenedès 2 i Gaudí I.
- Disminució de 46 milions d'euros per reducció de les posicions inversores del Grup.

A la taula UE SEC1 es presenta un altre detall de les posicions mantingudes pel Grup CaixaBank a tancament de 2022 en operacions de titulització, diferenciant per tipus d'exposició, titulització i actuació. Les variacions en vist l'any anterior de la taula EU SEC1 s'expliquen pels mateixos motius comentats anteriorment.



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 exposició titulitzada multiplicada pel percentatge de retenció.



Taula 7.70. 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
<b>Total d'exposicions</b>	—	—	26.510	142	1.911	1.911	28.421	—	—	—	—	—	96	—	96
Minoristes (total)	—	—	23.097	142	271	271	23.368	—	—	—	—	—	96	—	96
Hipoteques sobre béns immobles residencials	—	—	20.004	142	—	—	20.004	—	—	—	—	—	52	—	52
Targetes de crèdit	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres exposicions minoristes	—	—	3.093	—	271	271	3.365	—	—	—	—	—	44	—	44
Retitulització	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Majoristes (total)	—	—	3.413	—	1.639	1.639	5.052	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstecs a empreses	—	—	2.965	—	1.639	1.639	4.604	—	—	—	—	—	—	—	—
Hipoteques sobre béns immobles comercials	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Arrendaments i partides per cobrar	—	—	448	—	—	—	448	—	—	—	—	—	—	—	—
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 exposició titulitzada multiplicada 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.

**Taula 7.71. UE SEC5 - Exposicions titulitzades per l'entitat - Exposicions amb impagament i ajustos específics per risc de crèdit**

Imports en milions d'euros	Exposicions titulitzades per l'entitat - L'entitat actua com a originadora o patrocinadora		
	Saldo viu nòmina total	Del qual exposicions amb impagament	Import total dels ajustos per risc específic realitzats durant el període
<b>Total d'exposicions</b>	<b>29.973</b>	<b>1.123</b>	<b>(107)</b>
Minoristes (total)	24.753	986	(87)
Hipoteques sobre béns immobles residencials	21.247	736	(11)
Targetes de crèdit	—	—	—
Altres exposicions minoristes	3.506	250	(76)
Retitulització	—	—	—
Majoristes (total)	5.221	137	(20)
Préstecs a empreses	4.773	124	(18)
Hipoteques sobre béns immobles comercials	—	—	—
Arrendaments i partides per cobrar	448	13	(2)
Altres exposicions majoristes	—	—	—
Retitulització	—	—	—

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.





## 7.4. Cartera accionarial

APR risc de la cartera accionarial

**19.978 MM€**

EAD risc de la cartera accionarial

**6.452 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 i també per les participacions en filials que no s'integren globalment per la seva activitat en el balanç prudencial, sobretot 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. Les posicions significatives (amb una participació superior al 10 %) en entitats financeres i asseguradores no incloses en el conglomerat

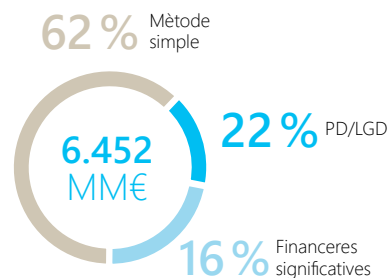
financer es ponderen al 250 % per a la part no deduïda dels recursos propis (en l'actualitat, no hi ha deducció per aquest concepte). Per a les entitats asseguradores que pertanyen al conglomerat financer, sobretot VidaCaixa, s'aplica el «compromís danès» d'acord amb l'article 49.1 de la CRR, ponderant per mètode simple al 370 %.

### Evolució anual

El 2022, els APR de la cartera accionarial han disminuït en 2.751 milions d'euros, fet que suposa un 12 % menys respecte de l'any anterior. Els principals moviments inclouen la liquidació parcial d'un *equity swap*, liquidat mitjançant l'entrega de l'1 % de la participació de Telefónica, i la reducció de valor comptable per distribució de dividends d'algunes participades.

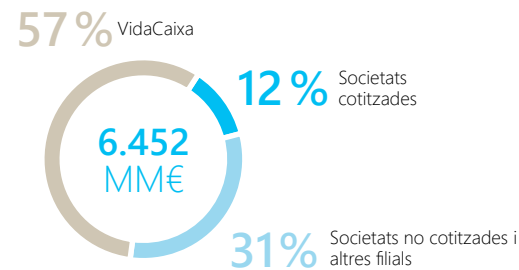
#### EAD en cartera accionarial

Distribució per mètode, %



#### EAD en cartera accionarial

Distribució en funció de si es tracta d'instruments cotitzats o no, %



## 7.4.1. Gestió del risc de la cartera accionarial

### Descripció i política general

El risc associat a les participacions accionaries (o "participades") forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades en la cartera mantinguda per negociar. Més concretament, el Catàleg Corporatiu de Riscos el té en compte com una tipologia específica de risc de crèdit, que reflecteix la pèrdua potencial, en un horitzó a mitjà i llarg termini, generada pels moviments desfavorables dels preus de mercat, el deteriorament del valor, la concentració, el país d'emissió o la il·liquiditat de les posicions que formen la cartera de les Participacions Accionaries de les societats del Grup CaixaBank.

### 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 i també a entendre i alertar, en cas de canvis normatius i dinàmiques competitives, els 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 d'obtenir la informació necessària, incloent-hi informes de tercers (per ex., bancs d'inversió, agències de ràting), 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, ràtings, 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 testos 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 i també altres mètriques de mesurament, com ara el "Value at Risk" (VaR).

També fa funcions vinculades a la quantificació i el 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, està recollida en l'apartat 3.1.2 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 ràting intern.

Per fer-ho, tenint en compte allò 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" en 7.1.3.), en què són assignats 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, i assigna 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 cas de l'exposició no deduïda dels recursos propis en participacions financeres o asseguradores 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'una altra classe de mesures que complementen addicionalment les requerides per la regulació i que busquen determinar el valor de mercat de les participacions, la seva liquiditat i també 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.

## 7.4.2. 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 depenent dels mètodes de càlcul previstos en la regulació europea de requeriments de capital (DDR IV i CRR) i també en funció de la categoria dels instruments de renda variable.<sup>1</sup>

**Taula 7.72. 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	61,96 %	3.998	3.998	0 %	14.754	369,05 %	95	1.180
Mètode PD/LGD <sup>2</sup>	22,13 %	1.427	1.427	90,00 %	2.658	186,23 %	5	213
Mètode VaR	0 %	—	—	0 %	—	0 %	—	—
Inversions financeres significatives	15,91 %	1.027	1.027	0 %	2.566	250 %	—	205
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>6.452</b>	<b>6.452</b>	<b>90 %</b>	<b>19.978</b>	<b>309,66 %</b>	<b>101</b>	<b>1.598</b>

<sup>2</sup> S'utilitza LGD del 90%.

2021

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	0 %	15.701	369,03 %	101	1.256
Mètode PD/LGD <sup>3</sup>	25,25 %	1.908	1.908	90,00 %	3.541	185,56 %	7	283
Mètode VaR	0 %	—	—	0 %	—	0 %	—	—
Inversions financeres significatives	18,46 %	1.395	1.395	0 %	3.487	250,00 %	—	279
<b>Total</b>	<b>100,00 %</b>	<b>7.558</b>	<b>7.558</b>	<b>90 %</b>	<b>22.729</b>	<b>300,74 %</b>	<b>109</b>	<b>1.818</b>

<sup>3</sup> S'utilitza LGD del 90%.

<sup>1</sup> Descrits en l'apartat 7.4.1.



### 7.4.3. Aspectes quantitatius

#### 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 d'índole estratègica, 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 2022 presenten el detall de les entitats incloses en la cartera de participacions accionaries del Grup CaixaBank, per sector d'activitat i àmbit d'actuació.

#### La inversió en aquestes companyies està registrada als capítols d'actiu següents:

- **Participacions:** inversions en el capital d'entitats classificades com a empreses del Grup, multigrup o associades. Es classifica en l'actiu en "Inversions en negocis conjunts i associades".
- **Resta de participacions en instruments de patrimoni:** amb caràcter general, el Grup exerceix l'opció, en el reconeixement inicial i de manera 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.



<sup>1</sup> A 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 en la cartera d'actius financers designats a valor raonable amb canvi en resultats, a 31 de desembre de 2022.

### Taula 7.73. Valor en llibres de les participacions i instruments de capital no inclosos en la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global <sup>1</sup>	1.351
Accions de societats cotitzades	684
Accions de societats no cotitzades	667
<b>Participacions</b>	<b>5.027</b>
Cotitzades	
No cotitzades	5.027
<b>Total valor en llibres</b>	<b>6.378</b>

<sup>1</sup> El valor en llibres d'aquests actius equival al seu valor raonable.

### Taula 7.74. 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 <sup>2</sup>	1.351
Accions de societats cotitzades	684
Accions de societats no cotitzades	667
<b>Participacions</b>	<b>5.027</b>
Cotitzades	
No cotitzades	5.027
<b>Total valor raonable</b>	<b>6.378</b>

<sup>2</sup> 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 2022, amb indicació dels imports transferits al Compte de Resultats<sup>3</sup> és el següent:

<sup>3</sup> Vegeu nota 22.2 "Un altre resultat global acumulat" dels Comptes Anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2022.

### Taula 7.75. 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 31.12.2021	Imports transferits a Reserves	Passius/Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració <sup>4</sup>	Saldo 31.12.2022 <sup>5</sup>
(1.424)	269	(4)	29	(1.130)

<sup>4</sup> Abans d'impostos.

<sup>5</sup> Inclou els ajustos atribuïts al Grup.

A 31 de desembre de 2022, 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 684 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2022, el valor de mercat de la cartera d'actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats d'instruments de patrimoni puja a 127 milions d'euros.

### Valor d'exposició de les participacions accionaries

A 31 de desembre de 2022, l'EAD per risc associat a la cartera de participacions accionaries puja a 6.452 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 7.76. 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
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global<sup>1</sup></b>	<b>1.505</b>	<b>1.505</b>	<b>90 %</b>	<b>3.439</b>	<b>228,61 %</b>	<b>8</b>
<b>Accions de societats cotitzades</b>	<b>757</b>	<b>757</b>	<b>90 %</b>	<b>1.254</b>	<b>165,6 %</b>	<b>2</b>
Mètode Simple	48	48		138	290 %	0
Mètode VaR	—	—		—	0 %	—
Mètode PD/LGD	710	710	90 %	1.116	157,26 %	2
<b>Accions de societats no cotitzades</b>	<b>747</b>	<b>747</b>	<b>90 %</b>	<b>2.185</b>	<b>292,49 %</b>	<b>6</b>
Mètode Simple	264	264		978	370 %	6
Mètode PD/LGD	1	1	90 %	2	279,21 %	0
Inversions financeres significatives	482	482		1.205	250 %	—
<b>Participacions (dependents, multigrup i associades)</b>	<b>4.947</b>	<b>4.947</b>	<b>90 %</b>	<b>16.539</b>	<b>334,31 %</b>	<b>92</b>
<b>Participacions cotitzades</b>	<b>—</b>	<b>—</b>		<b>—</b>	<b>0 %</b>	<b>—</b>
Mètode PD/LGD	—	—		—	0 %	—
Inversions financeres significatives	—	—		—	0 %	—
<b>Participacions no cotitzades</b>	<b>4.947</b>	<b>4.947</b>	<b>90 %</b>	<b>16.539</b>	<b>334,31 %</b>	<b>92</b>
Mètode Simple	3.686	3.686		13.638	370 %	88
Mètode PD/LGD	717	717	90 %	1.540	214,83 %	4
Inversions financeres significatives	545	545		1.361	250 %	—
<b>Total</b>	<b>6.452</b>	<b>6.452</b>	<b>90 %</b>	<b>19.978</b>	<b>309,66 %</b>	<b>101</b>

<sup>1</sup> 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 7.77a. UE CR10.1 - Finançament especialitzat: finançament de projectes (mètode d'assignació)

Imports en milions d'euros

Finançament de projectes <sup>1</sup>							
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	61	0	50,00 %	61	26	—
	Igual a 2,5 anys o superior	900	72	70,00 %	916	583	4
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	41	6	70,00 %	41	28	0
	Igual a 2,5 anys o superior	556	38	90,00 %	561	461	4
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	12	—	115,00 %	12	13	0
	Igual a 2,5 anys o superior	66	20	115,00 %	70	81	2
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	—	0	250,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	37	3	250,00 %	37	92	3
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	86	—	0,00 %	86	—	21
	Igual a 2,5 anys o superior	79	7	0,00 %	80	—	40
<b>Total</b>	<b>Inferior a 2,5 anys</b>	<b>199</b>	<b>6</b>		<b>199</b>	<b>68</b>	<b>21</b>
	<b>Igual a 2,5 anys o superior</b>	<b>1.638</b>	<b>141</b>		<b>1.664</b>	<b>1.216</b>	<b>53</b>

<sup>1</sup> 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 7.77b. UE 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<sup>1</sup>

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	—	—	50,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	45	—	70,00 %	45	32	0
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	—	—	70,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	160	0	90,00 %	161	144	1
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	18	0	115,00 %	18	21	1
	Igual a 2,5 anys o superior	20	—	115,00 %	20	23	1
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	15	—	250,00 %	15	36	1
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	250,00 %	—	—	—
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	16	—	0,00 %	16	—	8
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	0,00 %	—	—	—
<b>Total</b>	<b>Inferior a 2,5 anys</b>	<b>49</b>	<b>0</b>		<b>49</b>	<b>58</b>	<b>10</b>
	<b>Igual a 2,5 anys o superior</b>	<b>226</b>	<b>0</b>		<b>226</b>	<b>199</b>	<b>2</b>

<sup>1</sup>S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida

## Taula 7.77c. UE CR10.3 - Finançament especialitzat: finançament de béns (mètode d'assignació)

Imports en milions d'euros

### Finançament de béns<sup>1</sup>

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	98	—	50,00 %	98	49	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	10	70,00 %	2	1	0
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	5	—	70,00 %	5	4	0
	Igual a 2,5 anys o superior	64	—	90,00 %	64	58	1
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	—	—	115,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	115,00 %	—	—	—
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	—	—	250,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	15	—	250,00 %	15	37	1
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	—	—	0,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	0,00 %	—	—	—
<b>Total</b>	<b>Inferior a 2,5 anys</b>	<b>103</b>	<b>—</b>		<b>103</b>	<b>52</b>	<b>0</b>
	<b>Igual a 2,5 anys o superior</b>	<b>79</b>	<b>10</b>		<b>81</b>	<b>97</b>	<b>2</b>

<sup>1</sup> S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida



## Taula 7.77d. UE CR10.4 - Finançament especialitzat: finançament de primeres matèries (mètode d'assignació)

Imports en milions d'euros

Categories regulatòries	Venciment residual	Finançament de béns <sup>1</sup>					
		Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Pèrdua esperada
Categoria 1	Inferior a 2,5 anys	—	—	50,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	70,00 %	—	—	—
Categoria 2	Inferior a 2,5 anys	—	—	70,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	90,00 %	—	—	—
Categoria 3	Inferior a 2,5 anys	—	—	115,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	115,00 %	—	—	—
Categoria 4	Inferior a 2,5 anys	—	—	250,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	250,00 %	—	—	—
Categoria 5	Inferior a 2,5 anys	—	—	0,00 %	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	0,00 %	—	—	—
Total	Inferior a 2,5 anys	—	—	—	—	—	—
	Igual a 2,5 anys o superior	—	—	—	—	—	—

<sup>1</sup>S'inclou risc de crèdit i risc de contrapartida

## Taula 7.77e. UE CR10.5 - Exposicions de renda variable subjectes al mètode simple de ponderació de risc

Imports en milions d'euros

Categories	Import en balanç	Import fora de balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Pèrdua esperada
Exposicions de renda variable privada	—	—	190 %	—	—	—
Exposicions de renda variable negociada en mercats organitzats	48	—	290 %	48	138	0
Altres exposicions de renda variable	3.950	—	370 %	3.950	14.616	95
<b>Total</b>	<b>3.998</b>	<b>—</b>		<b>3.998</b>	<b>14.754</b>	<b>95</b>

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 7.78. 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	14	14	0,15 %	90 %	17	123,52 %	0	1
0,00 a <0,10	—	—	0 %	0 %	—	0 %	—	—
0,10 a <0,15	14	14	0,15 %	90 %	17	123,52 %	0	1
0,15 a <0,25	1	1	0,17 %	90 %	1	103,18 %	0	0
0,25 a <0,50	836	836	0,25 %	90 %	1.315	157,21 %	2	105
0,50 a <0,75	493	493	0,59 %	90 %	1.093	221,7 %	3	87
0,75 a <2,50	81	81	1,21 %	90 %	225	276,52 %	1	18
0,75 a <1,75	80	80	1,19 %	90 %	219	275,79 %	1	18
1,75 a <2,5	2	2	1,97 %	90 %	5	309,93 %	0	0
2,50 a <10,00	2	2	3,64 %	90 %	8	352,44 %	0	1
2,5 a <5	2	2	3,64 %	90 %	8	352,44 %	0	1
5 a <10	—	—	0 %	0 %	—	0 %	—	—
10,00 a <100,00	—	—	0 %	0 %	—	0 %	—	—
10 a <20	—	—	0 %	0 %	—	0 %	—	—
20 a <30	—	—	0 %	0 %	—	0 %	—	—
30,00 a <100,00	—	—	0 %	0 %	—	0 %	—	—
<b>Cartera Sana</b>	<b>1.427</b>	<b>1.427</b>	<b>0,43 %</b>	<b>90 %</b>	<b>2.658</b>	<b>186,23 %</b>	<b>5</b>	<b>213</b>
100,00 (Default)	—	—	100 %	90 %	—	0 %	—	—
<b>Total</b>	<b>1.427</b>	<b>1.427</b>	<b>0,43 %</b>	<b>90 %</b>	<b>2.658</b>	<b>186,23 %</b>	<b>5</b>	<b>213</b>

## 8. Risc Actuarial



## 8. 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 en el Catàleg Corporatiu de Riscos com el risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contractats 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 (d'ara endavant, «Grup VidaCaixa»). A través del Grup VidaCaixa, el Grup CaixaBank s'exposa al risc actuarial per moviments desfavorables dels factors de risc de mortalitat, longevitat, discapacitat i morbiditat, catastròfic, caiguda i despeses.

De manera 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 a VidaCaixa a través de la formalització de contractes d'assegurança, mentre que els de la filial portuguesa bancària BPI s'instrumentalitzen a través d'un Fons de Pensions que gestiona BPI Vida i Pensões, societat filial de VidaCaixa a Portugal.

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 del RAF.



Amb l'objectiu d'assegurar una gestió dels riscos adequada, CaixaBank disposa de la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuàries, en què s'estableixen els principis generals, el marc de govern, el marc de control i el marc de *reporting* d'informació, que són 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, tarifar-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 reassurances permet identificar el nivell de transferència de risc tenint en compte el perfil de riscos dels contractes d'assegurança directa.

En el perímetre prudencial bancari, els requeriments de capital relatius al risc actuarial del Grup VidaCaixa estan implícits en la quantificació del risc accionarial del Grup, segons el tractament previst en la normativa de capital per a les inversions en companyies d'assegurances com ara la de CaixaBank a VidaCaixa. En aquest cas, a més a més, concorre la circumstància particular que ambdues companyies formen un conglomerat financer subjecte a supervisió addicional específica.



## 8.1. 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 del Grup, raó per la qual va aprovar una Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuuarials. A través d'aquesta Política, el Consell d'Administració assigna a la Comissió de Riscos i al Comitè Global del Risc de CaixaBank la supervisió i la gestió del risc actuarial del Grup.

A CaixaBank, la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* i la Direcció d'Auditoria Interna, com a àrees responsables, respectivament, de les funcions corporatives de gestió de riscos i auditoria, assumeixen l'orientació estratègica, la supervisió i la coordinació respecte de 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* proposa la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuuarials, i també vetlla per l'alineament corporatiu adequat de les funcions de gestió i control dels riscos financers i actuuarials.

Per part seva, el Consell d'Administració de VidaCaixa, com a capçalera del subgrup assegurador del Grup CaixaBank, defineix i supervisa un marc propi de gestió dels riscos. A més, aprova i fa el seguiment de les seves polítiques específiques en el desenvolupament

de la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuuarials. A través d'aquestes polítiques pròpies, el Consell d'Administració de VidaCaixa assigna al Comitè de Riscos de VidaCaixa, com a comitè especialitzat del Consell d'Administració de VidaCaixa, la missió de donar suport al Consell d'Administració de la companyia i assessorar-lo sobre la propensió al risc, i també sobre la seva estratègia, i té entre les seves principals funcions la supervisió de l'eficàcia dels sistemes de gestió de riscos. Així mateix, el Comitè Global de Riscos de VidaCaixa, que reporta al Comitè de Riscos i al Consell d'Administració de la companyia, fa les funcions de gestió, control i monitoratge de manera global dels riscos en què pugui incórrer el Grup VidaCaixa.

La coordinació entre la Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* del Grup i la Direcció de la Funció Actuarial i Riscos de VidaCaixa, en el marc de la dependència funcional de la funció de gestió de riscos de les filials respecte de la matriu, assegura un adequat sistema de control i monitoratge del negoci assegurador des de CaixaBank.

## 8.2. Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

Els riscos actuuarials 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 actuuarials que incideixen en l'evolució tècnica dels productes d'assegurança subscrits. Dins els factors de risc actuuarials, hi 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, i existeix un alineament entre ells.
- 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 prestacions i de càlcul de provisions. 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 tota una sèrie d'aplicacions que fan tasques de suport a la gestió. Hi 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.



### 8.3. 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 de Riscos de VidaCaixa i per part de CaixaBank, pel seu Comitè Global del Risc i ALCO. 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 assegurador amb 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 d'altres: cicle anual de calibratge d'hipòtesis de Solvència II i validació de provisions tècniques.
- Informe de seguiment del RAF del Grup VidaCaixa.

També s'hi destaca l'elaboració d'alguns informes per al Comitè de Riscos del Consell d'Administració 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 2022 s'ha presentat al supervisor d'assegurances (DGSFP) del reporting de QRT (*Quantitative Reporting Templates*) anuals i trimestrals, establert en l'àmbit europeu. Així mateix, el mes de maig de 2022 s'ha publicat al mercat l'Informe de Situació Financera i de Solvència del Grup VidaCaixa.

## 8.4. 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, en concret, VidaCaixa— 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, i també la tipologia, la idoneïtat i el funcionament dels diversos acords de reassegurança.

Mitjançant l'ús de la reassegurança, un assegurador pot reduir el risc, estabilitzar la solvència, utilitzar el capital disponible de manera més eficient i expandir la seva capacitat de subscripció. Això no obstant, i independentment de la reassegurança obtinguda, l'assegurador continua sent contractualment responsable del pagament de tots els sinistres als prenedors.

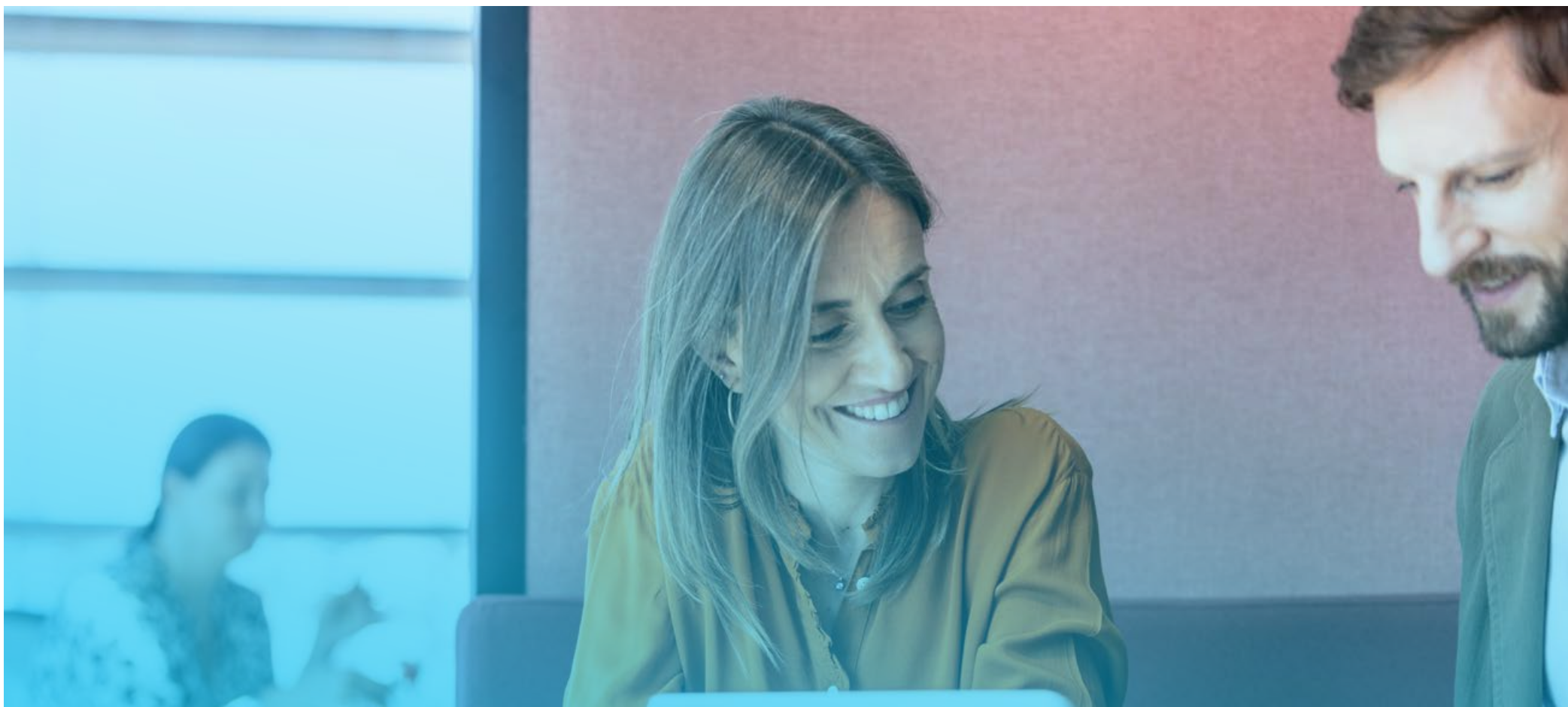
**El Grup CaixaBank, a través del Grup VidaCaixa, estableix a la Política de reassegurança:**

- 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.



## 9. Risc estructural de tipus



## 9. Risc estructural de tipus

Sensibilitat del marge d'interessos a 1 any de les masses sensibles de balanç a un escenari de +/- 100 pb en tipus d'interès.

**4,71% / -4,47%**

Sensibilitat del valor econòmic del balanç a un escenari de +/- 100 pb en tipus d'interès, dividida per la xifra de Tier 1.

**-0,30% / -0,61%**

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 graus de risc confortables dins els límits establerts en el RAF, tant en l'àmbit regulatori com de gestió.

El 31 de desembre del 2022, 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

En termes del marge financer, l'any 2022, 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. Les pujades de tipus de l'any 2022 han beneficiat l'entitat, incrementant els ingressos de l'actiu, mentre que el cost del passiu triga més a ajustar-se als canvis en el mercat. Atesa la situació sobrada de liquiditat, s'ha reduït el volum del finançament en BCE.

**A més, i des del punt de vista de la gestió, s'ha continuat adaptant l'estructura del balanç a l'entorn esperat.**



## 9.1. Gestió del risc estructural de tipus d'interès

### Definició i política general

El risc de tipus d'interès es defineix en el Catàleg Corporatiu de Riscos 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 de 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 s'aplica 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, de diferents magnituds (+/-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.

És rellevant considerar que hi ha uns límits als impactes de *shock* aplicats perquè aquests escenaris resultin realistes. En aquest sentit, el Grup utilitza 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 del nivell actual dels tipus d'interès, i oscil·la entre les magnituds del -1 % i el *shock* que s'ha de 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 a les guies regulatòries i que es fa servir a la definició del test supervisor (SOT). Aquest límit estableix que els tipus negatius no poden ser inferiors al -1 % i que aquest límit es vagi incrementant fins a arribar al nivell del 0 % dins 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:

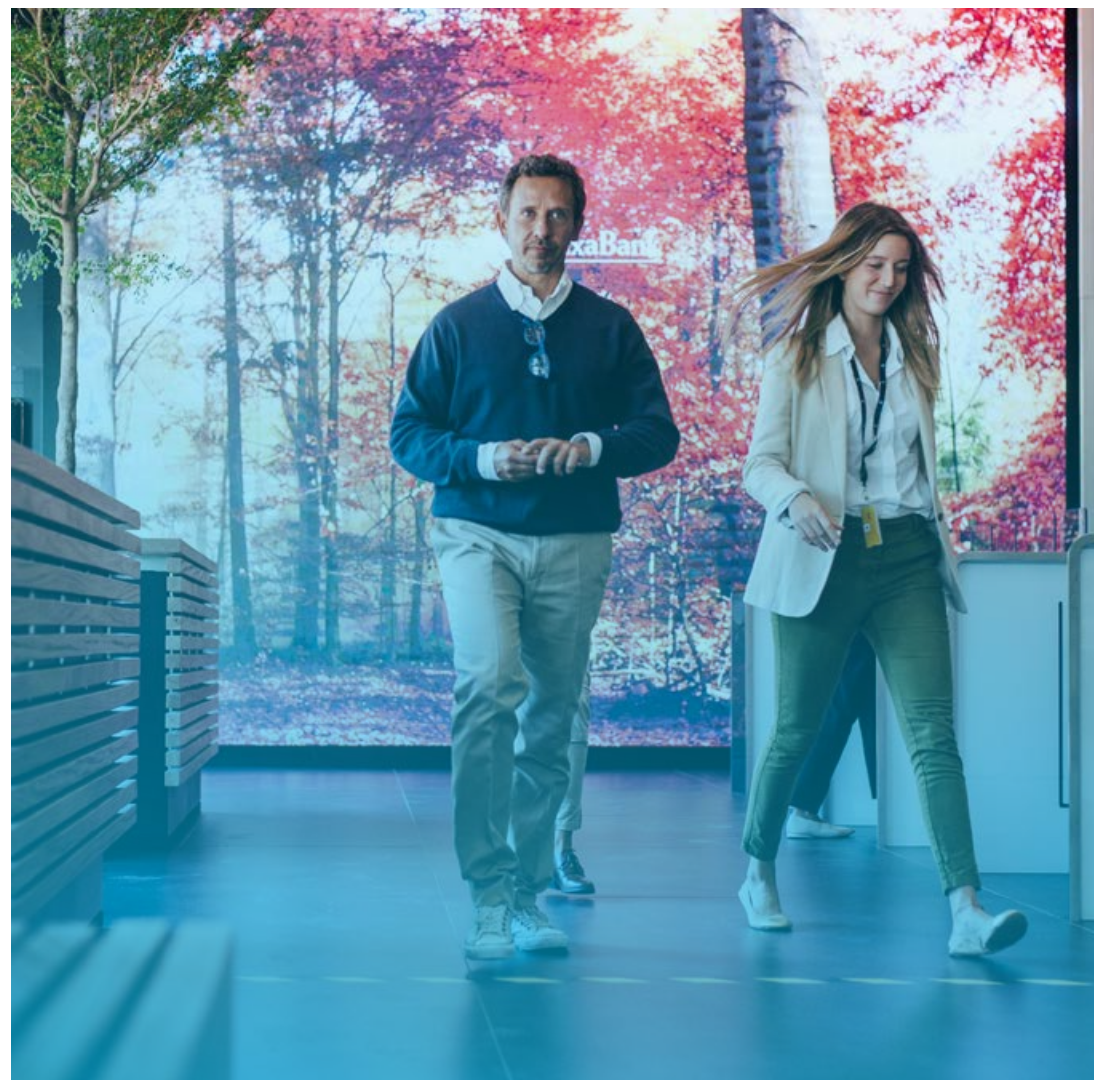
Per al valor econòmic, s'apliquen els escenaris següents, que inclouen en la seva configuració el test supervisor (SOT):

- **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 el *floor* definit en el 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 en el SOT.
- **Flattening**: aplanament general del pendent de la corba.
- **Flattening SOT**: aplanament general del pendent de la corba amb *floor* definit en el 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 en el 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 regulatoris.

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 la *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 període determinat 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:** es calcula el Value at Risk de la cartera de FVOCI, amb una història de 10 anys, horitzó temporal d'1 mes i un grau de confiança del 99 %, incloent-hi risc de tipus d'interès i risc de diferencials de crèdit.

**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 o de canvis de pendent 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, com per exemple els models de prepagaments. A més, l'eina s'alimenta amb el creixement pressupostat en la planificació financera (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.



## 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 2022, CaixaBank utilitza cobertures 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, cobertures de comptes a la vista 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.

### 9.1.1. 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 instantanis de 100 pb cadascun, és aproximadament del 4,71 % en l'escenari de pujada i del -4,47 % 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 -0,30 % en l'escenari de pujada i del -0,61 % 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 9.1. 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 Marge Interessos 12 mesos <sup>2</sup>	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Parallel Up	-1,28 %	4,18 %	8,90 %	28,37 %
Parallel down (SOT)	-3,49 %	-9,11 %	-8,62 %	-3,66 %
Steepener (SOT)	8,71 %	7,48 %		
Flattener (SOT)	-8,98 %	-6,42 %		
Short rate up	-8,80 %	0,46 %		
Short rate down (SOT)	8,79 %	-0,29 %		
Maximum <sup>1</sup>	-8,98 %	-9,11 %	-8,62 %	-3,66 %
<b>Període</b>	<b>31/12/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
<b>Capital Tier 1</b>	<b>31.732</b>		<b>33.322</b>	

Els canvis principals en els nivells de risc es deuen a l'increment de nivell de tipus i a la cancel·lació anticipada del finançament TLTRO deguda a la situació sobrada de liquiditat de l'Entitat i per la modificació del model de comptes a la vista.

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.



<sup>1</sup> El concepte «Maximum» expressa la pèrdua màxima.

<sup>2</sup> Les sensibilitats de marge d'interessos no porten ajust de FVTOCI.



## 9.1.2. Modelització

Hi ha una sèrie d'hipòtesis clau relacionades amb el mesurament i el monitoratge del risc de tipus d'interès estructural del balanç. La Política corporativa de risc de model regula el marc d'actualització i validació de tots els models definits mitjançant un entorn de control de 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
- Taxa anual de variació del preu d'habitatge
- Diferència entre el tipus d'interès de les hipoteques CaixaBank respecte al 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

Els dipòsits a la vista són productes sense venciment contractual, subjectes a dos tipus d'opcionalitats: i) la que té comprada el client i li permet retirar els seus fons sense avisar i ii) la que té comprada l'Entitat, que té la capacitat de revisar el rendiment percebut pel client.

La modelització de les dues opcions es tradueix en la representació dels dipòsits a la vista com un passiu amb nominal amortitzable que remunera de forma periòdica un cupó. En què el saldo que s'amortitza i el seu venciment mitjà estan subjectes a l'estabilitat dels saldos, així com a la seva sensibilitat a l'evolució dels tipus d'interès.

En aquest sentit, el model corporatiu de l'Entitat es basa en els submodels següents:

- Model de Betes. El seu objectiu és determinar la variació del cost dels dipòsits en funció de la variació dels tipus d'interès de referència, així com d'altres factors, com l'excés de liquiditat en el sistema representat per variables com el *Loan to Deposit*.
- Models de determinació de saldos estables i inestables. Per determinar el saldo estable de cada tipus de dipòsit a la vista, s'utilitza un model estadístic basat en la distribució històrica dels saldos agregats per segment i tipus de compte, i les disminucions de saldo o sortides observades respecte a la tendència de les sèries històriques de saldos. El saldo inestable s'estableix com la sortida màxima amb un grau de confiança del 99 %. El saldo romanent es considera com a estable.
- Models de determinació de saldos core (estables i no sensibles a l'evolució dels tipus d'interès) i saldos non core (inestables o estables sensibles). De la proporció de saldo estable identificat per a cada tipus de compte, es classifica com a saldo core el no sensible als tipus d'interès. De manera general, aquesta sensibilitat estarà determinada per l'elasticitat de cada compte quant a tipus d'interès.

Així, doncs, els productes indexats, amb una elasticitat a les variacions dels tipus d'interès del 100 %, tindran tot el seu saldo classificat com a saldo no core (saldo estable+inestable). En el cas dels comptes no remunerats, l'elasticitat és pròxima al 0 % i, per tant, tot el saldo es classificaria com a saldo core. No obstant això, en aquest tipus de comptes no remunerats s'ha de determinar l'excés de saldo que estaria subjecte a un traspàs de saldos de dipòsits a la vista a dipòsits a termini en un context de tipus positius i, per tant, una vegada pugui la remuneració dels dipòsits. Per estimar la proporció de saldo

potencialment sensible als tipus d'interès dels comptes no remunerats, s'analitza la distribució dels recursos de passiu en termes percentuals dels clients en un període de tipus d'interès normalitzat i en unes condicions econòmiques en què els bancs remuneren els dipòsits a termini per tal d'obtenir finançament. I, per tant, suposa una situació de migració màxima de dipòsits a la vista a dipòsits a termini. Aquesta distribució s'extrapola als saldos actuals per determinar el percentatge de saldo estable i no sensible. La resta de saldo es classifica com a saldo potencialment sensible o «saldo migrable». La probabilitat de migrar està determinada per l'evolució del cost (beta) dels dipòsits. Així, doncs, la proporció de saldos potencialment sensible que, pel grau de beta, té una probabilitat alta de migrar es classifica com a saldo non core. I el romanent com a core.

- Model de determinació de la vida mitjana de cadascun dels saldos identificats per segment basat en criteri conservador. En el cas dels saldos inestables o amb una probabilitat de migrar del 100 %, se li assigna un venciment immediat. A la resta de saldos sensibles migrable se li assigna el venciment mitjà mínim per a productes no sensibles (1 any). Per als saldos que són estables i no sensibles, s'aplica un venciment mitjà basat en l'anàlisi històrica de saldos i vida mitjana dels comptes.

Per als dipòsits en euro -el volum més rellevant-, el venciment mitjà és de 3,65 anys i el venciment màxim és de 20 anys. Aquest venciment màxim s'assigna als dipòsits a la vista no remunerats del segment retail classificat com a core. D'altra banda, les institucions financeres no es modelitzen, per la qual cosa van a overnight. Així mateix, la divisa és un volum petit en proporció a l'euro i, per les seves característiques, se li assigna un venciment màxim d'un dia.

Tot seguit es detallen els venciments mitjans i màxims per a retail i non-financial wholesale per a la posició en euros:

**Taula 9.2. Venciments mitjans i màxims per a retail i non-financial wholesale**

	Venciment mitjà (anys)		Venciment màxim (anys)	
	Total	Core	Total	Core
<i>Retail</i>	4,38	6,23	20,00	20,00
<i>Non-financial wholesale</i>	0,35	1,00	2,00	2,00

### Exposició a préstecs impagats (*Non Performing Exposures, NPE*)

Les guies d'EBA<sup>1</sup> estableixen el criteri general que, a l'efecte d'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'hi han de reflectir els fluxos efectius esperats i amb una distribució temporal concreta.

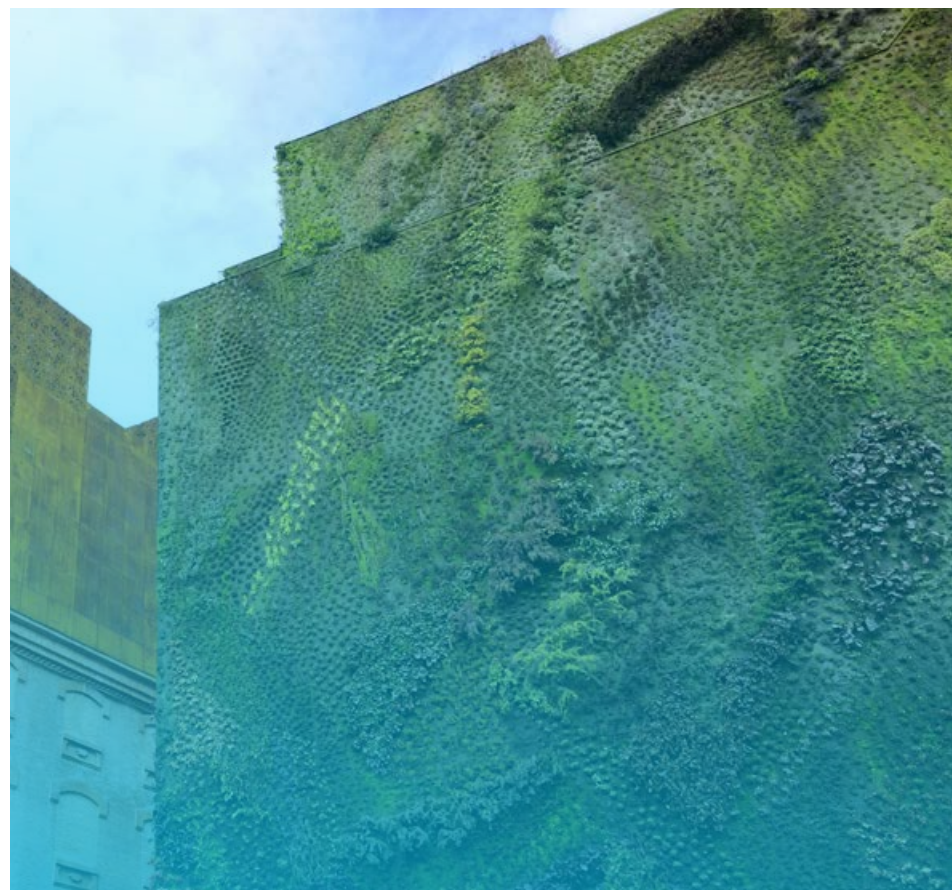
Partint dels paràmetres dels models de risc de crèdit (probabilitat de *default* i pèrdua en cas d'incompliment) per a cada operació es projecten, de forma individual, els fluxos de tipus d'interès i d'amortització d'aquesta cartera en dos estats de la naturalesa probables: cura i no cura.

### Marges comercials en mètriques de valor econòmic

En el càlcul de valor econòmic hi ha inclòsos 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.



<sup>1</sup> EBA/GL/2018/02: Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities.



## 9.2. 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. Quan l'exposició és inferior al 2 % dels fons propis totals, s'aplicarà l'exempció que recull l'article 351 de la CRR. A 31 de desembre de 2022, les posicions en divisa del Grup es concentren principalment en les participades accionaries del BPI, concretament en el Banco de Fomento de Angola, en kwana, i en el Banco Comercial de Investimento, en metical.



# 10. Risc de liquiditat i finançament





# 10. Risc de liquiditat i finançament

Actius líquids totals (HQLA + col·laterals disponibles en pòlissa)

**139.010 MM€**

Ràtio LCR puntual a 31 de desembre de 2022

**194%**

Pes dels passius de la clientela en el finançament total

**88%**

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 2022, les mètriques de liquiditat s'han mantingut en nivells folgats. A 31 de desembre de 2022, els actius líquids totals se situen en els 139.010 milions d'euros, amb una disminució de 29.338 milions d'euros durant l'any, a causa principalment dels canvis en el valor dels col·laterals i en els actius líquids pel moviment dels tipus d'interès, i de l'evolució del *gap* comercial.

El **saldo dispostat de la pòlissa del BCE** a 31 de desembre de 2022 puja a 15.620 milions d'euros corresponents a TLTRO III. Durant el 2022 s'ha amortitzat un saldo de TLTRO III de 65.132 milions d'euros, dels quals 13.495 milions d'euros corresponen a amortitzacions ordinàries i 51.637 milions d'euros a amortitzacions anticipades. La devolució del TLTRO III no té conseqüències en el saldo total d'actius líquids, però sí en la seva composició (transvasament de HQLA a altres col·laterals disponibles en pòlissa).

El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 31 de desembre de 2022 és del 194%, amb una folgada posició de liquiditat (291% LCR mitjana últimes 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori del 100%.

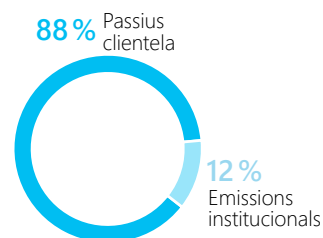
El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 142% a 31 de desembre de 2022, molt per sobre del mínim regulatori del 100%.

L'estratègia de finançament es fonamenta en dos eixos clau: (i) estructura basada principalment en dipòsits de la clientela, reflectit en una ràtio *Loan-to-Deposit* (LTD) del 91% a 31 de desembre de 2022; (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.

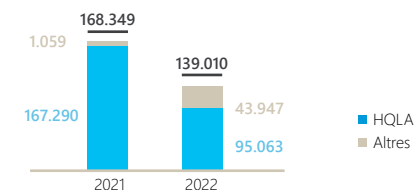
### Estructura de finançament

Distribució per font de finançament, %



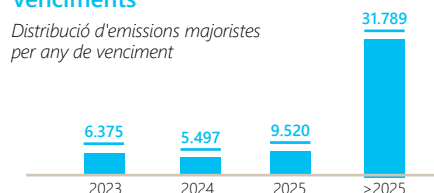
### Actius líquids totals

En MM€



### Venciments

Distribució d'emissions majoristes per any de venciment



## 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 del risc del 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:

- a. Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per al Grup i les seves unitats de gestió de liquiditat.
- b. Formulació dels principis estratègics que el Grup ha de seguir en la gestió de cadascun d'aquests riscos.
- c. Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos.
- d. Fixació de l·lindars d'apetit, tolerància, límit i, si escau, *recovery* en el RAF.
- e. Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern.
- f. 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.
- g. 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 1<sup>1</sup>**, en què s'estableixen quatre 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 minorista).
- **Nivell 2<sup>2</sup>**, en què s'estableixen deu indicadors secundaris en els àmbits de: **(i)** cost de finançament; **(ii)** liquiditat a curt termini (posició), **(iii)** estructura de balanç (majorista), **(iv)** concentració de venciments majoristes, **(v)** concentració de contraparts de passiu, **(vi i vii)** concentració de finançament del BCE, **(viii)** liquiditat intradia, **(ix)** actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*) i **(x)** mètrica d'estrès.

Amb l'objectiu 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 s'ha 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:

<sup>1</sup> Fixats pel Consell d'Administració i reportats periòdicament aquest òrgan.

<sup>2</sup> Límits que el Consell d'Administració ha delegat en la Direcció de l'Entitat per al seu seguiment, gestió i control

El model intern d'estrès és un test d'estrès «reverse» en què es calculen les mètriques financeres RAF 1 de *Finançament-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/finançament de nivell RAF 1. Es tenen en compte 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, estrès de liquiditat del coixí de liquiditat del conjunt de cobertura d'emissions de cèdules hipotecàries/territorials 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 de BCE), 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 construeix un escenari de debilitat, tenint en compte un escenari macroeconòmic advers i projectant a llarg termini, durant tres anys, els diferents fluxos que afecten la liquiditat. En aquest escenari també s'estableixen impactes específics de liquiditat, com ara sortides de dipòsits o caigudes en el valor dels actius líquids 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), i 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. Amb caràcter general, es projecten tres escenaris amb incidència en liquiditat (sistèmic, idiosincràtic de liquiditat i combinat) i 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 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 i LTD) i auxiliars de liquiditat (Ràtio de finançament majorista s/balanç, Liquiditat real sobre sortides netes de l'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 què hi ha 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: (i) estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela i (ii) 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

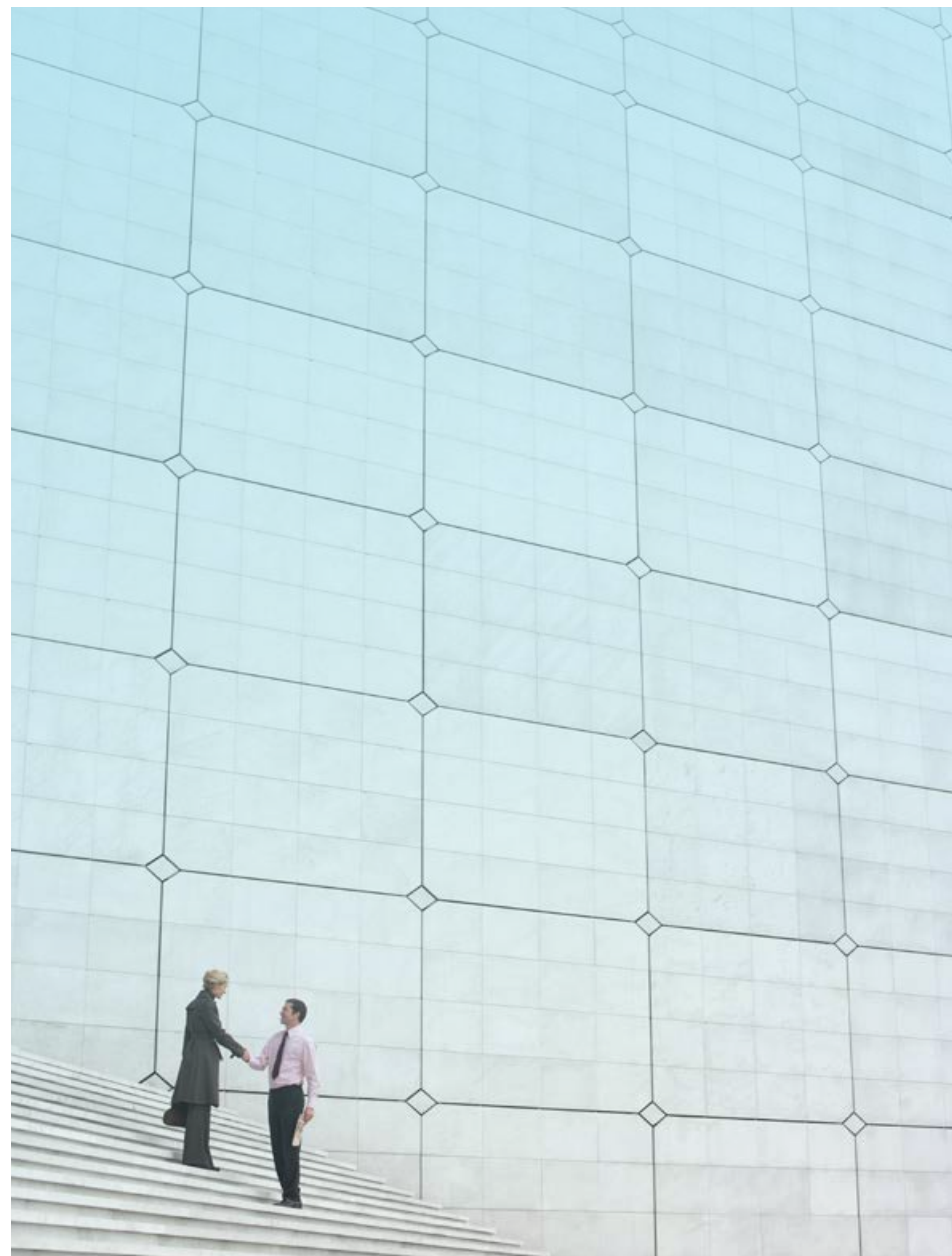
La Direcció d'ALM, *Treasury and Funding*, que depèn de la Direcció Financera de CaixaBank, es responsabilitza de l'anàlisi i la gestió del risc de liquiditat i assegura la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç; és a dir, minimitza el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat 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). Anualment es fan exercicis d'estrès de liquiditat per a Pla de Recuperació (*Recovery Plan*) i un Procés d'autoavaluació d'adequació capital (ICAAP).

De forma anual es fa un exercici d'autoavaluació de liquiditat (ILAAP – *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), en què es fa 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 dut a terme (corresponent al 2022) 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.

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 fer-ne el seguiment i el control.

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.

- **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.

- **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 vesant 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, en 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, BME *Clearing* 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. Co-neixement dels diferents nivells d'estabilitat que tenen els dipòsits minoristes 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 del BCE).

## 10.2. Aspectes quantitius

Tot seguit es presenta un detall de la composició dels actius líquids (HQLA) del Grup CaixaBank:

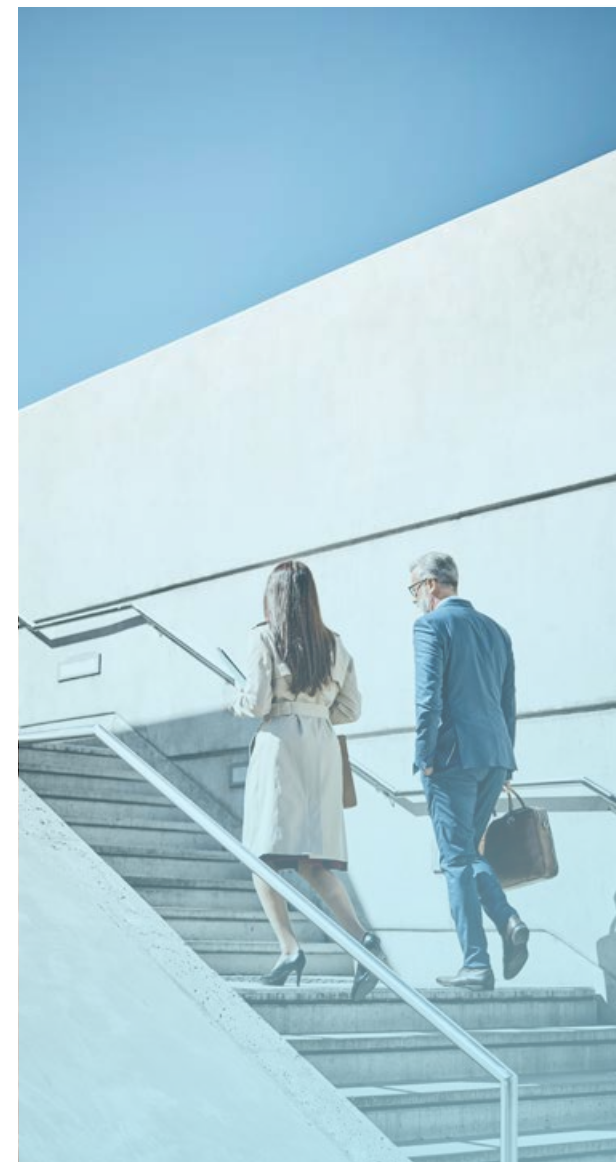
**Taula 10.1. Actius líquids (HQLA)**

Imports en milions d'euros	2021		2022	
	Valor de Mercat	Import ponderat aplicable	Valor de Mercat	Import ponderat aplicable
Actiu Nivell 1	166.473	166.466	93.888	93.850
Actiu Nivell 2A	182	155	363	308
Actiu Nivell 2B	1.338	669	1.664	905
<b>Total<sup>1</sup></b>	<b>167.993</b>	<b>167.290</b>	<b>95.915</b>	<b>95.063</b>

<sup>1</sup> 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 139.010 i 168.349 milions d'euros el desembre del 2022 i el desembre del 2021, 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 2022:

### Taula 10.2. Ràtio LCR (Coeficient de cobertura de liquiditat)

Imports en milions d'euros	2021	2022
Actius líquids d'alta qualitat (numerador)	167.290	95.063
Sortides d'efectiu netes totals (denominador) (a-b)	49.743	48.911
Sortides d'efectiu (a)	62.248	60.823
Entrades d'efectiu (b)	12.505	11.912
<b>Ràtio LCR (coeficient de cobertura de liquiditat)<sup>1</sup></b>	<b>336%</b>	<b>194%</b>

A continuació es detalla la ràtio LCR en dades mitjanes mensuals dels últims quatre trimestres.

<sup>1</sup> Segons el Reglament delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014, pel qual es completa el Reglament (UE) 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. UE 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		31/12/22	30/09/22	30/06/22	31/03/22	31/12/22	30/09/22	30/06/22	31/03/22
Nombre de mesos utilitzats en el càlcul de la mitjana		12	12	12	12	12	12	12	12
<b>ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT</b>									
1	Total d'actius líquids d'alta qualitat (HQLA)					149.713	161.351	166.572	165.160
<b>SORTIDES D'EFECTIU</b>									
2	Dipòsits minoristes i dipòsits de petites empreses, dels quals:	307.303	304.644	300.921	296.433	20.055	19.858	19.603	19.293
3	Dipòsits estables	239.437	237.887	236.049	233.754	11.972	11.894	11.802	11.688
4	Dipòsits menys estables	67.461	66.308	64.442	62.323	8.083	7.953	7.771	7.559
5	Finançament majorista no garantit	81.744	82.691	82.523	80.362	33.531	33.765	33.948	32.812
6	Dipòsits operatius (totes les contraparts) i dipòsits en xarxes de cooperatives de crèdit	27.490	28.302	29.201	29.794	6.714	6.919	7.143	7.290
7	Dipòsits no operatius (totes les contraparts)	53.493	53.700	52.594	49.883	26.056	26.156	26.078	24.837
8	Deute no garantit	761	690	727	685	761	690	727	685
9	Finançament majorista garantit		—	—	—	539	454	488	604
10	Requisits addicionals	104.290	101.538	98.516	96.554	9.284	8.965	8.610	8.516
11	Sortides relacionades amb exposicions en derivats i altres requisits de garantia	978	919	869	900	978	919	869	900
12	Sortides relacionades amb la pèrdua de finançament en instruments de deute	376	426	323	324	376	426	323	324
13	Línies de crèdit i de liquiditat	102.936	100.193	97.323	95.330	7.930	7.619	7.418	7.291
14	Altres obligacions contractuals en matèria de finançament	1.326	1.470	1.442	1.213	699	769	697	498
15	Altres obligacions contingents en matèria de finançament	31.710	31.998	34.707	37.833	144	170	204	241
16	<b>TOTAL DE SORTIDES D'EFECTIU</b>					<b>64.252</b>	<b>63.982</b>	<b>63.550</b>	<b>61.963</b>
<b>ENTRADES D'EFECTIU</b>									
17	Operacions de préstec garantides (per exemple, pactes de recompra inversa)	5.400	6.045	6.193	5.595	432	369	330	327
18	Entrades derivades d'exposicions al corrent de pagament	15.572	15.099	14.512	13.724	11.263	10.920	10.469	9.936
19	Altres entrades d'efectiu	1.170	1.149	1.082	844	1.170	1.149	1.082	844
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	<b>TOTAL D'ENTRADES D'EFECTIU</b>	<b>22.142</b>	<b>22.293</b>	<b>21.787</b>	<b>20.163</b>	<b>12.866</b>	<b>12.438</b>	<b>11.881</b>	<b>11.107</b>
UE-20a	Entrades totalment exemptes	—	—	—	—	—	—	—	—
UE-20b	Entrades subjectes al límit màxim del 90%	—	—	—	—	—	—	—	—
UE-20c	Entrades subjectes al límit màxim del 75%	19.471	19.522	18.959	17.764	12.866	12.438	11.881	11.107
<b>TOTAL VALOR AJUSTAT</b>									
21	<b>COIXÍ DE LIQUIDITAT</b>					149.713	161.351	166.572	165.160
22	<b>TOTAL DE SORTIDES D'EFECTIU NETES</b>					51.386	51.544	51.670	50.856
23	<b>RÀTIO DE COBERTURA DE LIQUIDITAT (%)</b>					291 %	313 %	323 %	325 %

Tot seguit es proporciona informació qualitativa relativa al LCR:

**Taula 10.4. UE LIQB - Informació qualitativa sobre el coeficient de cobertura de liquiditat (LCR)**

a.	<p><b>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</b></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 (sortides brutes menys entrades brutes). Pel que fa a l'estructura de les sortides brutes, cal destacar que els components de més pes a 31/12/2022 són «finançament majorista no garantit», amb un pes del 52,2 %; «dipòsits minoristes i dipòsits de petites empreses», amb un pes del 31,2 %, i «requisits addicionals», amb un pes del 14,4 %, 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 87,5 %. Pel que fa a l'evolució del numerador i denominador de la ràtio, cal destacar: (i) pel que fa als HQLA, es produeix una disminució del 7,2 % a causa de la sortida de liquiditat per gap comercial durant el 2022, la devolució del TLTRO III (en part anticipada) de desembre del 2022 i la variació de preus de mercats financers que afecta negativament la valoració dels HQLA i l'increment dels col·laterals aportats; (ii) Pel que fa a la variació de les sortides netes, hi ha un petit descens del 0,3 % de la dada a desembre en relació amb la dada de setembre, a causa principalment de l'augment d'entrades per inversió creditícia. Pel que fa a l'evolució de la contribució dels components principals, augmenta el saldo de "dipòsits minoristes i dipòsits de petites empreses" en un 0,9 % i disminueix en un 1,1 % el saldo de "finançament majorista no garantit".</p>
b.	<p><b>Explicacions sobre les variacions de l'LCR al llarg del temps</b></p>	<p>La ràtio mitjana dels 12 últims mesos a 31/12/2022 se situa en el 291 %, davant la ràtio del 320 % (mitjana dels 12 últims mesos) a 31/12/2021 (decrement de 29 punts percentuals). La disminució de la ràtio es deu fonamentalment a la disminució d'HQLA a causa de la sortida de liquiditat per gap comercial durant el 2022, la devolució del TLTRO III (en part anticipada) de desembre del 2022 i la variació de preus de mercats financers que afecta negativament la valoració dels HQLA i l'increment dels col·laterals aportats.</p>
c.	<p><b>Explicacions sobre la concentració real de fonts de finançament</b></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 minoristes, 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 minoristes i dipòsits de petites empreses» és molt més elevat que el de «finançament majorista no garantit», i que dins els dipòsits minoristes el gruix del saldo es concentra en «saldos estables», fet que suposa una elevada diversificació de les posicions de finançament.</p>
d.	<p><b>Descripció d'alt nivell de la composició del coixí de liquiditat de l'entitat</b></p>	<p>A tancament de desembre de 2022, el 98,72 % dels actius són <i>level 1</i> i destaca el pes de governs centrals i empreses del sector públic. El 0,95 % són actius <i>level 2B</i> i el 0,32 %, <i>level 2A</i>.</p>
e.	<p><b>Exposicions de derivats i possibles garanties col·laterals</b></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><b>Desfasament de divises a l'LCR</b></p>	<p>CaixaBank no té divises significatives (saldo en divisa &gt; 5 % passius sense recursos propis) diferents de la divisa base (euro).</p>
g.	<p><b>Altres elements del càlcul d'LCR que no estan inclosos en la plantilla de divulgació d'LCR, però que la institució considera rellevants per al seu perfil de liquiditat</b></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 142 % al tancament del 2022.

Tot seguit es detalla la ràtio NSFR dels últims quatre trimestres:

### Taula 10.5. UE LIQ2 - Ràtio de finançament estable net (NSFR)

CaixaBank consolidat		31/12/2022				30/09/2022				30/06/2022				31/03/2022							
		Valor no ponderat per venciment residual				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	Sense venciment	< 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	Valor ponderat
<b>PARTIDES DE FINANÇAMENT ESTABLE DISPONIBLE</b>																					
1	Elements i instruments de capital	37.200	—	1.499	4.574	42.524	36.947	—	1.499	3.705	41.401	37.613	—	—	4.694	42.307	39.247	750	—	4.677	43.924
2	Fons propis	37.200	—	1.499	4.574	42.524	36.947	—	1.499	3.705	41.401	37.613	—	—	4.694	42.307	39.247	750	—	4.677	43.924
3	Altres instruments de capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	Dipòsits minoristes	—	312.004	764	133	293.822	—	310.005	1.252	204	292.418	312.205	1.039	443	294.572	—	305.476	854	605	288.261	—
5	Dipòsits estables	—	243.403	564	60	231.829	—	240.701	967	108	229.693	243.451	735	316	232.293	—	238.623	553	438	227.654	—
6	Dipòsits menys estables	—	68.600	200	73	61.993	—	69.304	284	96	62.725	68.754	304	127	62.280	—	66.854	301	167	60.607	—
7	Finançament majorista	—	106.468	4.962	53.346	90.373	—	107.110	55.905	55.790	117.637	116.656	63.570	55.811	124.401	—	91.695	23.695	108.528	153.929	—
8	Dipòsits operatius	—	28.980	6	12	2.379	—	26.056	1	5	2.154	26.730	3	7	2.462	—	26.297	3	7	2.343	—
9	Un altre finançament majorista	—	77.488	4.955	53.335	87.994	—	81.055	55.903	55.786	115.482	89.926	63.567	55.804	121.939	—	65.399	23.692	108.521	151.585	—
10	Passius interdependents	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	Altres passius	3.085	6.651	1.747	2.623	3.497	1.784	6.844	1.668	2.879	3.713	1.272	7.544	2.001	5.414	6.415	647	7.721	2.060	7.739	8.769
12	Passius derivats de la ràtio de finançament estable net	3.085	—	—	—	—	1.784	—	—	—	—	1.272	—	—	—	—	647	—	—	—	—
13	Tots els altres passius i instruments de capital no inclosos en les categories anteriors	—	6.651	1.747	2.623	3.497	—	6.844	1.668	2.879	3.713	7.544	2.001	5.414	6.415	—	7.721	2.060	7.739	8.769	—
14	<b>Total finançament estable disponible</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>430.216</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>457.323</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>470.157</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>497.226</b>

CaixaBank consolidat		31/12/2022				30/09/2022				30/06/2022				31/03/2022							
		Valor no ponderat per venciment residual				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	Sense venciment	< 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	Valor ponderat
<b>PARTIDES DE FINANÇAMENT ESTABLE DISPONIBLE</b>																					
15	Total actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	—	—	—	—	4.090	—	—	—	—	12.572	—	—	—	—	14.041	—	—	—	—	11.213
UE-15a	Actius subjectes a càrregues amb un venciment residual d'un any o més en un conjunt de cobertura	—	704	712	20.136	18.319	—	1.089	1.105	26.570	24.450	—	1.357	1.330	31.355	28.936	—	3.895	3.689	75.611	70.715
16	Dipòsits mantinguts en altres entitats financeres amb finalitats operatives	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	Préstecs i valors no dubtosos	—	68.500	22.402	264.080	229.543	—	61.976	22.320	257.521	223.275	—	61.874	22.144	249.720	218.031	—	59.658	19.977	199.686	184.724
18	Operacions de finançament de valors no dubtós amb clients financers garantides per HQLA de nivell 1 subjectes a una retallada de valoració del 0 %	—	12.175	195	1.205	1.418	—	7.523	194	503	1.320	—	5.550	—	501	825	—	14.410	60	—	1.465
19	Operacions de finançament de valors no dubtós amb clients financers garantides per uns altres actius i préstecs i bestretes a institucions financeres	—	6.897	1.440	4.097	5.813	—	6.617	1.249	3.993	5.915	—	5.558	1.563	3.992	5.757	—	4.204	1.257	2.888	4.855
20	Préstecs no dubtosos a clients empresarials no financers, préstecs a clients minoristes i a petites empreses, i préstecs a emissors sobirans i ens del sector públic, dels quals:	—	28.251	15.964	125.702	209.541	—	28.220	15.637	126.327	204.369	—	31.260	15.386	123.731	199.816	—	22.972	13.259	109.144	166.675
21	Amb una ponderació de risc inferior o igual al 35 % d'acord amb el mètode estàndard de Basilea II per al risc de crèdit	—	16.102	8.109	44.302	116.143	—	14.309	8.271	44.924	111.441	—	17.295	7.806	47.292	111.358	—	10.721	4.989	32.827	82.937
22	Hipoteques sobre immobles residencials, de les quals:	—	3.937	4.014	121.539	—	—	4.601	4.640	116.064	—	—	4.709	4.668	110.900	—	—	4.672	4.699	77.022	—
23	Amb una ponderació de risc inferior o igual al 35 % d'acord amb el mètode estàndard de Basilea II per al risc de crèdit	—	3.551	3.583	106.060	—	—	4.171	4.189	101.363	—	—	4.239	4.234	96.715	—	—	4.287	4.272	68.576	—



CaixaBank consolidat		31/12/2022				30/09/2022				30/06/2022				31/03/2022							
		Valor no ponderat per venciment residual				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	Sense venciment	< 6 mesos	6 mesos < 1 any	Un any o més	Valor ponderat
<b>PARTIDES DE FINANÇAMENT ESTABLE DISPONIBLE</b>																					
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	—	17.240	788	11.537	12.772	—	15.015	599	10.633	11.672	14.798	527	10.597	11.633	—	13.401	703	10.633	11.728	11.728
25	Actius independents	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
26	Altres actius	No mapping to reporting	19.635	1.101	42.312	45.332	No mapping to reporting	18.962	715	45.628	48.145	14.733	1.903	43.737	46.271	No mapping to reporting	15.111	1.616	46.501	49.671	49.671
27	Primeres matèries negociades físicament	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	Actius aportats com a marge inicial per contractes de derivats i contribucions als fons per impagaments de les ECC	—	34	—	127	137	—	41	—	129	144	36	—	119	132	—	31	—	133	139	139
29	Actius derivats de la ràtio de finançament estable net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22	—	—	—	22
30	Passius derivats de la ràtio de finançament estable net abans de deduir el marge de variació aportat	—	12.772	—	—	639	—	12.572	—	—	629	9.346	—	—	467	—	8.884	—	—	—	444
31	Tots els altres actius no inclosos en les altres categories	—	6.828	1.101	42.185	44.557	—	6.349	715	45.499	47.372	5.352	1.903	43.618	45.672	—	6.175	1.616	46.368	49.066	49.066
32	Partides fora de balanç	—	31.953	13.526	91.695	6.440	—	30.597	12.491	90.019	6.300	29.296	12.670	88.384	6.199	—	12.957	8.821	80.194	5.998	5.998
33	<b>Total de finançament estable requerit</b>	—	—	—	—	<b>303.723</b>	—	—	—	—	<b>314.742</b>	—	—	—	<b>313.477</b>	—	—	—	—	—	<b>322.322</b>
34	<b>Ràtio de finançament estable net (%)</b>					<b>142 %</b>					<b>145 %</b>				<b>150 %</b>						<b>154 %</b>

## 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 del 2022 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>								
<b>ACTIUS DE L'ENTITAT DEL DECLARANT</b>	<b>183.047</b>	<b>48.357</b>			<b>435.977</b>	<b>140.097</b>		
Instruments de patrimoni	—	—	—	—	2.003	1.178	1.781	1.178
Valors representatius de deute	48.541	48.259	46.838	46.559	43.970	40.664	41.829	38.525
dels quals: bons garantits	7	—	7	—	1	—	1	—
dels quals: titulitzacions	49	—	48	—	51	—	50	—
dels quals: emesos per Administracions Públiques	45.317	45.317	43.973	43.973	39.419	39.416	37.448	37.448
dels quals: emesos per societats financeres	2.675	2.550	2.413	2.290	1.965	1.147	1.788	970
dels quals: emesos per societats no financeres	394	261	394	261	2.678	213	2.687	219
Altres actius <sup>1</sup>	128.402	96			378.578	98.256		

<sup>1</sup> En relació amb els actius sense càrregues "Altres actius" és el component principal, representant un 87 % de l'import en llibres total dels actius sense càrregues (conté principalment inversió creditícia). La inversió creditícia representa un 73 % 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 14 % 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, S.A. 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 2022 calculats sobre dades trimestrals:

**Taula 10.7. EU AE2 — 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>				
Garanties reals rebudes per l'entitat declarant	7.453	6.325	15.946	11.891
Préstecs a la vista	10	—	—	—
Instruments de patrimoni	—	—	—	—
Valors representatius de deute	7.442	6.325	13.487	11.891
dels quals: bons garantits	465	465	167	110
dels quals: titulitzacions	1.170	122	561	17
dels quals: emesos per Administracions Públiques	5.954	5.954	11.798	11.798
dels quals: emesos per societats financeres	1.475	639	1.955	127
dels quals: emesos per societats no financeres	11	10	—	—
Préstecs i bestretes diferents de préstecs a la vista	—	—	—	—
Altres garanties reals rebudes	—	—	2.695	—
<b>Valors representatius de deute propis emesos diferents de titulitzacions o bons garantits propis</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>255</b>	<b>—</b>
<b>Titulitzacions i bons garantits propis emesos i encara no pignorats</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>20.566</b>	<b>—</b>
<b>Total de garanties reals rebudes i valors representatius de deute propis emesos</b>	<b>190.499</b>	<b>55.607</b>		



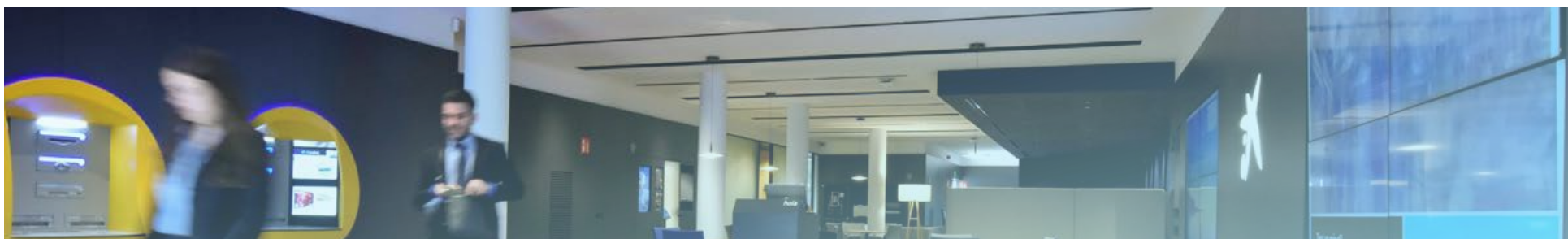
A la taula següent es mostra l'import dels bons garantits i dels bons de titulització d'actius propis retinguts:

### Taula 10.8. Import dels bons garantits i dels bons de titulització d'actius propis retinguts

Imports en milions d'euros	Import en llibres del conjunt d'actius subjacents	Valor raonable dels passius emesos retinguts
	Sense càrregues	Sense càrregues
<b>Bons garantits i bons de titulització d'actius propis emesos i encara no pignorats</b>	<b>90.671</b>	<b>58.152</b>
Bons garantits emesos retinguts	70.855	37.994
dels quals: CaixaBank	63.681	31.900
dels quals: BPI	7.174	6.094
Bons de titulització d'actius emesos retinguts	19.816	20.158
dels quals: CaixaBank	19.816	20.158

Dades a 31/12/2022





Tot seguit es mostra una taula amb la ràtio d'actius col-lateralitzats (*Asset Encumbrance*) amb valors de mitjana del 2022 calculats sobre dades trimestrals.

### Taula 10.9. Ràtio d'actius col-lateralitzats valors mitjana

Imports en milions d'euros	Mitjana <sup>1</sup>
<b>Actius i col-lateral rebut compromès</b>	<b>190.499</b>
Instruments de capital	—
Valors representatius de deute	57.061
Préstecs i partides a cobrar	128.412
Altres actius	—
<b>Total actius + total actius rebuts</b>	<b>643.603</b>
Instruments de patrimoni	2.003
Valors representatius de deute	113.016
Inversió creditícia	462.280
Altres actius	63.845
<b>Ràtio actius col-lateralitzats</b>	<b>29,08 %</b>

<sup>1</sup> Mitjana calculada sobre dades trimestrals.

Tot seguit es recull la ràtio d'actius col-lateralitzats (*Asset Encumbrance*) a 31 de desembre de 2022 i 2021:

### Taula 10.10. Ràtio d'actius col-lateralitzats

Imports en milions d'euros	2021	2022
<b>Actius i col-lateral rebut compromès</b>	<b>172.257</b>	<b>108.056</b>
Valors representatius de deute	46.459	26.399
Préstecs i partides a cobrar	125.793	81.657
Altres actius	4	—
<b>Total actius + total actius rebuts</b>	<b>638.656</b>	<b>560.398</b>
Instruments de patrimoni	1.998	1.710
Valors representatius de deute	112.193	113.802
Inversió creditícia	453.220	382.732
Altres actius	71.246	62.154
<b>Ràtio actius col-lateralitzats</b>	<b>26,97 %</b>	<b>19,28 %</b>

La ràtio s'ha reduït en 7,69 punts percentuals i ha passat del 26,97 % a 31/12/2021 al 19,28 % a 31/12/2022. Aquesta reducció es deu, fonamentalment, a la reducció del saldo pres de TLTRO III (amortització el 2022 d'un saldo de TLTRO III de 65.132 M € dels quals 51.637 M € corresponen a amortitzacions anticipades, i queda un saldo disposat a final de 2022 de 15.620 M €).

Tot seguit es recull la relació entre els passius garantits i els actius que els garanteixen amb valors de mitjana del 2022 calculats sobre dades trimestrals:

## Taula 10.11. UE 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	149.318	183.731

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:**

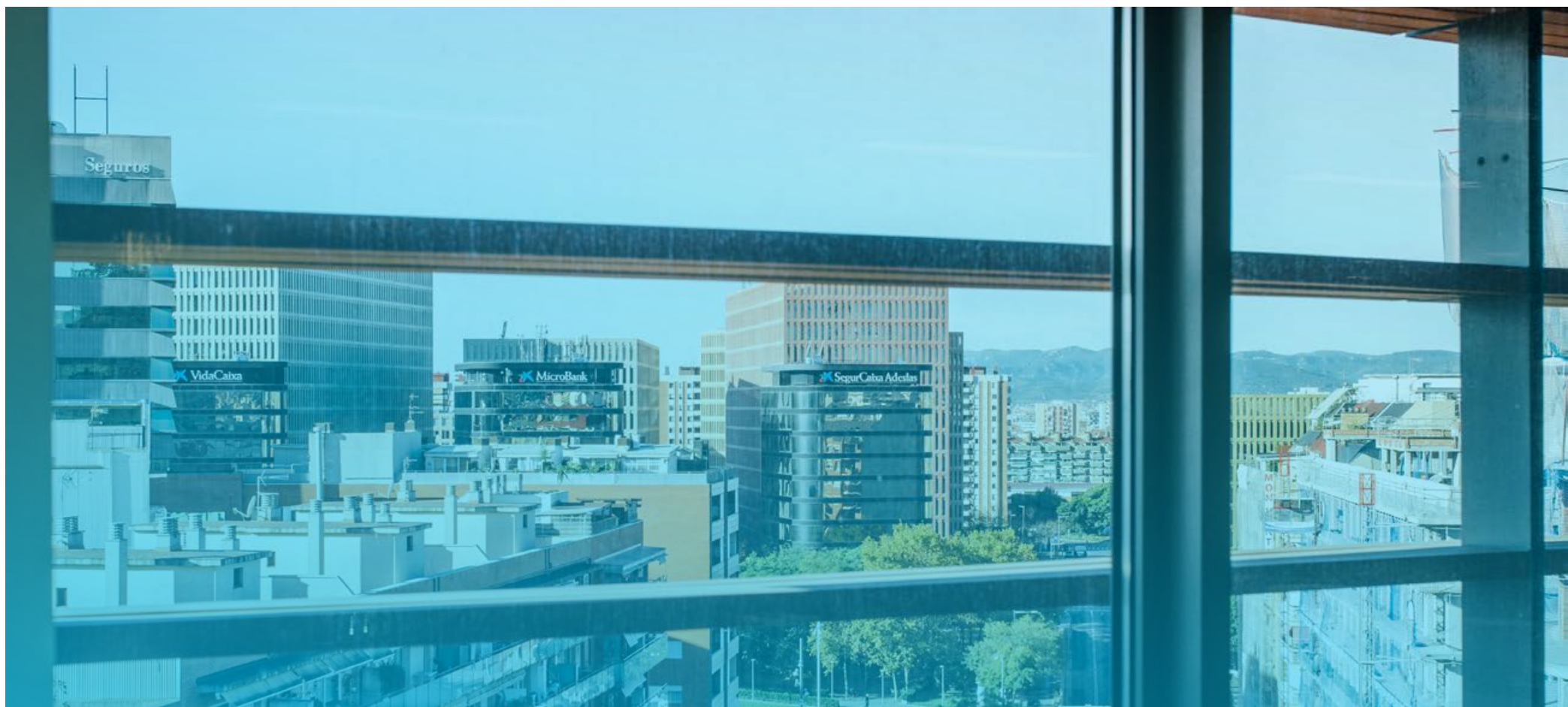
- Finançament amb emissions de cèdules hipotecàries: per a cada cèdula hipotecària emesa se n'ha de mantenir una sobre garantia legal del 105 %. Tanmateix, per al còmput en aquesta ràtio cal considerar amb càrregues el total del conjunt de cobertura. Això es deu al fet que la nova normativa de bons garantits (en vigor des del juliol del 2022) introdueix un requeriment d'autorització externa per poder retirar l'excés de garantia de la cartera de cobertura. Això suposa que la sobregarantia aplicable a les cèdules hipotecàries per al càlcul de la ràtio és del 180 % (sobrecol·lateralització total existent a tancament de l'exercici).
- 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 180 % per a cèdules hipotecàries i del 375 % 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 88 % 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 2022, una ràtio d'*Asset Encumbrance* del 19,28 %, 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 per a la seva pignoració a la pòlissa del Banc Central Europeu), seguida de la cartera de valors per a operacions a curt termini (repo).
- 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 de mercat



# 11. Risc de mercat

APR risc de mercat

**1.130 MM€**

Mitjana anual VaR 10d-2021

**5,9 MM€**

APR avaluats per models interns

**99%**

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 pel 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 2022, els resultats d'aquestes comparacions han estat satisfactoris i, per tant, no han suposat cap recàrrec en els requeriments de capital per aquest risc.

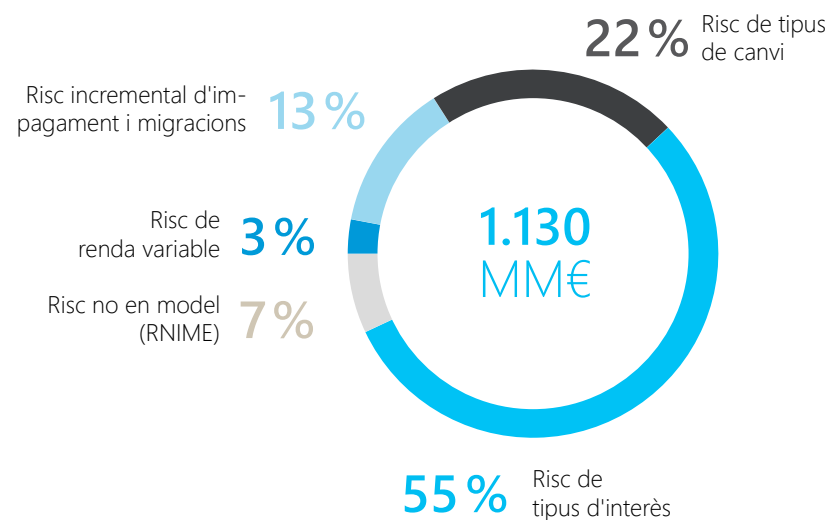
Els requeriments de capital per risc de tipus de canvi es concentren en els consums per model intern de CaixaBank.

## Evolució anual

Es produeix una disminució dels APR de 625 milions d'euros, fet que suposa un decrement del 35,6 % respecte a l'any anterior. L'evolució s'explica per la disminució del consum de capital per mètode estàndard per la gestió de cobertures del risc de crèdit del CVA. A més, en menor mesura, també es redueixen els APR per model intern com a conseqüència de l'exposició més baixa en riscos, malgrat l'increment de la volatilitat durant el 2022.

### APR per risc de mercat

Distribució per tipus de risc, %



## 11.1. 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. El risc de mercat quantifica les possibles pèrdues en la cartera de negociació que es podrien derivar de fluctuacions dels tipus d'interès, tipus de canvi, *spread* de crèdit, factors externs o preus en els mercats en què participa.

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 UE 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.
- Addicionalment, 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.

Addicionalment, 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 el qual es basa el marc de control intern del Grup, que garanteix la segregació estricta 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 del risc de mercat assumit, el Consell d'Administració de CaixaBank, així com el Comitè Global del Risc i la Direcció Financera, amb la seva delegació i de forma més restringida, aproven una estructura de límits globals de VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció d'aquest risc.

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 %.

A més, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, la quantificació del risc es completa amb una esti-

mació 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 atribuïble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa mitjançant la metodologia històrica i té 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–), consistents en una comparació dels 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, el 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:

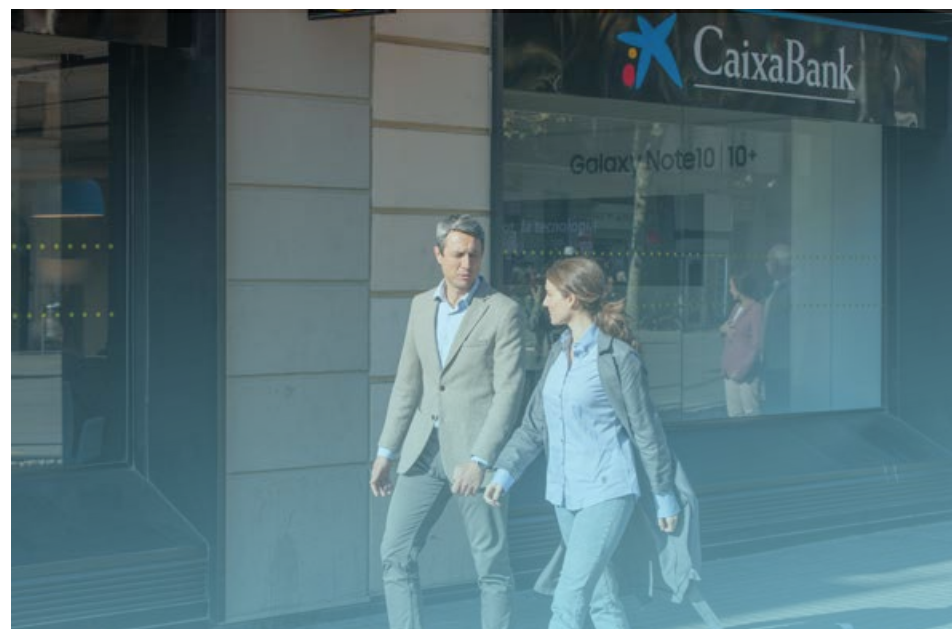
- **Límit global.** El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de determinar el grau màxim de risc de mercat assumible per a l'operativa de gestió tesorera i de negociació del Grup.
- **Límit a l'operativa de l'Àrea de *Markets* de CaixaBank.** En línia amb el marc general que determina el Consell 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*– dependents de Comitè Global del Risc) com per factor de risc (dependents 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 determinat pel Consell d'Administració, el Comitè Global del Risc aprova uns límits específics (*VaR*, *Stop Loss* i *Stress Test*) per a aquesta activitat, gestionada amb criteris de gestió del risc de mercat i inclosa 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.





## 11.2. 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 2022 són de 90 milions d'euros.

Tot seguit es presenta el desglossament d'APR per risc estàndard separat en Risc de Posició de la cartera de negociació i Risc de Canvi i Posició en Or per mètode estàndard.

**Taula 11.1 EU MR1 - Risc de mercat segons el mètode estàndard**

Imports en milions d'euros	APR	Requeriments de capital
<b>Productes simples</b>		
Risc (general i específic) de tipus d'interès	12	1
Risc (general i específic) de renda variable	-	-
Risc de tipus de canvi	-	-
Risc de matèries primeres	0	0
<b>Opcions<sup>1</sup></b>		
Mètode simplificat	-	-
Mètode delta-plus	0	0
Mètode d'escenaris	0	0
Titulització (risc específic)	0	0
<b>Totals</b>	<b>12</b>	<b>1</b>

<sup>1</sup>Aplicable 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. A tancament del 2022 no hi ha operativa que consumeixi per aquest concepte.

Els requeriments de capital per risc de mercat segons el model intern són de 89 milions d'euros, que representen el 99 %, la pràctica totalitat, 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 **89 milions d'euros**, que representen el **99 % dels requeriments per risc de mercat**.



## 11.3. 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 Participades<sup>1</sup>:

- **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, així com 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 UE 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**<sup>1</sup>: 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 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).

<sup>1</sup> 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.

- 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 durant 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 és 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 de tots dos) i de l'*Spread VaR*, que es fa de manera 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 matèries primeres (actualment sense posició). En tots dos casos, s'assumeix 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&G 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&G (pèrdues i guanys) de la cartera associat 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&G 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 12/09/2008 i acaba el 16/09/2009.



- 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 un grau 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 mitjançant 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 1 any i VaR paramètric 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 2022 amb l'horitzó temporal regulatori de 10 dies, així com el seu valor al final del període de referència.

## Taula 11.2 EU MR3 - Valors segons el mètode MMI 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	2
4	Tancament del període	8

### SVaR (10 dies, 99%)

5	Valor màxim	81
6	Valor mitjà	12
7	Valor mínim	6
8	Tancament del període	9

### IRC (99,9%)

9	Valor màxim	30
10	Valor mitjà	13
11	Valor mínim	5
12	Tancament del període	5

### Comprehensive risk capital charge (99,9%)

13	Valor màxim	-
14	Valor mitjà	-
15	Valor mínim	-
16	Tancament del període	-

Mètode MMI: 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 11.3 EU MR2-A - Risc de mercat segons el mètode de models interns (MMI)

<i>Imports en milions d'euros</i>	<b>APR</b>	<b>Requeriments de capital</b>
VaR [màxim (a) i (b)]	373	30
Valor previ		8
Mitjana 60 d x Multiplicador		30
VaR Estressat [màxim (a) i (b)]	519	41
Últim valor		9
Mitjana 60 d x Multiplicador		41
IRC	152	12
Valor més recent		5
Mitjana 12 setmanes		12
<i>Comprehensive risk</i>	—	—
Valor més recent		—
Mitjana 12 setmanes		—
Altres	74	6
<b>Total</b>	<b>1.118</b>	<b>89</b>



**Taula 11.4. UE MR2-B - Estat de fluxos d'APR de mercat subjectes a MMI**

Imports en milions d'euros	Var	SVaR	IRC	Mesurament del risc global	Altres	APR totals	Requeriments de capital totals
<b>APR al tancament de l'any anterior</b>	<b>233</b>	<b>635</b>	<b>200</b>		<b>118</b>	<b>1.187</b>	<b>95</b>
Ajust regulatori	(187)	(175)	(109)			(471)	(38)
<b>APR al tancament de l'any anterior (final del dia)</b>	<b>46</b>	<b>461</b>	<b>91</b>		<b>118</b>	<b>716</b>	<b>57</b>
Variació dels nivells de risc	4	(388)	(37)		(44)	(465)	(37)
Actualitzacions o variacions en el model	48	40	13			101	8
Metodologia i política							
Adquisicions i alienacions	—	—	—			—	—
Variacions del tipus de canvi							
Altres							
<b>APR al tancament del període de referència (final del dia)</b>	<b>98</b>	<b>112</b>	<b>67</b>		<b>74</b>	<b>352</b>	<b>28</b>
Ajust regulatori	275	406	85			767	61
<b>APR al tancament del període de referència</b>	<b>373</b>	<b>519</b>	<b>152</b>		<b>74</b>	<b>1.118</b>	<b>89</b>

Es produeix una lleugera disminució dels APR en Model Intern. S'explica pels consums més baixos dels components de VaR estressat i Risc incremental d'impagament i migracions (IRC) a causa de l'exposició reduïda en risc, particularment en renda fixa privada, i el consum més baix per exposició per factors de riscos no establerts en el motor de càlcul del model (RNIME). Tot això compensa el consum més elevat del component de VaR que s'incrementa especialment a causa de la volatilitat més elevada dels tipus d'interès durant l'any 2022.

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 (58 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.

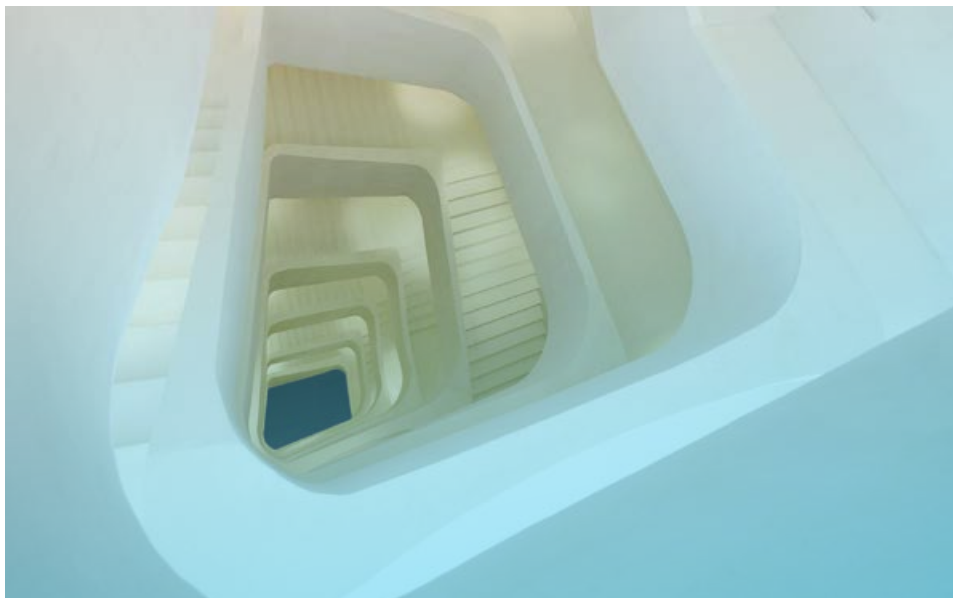


## Validació de la fiabilitat i coherència dels models interns

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:

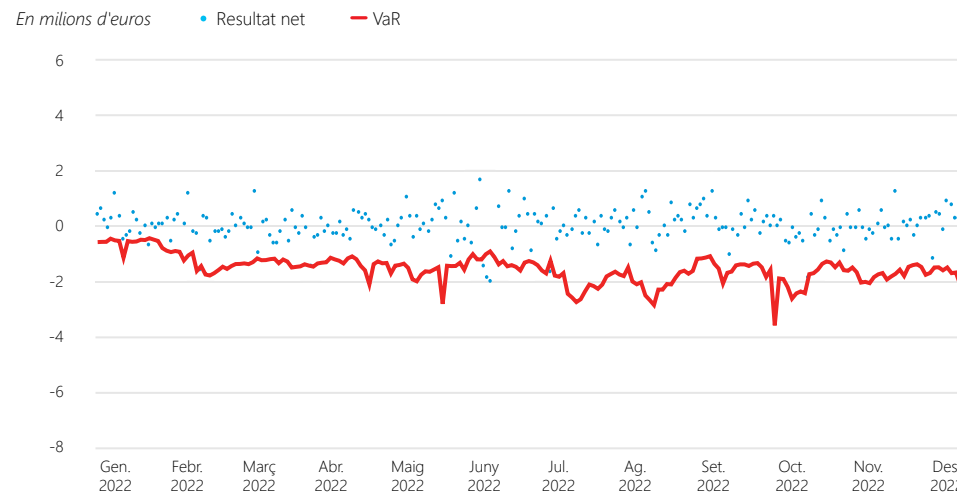
- **Backtest net** (o hipotètic) que relaciona la part del resultat diari valorat a mercat, o *marked-to-market*, de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. 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 tots dos exercicis de backtesting no incorpora marges, reserves, taxes ni comissions.**

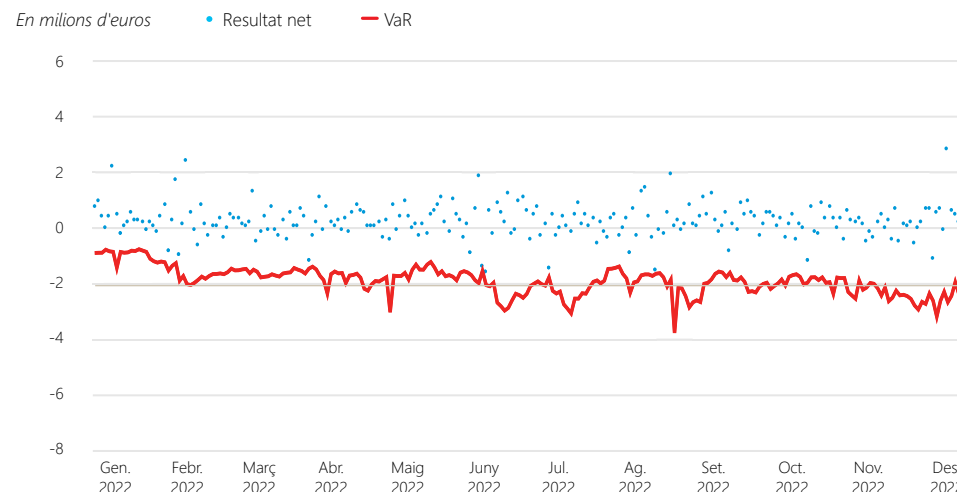


## Taula 11.5. EU MR4 - Comparació de les estimacions del VaR amb pèrdues i guanys

### Distribució del Resultat net diari vs. VaR diari



### Distribució del Resultat brut diari vs. VaR diari



## Durant l'exercici no s'ha produït cap excedit en els **backtestings brut i net** del Model Intern.

Durant l'exercici no s'ha produït cap excedit en els backtestings brut i net del Model Intern.

No es fa backtesting del model d'IRC. 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'IRC, i detalla les modificacions produïdes des de l'última revisió. A més, fa un contrast de l'IRC 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'IRC davant de modificacions de la matriu de correlacions, les taxes de recuperació i les probabilitats de *default*.

### Stress test

Amb l'objectiu de calcular les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan exercicis d'estrès 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 el 2011 i 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'IRC, 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'IRC 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.**



# 12. Risc operacional



## 12. Risc operacional

APR risc operacional  
**18.810 MM€**

APR avaluats pel mètode estàndard  
**100 %**

Distribució pèrdues operacionals

**75 %**  
Pràctiques comercials (59 %),  
frau extern (18 %),  
processos (16 %),  
resta (7 %)

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 de naturalesa operacional següents en el Catàleg Corporatiu de Riscos: conducta i compliment, legal i regulatori, tecnològic, 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 2022 s'ha avançat en la integració en la gestió del risc operacional al Grup CaixaBank, amb focus en la prevenció i la mitigació de les pèrdues futures, 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 en cadascun dels riscos operacionals, i el desplegament del marc de control de riscos no financers, com a mesures més visibles.

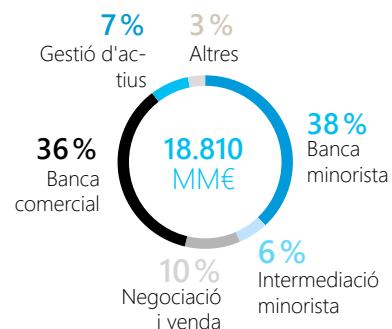
En aquest sentit, durant l'exercici s'han revisat les mètriques del RAF vinculades a risc operacional, per potenciar el focus més intens en les accions de control i reducció de pèrdues.

Una vegada duta a terme durant el 2021 l'homogeneïtzació de criteris postintegració amb Bankia, l'any 2022 ha presentat un entorn de menys litigiositat en les grans matèries, complementat amb la reducció de pèrdues extraordinàries registrades en aquest procés d'homogeneïtzació de criteris de dotació per a les diferents matèries procedents de Bankia.

D'acord amb el que indica la Política corporativa de gestió del risc operacional, CaixaBank està treballant en la integració dels factors de risc climàtics i mediambientals en la gestió del risc operacional mitjançant la identificació d'esdeveniments de pèrdua, el mesurament del seu impacte i la seva gestió, a través de qualsevol de les palanques del Marc de gestió de risc operacional, incloent-hi el desenvolupament d'escenaris extrems per a la seva integració en el model de capital econòmic de risc operacional (tant escenaris d'actius físics com de transició).

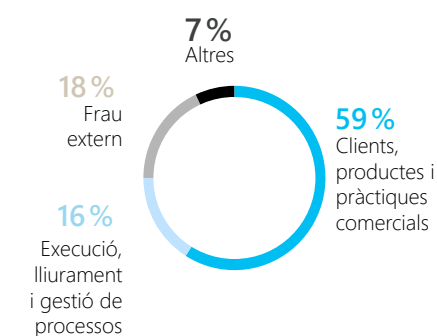
### APR de risc operacional

Distribució per línia de negoci, %



### Pèrdues operacionals

Distribució per línia de negoci, %



## 12.1. 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: conducta i compliment, legal i regulatori, tecnològic, 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

D'acord amb la Política corporativa de gestió del risc operacional, el Grup té la voluntat de gestionar aquest risc de manera homogènia i consistent en totes les societats que el conformen. 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 tres línies de defensa, que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independent.

#### 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
- 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 i 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**.



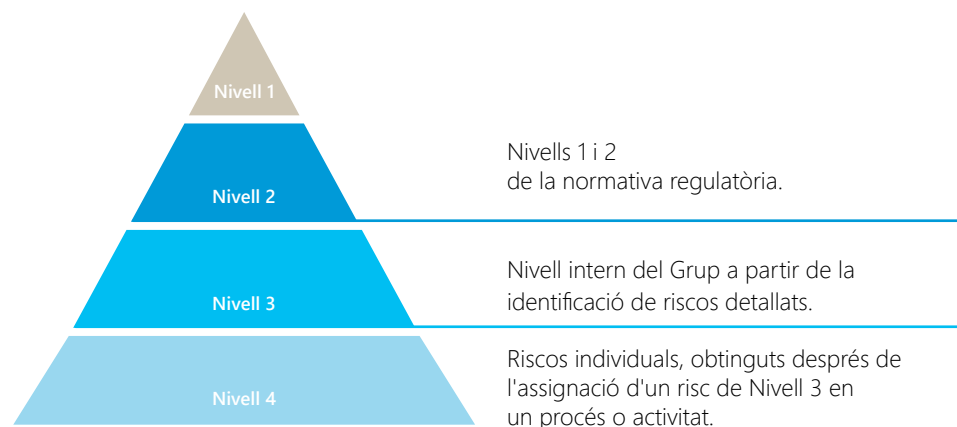
## Categories de risc operacional

Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories, o Nivells jeràrquics, des de més genèrics fins més específics o detallats.

- Nivell 1 i 2 de la normativa regulatòria: 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 errades en els sistemes, i Execució, entrega i gestió de processos) i el nivell 2, de 20 subcategories.
- Nivell 3 intern del Grup: representa el conjunt de riscos individuals de cada àrea o empresa del Grup.
- Nivell 4 riscos individuals: representa la materialització concreta dels riscos de nivell 3 en un procés o activitat.

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.

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 2022 han estat:

- Execució del Pla Director de Riscos No Financers 2022, presentat als Òrgans de Govern, així com continuació de l'evolució 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.
- Més i millor governança de les pèrdues operacionals, incrementant el *challenge* i la sensibilització.
- Projectes específics de reducció de les principals pèrdues operacionals recurrents, amb anàlisi detallada de les principals tipologies de pèrdues operacionals, per impulsar noves accions per a la seva prevenció.
- Marc d'Apetit al Risc (RAF): seguiment de les mètriques de risc operacional.
- Actualització de la Política corporativa de gestió del risc operacional.
- Actualització anual d'autoavaluacions de risc operacional i controls associats, i dels escenaris de pèrdues operacionals extremes.
- Seguiment pressupostari mensual de les pèrdues operacionals.
- Seguiment unificat de les principals debilitats identificades per la segona i tercera línies de defensa.
- Evolució del model de capital econòmic, incloent-hi millores metodològiques i *inputs*.
- Optimització i revitalització del conjunt d'indicadors de risc operacional, KRI.
- Càlcul i seguiment periòdic dels índexs de frau per a PSD2.

## 12.2. Requeriments de recursos propis mínims

La taula següent detalla els APR i els requeriments de Recursos Propis per risc operacional del Grup, a 31 de desembre de 2022.

**Taula 12.1. EU OR1 - Requeriments de fons propis per risc operatiu i imports de les exposicions ponderades per risc**

Imports en milions d'euros	Indicador rellevant			Requeriments de fons propis	Import de l'exposició al risc
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020		
1 Activitats bancàries subjectes al mètode de l'indicador bàsic	—	—	—	—	—
2 Activitats bancàries subjectes al mètode estàndard o al mètode estàndard alternatiu	10.882	10.682	11.691	1.505	18.810
3 Subjectes al mètode estàndard	10.882	10.682	11.691	—	—
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 12.2. Desglossament d'APR per línia de negoci operacional**

Imports en milions d'euros	Mitjana ingressos rellevants	APR	Densitat d'APR	Requeriments de capital
Banca minorista	4.767	7.151	150 %	572
Intermediació minorista	683	1.025	150 %	82
Gestió d'actius	900	1.350	150 %	108
Banca comercial	3.603	6.756	187%	540
Serveis d'agència	46	86	187%	7
Negociació i venda	857	1.928	225%	154
Finançament empresarial	187	422	225%	34
Pagament i liquidació	41	92	225%	7
<b>Total</b>	<b>11.085</b>	<b>18.810</b>	<b>170%</b>	<b>1.505</b>

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 sistema 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.



## 12.3. Palanques de gestió del risc operacional

El model de gestió té l'estructura següent:

### GESTIÓ DEL RISC OPERACIONAL





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 les funcionalitats requerides 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 mencionar la integració al sistema informacional del banc, ja que s'han preparat múltiples interfícies que baixen tota la informació del sistema i la carreguen en un entorn de *Big Data* per oferir un entorn analític.

El mesurament del risc operacional consta dels vessants següents:



## Mesurament quantitatiu

### Base de dades interna

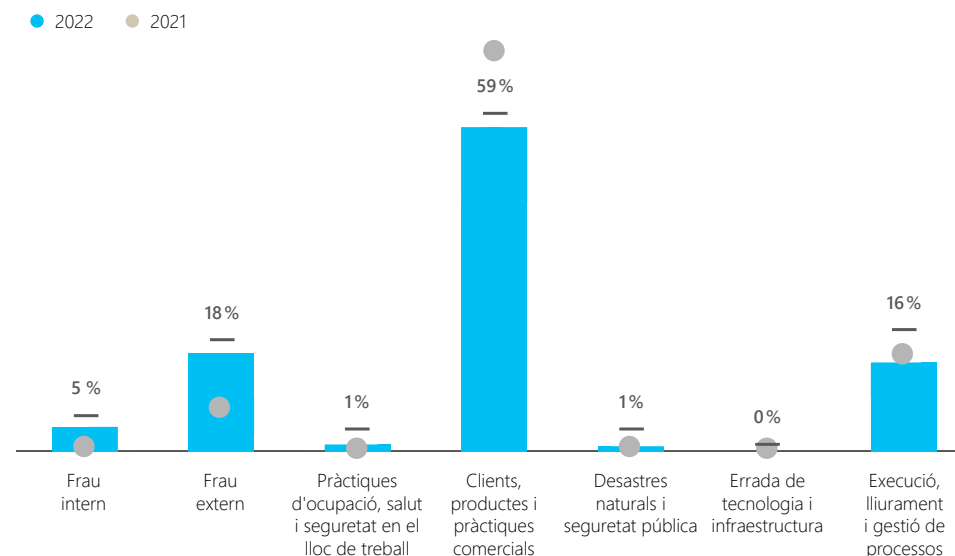
La base de dades de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional.

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 2022, s'ha completat l'actualització anual de l'autoavaluació de riscos operacionals (aproximadament, 533), cosa que permetrà utilitzar-la com a punt de partida per als pressupostos del 2023.

### 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 complements les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

### Indicadors de Risc Operacional

Indicadors de Risc Operacional

El mesurament a través d'Indicadors de risc operacional (KRI) 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 de

l'evolució del perfil de risc operacional, així com 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), llindars, alertes (i accions vinculades), periodicitat, mode d'actualització i criticitat.

Durant el 2022 ha continuat el procés de revitalització de KRI (indicadors de risc operacional), revisant la idoneïtat del conjunt d'indicadors preexistents i afegint-hi indicadors nous que incrementin la cobertura de les pèrdues operacionals, amb l'objectiu que aquests indicadors cobreixin un percentatge elevat d'aquestes pèrdues. Per tant, l'objectiu és maximitzar la cobertura de riscos, utilitzant els KRI com a eina de challenge per a prevenir-mitigar el flux de pèrdues futures.

### 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 per via de **(i)** disminució de la freqüència d'ocurrència dels esdeveniments, així com de l'impacte; **(ii)** posseir una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes i **(iii)** integrar 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 fortuits, 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.
- Satisfereix els requeriments d'informació dels organismes supervisors.

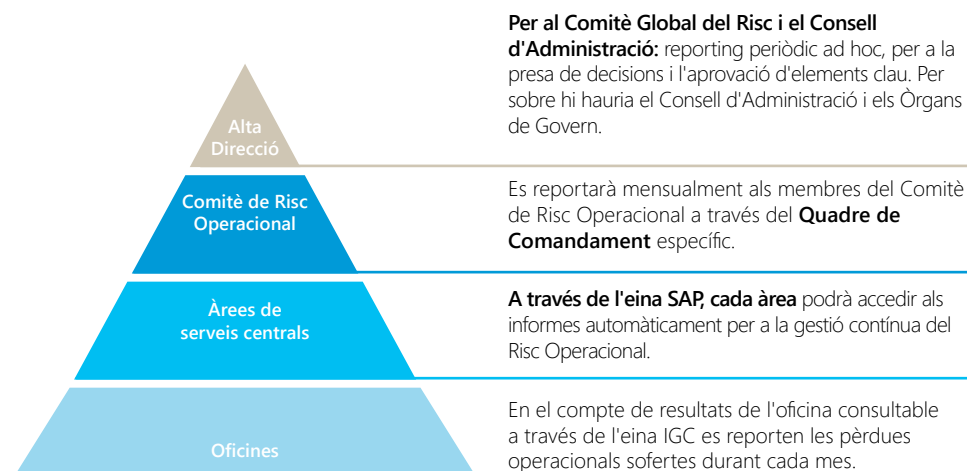
- Mantenir informats els accionistes, així com els grups d'interès del Grup.
- Subministrar als responsables de les diverses àrees, en especial a les gestores i a les de control, les dades necessàries per exercir les seves funcions en àmbit de Risc Operacional.

Aquesta informació és presentada directament en el Comitè de Risc Operacional per les àrees responsables o per les persones de referència d'altres comitès o de grups de treball delegats.

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.

Durant el 2022 s'ha reforçat la governança de la gestió del risc operacional mitjançant la creació d'un *reporting* periòdic al Comitè de Direcció sobre l'evolució de les pèrdues operacionals.

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).



## 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 per garantir que el tinguin en compte per 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.

## 12.4. 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 i regulatori, tecnològic, model i altres riscos operacionals.

### 12.4.1 Risc de conducta i compliment

El risc de conducta i compliment es defineix en el Catàleg Corporatiu de Riscos com el risc del Grup d'aplicar 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. 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 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, i 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 autoritats competents i comunica totes les activitats sospitoses que es detecten.

D'acord amb la Llei 10/2010, CaixaBank estableix un model basat en el risc 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 les autoritats competents.

Tal com estableix la regulació espanyola, la prevenció del blanqueig de capitals està sotmesa a una revisió anual per part d'un expert extern independent. En la revisió feta el 2022 no s'han identificat deficiències significatives.

## 12.4.2 Risc legal i regulatori

El risc legal i regulatori es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos 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.

La seva gestió es fa seguint els principis d'actuació que estableix la Política corporativa de gestió del risc legal i regulatori, per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc definits en 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 constant de canvis regulatoris en defensa

de més seguretat jurídica i d'interessos legítims, principalment els descrits en el punt 2.1 en relació amb l'entorn regulatori. L'any 2022 ha continuat l'increment d'aprovació de normes en matèria de sostenibilitat. Amb la intenció de mitigar el risc legal en aquesta matèria, s'han continuat fent l'anàlisi detallada d'aquestes normes, la interpretació d'aquestes i projectes per a la seva implementació correcta en l'àmbit del Grup. En aquest sentit, les actuacions es coordinen en el Comitè de Regulació, l'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 les propostes normatives que puguin afectar el Grup.

També es coordina un conjunt de comitès (Comitè de Transparència, Comitè de Producte, 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.



### 12.4.3 Risc tecnològic (TI)

El risc tecnològic es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos com el risc de pèrdues degudes a la inadequació o les errades del maquinari o del programari de les infraestructures tecnològiques, deguts a 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 gestió 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 tenint en compte els estàndards internacionals BCBS 239 (Comitè de Supervisió Bancària de Basilea).

Amb els diferents marcs de govern i sistemes de gestió, CaixaBank pretén garantir el compliment de les recomanacions dels reguladors i supervisors i la màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

Demostra també als seus clients, inversors i altres grups d'interès el seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, la seguretat i la continuïtat de negoci mitjançant la implantació de sistemes de gestió segons els estàndards internacionals més reconeguts i 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 part, 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.



## 12.4.4 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:
  - 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.
  - El concepte de gestió sobre la base del tiering, és a dir, la modulació del 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.

- 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.

- El monitoratge, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu que permeti mantenir el risc dins dels paràmetres que defineix el RAF del Grup, mitjançant el càlcul periòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

- La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'aplicació adequada de controls perquè una unitat independent valori models.

Com a fites principals del 2022, s'ha seguit consolidant el desenvolupament de la funció de gestió del risc de model, insistint en la implantació efectiva del marc de govern per



a models no regulatoris, l'evolució del marc de seguiment del risc de model, el desplegament efectiu de la gestió per tier, el disseny d'una nova mètrica clau de quantificació de risc de model i l'avenç en el desplegament corporatiu de la funció.

Durant el 2023 es preveu fer evolucionar les eines disponibles per a la gestió del risc, estudiar l'ampliació de l'abast de l'inventari pel que fa a models de filials i la incorporació de noves tipologies de models, i seguir avançant en el desplegament de la gestió a les filials significatives, entre altres.

### 12.4.5 Altres riscos operacionals

#### Definició i política general

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 continuïtat operativa o el frau extern.

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 i informar sobre els riscos operacionals de la seva activitat, col·laborant en la implementació del model de gestió a tot el Grup amb la segona línia de defensa de CaixaBank (exercida per la Direcció de Control de Riscos No Financers, ubicada dins la Direcció de Compliment i Control).

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat marcs de control per als riscos d'externalització, frau extern i continuïtat operativa, anàlegs a l'utilitzat en risc tecnològic, per avaluar l'eficàcia de l'entorn de control i mesurar el grau de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari. Aquests informes es presenten en òrgans de gestió i de govern, segons correspongui.





# 13. Remuneracions



# 13. Remuneracions



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, així com la Circular 2/2016, de 2 de febrer, de Banc d'Espanya estableixen el contingut de la informació sobre la política de remuneracions i pràctiques, en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals del qual 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 (UE) 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 que segueix 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 del 2022.

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*.

### Funcions de la Comissió de Retribucions de CaixaBank

La Llei de societats de capital (d'ara endavant, LSC) atribueix a la Comissió de Remuneracions (d'ara endavant, 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 de qui 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, en consistència amb les Directrius EBA, la CR ha de complir les funcions següents, entre altres: **(i)** preparar les decisions sobre remuneració que hagi de prendre el Consell d'Administració, **(ii)** oferir suport i assessorar el 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 doni suport a 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 i els graus de liquiditat i de capital, i que la política general de remuneració promogui i sigui coherent amb una gestió de riscos adequada i eficaç, 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.

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 l'LSC i la LOSS, els Consellers que componen la Comissió de Retribucions a 31 de desembre de 2022 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 2022, la Comissió de Retribucions de CaixaBank s'ha reunit 9 vegades i la remuneració percebuda a favor dels seus membres ha estat de 126.000 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 independent de negoci (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, compliment 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, 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 de (i) els membres del Consell d'Administració de CaixaBank, ja sigui en les seves funcions de supervisió o en les seves funcions executives i (ii) els membres del Comitè de Direcció, les desenvolupa directament la CR.

Pel que fa a l'assessorament extern, la Comissió de Retribucions ha comptat amb l'assessorament d'*Ernst & Young Abogados S.L.P.* ("EY") en l'elaboració de la Política de Remuneració del Consell d'Administració que se sotmetrà a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2023, així com amb Willis Towers Watson en relació amb les anàlisis i comparatives de mercat en matèria de remuneració i compensació de mercat de Consellers Executius i Alta Direcció.



## Aprovació de la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat vigent el 2022

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 15 de desembre del 2021, el Consell d'Administració va aprovar una 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 24 de març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar una altra modificació de la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat de CaixaBank, consistent en:

- Reestructuració de les agrupacions de mètriques i de les mètriques de l'Indi-

cador d'Ajust a Risc i actualització de l'escala de compliment.

- Adaptació de la redacció de l'apartat d'*Ajornament i abonament dels pagaments per terminació anticipada* en línia amb el que estableix la Política de Remuneració del Consell d'Administració de CaixaBank, desvinculant el procediment d'abonament d'aquests pagaments de l'establert per al nou Esquema de Remuneració Variable Plurianual i ajustant-lo al nou marc normatiu aplicable.

L'última modificació aprovada pel Consell d'Administració de la Política de Remuneracions del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank, el passat 2 de febrer del 2023, inclou l'ús de determinades fórmules genèriques predefinides en algunes situacions en què es concedeixin indemnitzacions als membres del Col·lectiu Identificat, tant a nivell individual com consolidat, partint del que disposa la Directriu 172.b.(i) de la Guia de l'EBA.

La Política de Remuneració del Consell d'Administració per als exercicis 2022-2024 va ser aprovada pel Consell d'Administració el 17 de febrer del 2022 i aprovada, al seu torn, en la Junta General d'Accionistes celebrada el 8 d'abril del 2022, amb un 75,86 % dels vots a favor. Aquest resultat està condicionat, principalment, per l'abstenció d'un mateix accionista, titular d'un 16,1 % del capital. Excloent aquest accionista de la votació, la Política de Remuneració s'hauria aprovat amb un 96,23 % de vots a favor.

El Consell d'Administració va considerar necessari procedir a l'aprovació d'una nova Política tenint en compte els motius següents:

- L'aprovació de la Llei 5/2021. En concret, la disposició transitòria primera estableix que les modificacions introduïdes per aquesta Llei en l'article 529 novodecies de l'LSC (Aprovació de la política de remuneracions dels consellers) entraran en vigor un cop hagin transcorregut sis mesos des de la seva publicació en el "Butlletí Oficial de l'Estat" (és a dir, el 14 d'octubre del 2021). D'aquesta manera, les societats han de sotmetre a aprovació la política de remuneracions adaptada a aquestes modificacions en la primera junta general que se celebri després d'aquesta data;
- Les novetats normatives en matèria de remuneracions en entitats de crèdit que s'han produït durant el 2021 en el règim de remuneració de les entitats de crèdit, com a part de la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva (UE) 2019/878 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019 (d'ara endavant, CRD V);
- El canvi en el model d'incentivació variable mitjançant la unificació del sistema de remuneració variable anual i a llarg termini en un únic esquema de retribució (d'ara endavant, l'Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals, o l'Esquema), mantenint els graus de concessió en còmput total;

Les modificacions detallades més amunt estan publicades al web de CaixaBank, a l'apartat Documentació per a l'Accionista 2022:

[Propuesta motivada remuneraciones con anexos CAT.pdf \(caixabank.com\)](#)

El text de la Política de Remuneracions dels Consellers de CaixaBank està disponible al web de la Societat.

[Política Remuneracion CAT.pdf \(caixabank.com\)](#)

## 13.2. Descripció del Col·lectiu Identificat

Durant l'exercici 2022, 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 CRD 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 quantitius 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 2022, ha resultat en un total de 312 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.

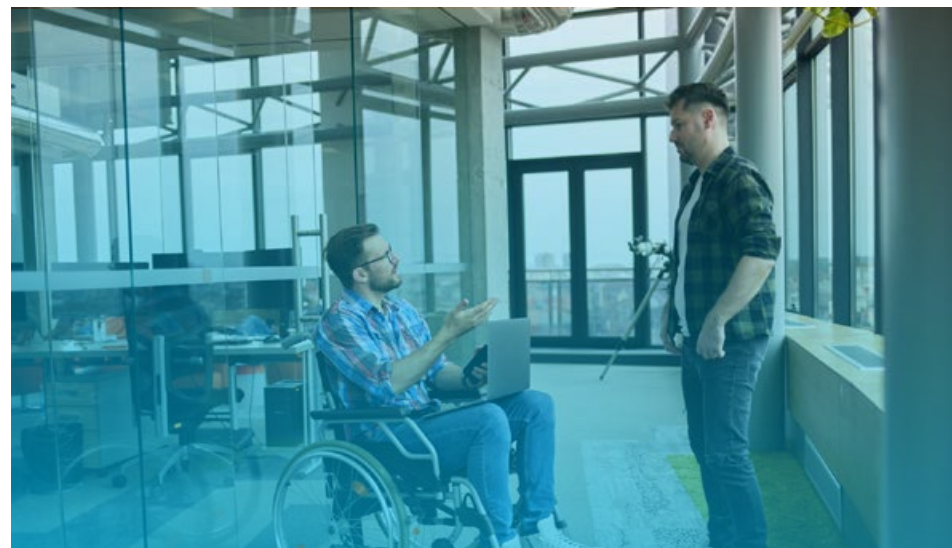
Sobre això, les Directrius ABE estableixen que els professionals no han de dependre de la concessió de la remuneració variable, ja que això incentivaria una excessiva assumpció de riscos a curt termini, quan sense aquesta assumpció de riscos a curt termini els resultats de l'entitat o de les persones 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

diffícil 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'ABE 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.

Segons 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.

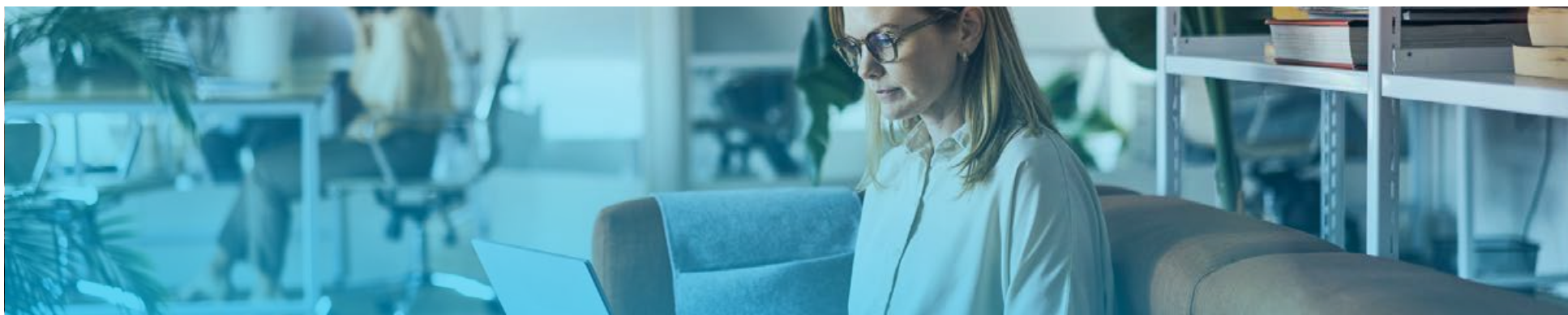
Sens perjudici de l'anterior, tal com estableix la legislació aplicable, el component variable dels

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 2022, la relació entre els components variables sobre els components fixos de la remuneració del Col·lectiu Identificat ha estat del 45 %, i s'ha respectat en tots els casos el límit del 100 % o del 200 % per als casos autoritzats per la Junta General d'Accionistes.

En aquest sentit, a la Junta General celebrada el passat 8 d'abril del 2022 es va aprovar l'elevació 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, tot això segons la Recomanació detallada del Consell d'Administració, disponible a la documentació per a l'accionista [Recomend\\_pormenoriz\\_100\\_200\\_Variable\\_CAT.pdf \(caixabank.com\)](#)

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 nivell de remuneració variable de les cent vuitanta-sis (186) posicions del col·lectiu d'empleats amb activitats professionals que 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'acord d'aprovació del nivell màxim de remuneració variable per a professionals pertanyents al Col·lectiu Identificat", pugui arribar fins al dos-cents per cent (200 %) del component fix de la seva remuneració total, tot això a l'empareda de 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 vint-i-set (27) 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."*

Aquest acord va ser aprovat per la Junta General amb un vot favorable del 77,53 % sobre el 76,10 % 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 dividendes.

## 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

### Remuneració variable amb mètriques plurianuals

La remuneració variable ajustada al risc per al Col·lectiu Identificat es basa en el mix de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, anteriorment descrita) i en el mesurament del rendiment.

El mesurament de 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 qualitatius (no financers). La combinació adequada de criteris quantitatius i qualitatius ha de dependre, també, de les funcions i de les responsabilitats de cada professional. En tots els casos, els criteris quantitatius i qualitatius i l'equilibri entre aquests, per a cada nivell i categoria, han d'estar especificats i clarament documentats.

Així mateix, també s'utilitzen factors plurianuals que únicament comptaran amb criteris corporatius, i que serveixen per ajustar, a la baixa, el pagament de la part diferida subjecta a factors plurianuals.

Els indicadors que s'utilitzen per ajustar a risc ex-ante la remuneració variable meritada a través de l'Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals varien entre categories del Col·lectiu Identificat.

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

L'Esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals, aplicable a partir del 2022, 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 grau de consecució per a les mètriques de mesurament de factors anuals es fixa exclusivament en funció de reptes corporatius.

Aquesta part de la retribució variable de mesurament de factors anuals engloba el pagament *upfront* de la retribució variable, així com els dos primers pagaments diferits.

Els reptes corporatius, tant anuals com plurianuals, els fixa per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank, a proposta de la Comissió de Retribucions, i la seva ponderació es distribueix entre conceptes objectivables en funció dels objectius principals de l'Entitat. Per a l'exercici 2022, aquests conceptes han estat:

#### Factors anuals:

- ROTE, amb un pes del 20 %.
- Ràtio d'Eficiència Core, amb un pes del 20 %.
- Variació d'Actius Problemàtics, amb un pes del 10 %.
- Risk Appetite Framework, amb un pes del 20 %.
- Sostenibilitat, amb un pes del 10 %.
- Conducta i Compliment, amb un pes del 10 %.

- Qualitat, amb un pes del 10 %.

#### Factors plurianuals:

- CET1, amb un pes del 25 %.
- TSR, amb un pes del 25 %.
- ROTE Plurianual, amb un pes del 25 %.
- Sostenibilitat, amb un pes del 25 %.

La proposta de composició i ponderació dels reptes corporatius s'estableix en qualsevol cas de conformitat amb el que preveuen la LOSS i la normativa de desplegament, i podrà variar entre els Consellers Executius.



## b. Membres del Comitè de Direcció de CaixaBank

Igual que per als Consellers Executius, l'esquema de Remuneració Variable amb Mètriques Plurianuals, aplicable a partir del 2022, 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 grau de consecució per a les mètriques anuals es fixa de conformitat amb els següents paràmetres objecte de mesurament:

- 45 % en funció dels reptes individuals.
- 55 % en funció dels reptes corporatius.

El 55 % corresponent als reptes corporatius l'ha de fixar per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de la CR, i la seva ponderació s'ha de distribuir entre conceptes objectivables en funció dels objectius principals de l'Entitat. Per a l'exercici 2022, 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 5 %.
- Risk Appetite Framework, amb un pes del 15 %.
- Sostenibilitat, amb un pes del 5 %.
- Conducta i Compliment, amb un pes del 5 %.
- Qualitat, amb un pes del 5 %.

La part dels reptes individuals (45 %) 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 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.

D'altra banda, el Consell d'Administració de CaixaBank també fixarà els objectius plurianuals per a cada exercici, a proposta de la CR, i la seva ponderació haurà d'estar distribuïda entre conceptes objectivables. Per a l'exercici 2022, aquests conceptes són els mateixos que els fixats per als Consellers Executius.

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 membres del Comitè de Direcció de CaixaBank.

## c. 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 li correspon per les seves funcions, amb un ajust a risc en funció de l'àrea a què pertanyen o la posició que desenvolupen.

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 els professionals del col·lectiu identificat que desenvolupen 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
- Sostenibilitat
- NPA
- Despeses d'explotació recurrents
- Marge ordinari de la DT
- Mora Comptable de la DT
- Qualitat

- Conducta i Compliment

D'altra banda, per al mesurament de la consecució dels objectius plurianuals, es tindran en compte els reptes corporatius que es fixin cada exercici i que poden consistir, entre altres possibles, en tots o alguns dels que se citen a tall d'exemple:

- CET1
- TSR
- ROTE plurianual
- Sostenibilitat - Finances sostenibles

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 membres del Col·lectiu Identificat.

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* 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 de ponderació alta).
- Agrupació de mètriques de qualitat de l'actiu.

- Agrupació de mètriques de rendibilitat.
- Mètrica de risc de mercat.
- Agrupació de mètriques de risc de tipus d'interès.
- Agrupació de mètriques de risc de liquidat (agrupació de ponderació alta).
- Mètrica de concentració.
- Mètrica de risc de longevitat.
- Agrupació de mètriques operacionals.
- Mètrica de conducta.
- Mètrica de risc reputacional.

Les agrupacions o mètriques concretes que constitueixen l'IAR de cada professional s'han de comunicar individualment a l'interessat, juntament 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 en l'àmbit de 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:

Ajust RAF Col·lectiu identificat	Alta ponderació		Resta
	Pressupost	Tancament	
●	●	-6,75 %	-4,5%
●	●	-4,50%	-3,0%
●	●	-2,25%	-1,5%
●	●	0,0%	0,0%
●	●	0,0%	0,0%
●	●	0,0%	0,0%
●	●	2,25%	1,5%
●	●	4,50%	3,0%
●	●	6,75%	4,5%

Si, al tancament de l'exercici, una de les mètriques incloses en l'ajust a risc de cada col·lectiu passa a situació de Recovery (color negre al RAF), el valor de l'indicador IAR serà 0.

En agrupacions d'alta ponderació, s'aplica un ajust de bonificació o penalització de x1,5.

L'import que s'ha d'abonar als professionals d'aquesta categoria es calcula aplicant la fórmula següent:

$$\text{Bonus ajustat a risc} = \text{IAR} \times \text{Bonus objectiu} \times (\% \text{ de consecució de reptes individuals} + \% \text{ de consecució de reptes corporatius}) \times \text{factor corrector entitat}$$

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 es veu modificada també per un "factor corrector de bonus" que estableix cada any la direcció de l'Entitat, tot això de conformitat amb els requeriments que estableix la normativa d'aplicació. 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 minorista; l'import dels incentius concedits durant un exercici determinat serà objecte d'acumulació durant aquest, se sumarà a la remuneració variable amb mètriques plurianuals 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 de l'ajornament

En la data de pagament prevista 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.

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.

A aquest efecte, els pagaments diferits que es rebran al cap de 36, 48 i 60 mesos des de la Data de Pagament Inicial estan subjectes a un ajust addicional a través de les mètriques plurianuals descrites més amunt. Aquest ajust només pot provocar una reducció de la remuneració variable pendent de cobrament, però mai un augment d'aquesta.

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.



A aquest efecte, els pagaments diferits que es rebran al cap de 36 i 48 mesos des de la Data de Pagament Inicial estan subjectes a un ajust addicional a través de les mètriques plurianuals descrites més amunt. Aquest ajust només pot provocar una reducció de la remuneració variable pendent de cobrament, però mai un augment d'aquesta.

### Pagament en metàl·lic i en instruments

El 50 % de l'import que es pagarà en la Data del Pagament Inicial s'abonarà en metàl·lic i el 50 % restant es pagarà en accions de CaixaBank, un cop satisfets els impostos (retencions o ingressos a compte) aplicables.

El 30 % de l'import diferit es pagarà en metàl·lic i el 70 % restant es pagarà en accions de CaixaBank, un cop satisfets els impostos (retencions o ingressos a compte) aplicables.

Totes les accions lliurades se subjecten a un període de retenció d'un any des de la seva entrega. Durant el període de retenció, l'exercici dels drets atribuïts a les accions correspon al professional, com a titular d'aquestes.

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.

### Pla d'Incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021

En la Junta General d'Accionistes del 5 d'abril del 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 reuneixin 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 cicle 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 cicle comprèn el període de l'1 de gener del 2019 al 31 de desembre del 2021; el segon cicle comprèn el període de l'1 de gener del 2020 al 31 de desembre del 2022; i el tercer cicle comprèn el període de l'1 de gener del 2021 al 31 de desembre del 2023.

Cada cicle 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, en què 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 també s'hauran de complir 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 cicle, es concedirà als Beneficiaris durant el segon any de cada cicle ("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 (el "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 cicle 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»). 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 del 2019 (la "Data d'inici"), excepte per als 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 de 2019, gener de 2020 i gener de 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 a assignar a cada Beneficiari, arrodonit per defecte a l'enter superior més proper.

**I.T.** = Import "objectiu" 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 de 2019, gener de 2020 i gener de 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:

$$\text{NAC} = \text{NU} \times \text{GCI}$$

**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 lligats a les mètriques a què 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:

$$\text{NA} = \text{NAC} \times \text{Aj. Ex-post}$$

**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 assolit en relació amb l'objectiu ROTE, segons l'escala establerta per a l'objectiu 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 Caixa-Bank, **(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'assoleixin 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 assolit en relació amb l'objectiu IGR, segons l'escala establerta per a l'objectiu 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 unes 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 *ranking* 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 cycle 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 cycles del Pla. Per al primer cycle 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 cycle, es calcularà segons l'evolució entre el 31 de desembre del 2019 i el 31 de desembre del 2022; i per al tercer cycle, 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 del 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 cycles 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 cycle del Pla, s'inclourà un coeficient multiplicador addicional, 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 cycle del Pla. No obstant això, si en el rànquing dels disset bancs comparables esmentats CaixaBank ocupa, al final del primer cycle del Pla, una posició per sota de la mitjana, no serà aplicable cap coeficient multiplicador addicional sobre el GCI.

**Requisits per obtenir les accions:**

Els requisits perquè el Beneficiari pugui rebre les accions que es derivin de cadascun dels cycles 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 cycles 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 dividends 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 cycles 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) <sup>1</sup>	20%	86,3%	86,3%	100%
<b>Total</b>				<b>105%</b>

<sup>1</sup> 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%
IQR (índex global de reputació)	10%	711	740	0%
<b>Ajust a aplicar</b>				<b>70%</b>

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) <sup>1</sup>	20%	84,3%	86,3%	120%
<b>Total</b>				<b>116,2%</b>

## 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 de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals i l'ILP)

## Supòsits de reducció:

De manera consistent amb la LOSS, les persones incloses en el Col·lectiu Identificat podran veure reduït, totalment o parcialment, el dret a percebre els imports de remuneració variable, inclosos els pendents de pagament, ja sigui en efectiu o mitjançant lliurament d'accions, en supòsits d'acompliment financer deficient de CaixaBank en el seu conjunt o d'una divisió o àrea concreta d'aquesta, o de les exposicions generades per aquesta persona. A aquest efecte, CaixaBank haurà de comparar l'avaluació de l'acompliment efectuada amb el comportament a posteriori de les variables que han contribuït a aconseguir els objectius. Els supòsits que poden donar lloc a la reducció de la remuneració variable són els 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 dividends, 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 indegudament 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 deficients o



negatiu, 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 té 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 amb mètriques plurianuals, en funció únicament dels 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. 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 de contracte

#### Quantia de les indemnitzacions per acomiadament

La LOSS estableix que 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. Els pagaments per resolució de contracte es calcularan d'acord amb les fórmules genèriques següents:

- a. Amb caràcter general, les obligacions en matèria d'indemnitzacions per cessaments laborals assumides per les entitats del Grup CaixaBank estan condicionades per la normativa d'aplicació; 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.
- b. 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 im-

peratiu superior (p. ex., per tenir un contracte laboral previ suspès), 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.

- c. En els casos en què l'Entitat i el professional, amb relació laboral comuna o d'Alta Direcció, arribin a un acord en cas d'un conflicte laboral real o de diferències en la interpretació del contracte que, d'altra manera, podrien donar lloc a un procediment judicial, CaixaBank podrà pactar una indemnització que no superi la que preveuen, respectivament, els apartats a. o b. precedents per a supòsits d'acomiadament improcedent o extinció per causa imputable a l'Entitat.
- d. La mateixa regla pel que fa al càlcul de la quantia serà aplicable quan CaixaBank i el professional acordin l'extinció anticipada del contracte en situacions en què, encara que no hi hagi motius per a un acomiadament o extinció amb causa, CaixaBank tingui interès a rellevar el professional o eliminar la seva posició, per raons justificades de caràcter tècnic, organitzatiu, estratègic, d'acompliment individual o d'eficiència, i el professional mostri la seva disposició a acceptar una indemnització que no superi la que correspondria conforme, respectivament, als apartats a. i b. precedents per a su-

pòsits d'acomiadament improcedent o extinció per causa imputable a l'Entitat; tot això com a incentiu per abandonar l'Entitat sense necessitat de procedir formalment a una extinció unilateral del contracte.



## Pactes de no-competència postcontractual

En els contractes dels membres del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank es podran establir pactes de no-competència postcontractual, sempre que hi hagi un interès comercial o industrial per part de l'Entitat, de durada general d'un any com a màxim, ampliable fins a dos anys en circumstàncies justificades. Aquesta restricció de no competir també es podrà pactar amb motiu i en el moment de l'extinció de la relació contractual.

La compensació per l'obligació de no competir consistirà en un import que, amb caràcter general, no podrà superar la suma dels components fixos de la remuneració que el professional hagués percebut si hagués continuat a l'Entitat; l'import de la compensació es dividirà en quotes periòdiques futures i iguals, que es pagaran 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 proporcionat al de la contraprestació satisfeta.

### Ajornament i pagament

L'abonament de l'import dels pagaments per rescissió anticipada que sigui d'aplicació a partir del que s'ha establert i no quedi exempt dels requisits de còmput en la ràtio màxima, ajornament i pagament en instruments, descrit més endavant, serà objecte d'ajornament i pagament en la forma que es descriu per a la remuneració variable amb mètriques plurianuals, a excepció de l'ajust addicional a través de les mètriques plurianuals, que no seran aplicables.

### 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 finalització anticipada que, conforme a la normativa aplicable, s'hagi de considerar com a remuneració variable quedarà subjecte als mateixos supòsits de reducció i recuperació que els establerts per a la retribució variable.

### Pagaments per desvinculació emparada en pla col·lectiu

Els membres del Col·lectiu Identificat amb relació laboral poden acollir-se 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. Sense caràcter limitador, aquests supòsits comprendran els establerts en el context de plans d'eficiència, de reducció material de l'activitat de l'àrea de CaixaBank en què l'empleat exerceixi les seves funcions, o d'adquisició per altres entitats de l'àrea de negoci en què l'empleat dugui a terme les seves funcions, sense possibilitat per a aquest de romandre a l'entitat adquirent.

Els termes i les condicions dels plans de desvinculació (acomiadaments col·lectius, expedients de regulació d'ocupació (ERO) o plans de desvinculació voluntària incentivada (DVI)) seran normalment els pactats amb els representants dels treballadors de l'Entitat, tot i que també els pot establir unilateralment l'Entitat. Els plans poden incloure, entre altres possibles, conceptes com ara **(i)** pagaments mensuals equivalents a un percentatge inferior al 100 % de la remuneració fixa, **(ii)** pagament de les quotes de la Seguretat Social fins a la data estimada de jubilació, **(iii)** continuïtat en les aportacions als sistemes de previsió social fins a la data estimada de jubilació i **(iv)** altres beneficis en espècie d'importància menys material (p. ex., assegurances d'assistència sanitària).

Cap d'aquests components té característiques variables, ja que no estan basats en l'acompliment ni agafen com a base els elements de remuneració variable vigents durant la durada del contracte. Així mateix, la percepció de les compensacions acordades queda normalment condicionada al compliment d'una restricció de no-competència durant el període de la seva durada.



A més, s'aplicaran 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.
- En cas de negociació individual amb el professional, la fixació se sotmetrà a les mateixes regles que les que preveu l'apartat d. anterior.

### **Inaplicació dels requisits de còmput a la ràtio màxima, ajornament i pagament en instruments**

A l'efecte del que disposa l'apartat 172 de les Directrius ABE, i en la relació corresponent amb els supòsits que preveu l'apartat 167 de les Directrius esmentades, CaixaBank podrà no aplicar els requisits de còmput en la ràtio màxima, ajornament i pagament en accions que preveu la normativa aplicable als pagaments i compensacions següents per finalització de contracte:

- Els que siguin obligatoris per llei o per decisió judicial i, en particular, sense caràcter limitador, els que preveu l'apar-

tat a. de *Quantia de les indemnitzacions per acomiadament*.

- Els que siguin aplicables segons les fórmules genèriques definides en els apartats b., c. i d. descrits en el mateix capítol de *Quantia de les indemnitzacions per acomiadament*, els Pactes de no-competència *postcontractual* i els Pagaments per desvinculació emparada en pla col·lectiu.
- Els que no es calculin de conformitat amb les fórmules genèriques esmentades, quan CaixaBank hagi demostrat a l'autoritat competent les raons i l'adequació de la seva quantia.

L'exempció dels requisits de còmput en la ràtio màxima, ajornament i pagament en instruments no serà aplicable a la part de l'import dels pagaments en excés del que resulti de les fórmules genèriques esmentades.

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.

En cap cas l'abonament dels pagaments per finalització anticipada donarà lloc a una infracció per part del Grup CaixaBank dels límits de remuneració variable establerts per la legislació aplicable en relació amb la remuneració fixa; si cal, els pagaments per finalització anti-

cipada seran objecte de reducció per complir estrictament aquests límits obligatoris.

## **13.4. Informació quantitativa de la remuneració del Col·lectiu Identificat**

Durant l'exercici 2022, 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 2022, en la informació reportada en la retribució fixa 2022 d'aquest Informe s'hi han inclòs 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, que inclouen al seu torn els professionals del Col·lectiu Identificat de CaixaBank, BPI, MicroBank, CaixaBank *Payments & Consumer* i CaixaBank *Wealth Management Luxembourg*.



## Taula 13.1 UE REM 1: Remuneració concedida respecte del 2022

Imports en milers 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	284
Remuneració fixa total	2.446	4.517	9.835	57.315
De la qual: en efectiu	2.446	4.517	9.835	57.315
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	284
Remuneració variable total	—	1.558	4.518	27.807
De la qual: en efectiu	—	558	1.910	13.581
De la qual: diferida	—	265	891	3.337
De la qual: accions o interessos de la propietat equivalent	—	911	2.382	14.198
De la qual: diferida	—	617	1.445	6.940
Remuneració variable				
De la qual: instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents				
De la qual: diferida				
De la qual: altres instruments	—	89	226	28
De la qual: diferida				
De la qual: Altres modalitats				
De la qual: diferida				
<b>Remuneració total</b>	<b>2.446</b>	<b>6.075</b>	<b>14.353</b>	<b>85.122</b>



## Taula 13.2 UE REM2: Pagament especial al personal amb activitats professionals que incideixen de manera important en el perfil de risc de l'entitat (personal identificat)

Imports en milers 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
<b>Remuneració variable garantida concedida</b>				
Remuneració variable garantida concedida - Nombre de membres del personal identificat	—	—	—	
Remuneració variable garantida concedida - Import total	—	—	—	
De la qual: remuneració variable garantida concedida abonada durant l'exercici que no es té en compte en la limitació de les primes	—	—	—	
<b>Indemnitzacions per acomiadament concedides en períodes anteriors i abonades durant l'exercici</b>				
Indemnitzacions per acomiadament concedides en períodes anteriors i abonades durant l'exercici - Nombre de membres del personal identificat	—	—	—	5
Indemnitzacions per acomiadament concedides en períodes anteriors i abonades durant l'exercici - Import total	—	—	—	2.287
<b>Indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici</b>				
Indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici - Nombre de membres del personal identificat	—	—	—	11
Indemnitzacions per acomiadament concedides durant l'exercici - Import Total	—	—	—	7.695
De les quals: abonades durant l'exercici	—	—	—	7.190
De les quals: diferides	—	—	—	505
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	—	—	—	1.359

## Taula 13.3 UE REM3: Remuneració diferida

Imports en milers d'euros

	Import total de la remuneració diferida concedida 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
<b>Remuneració diferida i retinguda</b>								
<b>Funció de supervisió de l'òrgan de direcció</b>	—	—	—	—	—	—	—	—
En efectiu	—	—	—	—	—	—	—	—
Accions o interessos de propietat equivalents	—	—	—	—	—	—	—	—
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres instruments	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres modalitats	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Funció de direcció de l'òrgan de direcció</b>	2.327	745	1.582	—	—	-5	745	420
En efectiu	864	325	539	—	—	—	325	—
Accions o interessos de propietat equivalents	1.463	420	1.043	—	—	-5	420	420
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres instruments	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres modalitats	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Altres membres de l'Alta Direcció</b>	4.545	992	3.553	—	—	85	992	616
En efectiu	1.414	376	1.038	—	—	—	376	—
Accions o interessos de propietat equivalents	3.131	616	2.515	—	—	85	616	616
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres instruments	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres modalitats	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Altres personal identificat</b>	21.101	8.306	12.795	—	—	1.195	8.306	4.688
En efectiu	8.846	3.618	5.228	—	—	—	3.618	—
Accions o interessos de propietat equivalents	12.255	4.688	7.567	—	—	1.195	4.688	4.688
Instruments vinculats a accions o instruments no pecuniaris equivalents	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres instruments	—	—	—	—	—	—	—	—
Altres modalitats	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Import total</b>	<b>27.973</b>	<b>10.043</b>	<b>17.930</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.275</b>	<b>10.043</b>	<b>5.724</b>

El total de les accions generades (tant les entregades com les diferides), incloent-hi l'exercici 2022, per plans de remuneració variable de Consellers Executius, Alta Direcció i resta d'empleats de CaixaBank que estan pendents d'entrega suposen el 0,15 % del total del capital social.

## Taula 13.4 UE REM4: Remuneració d'1 milió EUR o més a l'any

EUR	Personal identificat amb remuneració elevada de conformitat amb l'article 450 lletra i) del CRR
D'1.000.000 a menys d'1.500.000	9
D'1.500.000 a menys de 2.000.000	
De 2.000.000 a menys de 2.500.000	1
De 2.500.000 a menys de 3.000.000	
De 3.000.000 a menys de 3.500.000	1
De 3.500.000 a menys de 4.000.000	1

No inclou indemnitzacions per acomiadament

## Taula 13.5 UE 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.

Imports en milers d'euros	Remuneració de l'òrgan de direcció			Àrees de Negoci						Total
	Funció de supervisió de l'òrgan de direcció	Funció de l'òrgan de direcció	Total Òrgan de Direcció	Banca d'inversió	Banca minorista	Gestió d'actius	Funcions corporatives	Funcions de control independent	Totes les altres	
<b>Nombre total de membres del personal identificat</b>										<b>312</b>
Del qual: membres de l'òrgan de direcció	13	2	15							
Del qual: altres membres de l'alta direcció	—	—	—	2	1	—	7	3	34	
Del qual: altre personal identificat	—	—	—	32	94	—	25	69	30	
<b>Remuneració total del personal identificat</b>	<b>2.446</b>	<b>6.075</b>	<b>8.521</b>	<b>17.015</b>	<b>37.291</b>		<b>15.612</b>	<b>16.483</b>	<b>13.074</b>	
De la qual: remuneració variable		1.558	1.558	8.340	12.616		4.791	3.780	2.798	
De la qual: remuneració fixa	2.446	4.517	6.963	8.675	24.675		10.821	12.703	10.276	

**Pel que fa a l'exercici 2022:** 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	
<b>Capital de Nivell 1 Ordinari: Instruments i reserves</b>		
1	20.972	26 (1), 27, 28, 29
2	13.041	26 (1) (c)
3	-2.949	26 (1)
5a	1.415	26 (2)
<b>6</b>	<b>32.479</b>	
<b>Capital de Nivell 1 Ordinari: ajustos reglamentaris</b>		
7	-45	34, 105
8	-3.463	36 (1) (b), 37
9	-1.901	36 (1) (c), 38
10	499	33 (1) (a)
11	—	33 (1) (b)
13	-340	
14	-52	36 (1) (f), 42
15	-0	
16	-0	32 (1)
27a	317	
<b>28</b>	<b>-4.985</b>	
<b>29</b>	<b>27.494</b>	
<b>Capital de Nivell 1 Addicional: Instruments</b>		
30	4.513	51,52
32	4.238	
<b>36</b>	<b>4.513</b>	

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	
<b>Capital de Nivell 1 Addicional: ajustos reglamentaris</b>			
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	Tier 1 Addicional (AT1)	4.238	
45	Capital de Nivell 1 (Capital de Nivell 1 = capital de Nivell 1 Ordinari + capital de Nivell 1 Addicional)	31.732	
<b>Capital de Nivell 2 (Tier2): instruments i provisions</b>			
46	Els instruments de capital i els corresponents comptes de primes d'emissió	4.908	62, 63
50	Ajustos per Risc de Crèdit	670	62 (c) i (d)
51	Capital de Nivell 2 abans dels ajustos reglamentaris	5.578	
<b>Capital de Nivell 2: ajustos reglamentaris</b>			
52	Tinences directes i indirectes d'instruments propis de capital de nivell 2 per part de l'entitat (import negatiu)	-3	
57	Total dels ajustos reglamentaris del capital de Nivell 2	-3	
58	Capital de Nivell 2	5.575	
59	Capital total (Capital total = capital de Nivell 1 + capital de Nivell 2)	37.307	
60	Total actius ponderats en funció del risc	215.103	
<b>Ràtios i coixins de capital</b>			
61	Capital de Nivell 1 Ordinari (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	12,8 %	92 (2) (a)
62	Capital de Nivell 1 (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	14,8 %	92 (2) (b)
63	Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	17,3 %	92 (2) (c)
64	Requisits generals de capital de Nivell 1 Ordinari de l'entitat.	8,3 %	CRD 128, 129, 130, 131, 133
65	dels quals: requisit relatiu al coixí de conservació de capital	2,5 %	
66	dels quals: requisit relatiu al coixí de capital anticíclic	0,0 %	
67a	dels quals: coixí per a les entitats d'importància sistèmica mundial (EISM) o per a altres entitats d'importància sistèmica (AEIS)	0,4 %	
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	7,4 %	

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	
<b>Imports per sota dels llindars de deducció (abans de la ponderació del risc)</b>			
72	Tinençes 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)	155	36 (1) (h), 45, 46, 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69, 70
73	Tinençes 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)	1.027	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 connexos, sempre que es compleixin les condicions que estableix l'article 38, apartat 3)	2.259	36 (1) (c), 38, 48
<b>Límits aplicables en relació amb la inclusió de provisions en el capital de Nivell 2</b>			
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)	1.686	
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.	670	



## Annex II. EU KM1 – Indicadors clau

Imports en milions d'euros		31/12/22	30/09/22	30/06/22	31/03/22	31/12/21
<b>Fons propis disponibles (imports)</b>						
1	Capital de Nivell 1 Ordinari	27.494	26.673	26.818	28.707	28.337
2	Capital de Nivell 1	31.732	30.910	31.054	33.692	33.322
3	Capital total	37.307	35.614	35.748	38.369	38.514
<b>Imports de les exposicions ponderades per risc</b>						
4	Import total de l'exposició al risc	215.103	215.499	215.515	214.249	215.651
<b>Ràtios de capital (en percentatge de l'import de l'exposició ponderada per risc)</b>						
5	Ràtio de capital de Nivell 1 Ordinari (%)	12,8 %	12,4 %	12,4 %	13,4 %	13,1 %
6	Ràtio de capital de Nivell 1 (%)	14,8 %	14,3 %	14,4 %	15,7 %	15,5 %
7	Ràtio de capital total (%)	17,3 %	16,5 %	16,6 %	17,9 %	17,9 %
<b>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)</b>						
EU 7a	Requisits Addicionals de CET1 SREP (%)	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %
EU 7b	Requisits Addicionals d'AT1 SREP (%)	0,93 %	0,93 %	0,93 %	0,93 %	0,93 %
EU 7c	Requisits Addicionals de T2 SREP (%)	1,24 %	1,24 %	1,24 %	1,24 %	1,24 %
EU 7d	Requisits totals de fons propis SREP (%)	9,65 %	9,65 %	9,65 %	9,65 %	9,65 %
<b>Coixí combinat i requisit global de capital (en percentatge de l'import de l'exposició ponderada per risc)</b>						
8	Coixí de conservació de capital (%)	2,50 %	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 (%) <sup>1</sup>	0,03 %	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 (%)	0,38 %	0,38 %	0,38 %	0,38 %	0,25 %
11	Requisits combinats de coixí (%)	2,91 %	2,89 %	2,88 %	2,88 %	2,76 %
EU 11a	Requisits globals de capital (%)	12,56 %	12,54 %	12,53 %	12,53 %	12,41 %
12	Capital de Nivell 1 Ordinari disponible després de complir el total dels requisits de fons propis del PRES (%)	7,35 %	6,88 %	6,94 %	7,97%	7,72 %
<b>Ràtio de palanquejament</b>						
13	Mesura de l'exposició total	563.692	645.470	670.347	646.685	631.351
14	Ràtio de palanquejament (%)	5,6 %	4,8 %	4,6 %	5,2 %	5,3 %

<sup>1</sup> D'actualització trimestral, en funció de les exposicions a tercers països.



Imports en milions d'euros

31/12/22    30/09/22    30/06/22    31/03/22    31/12/21

**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 (%)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %

**Coixí de ràtio de palanquejament i requisit global de ràtio de palanquejament (en percentatge de la mesura de l'exposició total)**

EU 14d	Total dels requisits de ràtio de palanquejament del PRES (%)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
EU 14e	Requisit de coixí de ràtio de palanquejament (%)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %

**Ràtio de cobertura de liquiditat<sup>2</sup>**

15	Total d'actius líquids d'alta qualitat (HQLA, per les seves sigles en anglès) (valor ponderat, mitjana)	149.713	161.351	166.572	165.160	150.334
EU 16a	Sortides d'efectiu Valor ponderat total	64.252	63.982	63.550	61.963	57.286
EU 16b	Entrades d'efectiu Valor ponderat total	12.866	12.438	11.881	11.107	10.556
16	Total de sortides netes d'efectiu (valor ajustat)	51.386	51.544	51.670	50.856	46.729
17	Ràtio de cobertura de liquiditat (%)	291 %	313 %	323 %	325 %	320 %

**Ràtio de finançament estable net<sup>3</sup>**

18	Total de finançament estable disponible	430.216	457.323	470.157	497.226	503.438
19	Total de finançament estable total requerit	303.723	314.742	313.477	322.322	327.297
20	Ràtio de finançament estable net (%)	142 %	145 %	150 %	154 %	154 %


<sup>2</sup> LCR mitjà (mitjana dels últims 12 mesos)

<sup>3</sup> Valors de trimestres anteriors actualitzats per actualització de requeriment regulatori

### Annex III. Plantilla NIIF 9-FL: Comparació dels fons propis i de les ràtios de capital i de palanquejament de les entitats amb aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues i sense aquesta aplicació.

Imports en milions d'euros

	31/12/22	30/09/22	30/06/22	31/03/22	31/12/21
<b>Capital disponible (imports)</b>					
1 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1)	27.494	26.673	26.818	28.707	28.337
2 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	26.912	26.160	26.338	28.242	27.701
3 Capital de Nivell 1 (T1)	31.732	30.910	31.054	33.692	33.322
4 Capital de Nivell 1 (T1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	31.150	30.397	30.574	33.228	32.686
5 Capital total	37.307	35.614	35.748	38.369	38.514
6 Capital total si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	36.725	35.101	35.268	37.905	37.878
<b>Actius ponderats per risc (imports)</b>					
7 Total actius ponderats per risc	215.103	215.499	215.515	214.249	215.651
8 Total actius ponderats per risc si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	215.645	215.967	215.947	214.664	216.149
<b>Ràtios de capital</b>					
9 Capital de Nivell 1 Ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	12,8 %	12,4 %	12,4 %	13,4 %	13,1 %
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	12,5 %	12,1 %	12,2 %	13,2 %	12,8 %
11 Capital de Nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	14,8 %	14,3 %	14,4 %	15,7 %	15,5 %
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	14,4 %	14,1 %	14,2 %	15,5 %	15,1 %
13 Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	17,3 %	16,5 %	16,6 %	17,9 %	17,9 %
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	17,0 %	16,3 %	16,3 %	17,7 %	17,5 %
<b>Ràtio de palanquejament</b>					
15 Mesura de l'exposició total corresponent a la ràtio de palanquejament	563.692	645.470	670.347	646.685	631.351
16 Ràtio de palanquejament	5,6 %	4,8 %	4,6 %	5,2 %	5,3 %
17 Ràtio de palanquejament si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	5,5 %	4,7 %	4,6 %	5,1 %	5,2 %

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.

## Annex IV. EU CCA Característiques principals dels instruments reglamentaris de fons propis i els instruments de passius admissibles

Imports en milions d'euros		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	XS2558978883
1	Emissor	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	CaixaBank, S.A.	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.)"	CaixaBank, S.A.
2	Identificador únic	ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	XS2558978883
2a	Col·locació pública o privada	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	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	No	Sí	Sí	No	No	Sí	Sí
<b>Tractament normatiu</b>															
4	Tractament actual tenint en compte, si escau, les normes transitòries del 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 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 del 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 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
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	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).	7.502	998	1.246	747	746	500	995	150	999	995	18	1	1.000	746

Imports en milions d'euros		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	XS2558978883	
9	Import nominal d'instrument	7.502	1.000	1.250	750	750	500	1.000	150	1.000	1.000	18	15	1.000	750	
EU-9a	Preu d'emissió	n/p	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	99,53 %	100,00 %	99,97 %	99,57 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	99,86 %	
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 %	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	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	
11	Data d'emissió inicial	n/p	13/06/2017	23/03/2018	09/10/2020	14/09/2021	19/09/2018	17/04/2018	07/07/2017	14/07/2017	18/03/2021	21/12/1990	29/06/1994	15/02/2019	23/11/2022	
12	Perpetus o amb venciment establert	Perpètua	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	4/17/2030	7/7/2042	7/14/2028	6/18/2031	Sense venciment	6/24/2093	2/15/2029	2/23/2033	
14	Opció de compra de l'emissor subjecta a l'aprovació prèvia de les autoritats de supervisió.	No	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Si	Si	Si	Si	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	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 acaba 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	"A partir del 23 de novembre de 2027 (inclòs) i que acaba el 23 de febrer del 2028 (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"	
16	Dates d'exercici posteriors, si escau	n/p	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 reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	Fix reajustable	n/p	Fix reajustable	Fix reajustable	
18	Tipus d'interès del cupó i qualsevol índex connex	n/p	6,75 % fins al 14/11/2024, en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 649,8 pb, i després cada 5 anys des d'aquesta data	5,25 % fins al 23/3/2026, en què s'actualitza a mid-swap 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 mid-swap 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 mid-swap a 5 anys + 385,7 pb, i després cada 5 anys des d'aquesta data	Cupó trimestral. 6,375 % fins al 19/09/2023; després, Mid-swap a 5 anys + 6,224 %	2,250 % fins al 23/3/2025, en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 168 pb	4,000 % fins al 7/7/2037, en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 272 pb	2,755 % fins al 14/7/2023, en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 235 pb	1,25 % fins al 18/06/2026, en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 163 pb	0 %	n/p	Cupó anual. 3,75 % fins al 15/02/2024; després, Mid-swap a 5 anys + 3,624 %	6,250 % fins al 23/02/2028, en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 355 pb	
19	Existència de limitacions al pagament de dividends.	n/p	No	No	No	No	No	No	No	No	No	No	n/p	No	No	

Imports en milions d'euros		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	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	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	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	n/p	No	No
22	Acumulatiu o no acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	No acumulatiu	n/p	n/p	Acumulatiu
23	Convertible o no convertible	n/p	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 del 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 del 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 del 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 del 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 del 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	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 de €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 de €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 €3,21	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	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
28	Si són convertibles, especifiqui 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	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p

Imports en milions d'euros	ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	ES0840609038	XS1880365975	XS1808351214	ES0240609133	XS1645495349	XS2310118976	AYTS491201	AYTS490629	XS1951220596	ES0213307046
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.)	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	n/p	No	No
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
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
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
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
EU-34a	Tipus de subordinació (només per als passius admissibles)	n/p	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	Contractual	n/p	n/p	Contractual	Contractual
EU-34b	Ordre de prelació de l'instrument en els procediments d'insol·vència Ordinària	1	2	2	2	2	2	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 amb reserves. No hi ha instruments subordinats a les accions ordinàries</i>	"Sènior a les accions ordinàries i reserves i pari passu 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 pari passu 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 pari passu 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 pari passu 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 pari passu amb altres crèdits subordinats. Júnior al deute sènior ordinari i no preferent, així com a la resta de crèdits ordinaris	Sènior a les accions ordinàries, reserves i instruments AT1. Pari passu amb altres crèdits subordinats. Júnior al deute sènior ordinari i no preferent, així com a la resta de crèdits ordinaris	Sènior a les accions ordinàries, reserves i instruments AT1. Pari passu amb altres crèdits subordinats. Júnior al deute sènior ordinari i no preferent, així com a la resta de crèdits ordinaris	Sènior a les accions ordinàries, reserves i instruments AT1. Pari passu amb altres crèdits subordinats. Júnior al deute sènior ordinari i no preferent, així com a la resta de crèdits ordinaris	n/p	Sènior a les accions ordinàries, reserves i instruments AT1. Pari passu amb altres crèdits subordinats. Júnior al deute sènior ordinari i no preferent, així com a la resta de crèdits ordinaris	Sènior a les accions ordinàries, reserves i instruments AT1. Pari passu amb altres crèdits subordinats. Júnior al deute sènior ordinari i no preferent, així com a la resta de crèdits ordinaris	
36	Característiques no conformes després de la transició	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
EU-37a	Enllaç al mandat complet i a les condicions de l'instrument (senyalització)	n/p	<a href="http://cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609004">http://cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609004</a>	<a href="https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609012">https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609012</a>	<a href="https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609020">https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609020</a>	<a href="https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609038">https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0840609038</a>	<a href="https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Emisiones_CaixaBank/XS1880365975_EN.pdf">https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Emisiones_CaixaBank/XS1880365975_EN.pdf</a>	<a href="http://www.iese.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/ShowSecTranche/?trancheId=139566&amp;ref-No=4922">http://www.iese.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/ShowSecTranche/?trancheId=139566&amp;ref-No=4922</a>	<a href="http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0240609133">http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/Folleto-sAdmision.aspx?i-sin=ES0240609133</a>	<a href="http://www.iese.ie/debt-documents/Final%20Terms_e17de6d1-419c-4367-ba57-302c9de-7d9df.PDF">http://www.iese.ie/debt-documents/Final%20Terms_e17de6d1-419c-4367-ba57-302c9de-7d9df.PDF</a>	n/p	n/p	<a href="https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/EU01-Emissiones_CaixaBank/XS1951220596_EN.pdf">https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/EU01-Emissiones_CaixaBank/XS1951220596_EN.pdf</a>	<a href="https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/EU01-2007510370-v1CaixaBank_XS2310118976_Final_Terms_Execution_Version.pdf">https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/EU01-2007510370-v1CaixaBank_XS2310118976_Final_Terms_Execution_Version.pdf</a>

## 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

31/12/2022

### Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions corresponents a la ràtio de palanquejament

1	Actius totals segons els estats financers publicats	592.234
2	Ajust per ens que es consoliden a efectes comptables, però que queden fora de l'àmbit de consolidació prudencial	(59.093)
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) del 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	1
8	Ajust per instruments financers derivats	(1.755)
9	Ajust per operacions de finançament de valors	1.484
10	Ajust per partides fora de balanç (és a dir, conversió de les exposicions fora de balanç a equivalents crediticis)	41.002
11	(Ajustos per valoració prudent i provisions específiques i generals que hagin reduït el capital de Nivell 1) <sup>1</sup>	(45)
EU-11a	(Ajust per exposicions excloses de la mesura de l'exposició total de conformitat amb l'article 429 bis, apartat 1, lletra c) del 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) del CRR)	—
12	Altres ajustos	(10.137)
13	<b>Mesura de l'exposició total</b>	<b>563.692</b>



<sup>1</sup> Es continua informant de l'import dels ajustos de valoració prudencial recollits a l'estat corep C.01



## Annex VI. EU-LR2 – LRCom: Quadre divulgatiu comú de la ràtio de palanquejament

Exposicions corresponents a  
la ràtio de palanquejament  
CRR 31.12.2022

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)	515.237
2	Garanties reals aportades en connexió amb derivats, quan es dedueixin dels actius del balanç de conformitat amb el marc comptable aplicable	6.142
3	(Deduccions d'actius pendents de cobrament pel marge de variació en efectiu aportat en operacions amb derivats)	(10.270)
6	(Imports d'actius deduïts per determinar el capital de Nivell 1)	(5.968)
7	<b>Total d'exposicions en balanç (excloso els derivats i les operacions de finançament de valors)</b>	<b>505.142</b>
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)	9.433
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	2.822
10	(Component ECC exclòs d'exposicions de negociació compensades pel client) (mètode estàndard per al risc de crèdit de contrapart)	(2)
13	<b>Total d'exposicions als derivats de crèdit</b>	<b>12.252</b>
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	12.758
15	(Imports nets de l'efectiu per pagar i de l'efectiu per cobrar en actius bruts d'operacions de finançament de valors)	(8.940)
16	Exposició al risc de crèdit de contrapart per actius d'operacions de finançament de valors	1.484
18	<b>Total d'exposicions a operacions de finançament de valors</b>	<b>5.303</b>

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 nocional brut	162.229
20	(Ajustos per conversió a equivalents crediticis)	121.233
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	40.995
Capital		
23	Capital de Nivell 1	31.732
24	Mesura de l'exposició total	563.692
Ràtio de palanquejament		
25	Ràtio de palanquejament (%)	5,6 %
EU-25	Ràtio de palanquejament (exclòs l'impacte de l'exempció de les inversions del sector públic i els préstecs promocionals) (%)	5,6 %
25a	Ràtio de palanquejament (exclòs l'impacte de qualsevol exempció temporal aplicable de les reserves del banc central) (%)	5,6 %
26	Requisit reglamentari de ràtio de palanquejament mínim (%)	3,0 %
EU-27a	Requisit de ràtio de palanquejament global (%)	3,0 %
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



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	4.050
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	3.819
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)	563.924
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)	563.924
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)	5,6 %
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)	5,6 %

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:	511.109
EU-2	Exposicions de la cartera de negociació	419
EU-3	Exposicions de la cartera d'inversions, de les quals:	510.690
EU-4	Bons garantits	0
EU-5	Exposicions assimilades a exposicions davant d'emissors sobirans	114.302
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	24.303
EU-7	Entitats	6.331
EU-8	Garantides per hipoteques sobre béns immobles	153.199
EU-9	Exposicions minoristes	46.282
EU-10	Empreses	111.502
EU-11	Exposicions en situació d'impagament	6.939
EU-12	Altres exposicions (per exemple, renda variable, titulacions i altres actius que no siguin obligacions creditícies)	47.834



## 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 global	Consolidació proporcional	Mètode d'equivalència	Ni consolidada ni deduïda		
Bankia Mediación, Operador de Banca de Seguros Vinculado, S.A.U.	Integració global			X			Agència d'assegurances
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda.	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, S.A.U.	Integració global			X			Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials
Sercapgu, SL	Integració global			X			Holding de participacions
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Integració global			X			Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions

Per a la resta de societats, el mètode de consolidació a efectes prudencials coincideix amb l'aplicable als comptes anuals. Vegeu la memòria dels CA 2022 del Grup CaixaBank per conèixer la llista completa d'empreses del Grup.

## Annex IX. EU PV1 - Ajustos de valoració prudent (PVA)

Imports en milions d'euros

		a	b	c	d	e	EU e1	EU e2	f	g	h
		Categoria de risc					AVA per Nivell de categoria – Incertesa de valoració		Del qual: Total enfocament principal de la cartera de negociació		
AVA per Nivell de categoria		Valors participatius	Tipus d'interès	Tipus de canvi	Crèdit	Primeres matèries	AVA per diferencials de crèdit no meritats	AVA per costos d'inversió i finançament	Total per Nivell de categoria després de diversificació	Del qual: Total enfocament principal de la cartera de negociació	Del qual: Total enfocament principal de la cartera bancària
1	Incertesa de preus de mercat	1	44	0	6	—	5	0	28	14	14
2	No aplicable										
3	Cost de tancament	0	—	—	—	—	1	0	0	0	0
4	Posicions concentrades	11	—	—	—	—			11	—	11
5	Cessament anticipat	—	—	—	—	—			—	—	—
6	Risc de model	0	1	0	—	—	3	—	2	2	0
7	Risc operatiu	0	2	0	0	—			3	1	1
8	No aplicable										
9	No aplicable										
10	Costos administratius futurs	—	—	—	—	—			—	—	—
11	No aplicable										
<b>12</b>	<b>Total ajustos de valoració Addicionals</b>								<b>45</b>	<b>18</b>	<b>26</b>



## Annex X. End-2022 G-SIB Assessment Exercise. V5.2.4

### SIZE INDICATOR

Section 2 - Total Exposures	GSIB	Amount in thousand EUR	
<b>a. Derivatives</b>			
(1) Counterparty exposure of derivatives contracts	1.012	9.432.784	2.a.(1)
(2) Capped notional amount of credit derivatives	1.201	0	2.a.(2)
(3) Potential future exposure of derivative contracts	1.018	2.819.664	2.a.(3)
<b>b. Securities financing transactions (SFTs)</b>			
(1) Adjusted gross value of SFTs	1.013	3.818.634	2.b.(1)
(2) Counterparty exposure of SFTs	1.014	1.484.497	2.b.(2)
<b>c. Other assets</b>			
	1.015	511.109.325	2.c.
<b>d. Gross notional amount of off-balance sheet items</b>			
(1) Items subject to a 0 % credit conversion factor (CCF)	1.019	77.426.032	2.d.(1)
(2) Items subject to a 20 % CCF	1.022	34.798.288	2.d.(2)
(3) Items subject to a 50 % CCF	1.023	47.422.703	2.d.(3)
(4) Items subject to a 100 % CCF	1.024	2.581.667	2.d.(4)
<b>e. Regulatory adjustments</b>			
	1.031	5.967.712	2.e.
<b>f. Total exposures prior to regulatory adjustments (sum of items 2.a.(1) through 2.c, 0.1 times 2.d.(1), 0.2 times 2.d.(2), 0.5 times 2.d.(3), and 2.d.(4))</b>			
	1.103	569.660.184	2.f.
<b>g. Exposures of insurance subsidiaries not included in 2.f net of intragroup:</b>			
(1) On-balance sheet and off-balance sheet insurance assets	1.701	72.525.949	2.g.(1)
(2) Potential future exposure of derivatives contracts for insurance subsidiaries	1.205	0	2.g.(2)
(3) Investment value in consolidated entities	1.208	3.681.763	2.g.(3)
<b>h. Intragroup exposures with insurance subsidiaries reported in 2.g that are included in 2.f</b>			
	2.101	6.577.749	2.h.
<b>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)</b>			
	1.117	631.926.621	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	1.216	12.314.979	3.a.
(1) Certificates of deposit	2.102	0	3.a.(1)
b. Unused portion of committed lines extended to other financial institutions	1.217	3.707.670	3.b.
c. Holdings of securities issued by other financial institutions			
(1) Secured debt securities	2.103	3.119.631	3.c.(1)
(2) Senior unsecured debt securities	2.104	3.935.701	3.c.(2)
(3) Subordinated debt securities	2.105	937.783	3.c.(3)
(4) Commercial paper	2.106	0	3.c.(4)
(5) Equity securities	2.107	1.928.618	3.c.(5)
(6) Offsetting short positions in relation to the specific equity securities included in item 3.c.(5)	2.108	0	3.c.(6)
d. Net positive current exposure of SFTs with other financial institutions	1.219	1.484.497	3.d.
e. OTC derivatives with other financial institutions that have a net positive fair value			
(1) Net positive fair value	2.109	202.127	3.e.(1)
(2) Potential future exposure	2.110	463.809	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))	1.215	28.094.816	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	2.111	1.803.840	4.a.(1)
(2) Deposits due to non-depository financial institutions	2.112	6.557.208	4.a.(2)
(3) Loans obtained from other financial institutions	2.113	0	4.a.(3)
b. Unused portion of committed lines obtained from other financial institutions	1.223	21.422	4.b.
c. Net negative current exposure of SFTs with other financial institutions	1.224	514.803	4.c.
d. OTC derivatives with other financial institutions that have a net negative fair value			
(1) Net negative fair value	2.114	260.889	4.d.(1)
(2) Potential future exposure	2.115	889.986	4.d.(2)
e. Intra-financial system liabilities indicator, including insurance subsidiaries (sum of items 4.a.(1) through 4.d.(2))	1.221	10.048.148	4.e.

**INTERCONNECTEDNESS INDICATORS**

Section 5 - Securities Outstanding	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Secured debt securities	2.116	23.694.803	5.a.
b. Senior unsecured debt securities	2.117	23.235.640	5.b.
c. Subordinated debt securities	2.118	9.281.575	5.c.
d. Commercial paper	2.119	327.576	5.d.
e. Certificates of deposit	2.120	0	5.e.
f. Common equity	2.121	27.519.640	5.f.
g. Preferred shares and any other forms of subordinated funding not captured in item 5.c.	2.122	0	5.g.
h. Securities outstanding indicator, including the securities issued by insurance subsidiaries (sum of items 5.a through 5.g)	1.226	84.059.233	5.h.
<b>SUBSTITUTABILITY/FINANCIAL INSTITUTION INFRASTRUCTURE INDICATORS</b>			
Section 6 - Payments made in the reporting year (excluding intragroup payments)	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Australian dollars (AUD)	1.061	10.581.305	6.a.
b. Canadian dollars (CAD)	1.063	45.504.740	6.b.
c. Swiss francs (CHF)	1.064	26.858.898	6.c.
d. Chinese yuan (CNY)	1.065	7.597.368	6.d.
e. Euros (EUR)	1.066	1.992.201.016	6.e.
f. British pounds (GBP)	1.067	176.918.090	6.f.
g. Hong Kong dollars (HKD)	1.068	2.151.410	6.g.
h. Indian rupee (INR)	1.069	5.727	6.h.
i. Japanese yen (JPY)	1.070	29.732.821	6.i.
j. New Zealand dollars (NZD)	1.109	1.042.222	6.j.
k. Swedish krona (SEK)	1.071	2.924.682	6.k.
l. United States dollars (USD)	1.072	1.298.417.083	6.l.
m. Payments activity indicator (sum of items 6.a through 6.l)	1.073	3.593.935.364	6.m.
Section 7 - Assets Under Custody	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Assets under custody indicator	1.074	179.202.480	7.a.
<b>Section 8 - Underwritten Transactions in Debt and Equity Markets</b>			
	GSIB	Amount in thousand EUR	
a. Equity underwriting activity	1.075	4.968	8.a.
b. Debt underwriting activity	1.076	204.000	8.b.
c. Underwriting activity indicator (sum of items 8.a and 8.b)	1.077	208.968	8.c.





**SUBSTITUTABILITY/FINANCIAL INSTITUTION INFRASTRUCTURE INDICATORS**

<b>Section 9 - Trading Volume</b>			
	<b>GSIB</b>	<b>Amount in thousand EUR</b>	
a. Trading volume of securities issued by other public sector entities, excluding intragroup transactions	2.123	35.585.039	9.a.
b. Trading volume of other fixed income securities, excluding intragroup transactions	2.124	34.236.129	9.b.
c. Trading volume fixed income sub-indicator (sum of items 9.a and 9.b)	2.125	69.821.168	9.c.
d. Trading volume of listed equities, excluding intragroup transactions	2.126	14.360.117	9.d.
e. Trading volume of all other securities, excluding intragroup transactions	2.127	2.527.801	9.e.
f. Trading volume equities and other securities sub-indicator (sum of items 9.d and 9.e)	2.128	16.887.917	9.f.
<b>COMPLEXITY INDICATORS</b>			
<b>Section 10 - Notional Amount of Over-the-Counter (OTC) Derivatives</b>			
	<b>GSIB</b>	<b>Amount in thousand EUR</b>	
a. OTC derivatives cleared through a central counterparty	2.129	638.049.812	10.a.
b. OTC derivatives settled bilaterally	1.905	278.151.780	10.b.
c. Notional amount of over-the-counter (OTC) derivatives indicator, including insurance subsidiaries (sum of items 10.a and 10.b)	1.227	916.201.592	10.c.
<b>Section 11 - Trading and Available-for-Sale Securities</b>			
	<b>GSIB</b>	<b>Amount in thousand EUR</b>	
a. Held-for-trading securities (HFT)	1.081	551.576	11.a.
b. Available-for-sale securities (AFS)	1.082	12.942.406	11.b.
c. Trading and AFS securities that meet the definition of Level 1 assets	1.083	10.363.755	11.c.
d. Trading and AFS securities that meet the definition of Level 2 assets, with haircuts	1.084	639.354	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)	1.085	2.490.872	11.e.
<b>Section 12 - Level 3 Assets</b>			
	<b>GSIB</b>	<b>Amount in thousand EUR</b>	
a. Level 3 assets indicator, including insurance subsidiaries	1.229	1.170.902	12.a.
<b>CROSS-JURISDICTIONAL ACTIVITY INDICATORS</b>			
<b>Section 13 - Cross-Jurisdictional Claims</b>			
	<b>GSIB</b>	<b>Amount in thousand EUR</b>	
a. Total foreign claims on an ultimate risk basis	1.087	105.536.190	13.a.
b. Foreign derivative claims on an ultimate risk basis	1.146	4.275.273	13.b.
c. Cross-jurisdictional claims indicator (sum of items 13.a and 13.b)	2.130	109.811.463	13.c.
<b>Section 14 - Cross-Jurisdictional Liabilities</b>			
	<b>GSIB</b>	<b>Amount in thousand EUR</b>	
a. Foreign liabilities on an immediate risk basis, excluding derivatives and including local liabilities in local currency	2.131	45.758.444	14.a.
b. Foreign derivative liabilities on an immediate risk basis	1.149	6.805.135	14.b.
c. Cross-jurisdictional liabilities indicator (sum of items 14.a and 14.b)	1.148	52.563.579	14.c.

## Annex XI. - Índex taules requeriments normatius

### DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (UE) 575/2013

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
<b>ANNEX I. DIVULGACIÓ DELS INDICADORS CLAU I PANORÀMICA DELS IMPORTS DE LES EXPOSICIONS PONDERADES PER RISC</b>			
<b>ANNEX II. DIVULGACIÓ DELS INDICADORS CLAU I PANORÀMICA DELS IMPORTS DE LES EXPOSICIONS PONDERADES PER RISC (INSTRUCCIONS)</b>			
OV1	EU OV1 - Visió general dels APR	4.3.2	4.10
KM1	EU KM1 - Indicadors clau	Annexos	II
INS1	EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes	4.3.2	4.8
OVC	EU OVC - Informació del procés d'avaluació de l'adequació del capital intern	4.4	
<b>ANNEX III. DIVULGACIÓ DELS OBJECTIUS I LES POLÍTIQUES DE GESTIÓ DEL RISC</b>			
<b>ANNEX IV. DIVULGACIÓ DELS OBJECTIUS I LES POLÍTIQUES DE GESTIÓ DEL RISC (INSTRUCCIONS)</b>			
OVA	EU OVA - Mètode de gestió del risc de les institucions	3	
OVB	EU OVB - Informació sobre els mecanismes de governança	3	
<b>ANNEX V. INFORMACIÓ SOBRE L'ÀMBIT D'APLICACIÓ</b>			
<b>ANNEX VI. INFORMACIÓ SOBRE L'ÀMBIT D'APLICACIÓ (INSTRUCCIONS)</b>			
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
<b>ANNEX VII. INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS</b>			
<b>ANNEX VIII. INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS (INSTRUCCIONS)</b>			
CC1	EU CC1 - Composició dels fons propis reglamentaris	Annexos	I
CC2	EU CC2 - Conciliació dels fons propis reglamentaris amb el balanç als estats financers auditats	2.5	2.2
CCA	EU CCA - Característiques principals dels instruments reglamentaris de fons propis i els instruments de passius admissibles	Annexos	IV
<b>ANNEX VII. INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS</b>			
<b>ANNEX VIII. INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE ELS RECURSOS PROPIS (INSTRUCCIONS)</b>			
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 - Percentatge del coixí de capital anticíclic específic de cada l'entitat	4.2.3	4.4
<b>ANNEX XI. INFORMACIÓ SOBRE LA RÀTIO DE PALANQUEJAMENT</b>			

**DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (UE) 575/2013**

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
<b>ANNEX XII INFORMACIÓ SOBRE LA RÀTIO DE PALANQUEJAMENT (INSTRUCCIONS)</b>			
LR1	EU LR1 - Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions corresponents a la ràtio de palanquejament	Annexos	V
LR2	EU LR2 - Quadre divulgatiu comú de la ràtio de palanquejament	Annexos	DV
LR3	EU LR3 - Desglossament d'exposicions dins el balanç (exclosos 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	
<b>ANNEX XIII INFORMACIÓ SOBRE ELS REQUERIMENTS DE LIQUIDITAT</b>			
<b>ANNEX XIV INFORMACIÓ SOBRE ELS REQUERIMENTS DE LIQUIDITAT (INSTRUCCIONS)</b>			
LIQA	Gestió del risc de liquiditat	10.1.	
LIQ1	EU LIQ1 - Coeficient 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
<b>ANNEX XV INFORMACIÓ RELACIONADA AMB LA QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT</b>			
<b>ANNEX XVI INFORMACIÓ RELACIONADA AMB LA QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT (INSTRUCCIONS)</b>			
CRA	Informació qualitativa general sobre el risc de crèdit	7.1.1	
CRB	Divulgació addicional relativa a la qualitat creditícia dels actius	7.1.1	
CR1	EU CR1 - Exposicions performing i non-performing i provisions relacionades	7.1.1	7.9
CR1-A	EU CR1-A - Venciment de les exposicions	7.1.1	7.6
CR2	EU CR2 - Variacions del volum de préstecs i bestretes non-performing	7.1.1	7.7
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 de les exposicions reestructurades o refinançades	7.1.1	7.13
CQ2	EU CQ2 - Qualitat de la reestructuració o el finançament	N/A Ràtio Mora <5 %	
CQ3	EU CQ3 - Qualitat creditícia de les exposicions performing i non-performing per dies vençuts	7.1.1	7.10
CQ4	EU CQ4 - Qualitat de les exposicions per situació geogràfica	7.1.1	7.11
CQ5	EU CQ5 - Qualitat creditícia dels préstecs i bestretes a societats no financeres per sector d'activitat	7.1.1	7.12
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	7.1.1	7.15
CQ8	Garanties reals obtingudes per presa de possessió i processos d'execució - desglossament de l'antiguitat	N/A Ràtio Mora <5 %	
<b>ANNEX XVII INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE L'ÚS DE LES TÈCNiques DE MITIGACIÓ DEL RISC DE CRÈDIT</b>			
<b>ANNEX XVII INFORMACIÓ A REVELAR SOBRE L'ÚS DE LES TÈCNiques DE MITIGACIÓ DEL RISC DE CRÈDIT (INSTRUCCIONS)</b>			
CRC	EU CRC - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb les tècniques de reducció del risc de crèdit		
CR3	EU CR3 - Tècniques de reducció del risc de crèdit - Visió general	7.1.1	7.5

**DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (UE) 575/2013**

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
<b>ANNEX XIX</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE ESTÀNDARD</b>		
<b>ANNEX XX</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE ESTÀNDARD (INSTRUCCIONS)</b>		
CRD	EU CRD - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb el mètode estàndard	7.1.2	
CR4	EU CR4 - Mètode estàndard - Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit	7.1.2	7.21
CR5	EU CR5 - Mètode estàndard (APR)	7.1.2	7.22
<b>ANNEX XXI</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE IRB EN EL RISC DE CRÈDIT</b>		
<b>ANNEX XXII</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE L'ÚS DEL MÈTODE IRB EN EL RISC DE CRÈDIT (INSTRUCCIONS)</b>		
CRE	EU CRE - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb el mètode IRB	7.1.2	
CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD	7.1.2	7.26
CR6-A	EU CR6-A - Abast de la utilització dels mètodes IRB i estàndard	7.1.2	7.27
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	7.1.2	7.28
CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició	7.1.3	7.34-7.40
CR9.1	EU CR9.1 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició	7.1.3	7.41-7.49
<b>ANNEX XXIII</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE FINANÇAMENT ESPECIALITZAT</b>		
<b>ANNEX XXIV</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE FINANÇAMENT ESPECIALITZAT (INSTRUCCIONS)</b>		
CR10	EU CR10 - Exposicions de finançament especialitzat i de renda variable subjectes al mètode simple de ponderació de risc	7.4.3	7.77
<b>ANNEX XXV</b>	<b>DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ QUALITATIVA SOBRE EL RISC DE CONTRAPART</b>		
<b>ANNEX XXVI</b>	<b>DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ QUALITATIVA SOBRE EL RISC DE CONTRAPART (INSTRUCCIONS)</b>		
CCRA	EU CCRA - Divulgació d'informació qualitativa sobre el risc de contrapart	7.2.1	
CCR1	EU CCR1 - Anàlisi de l'exposició al risc de contrapart en funció del mètode	7.2.1	7.57
CCR2	EU CCR2 - Operacions subjectes a requisits de fons propis per risc de CVA	7.2.3	7.64
CCR3	EU CCR3 - Mètode estàndard - Exposicions al risc de contrapart per cartera regulatòria i risc	7.2.3	7.59
CCR4	EU CCR4 - Mètode IRB - Exposicions al risc de contrapart per cartera i escala de PD	7.2.3	7.61
CCR5	EU CCR5 - Composició de les garanties reals per a les exposicions al risc de contrapart	7.2.3	7.62
CCR6	EU CCR6 - Exposicions a derivats de crèdit	7.2.3	7.65
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 davant les entitats de contrapartida central	7.2.3	7.63
<b>ANNEX XXVII</b>	<b>DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EXPOSICIONS DE TITULITZACIÓ</b>		

**DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (UE) 575/2013**

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
<b>ANNEX XXVIII</b>	<b>DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ RELACIONADA AMB EXPOSICIONS DE TITULITZACIÓ (INSTRUCCIONS)</b>		
SECA	EU SECA - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb les exposicions de titulització	7.3.1	
SEC1	EU SEC1 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions	7.3.3	7.70
SEC2	EU SEC2 - Exposicions de titulització a la cartera de negociació	N/A sense operativa	
SEC3	EU-SEC3 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions i requisits de capital regulatori corresponents quan l'entitat actua com a originadora o patrocinadora	7.3.2	7.67
SEC4	EU SEC4 - Exposicions de titulització en la cartera d'inversions i requisits de capital reglamentari corresponents quan l'entitat actua com a inversora	7.3.2	7.68
SEC5	EU SEC5 - Exposicions titulitzades per l'entitat - Exposicions amb impagament i ajustos per risc de crèdit específic.	7.3.3	7.71
<b>ANNEX XXIX</b>	<b>DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ SOBRE EL MÈTODE ESTÀNDARD I MÈTODE INTERN DE RISC DE MERCAT</b>		
<b>ANNEX XXX</b>	<b>DIVULGACIÓ D'INFORMACIÓ SOBRE EL MÈTODE ESTÀNDARD I MÈTODE INTERN DE RISC DE MERCAT (INSTRUCCIONS)</b>		
MRA	EU MRA - Requisits de divulgació d'informació qualitativa relacionats amb el risc de mercat	11.1	
MR1	EU MR1 - Risc de mercat segons el mètode estàndard	11.2	11.1
MRB	EU MRB - Requisits de divulgació d'informació qualitativa aplicables a les entitats que utilitzen models interns per al risc de mercat	11.3	
MR2-A	EU MR2-A - Risc de mercat segons el mètode de models interns (IMA)	11.3	11.3
MR2-B	EU MR2-B - Estat de fluxos d'APR d'exposicions al risc de mercat segons el mètode IMA	11.3	11.4
MR3	EU MR3 - Valors segons el mètode IMA per a les carteres de negociació	11.3	11.2
MR4	EU MR4 - Comparació de les estimacions del VaR amb pèrdues i guanys	11.3	11.5
<b>ANNEX XXXI</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL</b>		
<b>ANNEX XXXII</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL (INSTRUCCIONS)</b>		
ORA	EU ORA - Informació qualitativa sobre el risc operatiu	12.1 i 12.4	
OR1	EU OR1 - Requisits de fons propis per risc operatiu i imports de les exposicions ponderades per risc	12.2	12.1
<b>ANNEX XXXI</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL</b>		
<b>ANNEX XXXII</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE EL RISC OPERACIONAL (INSTRUCCIONS)</b>		
REMA	EU REMA - Política de remuneració	13.1	
REM1	EU REM1 - Remuneració concedida respecte a l'exercici	13.4	13.1
REM2	EU REM2 - Pagaments especials al personal amb activitats professionals que 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 - Informació sobre la remuneració del personal amb activitats professionals que incideixen de manera important en el perfil de risc de l'entitat (personal identificat)	13.4	13.5
<b>ANNEX XXXV</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE ACTIUS AMB CÀRREGUES I SENSE CÀRREGUES</b>		

**DIRECTRIUS SOBRE ELS REQUISITS DE DIVULGACIÓ DE CONFORMITAT AMB LA PART VUITENA DEL REGLAMENT (UE) 575/2013**

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
<b>ANNEX XXXVI</b>	<b>INFORMACIÓ SOBRE ACTIUS AMB CÀRREGUES I SENSE CÀRREGUES (INSTRUCCIONS)</b>		
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 2022	Número de Taula
IRRBB1	EU IRRBB1 - Risc de tipus d'interès de la cartera d'Inversió	9.1	9.1
IRRBBA	Informació qualitativa sobre IRRBB	9.1	

**GUIA SOBRE LA DIVULGACIÓ DE L'ARTICLE 473A DEL REGLAMENT (UE) 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 2022	Número de Taula
Plantilla NIIF 9-FL	Plantilla NIIF 9-FL: Comparació dels fons propis i de les ràtios de capital i de palanquejament de les entitats amb aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues i sense aquesta aplicació.	Annexos	III

**DIRECTRIUS SOBRE LA INFORMACIÓ I LA DIVULGACIÓ DE LES MESURES COVID-19 - EBA/GL/2018/10**

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
Plantilla 1	Plantilla 1: Informació de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa	7.1.1	7.16
Plantilla 2	Plantilla 2: Desglossament de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa per venciment residual de la moratòria	7.1.1	7.17
Plantilla 3	Plantilla 3: Informació sobre préstecs i bestretes acabats d'originar proveïts segons esquemes de garantia pública aplicables de fa poc i introduïts en resposta a la crisi de la COVID-19	7.1.1	7.18

**NORMES TÈCNIQUES D'IMPLEMENTACIÓ SOBRE LA DIVULGACIÓ DE RISCOS ASG D'ACORD AMB L'ARTICLE 449a DE LA CRRII - EBA/ITS/2022/01**

ID Taula	Nom Taula	Apartat IRP 2022	Número de Taula
Plantilla 1	Qualitat de les exposicions per sector, emissions i venciments	7.1.4	7.50
Plantilla 2	Préstecs amb garantia immobiliària	7.1.4	7.51
Plantilla 3	Mètriques d'alineament	7.1.4	7.52
Plantilla 4	«Top 20» empreses intensesives en carboni	7.1.4	7.53
Plantilla 5	Exposicions subjectes a risc físic de canvi climàtic	7.1.4	7.54
Plantilles 6, 7 i 8	Detalls de numerador i denominador del càlcul de la Green asset ratio	No es publiquen fins a finals del 2023	
Plantilla 9	BTAR	No es publica fins al juny del 2024	
Plantilla 10	Altres mesures de mitigació	7.1.4	7.55

## Annex XII. Mapa Part Vuitena Reglament (UE) 575\_2013

Article CRR		IRP 2022
<b>Article 431. Àmbit d'aplicació dels requisits de divulgació</b>		
431.1	Requisits de publicació de les divulgacions del Pilar 3.	Informe amb Rellevància Prudencial. Es publica a: <a href="https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economico-financera/altra-informacio-financera.html">https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economico-financera/altra-informacio-financera.html</a>
431.2	L'autorització per part de les autoritats competents dels instruments i metodologies que estableix el títol III se supeditarà a la divulgació per part de les entitats de la forma que s'hi estableix.	Apartat 7.1.3
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 7.1.3
<b>Article 432. Informació no significativa, reservada o confidencial</b>		
432.1	Les entitats podran ometre informació considerada no material en certes condicions.	Apartat 1
432.2	Les entitats podran ometre informació considerada 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
<b>Article 433. Freqüència i abast de la divulgació d'informació</b>		
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
<b>Article 433 bis. Divulgació d'informació per part de les entitats de mida gran</b>		
433 bis	Les entitats de mida gran divulgaran la informació que s'exposa tot seguit amb la freqüència que s'indica	Apartat 1
<b>Article 433 ter. Divulgació d'informació per part de les entitats petites i no complexes</b>		
433 ter	«Les entitats petites i no complexes divulgaran la informació que s'exposa tot seguit amb la freqüència que s'indica»	N/A
<b>Article 433 quater. Divulgació d'informació per part d'altres entitats</b>		
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
<b>Article 434. Mitjà de divulgació</b>		
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
<b>Article 434 bis. Formats uniformes de divulgació d'informació</b>		
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 2022

**Article 435. Polítiques i objectius en matèria de riscos**

<b>435,1</b>	Les entitats divulgaran informació sobre cada categoria de risc:	
<i>435.1.a</i>	Les estratègies i els processos de gestió d'aquests riscos.	Apartats 7.1.1, 7.2.1, 7.3.1, 7.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
<i>435.1.b</i>	L'estructura i organització de la funció de gestió del risc corresponent.	Apartats 3, 7.1.1, 7.2.1, 7.3.1, 7.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
<i>435.1.c</i>	Sistemes de transmissió d'informació i de mesurament del risc.	Apartats 3, 7.1.1, 7.2.1, 7.3.1, 7.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
<i>435.1.d</i>	Cobertura i reducció del risc - polítiques, estratègies i processos.	Apartats 7.1.1, 7.2.1, 7.3.1, 7.4.1, 6, 7.1, 8.1, 8.4, 10.1, 11.1, 12
<i>435.1.e</i>	Declaració aprovada per l'òrgan de direcció sobre l'adequació dels mecanismes de gestió de riscos de l'entitat.	Apartat 3
<i>435.1.f</i>	Breu declaració sobre riscos aprovada per l'òrgan de direcció.	Declaració concisa
<b>435,2</b>	Informació sobre el sistema de govern corporatiu, incloent-hi informació sobre la composició del consell i la seva contractació, i els comitès de risc.	
<i>435.2.a</i>	Membres del consell que, al seu torn, ostenten un càrrec directiu a l'entitat.	Apartat 3.1.1
<i>435.2.b</i>	La política de selecció dels membres de l'òrgan de direcció i els seus coneixements, competències i experiència.	Apartat 3.1.1
<i>435.2.c</i>	La política en matèria de diversitat, els seus objectius i el seu grau de compliment.	Apartat 3.1.1
<i>435.2.d</i>	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
<i>435.2.e</i>	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**

<b>436</b>	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:	
<i>436.a</i>	El nom de l'entitat a què s'apliquen els requisits d'aquest Reglament.	Apartat 2.2
<i>436.b</i>	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.	Annex V, VI
<i>436.c</i>	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
<i>436.d</i>	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
<i>436.e</i>	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
<i>436.f</i>	Impediments per a la transferència ràpida de fons propis entre l'empresa matriu i les seves filials.	
<i>436.g</i>	L'import total pel qual els fons propis reals són inferiors als exigits a totes les filials no incloses en la consolidació.	
<i>436.h</i>	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 2022

**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 instruments del capital de nivell 2, emesos per l'entitat.	<u>Apartat, Annex IV</u>
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 7.1.2
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;	Apartat 7.1.2, 7.2.2, 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 7.4
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 12.2

**Article CRR**

IRP 2022

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.	Apartat 7.1.2, 11.3

**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 7.2.1
439.b	Anàlisi de les polítiques per assegurar garanties reals i establir reserves creditícies.	Apartat 7.2.1
439.c	Anàlisi de les polítiques respecte a les exposicions al risc de correlació adversa.	Apartat 7.2.1
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 7.2.1
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 7.2.3
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 7.2.2
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 7.2.3
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 7.2.3
439.i	El valor de l'exposició davant una entitat de contrapartida central i les exposicions a risc associades que entren 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 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 2022

**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 7.1.3
442.b	Una descripció dels plantejaments i mètodes adoptats per determinar els ajustos per risc de crèdit general i específic	Apartat 7.1.3
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 7.1.3
442.d	Una anàlisi per antiguitat de les exposicions en mora a la comptabilitat	Apartat 7.1.3
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 7.1.3
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 amb una situació d'impagament que s'hagi revertit o hagi estat objecte de baixa en comptes	Apartat 7.1.3
442.g	El desglossament dels préstecs i títols de deute per venciment residual	Apartat 7.1.3

**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 les ECAI i agències de crèdit a l'exportació designades i les raons de qualsevol canvi.	Apartat 7.1.2
444.b	Les categories d'exposició per a les quals s'utilitza cada ECAI o agència de crèdit a l'exportació.	Apartat 7.1.2
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 7.1.2
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 7.1.3

**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 11.2
-----	--	--------------



**Article CRR**

IRP 2022

**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 12.3
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 7.2.3
447.b	L'import total de l'exposició al risc calculat de conformitat amb l'article 92, apartat 3	Apartat 7.2.3
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 7.2.3
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 7.2.3
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 7.2.3
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	
448.1.a	«Els canvis en el valor econòmic del patrimoni net calculat de conformitat amb les sis hipòtesis de pertorbació 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 9.1
448.1.b	Els canvis en els ingressos nets per interessos calculats de conformitat amb les dues hipòtesis de pertorbació 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 9.1
448.1.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	
448.1.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	
448.1.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	
448.1.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	
448.1.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 2022

448.1.e.iii	Una descripció de les hipòtesis de perturbació del tipus d'interès que les entitats utilitzin per estimar el risc de tipus d'interès	
448.1.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	
448.1.e.v	Un resum de la freqüència amb què es dugui a terme l'avaluació del risc de tipus d'interès	
448.1.f	Una descripció de les estratègies globals de gestió i reducció d'aquests riscos	
448.1.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'inversió	
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 7.1.3.1
449.b	El tipus de riscos a què estiguin exposades en les seves activitats de titulització i de retitulització per nivell de prelatió de les posicions de titulització pertinents, distingint entre posicions STS i no STS, i: i) risc retingut en operacions originades per l'entitat mateixa, ii) risc assumit en relació amb operacions originades per tercers	Apartat 7.1.3.1
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	Apartat 7.1.3.1, 7.1.3.3
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 inclosos en l'àmbit de consolidació regulatòria de les entitats	Apartat 7.1.3.1
449.e	Una llista de totes les entitats jurídiques en relació amb les quals les entitats hagin divulgat haver prestat suport de conformitat amb la part tercera, títol II, capítol 5	Apartat 7.1.3.1
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 patrocinin	Apartat 7.1.3.1
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 7.1.3.1
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 7.1.3.1
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 7.1.3.1
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 7.1.3.1

**Article CRR**

IRP 2022

449.k	Per a les activitats de la cartera d'inversions, la informació següent: i) l'import agregat de les posicions de titulització 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 titulització quan les entitats actuïn com a inversor i els corresponents actius ponderats per risc i requisits de capital per mètode de reglamentació	Apartat 7.1.3.1, 7.1.3.2
449.l	Per a les exposicions que hagi titlitzat 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 7.1.3.2

**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	Apartat 3.4, 7.1.4
-------	--	--------------------

**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 decisorí 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 als serveis 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 efectuat 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	



**Article CRR**

IRP 2022

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 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/UE	



**Article CRR**

IRP 2022

**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 7.1.3
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 7.1.3
452.c.i	la relació entre la funció de gestió del risc i la funció d'auditoria interna	Apartat 7.1.3
452.c.ii	la revisió del sistema de qualificació	Apartat 7.1.3
452.c.iii	el procediment per garantir la independència de la funció encarregada de la revisió dels models pel que fa a les funcions responsables del seu desenvolupament	Apartat 7.1.3
452.c.iv	el procediment per garantir la rendició de comptes de les funcions encarregades d'elaborar i revisar els models	Apartat 7.1.3





**Article CRR**
**IRP 2022**

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 7.1.3
452.e	l'abast i el contingut principal dels informes relacionats amb els models de risc de crèdit	Apartat 7.1.3
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 explicació breu de les diferències principals entre els models d'una mateixa cartera, que inclogui:»	Apartat 7.1.3
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 l'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 7.1.3
542.g.i	la seva exposició bruta dins de 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 pel que fa a un nombre suficient de graus de deutors (inclos 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 tals 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 7.1.3



**Article CRR**

IRP 2022

**Article 453. Divulgació d'informació sobre l'ús de tècniques de reducció del risc de crèdit**

<b>453</b>	Les entitats que apliquin tècniques de reducció del risc de crèdit faran pública la informació següent:	
<i>453.a</i>	Compensació de partides dins i fora de balanç.	Apartat 7.1.1
<i>453.b</i>	Les polítiques i processos utilitzats en la valoració i gestió de les garanties reals.	Apartat 7.1.1, 7.1.1.3
<i>453.c</i>	Una descripció dels principals tipus de garanties reals acceptats per l'entitat.	Apartat 7.1.1
<i>453.d</i>	Els principals tipus de garantits i contraparts de derivats de crèdit, així com la seva solvència.	Apartat 7.2.1, 7.2.3
<i>453.e</i>	Informació sobre concentracions de risc de mercat o de crèdit dins la reducció de crèdit aplicada.	Apartat 7.1.3
<i>453.f</i>	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 7.1.2
<i>453.g</i>	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	Apartat 7.1.2, 7.1.3
<i>453.h</i>	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	
<i>453.i</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	
<i>453.j</i>	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 CRR**

IRP 2022

**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 11.1
455.a.i	Les característiques dels models utilitzats.	Apartat 11.1
455.a.ii	Descripció dels processos seguits per mesurar l'increment del risc d'impagament i de migració	Apartat 11.1, 11.3
455.a.iii	Una descripció de les proves de resistència aplicades a la subcartera.	Apartat 11.1
455.a.iv	Mètodes utilitzats per fer proves retrospectives i validar els models interns	Apartat 11.3
455.b	L'abast de l'autorització de l'autoritat competent.	Apartat 11.3
455.c	Descripció de les polítiques i els processos per determinar la classificació de la cartera de negociació, i complir els criteris prudencials.	Apartat 11.3
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 11.3
455.d.i	Al valor en risc diari durant el període de referència i al final d'aquest.	Apartat 11.3
455.d.ii	Al valor en risc en situació de tensió durant el període de referència i al final d'aquest.	Apartat 11.3
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 11.3
455.e	Elements per al càlcul dels requisits de fons propis.	Apartat 11.3
455.f	L'horitzó de liquiditat mitjà ponderat per a cada subcartera coberta per models interns.	Apartat 11.3
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 11.3



## Annex XIII. 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 UE 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	
CRD 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	
EMIR	Reglament (UE) 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	
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>
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	<i>(Loan-to-value)</i>
MAT	Model d'Alertes Precoces	
MDA	<i>Maximum distributable amount</i>	
MREL	Requeriments mínims de deutes elegibles	<i>(Minimum Requirement of Eligible Liabilities)</i>
MIFID	Directiva sobre mercats d'instruments financers	<i>(Markets in Financial Instruments Directive)</i>
MUR	Mecanisme Únic de Resolució	
MUS	Mecanisme Únic de Supervisió	
NIC	Normes Internacionals de Comptabilitat	
NIIF	Normes Internacionals d'Informació Financera	
NPL	Préstecs dubtosos	<i>(Non Performing Loans)</i>
NSFR	Ràtio de Finançament Estable Net	<i>(Net Stable Funding Ratio)</i>
OCI	<i>Other Comprehensive Income</i>	
ODF	Freqüència d'incompliments observada	<i>(Observed Default Frequency)</i>
AEIS	Altra Entitat d'Importància Sistèmica	
OPA	Oferta Pública d'Adquisició	
ORMF	Marc de Govern i Estructura de Gestió del model de Risc Operacional	<i>(Operational Risk Management Framework)</i>
ORMS	Sistema, processos i dades utilitzats per mesurar el Risc Operacional	<i>(Operational Risk Measurement System)</i>
ORX	Organització per a l'intercanvi d'informació de pèrdues operacionals	<i>(Operational Riskdata Exchange)</i>
OTC	Operacions en mercats no organitzats	<i>(Over-The-Counter)</i>
PD	Probabilitat d'incompliment	<i>(Probability of Default)</i>
PE	Pèrdua esperada	<i>(Expected Loss)</i>
PFE	Exposició Potencial Futura	<i>(Potential Future Exposure)</i>
PBC/FT	Prevenió 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	<i>(Risk Appetite Framework)</i>
RAR	Rendibilitat Ajustada al Risc	
RBA	Aproximació basada en <i>ratings</i>	<i>(Rating Based Approach)</i>
RDA	Agregació de Dades de Riscos	<i>(Risk Data Agregation)</i>
RE	Ràtio d'eficiència	
ROE	Taxa de retorn sobre el capital	<i>(Return On Equity)</i>
ROTE	Taxa de retorn sobre el capital tangible	<i>(Return On Tangible Equity)</i>



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>
<b>TIER1</b> Addicional (AT1)	Capital de Nivell 1 addicional	<i>(Additional Tier 1 Capital)</i>
<b>TIER2</b> (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>

