



# Comptes anuals de CaixaBank, S.A.

# 2020

Comptes anuals, proposta d'Aplicació del resultat i Informe de Gestió que el Consell d'Administració, en la sessió del 18 de febrer de 2021, acorda elevar a la Junta General d'Accionistes

Traducció dels comptes anuals emesos originalment en castellà. En el cas de discrepància, preval la versió en castellà.



**CaixaBank**



*La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.*

## Informe d'auditoria de comptes anuals emès per un auditor independent

Als accionistes de CaixaBank, S.A.:

### Informe sobre els comptes anuals

#### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank, S.A. (la Societat o l'entitat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, el compte de resultats, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica en la nota 1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables continguts en el mateix.

#### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals del nostre informe*.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya, segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

#### Qüestions claus de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

**Qüestions clau de l'auditoria****Manera en què s'han tractat en l'auditoria****Deteriorament per risc de crèdit dels actius financers a cost amortitzat i dels actius immobiliaris procedents d'adjudicacions**

La determinació del deteriorament per risc de crèdit i d'actius immobiliaris procedents d'adjudicacions està basada en models de càlcul interns de pèrdua esperada. En l'entorn de la crisi de la Covid-19 s'ha incrementat la complexitat en l'estimació del deteriorament per risc de crèdit, a causa de les adaptacions en els models interns per a incorporar noves assumpcions i elements de judici com són les mesures de flexibilització comptable en l'aplicació dels criteris de classificació per fases (*staging*) de les operacions acollides a moratòries, la consideració de les garanties en les operacions amb aval governamental o la consideració dels ajustos als models per a la seva adaptació als nous escenaris macroeconòmics. Aquesta estimació requereix un elevat component de judici per part de la direcció i és una de les estimacions més significatives i complexes en la preparació dels comptes anuals adjunts, per la qual cosa ha estat considerada com una de les qüestions clau de l'auditoria.

Adicionalment als ja assenyalats, els principals judicis i estimacions realitzats per la direcció són els següents:

- Els criteris d'identificació i classificació per fases ("staging") dels actius deteriorats o actius amb increment significatiu del risc, incloent els criteris addicionals establerts en el context de la Covid-19 i que, entre altres, afecten els empleats en l'avaluació de les operacions sota mesures de moratòria i a les concedides amb aval governamental.
- La construcció dels paràmetres per als models interns de probabilitat d'incompliment (PD – *probability of default*) i de severitat de la pèrdua en cas d'incompliment (LGD – *loss given default*).

El nostre treball ha inclòs la participació d'especialistes interns en models de risc de crèdit i de valoració d'actius immobiliaris procedents d'adjudicacions i s'ha centrat, en l'anàlisi, avaluació i comprovació del control intern, així com en la realització de proves en detall sobre l'estimació del deteriorament.

Respecte el sistema de control intern, hem realitzat un enteniment del procés d'estimació del deteriorament per risc de crèdit i proves sobre l'adequació dels controls en les diferents fases del procés, prestant especial atenció a la determinació i aprovació dels ajustos als models per a la seva adaptació als nous escenaris macroeconòmics i als processos de concessió de moratòries i avals governamentals en el marc de la Covid-19. També han estat objecte de revisió l'avaluació periòdica de les alertes de seguiment del risc de crèdit, així com l'efectiva realització del procés de revisió periòdic d'expedients d'acreditats per al seguiment de la seva classificació i, en els casos que apliqui, registre del seu deteriorament.

Adicionalment, hem realitzat proves en detall consistents en:

- Anàlisi de la metodologia i comprovacions dels principals models interns respecte a: i) mètodes de càlcul i segmentació; ii) criteris de classificació dels actius crediticis per fases ("staging") i dels actius immobiliaris en funció de la seva categoria; iii) metodologia d'estimació dels paràmetres de pèrdua esperada (probabilitat d'incompliment i valor realitzable de les garanties); iv) dades utilitzades i principals estimacions emprades, especialment les relatives a escenaris macroeconòmics i les seves assumpcions; i v) recalibratges i proves retrospectives (*backtesting*) efectuades en els models interns.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en què s'han tractat en l'auditoria
<ul style="list-style-type: none"> <li>• La utilització d'hipòtesi amb efecte significatiu en les provisions per risc de crèdit constituïdes, com ara els escenaris macroeconòmics considerats i la seva probabilitat d'ocurrència (especialment amb l'ajust sobre el model de provisions col·lectives realitzat en l'entorn de la crisi de la Covid-19), la vida esperada de les operacions i l'existència de prepagaments, entre altres.</li> <li>• El valor realitzable de les garanties associades a les operacions creditícies concedides a partir de la informació i/o el valor de taxació proporcionat per diferents societats de taxació o mitjançant la utilització de metodologies estadístiques en aquells casos de reduïda exposició i risc.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Validació dels criteris addicionals, establerts en el context de la Covid-19, per a l'avaluació de l'increment significatiu del risc.</li> <li>• Anàlisi del funcionament del "motor de càlcul" i re-execució del càlcul de provisions col·lectives dels models d'estimació de deteriorament per risc de crèdit per a unes certes carteres creditícies, de la provisió constituïda per l'ajust sobre els models per la modificació de l'escenari macroeconòmic a l'entorn de la crisi de la Covid-19, així com la corresponent a l'estimació del deteriorament dels actius immobiliaris i contrast dels resultats amb els obtinguts per la Direcció de la Societat.</li> <li>• Validació d'una mostra d'expedients d'acreditats analitzats de manera individualitzada, per avaluar la seva adequada classificació, les seves metodologies d'estimació de pèrdua i registre, si s'escau, del seu corresponent deteriorament.</li> <li>• Per a una mostra d'operacions concedides subjectes en el seu cas a moratòries o al suport d'avalis governamentals, s'ha avaluat l'adequació de la documentació recopilada per la Societat per a la seva concessió.</li> <li>• Anàlisi de la metodologia utilitzada per a l'estimació dels costos de venda, períodes de venda i retallades de garantia, per a l'estimació del deteriorament dels actius adjudicats.</li> <li>• Validació d'una mostra de taxacions per avaluar que s'ajusten a la normativa en vigor, la seva raonabilitat i el seu grau d'actualització.</li> </ul>
<p>L'estimació del deteriorament dels actius immobiliaris amb origen en l'activitat creditícia i que, a través de la dació en pagament, compra, o per via judicial s'adjudiquen a la Societat, es realitza també sobre la base de models de càlcul interns que avaluen l'import recuperable d'aquesta mena d'actius, estimant el seu valor raonable ajustat pel seu cost de venda, considerant un descompte del valor de referència en funció de l'experiència històrica de la Societat en l'alienació de béns de similars característiques, i seguint els mateixos criteris que els utilitzats per a les garanties reals immobiliàries associades a les operacions creditícies.</p> <p>Vegeu les Notes 2, 3.4.1, 13, 18, 19 i 38.2 dels comptes anuals adjunts referents al risc de crèdit i al deteriorament d'actius immobiliaris provinents d'adjudicacions, i les Notes 34 i 37 dels comptes anuals adjunts referents als guanys o pèrdues generats durant l'exercici.</p>	<p>Com a resultat de les nostres proves no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.</p>

**Qüestions clau de l'auditoria****Manera en què s'han tractat en l'auditoria****Recuperabilitat dels actius per impostos diferits**

L'avaluació de la recuperabilitat dels actius per impostos diferits és un exercici complex i que requereix un elevat grau de judici i estimació, i, és per això que considerem l'avaluació de la capacitat per a recuperar els actius per impostos diferits sobre la base de l'estimació realitzada per la direcció de la Societat com una qüestió clau en la nostra auditoria.

La política de la Societat és la de reconèixer els actius per impostos diferits, diferents dels monetitzables, només quan es considera probable que s'obtingran en el futur guanys fiscals suficients que permetin la seva recuperació.

En aquest procés, existeixen consideracions específiques i complexes que la Direcció té en compte, per a avaluar tant el reconeixement com la posterior capacitat de recuperació dels actius fiscals diferits registrats, basant-se en projeccions financeres i plans de negoci de la Societat, actualitzats per l'impacte de la Covid-19 i suportats per hipòtesis definides que es projecten en un horitzó temporal, i considerant la normativa fiscal existent en cada moment.

Adicionalment, la Direcció de la Societat sotmet el model de recuperabilitat dels actius per impostos diferits a la revisió d'un expert fiscal independent i a exercicis periòdics de revisió (back test) per avaluar la seva predictibilitat.

Vegeu les Notes 2 i 23 dels comptes anuals adjunts.

Amb la col·laboració dels nostres experts en l'àrea fiscal, hem obtingut un enteniment del procés d'estimació efectuat per la direcció i dels controls dissenyats i implementats sobre les següents activitats:

- Procediment sobre les projeccions financeres de la Societat per a l'estimació de la recuperabilitat dels actius fiscals diferits.
- Càlcul de les diferències temporals deduïbles d'acord amb les normes fiscals aplicables.

Adicionalment, hem realitzat les següents proves en detall:

- Avaluació dels fluxos d'efectiu considerats en les projeccions financeres i de la raonabilitat i exactitud dels càlculs realitzats.
- Anàlisi de les hipòtesis econòmiques i financeres assumides en les estimacions per al càlcul de les diferències temporals, per avaluar que són completes, adequades i utilitzables en els terminis establerts, amb especial atenció a l'impacte de la Covid-19.
- Anàlisi de la raonabilitat dels imports dels actius per impostos diferits considerats monetitzables.

Com a resultat de les nostres proves no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.

**Qüestions clau de l'auditoria**
**Manera en què s'han tractat en l'auditoria**
**Provisions fiscals, legals i reguladores**

Com a resultat del curs normal de la seva activitat, la Societat pot trobar-se immersa en procediments, tant administratius com judicials o afers en arbitratge, de naturalesa fiscal, legal i/o reguladora.

Així mateix, existeixen altres situacions encara no subjectes a cap procés judicial que, no obstant, han precisat del registre de provisions com són els aspectes de conducta i transparència amb els clients i la seva eventual compensació.

Generalment, aquests procediments finalitzen després d'un llarg període de temps, resultant processos complexos d'acord amb la legislació aplicable.

La direcció de la Societat compta amb una política per a registrar una provisió per aquests conceptes, quan d'acord amb la mateixa és requerida, registrant-se sobre la base de les estimacions realitzades, aplicant procediments de càlcul prudents i consistents amb les condicions d'incertesa inherents a les obligacions que cobreixen. En general, tant la determinació del resultat previst d'aquests procediments, com l'avaluació del seu efecte econòmic, comporten complexitat i incertesa quant al seu desenllaç i/o quantia definitiva.

En conseqüència, el registre de les provisions fiscals, legals i reguladores és una de les àrees en les quals major grau de judici i estimació es requereix, i, és per això, que ha suposat una qüestió clau en la nostra auditoria.

Vegeu les Notes 2 i 21 dels comptes anuals adjunts.

Hem obtingut un enteniment i realitzat una avaluació del procés d'estimació efectuat per la direcció de la Societat i dels controls dissenyats i implementats sobre les següents activitats:

- Alta, registre i actualització de la totalitat dels litigis en els sistemes de la Societat, així com de l'assignació de provisió, d'acord amb la política de la Societat.
- Avaluació dels criteris emprats per a l'estimació i comptabilització de les provisions constituïdes associades a procediments fiscals, legals o reguladors.

Adicionalment, hem realitzat proves en detall consistents en:

- Anàlisi de les principals demandes judicials, tant individuals com, en el seu cas, col·lectives.
- Obtenció de la carta de confirmació de l'assessoria jurídica de CaixaBank, S.A. per a contrastar la raonabilitat de l'avaluació del resultat esperat dels litigis, la totalitat de la informació i la identificació de potencials passius omesos.
- Amb el suport dels nostres especialistes en l'àrea fiscal: i) seguiment de l'evolució de les inspeccions fiscals obertes i ii) anàlisi de l'estimació tant del resultat esperat dels procediments fiscals en curs més significatius, com de les possibles contingències en relació amb el compliment de les obligacions tributàries per a tots els períodes oberts a inspecció.
- Anàlisi del registre, raonabilitat i moviment de provisions comptables associades a procediments fiscals, legals i reguladors.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera en què s'han tractat en l'auditoria
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Examen de les comunicacions amb els reguladors i anàlisis de les inspeccions reguladores realitzades i en curs.</li> </ul> <p>En la realització dels nostres procediments no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.</p>
<p><b>Avaluació de l'entorn de control dels sistemes d'informació</b></p> <p>L'operativa i continuïtat de l'activitat de la Societat, per la seva naturalesa, i especialment el procés d'elaboració de la informació financera i comptable, té una gran dependència dels sistemes d'informació que integren la seva estructura tecnològica, i asseguren el correcte processament de la informació, i, és per això, per la qual cosa ha suposat una qüestió clau en la nostra auditoria.</p> <p>A més, conforme els sistemes es fan més complexos, augmenten els riscos associats a les tecnologies de la informació, de l'organització i, per tant, sobre la informació que processen.</p> <p>Referent a això, la direcció de la Societat té establerts els procediments que considera oportuns a l'entorn dels sistemes d'informació.</p> <p>L'efectivitat del marc general de control intern dels sistemes d'informació és un aspecte fonamental per a suportar l'operativa de la Societat, així com el procés de registre i tancament comptable.</p> <p>En aquest context, resulta necessari avaluar aspectes com l'organització i govern de l'àrea de sistemes d'informació, els controls sobre el manteniment i el desenvolupament de les aplicacions, la seguretat física i lògica i l'explotació d'aquests sistemes.</p>	<p>Amb la col·laboració dels nostres especialistes en sistemes d'informació i processos, el nostre treball ha consistit en avaluar i comprovar l'entorn de control associat als sistemes d'informació que suporten l'operativa de la Societat, i especialment el procés de tancament comptable.</p> <p>En aquest context, s'han executat procediments sobre el control intern i proves substantives per a avaluar aspectes com: i) l'organització i govern de l'àrea de sistemes d'informació, ii) la gestió del canvi, desenvolupament i manteniment d'aplicacions i iii) el control d'accés, seguretat física i lògica sobre les aplicacions, sistemes operatius i bases de dades que suporten la informació financera rellevant.</p> <p>Adicionalment, respecte al procés de registre i tancament comptable, hem realitzat els següents procediments addicionals:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Enteniment i revisió del procés de generació d'assentaments comptables i informació financera.</li> <li>Extracció, validació de la totalitat i filtrat dels assentaments introduïts en la comptabilitat, així com l'anàlisi de la raonabilitat de determinats assentaments.</li> </ul> <p>Els resultats dels nostres procediments anteriors no han posat de manifest cap observació rellevant sobre aquesta qüestió.</p>

---

### **Altra informació: Informe de gestió**

---

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2020, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb l'exigit per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- a) Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera i determinada informació inclosa en l'Informe Anual de Govern Corporatiu, als quals es refereix la Llei d'Auditoria de Comptes, s'ha facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable i, en cas contrari, a informar-ne.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa en l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels citats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2020 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

---

### **Responsabilitat dels administradors i de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb els comptes anuals**

---

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable de empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o bé si no existeix cap altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria i Control és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.



---

## Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

---

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per tal de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, els fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, incloent-hi la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat una declaració de què hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hem comunicat amb la mateixa per a informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

## **Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris**

---

### **Format electrònic únic europeu**

---

Hem examinat l'arxiu digital del format electrònic únic europeu (FEUE) de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2020 que comprèn l'arxiu XHTML amb els comptes anuals de l'exercici, que formaran part de l'informe financer anual.

Els administradors de CaixaBank, S.A. són responsables de presentar l'informe anual de l'exercici 2020 de conformitat amb els requeriments de format establerts en el Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018 de la Comissió Europea (d'ara endavant Reglament FEUE).

La nostra responsabilitat consisteix en examinar l'arxiu digital preparat pels administradors de la Societat, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria amb la finalitat de comprovar si el contingut dels comptes anuals inclosos en aquest fitxer es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals que hem auditat, i si el format dels mateixos s'ha realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts en el Reglament FEUE.

En la nostra opinió, l'arxiu digital examinat es correspon íntegrament amb els comptes anuals auditats, i es presenta, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts en el Reglament FEUE.

---

### **Informe addicional per la Comissió d'Auditoria i Control**

---

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe addicional per a la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat de data 17 de febrer de 2021.



CaixaBank, S.A.

---

### **Període de contractació**

---

La Junta General Ordinària d'Accionistes en la seva reunió celebrada el 6 de abril de 2017 va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com auditors de la Societat per un període de tres anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2018.

Adicionalment, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 22 de maig de 2020 va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com auditors de la Societat per un període d'un any, comptant a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2021.

---

### **Serveis prestats**

---

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que han estat prestats a la Societat es desglossen en la nota 33 de la memòria dels comptes anuals adjunts.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.**

Original en castellà signat per  
Raúl Ara Navarro (20210)

19 de febrer de 2021

## **COMPTE ANUAL DE CAIXABANK DE L'EXERCICI 2020**

- Balanços a 31 de desembre de 2020 i 2019, abans de l'aplicació del resultat
- Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019
- Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019
  - ◆ Estats d'ingressos i despeses reconeguts
  - ◆ Estats totals de canvis en el patrimoni net
- Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2020 i 2019
- Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020

**BALANÇOS**
**ACTIU**

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2020	31-12-2019 (*)
<b>Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista</b>	<b>9</b>	<b>46.779</b>	<b>13.898</b>
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>10</b>	<b>13.449</b>	<b>14.240</b>
Derivats		12.459	13.165
Instruments de patrimoni		195	370
Valors representatius de deute		795	705
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>11</b>	<b>139</b>	<b>221</b>
Instruments de patrimoni		54	55
Valors representatius de deute			
Préstecs i bestretes		85	166
Clientela		85	166
<b>Actius financers destinats a valor raonable amb canvis en resultats</b>			<b>1</b>
Valors representatius de deute			1
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>12</b>	<b>17.347</b>	<b>16.316</b>
Instruments de patrimoni		899	1.729
Valors representatius de deute		16.448	14.587
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>13</b>	<b>243.659</b>	<b>222.935</b>
Valors representatius de deute		19.970	13.992
Préstecs i bestretes		223.689	208.943
Entitats de crèdit		5.386	4.355
Clientela		218.303	204.588
<b>Derivats – Comptabilitat de cobertures</b>	<b>14</b>	<b>532</b>	<b>2.133</b>
<b>Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès</b>	<b>14</b>	<b>189</b>	<b>57</b>
<b>Inversions en dependents, negocis conjunts i associades</b>	<b>15</b>	<b>10.348</b>	<b>10.923</b>
Entitats del grup		9.167	9.535
Negocis conjunts			
Entitats associades		1.181	1.388
<b>Actius tangibles</b>	<b>16</b>	<b>4.582</b>	<b>4.596</b>
Immobilitzat material		4.541	4.560
D'ús propi		4.541	4.560
Inversions immobiliàries		41	36
<b>Actius intangibles</b>	<b>17</b>	<b>735</b>	<b>887</b>
Fons de comerç		323	529
Altres actius intangibles		412	358
<b>Actius per impostos</b>		<b>8.382</b>	<b>8.963</b>
Actius per impostos corrents		809	1.307
Actius per impostos diferits	23	7.573	7.656
<b>Altres actius</b>	<b>18</b>	<b>3.479</b>	<b>3.656</b>
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		1.210	1.206
Existències		9	14
Resta dels altres actius		2.260	2.436
<b>Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda</b>	<b>19</b>	<b>322</b>	<b>338</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>349.942</b>	<b>299.164</b>
<b>Promemòria</b>			
Compromisos de préstecs concedits	24	64.238	57.850
Garanties financeres concedides	24	5.342	5.086
Altres compromisos concedits	24	19.664	20.738
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració			
Actius financers mantinguts per negociar		691	165
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		3.556	2.544
Actius financers a cost amortitzat		94.029	93.053
Actiu material adquirit en arrendament	16	1.367	1.416

(\*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1)

**BALANÇOS**
**PASSIU**

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2020	31-12-2019 (*)
<b>Passius financers mantinguts per negociar</b>	<b>10</b>	<b>7.557</b>	<b>9.281</b>
Derivats		7.285	8.810
Posicions curtes de valors		272	471
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>			<b>1</b>
Altres passius financers			1
<b>Passius financers a cost amortitzat</b>	<b>20</b>	<b>314.156</b>	<b>260.875</b>
Dipòsits		276.072	222.439
Bancs centrals		45.695	13.044
Entitats de crèdit		3.735	4.296
Clientela		226.642	205.099
Valors representatius de deute emesos		32.781	30.332
Altres passius financers		5.303	8.104
<b>Derivats – Comptabilitat de cobertures</b>	<b>14</b>	<b>174</b>	<b>442</b>
<b>Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès</b>	<b>14</b>	<b>1.587</b>	<b>1.464</b>
<b>Provisions</b>	<b>21</b>	<b>2.844</b>	<b>3.370</b>
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		499	519
Altres retribucions als empleats a llarg termini		1.397	1.709
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		501	628
Compromisos i garanties concedits		124	129
Resta de provisions		323	385
<b>Passius per impostos</b>		<b>679</b>	<b>618</b>
Passius per impostos corrents		61	1
Passius per impostos diferits	23	618	617
<b>Altres passius</b>	<b>18</b>	<b>1.271</b>	<b>1.058</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>328.268</b>	<b>277.109</b>
<b>Promemòria</b>			
Passius subordinats			
Passius financers a cost amortitzat	20	6.203	5.461

(\*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

**PATRIMONI NET**

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2020	31-12-2019 (*)
<b>FONS PROPIS</b>	<b>22</b>	<b>23.044</b>	<b>22.898</b>
Capital		5.981	5.981
Prima d'emissió		12.033	12.033
Altres elements de patrimoni net		25	24
Guanys acumulats		7.726	6.049
Altres reserves		(3.399)	(3.254)
(-) Accions pròpies		(10)	(9)
Resultat de l'exercici		688	2.074
<b>UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT</b>	<b>22</b>	<b>(1.370)</b>	<b>(843)</b>
Elements que no es reclassificaran en resultats		(1.816)	(1.167)
Guanys o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(43)	(45)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.773)	(1.122)
Elements que es poden reclassificar en resultats		446	324
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		73	(34)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		373	358
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>		<b>21.674</b>	<b>22.055</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>		<b>349.942</b>	<b>299.164</b>

(\*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

**COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS**

(Milions d'euros)

	NOTA	2020	2019 (*)
Ingressos per interessos	26	4.001	4.152
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		171	209
Actius financers a cost amortitzat		3.587	3.804
Resta d'ingressos per interessos		243	139
Despeses per interessos	27	(697)	(777)
<b>MARGE D'INTERESSOS</b>		<b>3.304</b>	<b>3.375</b>
Ingressos per dividends	28	1.467	1.857
Ingressos per comissions	29	2.224	2.240
Despeses per comissions	29	(125)	(134)
Guany o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	182	173
Actius financers a cost amortitzat		114	2
Resta d'actius i passius financers		68	171
Guany o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	30	138	101
Altres guanys o pèrdues		138	101
Guany o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	(5)	(64)
Reclassificació d'actius financers des de valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Reclassificació d'actius financers des de cost amortitzat			
Altres guanys o pèrdues		(5)	(64)
Guany o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets		(6)	44
Diferències de canvi, netes		(50)	(46)
Altres ingressos d'explotació	31	121	114
Altres despeses d'explotació	31	(586)	(594)
<b>MARGE BRUT</b>		<b>6.664</b>	<b>7.066</b>
Despeses d'administració		(3.332)	(4.503)
Despeses de personal	32	(2.369)	(3.493)
Altres despeses d'administració	33	(963)	(1.010)
Amortització	16 i 17	(553)	(542)
Provisions o reversió de provisions	21	(148)	(129)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació	34	(1.477)	(317)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		2	0
Actius financers a cost amortitzat		(1.479)	(317)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts o associades	15	(484)	(162)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	35, 17, 16	(47)	(61)
Actius tangibles		(33)	(39)
Actius intangibles		(14)	(22)
Altres		0	0
Guany o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	7 i 36	9	732
Guany o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)	19 i 37	(38)	(36)
<b>GUANYS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES</b>		<b>594</b>	<b>2.048</b>
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades	23	94	26
<b>GUANYS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES</b>		<b>688</b>	<b>2.074</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>688</b>	<b>2.074</b>

(\*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

## ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART A)

### ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

(Millions d'euros)

	NOTA	2020	2019 (*)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>688</b>	<b>2.074</b>
<b>UN ALTRE RESULTAT GLOBAL</b>		<b>(527)</b>	<b>(58)</b>
Elements que no es reclassificaran en resultats		(649)	(118)
Guanys o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		3	(49)
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12	(651)	(84)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobert]		58	
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobertura]		(58)	
Impost sobre els guanys relatiu a elements que no es reclassificaran		(1)	15
Elements que es poden reclassificar en resultats		122	60
Conversió de divises			(1)
Guanys/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net			(1)
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		160	(57)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		176	8
Transferit a resultats		(16)	(65)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		35	236
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		67	389
Transferit a resultats		(32)	(153)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		(73)	(118)
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI</b>		<b>161</b>	<b>2.016</b>

(\*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).



**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART B)**

**ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET**

(Milions d'euros)

	NOTA	FONS PROPIS					UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	TOTAL			
		CAPITAL	PRIMA D'EMISSIÓ	ALTRES ELEMENTS DEL PATRIMONI NET	GUANYS ACUMULATS	ALTRES RESERVES			MENYS: ACCIONS PRÒPIES	RESULTAT DE L'EXERCICI	MENYS: DIVIDENDS A COMPTE
<b>SALDO A 31-12-2018</b>		<b>5.981</b>	<b>12.033</b>	<b>19</b>	<b>5.983</b>	<b>(3.110)</b>	<b>(9)</b>	<b>1.163</b>	<b>(419)</b>	<b>(785)</b>	<b>20.856</b>
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI								2.074		(58)	2.016
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET				5	66	(144)		(1.163)	419		(817)
Dividends (o remuneracions als socis)					(598)						(598)
Compra d'accions pròpies	22						(6)				(6)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	22						6				6
Transferències entre components del patrimoni net					744			(1.163)	419		
Altres augments/disminucions del patrimoni net				5	(80)	(144)					(219)
<b>SALDO A 31-12-2019</b>		<b>5.981</b>	<b>12.033</b>	<b>24</b>	<b>6.049</b>	<b>(3.254)</b>	<b>(9)</b>	<b>2.074</b>		<b>(843)</b>	<b>22.055</b>
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2020		5.981	12.033	24	6.049	(3.254)	(9)	2.074		(843)	22.055
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI								688		(527)	161
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET				1	1.677	(145)	(1)	(2.074)			(542)
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(418)						(418)
Compra d'accions pròpies	22						(7)				(7)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	22						6				6
Transferències entre components del patrimoni net					2.074			(2.074)			
Altres augments/disminucions del patrimoni net	6			1	21	(145)					(123)
<b>SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2020</b>		<b>5.981</b>	<b>12.033</b>	<b>25</b>	<b>7.726</b>	<b>(3.399)</b>	<b>(10)</b>	<b>688</b>		<b>(1.370)</b>	<b>21.674</b>

**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU (MÈTODE INDIRECTE)**

(Milions d'euros)

	NOTA	2020	2019 (*)
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		34.607	(3.582)
<b>Resultat de l'exercici</b>		<b>688</b>	<b>2.074</b>
<b>Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>		<b>3.056</b>	<b>1.283</b>
Amortització		553	542
Altres ajustos		2.503	741
<b>Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació</b>		<b>(20.909)</b>	<b>(2.496)</b>
Actius financers mantinguts per negociar		791	(1.382)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		81	253
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		0	(1)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.569)	3.764
Actius financers a cost amortitzat		(22.339)	(3.447)
Altres actius d'explotació		2.127	(1.683)
<b>Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació</b>		<b>51.922</b>	<b>(4.360)</b>
Passius financers mantinguts per negociar		(1.724)	964
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		0	1
Passius financers a cost amortitzat		54.525	(4.166)
Altres passius d'explotació		(879)	(1.159)
<b>Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys</b>		<b>(150)</b>	<b>(83)</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		<b>(217)</b>	<b>(159)</b>
<b>Pagaments:</b>		<b>(500)</b>	<b>(1.524)</b>
Actius tangibles		(319)	(467)
Actius intangibles		(130)	(109)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		(32)	(937)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(19)	(11)
<b>Cobraments:</b>		<b>283</b>	<b>1.365</b>
Actius tangibles		44	80
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		112	1.036
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		127	249
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		<b>(1.504)</b>	<b>1.199</b>
<b>Pagaments:</b>		<b>(5.241)</b>	<b>(3.629)</b>
Dividends	6	(418)	(598)
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(7)	(6)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(4.816)	(3.025)
<b>Cobraments:</b>		<b>3.737</b>	<b>4.828</b>
Passius subordinats	20	746	0
Alienació d'instruments de patrimoni propi		6	6
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		2.985	4.822
<b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI</b>		<b>(5)</b>	<b>1</b>
<b>E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)</b>		<b>32.881</b>	<b>(2.541)</b>
<b>F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI</b>		<b>13.898</b>	<b>16.439</b>
<b>G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (E+F)</b>		<b>46.779</b>	<b>13.898</b>
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>9</b>		
Efectiu		2.073	2.375
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		44.414	11.209
Altres actius financers		292	314
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI</b>		<b>46.779</b>	<b>13.898</b>

(\*) Es presenta exclusivament amb finalitats comparatives (vegeu Nota 1).

**NOTES DE LA MEMÒRIA DE CAIXABANK A 31 DE DESEMBRE DE 2020**

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels comptes anuals, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de CaixaBank a 31 de desembre de 2020, com també dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, que s'han produït en l'exercici anual finalitzat en aquella data.

**Índex de notes explicatives****Pàgina**

1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació .....	11
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats .....	16
3. Gestió del risc .....	40
4. Gestió de la solvència .....	110
5. Distribució de resultats .....	113
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció .....	114
7. Combinacions de negocis i fusions .....	115
8. Retribucions del «personal clau de la direcció» .....	116
9. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista .....	122
10. Actius i passius financers mantinguts per negociar .....	123
11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats .....	125
12. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global .....	126
13. Actius financers a cost amortitzat .....	128
14. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu) .....	131
15. Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades .....	136
16. Actius tangibles .....	138
17. Actius intangibles .....	140
18. Altres actius i passius .....	142
19. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda .....	143
20. Passius financers .....	144
21. Provisions .....	148
22. Patrimoni net .....	156
23. Situació fiscal .....	158
24. Garanties i compromisos contingents concedits .....	161
25. Altra informació significativa .....	162
26. Ingressos per interessos .....	167
27. Despeses per interessos .....	168
28. Ingressos per dividendes .....	169
29. Comissions .....	170
30. Guanys o pèrdues per actius i passius financers .....	171
31. Altres Ingressos i altres despeses d'exploració .....	172
32. Despeses de personal .....	173

33. Altres despeses d'administració .....	175
34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats..	177
35. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers .....	178
36. Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers.....	179
37. Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes .....	180
38. Informació sobre el valor raonable.....	181
39. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari.....	189
40. Transaccions amb parts vinculades .....	194
41. Altres requeriments d'informació.....	199
42. Estats de fluxos d'efectiu .....	200
Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank .....	201
Annex 2 – Participacions de CaixaBank en acords i negocis conjunts del Grup CaixaBank .....	203
Annex 3 – Participacions en societats associades de CaixaBank .....	204
Annex 4 – Altres desglossaments fiscals.....	206
Annex 5 – Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2020.....	207
Annex 6 – Relació d'agents .....	208

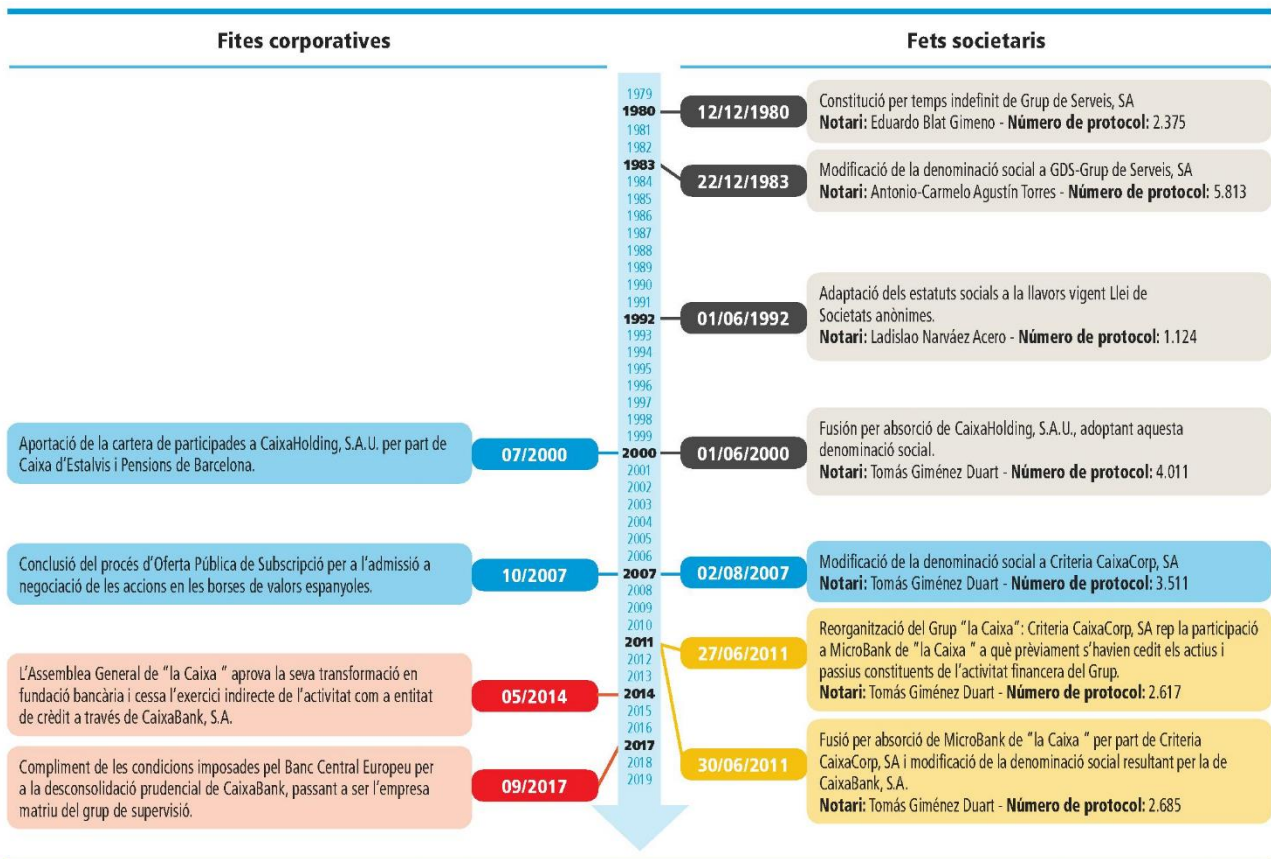
**1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació**

**1.1. Naturalesa de l'Entitat**

Caixabank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank –per la seva denominació comercial– o l'Entitat) és una societat anònima de nacionalitat espanyola inscrita en el Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351 i en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100. L'identificador d'entitat jurídica (LEI) de CaixaBank i el seu NIF són 7CUNSS33WID6K7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol de 2011, les accions de CaixaBank 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 l'Entitat és al carrer Pintor Sorolla, 2-4, de València. Els telèfons de contacte del servei d'atenció a l'accionista són 902 11 05 82 / +34 935 82 98 03, i el telèfon d'atenció a inversors institucionals i analistes és el +34 934 11 75 03.

Les fites societàries més rellevants de l'Entitat durant el seu període d'activitat són les següents:



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, incloses 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 valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, i també de tota mena de participacions en qualsevol societat o empresa.

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

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

Pel fet que CaixaBank és una societat mercantil de nacionalitat espanyola, que té forma jurídica de societat anònima, es regeix pel text refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i normativa de desplegament. A més, com que és 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.

La pàgina web corporativa de CaixaBank és [www.caixabank.com](http://www.caixabank.com).

## 1.2. Bases de presentació

Els comptes anuals han estat formulats pels Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a 31 de desembre de 2020, que és l'establert a la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, així com les seves posteriors modificacions en vigor al tancament de l'exercici.

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li resulta d'aplicació i, en particular, els principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de l'Entitat i dels fluxos d'efectiu existents durant l'exercici corresponent.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui una altra unitat monetària alternativa. Determinada informació financera d'aquesta memòria ha estat arrodonida i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres anteriors. Així mateix, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquesta memòria, s'ha tingut en compte la seva importància relativa amb relació al període comptable anual.

### **Normativa comptable emesa pel Banc d'Espanya que ha entrat en vigor durant l'exercici 2020**

En data 11 de juny de 2020, el Banc d'Espanya va publicar una doble modificació de la Circular 4/2017, sobre normes d'informació financera pública i reservada de les entitats de crèdit. D'una banda, es va aprovar la Circular 2/2020, per tal de transposar els últims desenvolupaments introduïts en les normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (entre les quals destaca la nova definició de negoci de la NIIF 3). De l'altra, es va aprovar la Circular 3/2020, que té com a objectiu evitar automatismes i permet introduir certs aspectes particulars, que reforcen el judici expert per a la classificació per risc de crèdit dels refinançaments en el context econòmic actual derivat de la crisi sanitària provocada per la COVID-19 i tenint en compte les recomanacions de reguladors i supervisors bancaris de tot el món.

## 1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions efectuades

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2020 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 18 de febrer de 2021 i estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes, per bé que s'espera que siguin aprovats sense modificacions.

En la sessió de 26 de març de 2020, el Consell d'Administració va acordar deixar sense efecte l'import del dividend recollit en la proposta de distribució de resultats de l'exercici 2019 inclosa en els comptes anuals d'aquest exercici i va formular una nova proposta de distribució del resultat (vegeu Nota 1.8). Els comptes anuals de 2019 i la proposta de distribució del resultat d'aquest exercici en els seus nous termes van ser aprovats en la Junta General d'Accionistes del 22 de maig de 2020.

Aquests comptes anuals s'han preparat sobre la base d'empresa en funcionament segons la Solvència (vegeu Nota 4) i la liquiditat (vegeu Nota 3.3.3.) de l'Entitat. En l'elaboració dels comptes anuals s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions efectuats pel Consell d'Administració per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi apareixen registrats. Aquests judicis i estimacions es refereixen, principalment, a:

- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles (Nota 2.15 i 17).
- El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (Nota 2.18).
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci.
- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests, depenent de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants amb relació a: i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), ii) la definició de *default*; i iii) la incorporació d'informació *forward-looking* (Nota 2.7 i 3.4.1).
- La valoració de les participacions en entitats del grup, negocis conjunts i associades (Nota 15).
- La determinació dels resultats de les participacions en societats associades (Nota 15).
- La classificació, vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles i actius intangibles (Notes 16 i 17).
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (Nota 19).
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 21).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 21).
- La despesa de l'impost de societats determinat sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 23).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 38).

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals, considerant les incerteses existents en la data derivades de l'impacte de la COVID-19 en l'entorn econòmic actual, per bé que és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en el futur, que, de conformitat amb la normativa aplicable, es faria de forma prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys corresponent.

#### 1.4. Comparació de la informació

Les xifres corresponents a l'exercici anual de 2019, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2020, es presenten únicament i exclusivament a efectes comparatius. En alguns casos, per facilitar la comparabilitat, la informació comparativa es presenta de manera resumida, disposant de la informació completa en els comptes anuals de 2019.

#### 1.5. Estacionalitat de les transaccions

Les operacions més significatives dutes a terme per l'Entitat no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant dins un mateix exercici.

#### 1.6. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

L'Entitat no manté al tancament de l'exercici cap participació directa igual o superior al 5 % del capital o dels drets de vot en entitats de crèdit diferents de les participacions en societats dependents i associades que es detallen en els Annexos 1 i 3.

#### 1.7. Coeficient de reserves

En aquest exercici s'han complert els mínims exigits per la normativa aplicable per a aquest coeficient.

**1.8. Informació rellevant relativa a la COVID-19**

L'exercici 2020 ha estat marcat per la incidència de la COVID-19 en la societat en conjunt i en l'activitat de l'economia. Això ha exigut una atenció especial per part de CaixaBank i de les diferents entitats del seu Grup, amb l'objectiu de respondre al seu objectiu de promocionar els serveis financers als seus clients atenent les necessitats especials generades per la situació del moment. Per fer-ho, des de CaixaBank s'han pres les mesures que es detallen tot seguit:

- Per tal de mitigar l'impacte socioeconòmic sobre la societat, tant en la Nota 3.4.1 Risc de crèdit – Impacte COVID-19 com en l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2020 es descriuen determinades actuacions dutes a terme, principalment en relació amb moratòries i atorgament de finançament amb garantia pública.
- En els àmbits de judicis i estimacions comptables, tant pel que fa al risc de crèdit (vegeu Nota 3.4.1 Risc de crèdit – Impacte COVID-19) com als exercicis de deteriorament d'altres actius (vegeu Notes 1.3, 15, 17 i 23), s'han observat les recomanacions d'organismes consultius i supervisors. Entre altres pronunciaments tinguts en compte, destaca l'*statement* de l'IASB de 27 de març de 2020 en relació amb l'aplicació de NIIF 9 en el context d'incertesa derivat de la COVID-19.
- Amb l'objectiu d'acomodar la posició del Grup a l'entorn derivat de l'expansió de la COVID-19 i a les mesures adoptades per les autoritats per frenar-ne la propagació (vegeu Nota 3.1), el Consell d'Administració, en les seves sessions del 26 de març i el 16 d'abril de 2020, va acordar: i) desconvocar la Junta General Ordinària d'Accionistes, l'anunci de la qual es va publicar el passat 25 de febrer de 2020 i que s'havia de celebrar els dies 2 i 3 d'abril de 2020 en primera i segona convocatòria, respectivament, i tornar-la a convocar per als dies 21 i 22 de maig de 2020 en primera i segona convocatòria, respectivament; ii) deixar sense efecte la proposta d'aplicació del resultat que el Consell d'Administració va acordar en data 20 de febrer de 2020, que es va incloure com a punt quart de l'ordre del dia en la convocatòria de la Junta General d'Accionistes, publicada al web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors en data 25 de febrer de 2020; i iii) reduir el dividend en efectiu proposat per a l'exercici 2019 a 0,07 euros per acció, des dels 0,15 euros per acció, en un exercici de prudència i responsabilitat social; fet que suposa un *pay-out* del 24,6 %. El dividend s'ha abonat el 15 d'abril de 2020 com un únic dividend a compte de l'exercici 2019 (vegeu Nota 5).

La nova proposta de distribució de resultat del 2019 acordada, amb l'escrit corresponent de l'auditor de comptes de l'Entitat, segons el que disposa l'article 40.6 bis del Reial decret llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19, és la següent:

**DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS DE CAIXABANK, S.A. - 2019**

(Milions d'euros)

	2019
<b>Base de repartiment</b>	
Pèrdues i guanys	2.074
<b>Distribució:</b>	
A dividend (1)	418
A reserves	1.656
A reserva legal (2)	0
A reserva voluntària (3)	1.656
<b>BENEFICI NET DE L'EXERCICI</b>	<b>2.074</b>

(1) Import corresponent al pagament del dividend de 0,07 euros per acció abonat en efectiu el 15 d'abril de 2020. Se n'han exclòs les accions en autocartera en la data de pagament del dividend atès que, d'acord amb el que exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no poden percebre dividend.

(2) No cal destinar part del benefici de l'exercici 2019 a reserva legal, atès que aquesta assolix ja el 20 % de la xifra del capital social (art. 274 de la Llei de societats de capital).

(3) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament dels dividends (vegeu Nota 1 anterior). La remuneració corresponent a l'exercici 2019 dels instruments de capital AT1 emesos per CaixaBank, que puja a un total de 133 milions d'euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

- En relació amb la política de dividends consistent en la distribució d'un dividend en efectiu superior al 50 % del benefici net consolidat, el Consell d'Administració va acordar modificar-la exclusivament per a l'exercici 2020 i limitar la distribució a un



dividend en efectiu en un percentatge no superior al 30 % del benefici net consolidat (per a més informació sobre la retribució a l'accionista el 2020, vegeu Nota 5).

La remuneració de les participacions preferents eventualment convertibles en accions (Additional Tier 1) en circulació no es veurà en cap cas afectada per les decisions anteriors i es continuarà pagant d'acord amb el marc regulatori i supervisor vigent.

- Seguint un principi de prudència en la remuneració variable, i com a acte de corresponsabilitat de l'Alta Direcció de CaixaBank amb l'Entitat davant l'impacte econòmic esperat per la situació econòmica i social excepcional generada per la COVID-19, el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció han decidit renunciar a la seva retribució variable del 2020 (vegeu Nota 8).

## 1.9. Operacions significatives

### Fusió per absorció de Bankia

El 17 de setembre de 2020, els consells d'administració de CaixaBank i Bankia, S.A. van acordar aprovar i subscriure el projecte comú de fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank amb una equació de canvi de 0,6845 accions de CaixaBank per cada acció de Bankia. El canvi es farà amb accions de nova emissió de CaixaBank.

El projecte comú de fusió va ser aprovat a les juntes generals d'accionistes de CaixaBank i de Bankia, que van tenir lloc a principis de desembre de 2020. El nomenament dels nous consellers per a l'etapa posterior a la fusió també va ser aprovat per la junta general de CaixaBank.

Es preveu que la fusió es materialitzi durant el primer trimestre del 2021 –subjecte al fet que s'obtinguin les autoritzacions regulatòries i administratives corresponents– i que la integració operativa entre les dues entitats s'executi abans de finalitzar 2021.

Com a resultat d'aquesta operació:

- S'espera generar sinergies anuals de costos d'aproximadament 770 milions i nous ingressos anuals d'uns 290 milions.
- Els objectius de solvència de l'entitat establiran un buffer d'entre 250 i 300 punts bàsics sobre el requeriment regulatori SREP, i una ràtio CET1 d'entre l'11,0 % i l'11,5 %, sense tenir en compte ajustos transicionals de l'IFRS 9.

Un cop executada la fusió, la participació a CaixaBank de Criteriacaixa, S.A.U. (i, indirectament, de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa") serà igual o superior al 30 % de les accions representatives de seu capital social, i el FROB adquirirà (a través de BFA Tenedora de Acciones, S.A.) una participació significativa a CaixaBank d'aproximadament el 16 %.

## 1.10. Fets posteriors

Tot seguit es detallen les operacions, addicionals a les indicades a la resta de notes, que han tingut lloc entre el tancament i la formulació.

### *Emissions de valors representatius de deute*

En data 9 de febrer de 2021, CaixaBank ha fet una emissió d'un bo verd (deute sènior no preferent) per un import de 1.000 milions d'euros a vuit anys amb una rendibilitat anual del 0,50 %, equivalent a *midswap* + 115 punts bàsics.

## 2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2020 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

### 2.1. Participacions en empreses dependents, negocis conjunts i associades

#### Entitats dependents

L'Entitat considera entitats dependents aquelles sobre les quals es té capacitat per exercir control. Aquesta capacitat de control es manifesta quan:

- es disposa del poder per dirigir-ne les activitats rellevants, és a dir, les que afecten de manera significativa el rendiment, per disposició legal, estatutària o acord;
- es té capacitat present, és a dir, pràctica, d'exercir els drets per fer servir aquell poder per tal d'influir en el seu rendiment,
- i a causa de la seva implicació, s'està exposat o es té dret a rendiments variables de l'entitat participada.

Generalment, els drets de vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al seu còmput, es tenen en compte tots els drets de vot, directes i indirectes, inclosos els potencials, com, per exemple, opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot tenir el poder per dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets de vot.

En aquests casos, es valora si de forma unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir les seves activitats rellevants (financeres, operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres).

#### Negocis conjunts

L'Entitat considera negocis conjunts les entitats sobre les quals es tenen acords contractuals de control conjunt, en virtut dels quals les decisions sobre les activitats rellevants les prenen de forma unànime les entitats que comparteixen el control i tenen dret als seus actius nets.

#### Entitats associades

Les entitats associades són aquelles sobre les quals l'Entitat, directament o indirectament, exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o negocis conjunts. La influència significativa es fa palesa, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20 % dels drets de vot de l'entitat participada. Si els drets de vot són inferiors al 20 %, la influència significativa quedarà palesa si es dona alguna de les circumstàncies assenyalades en la Circular 4/2017. Entre aquestes hi ha el fet de tenir representació en el consell d'administració, participar en els processos de fixació de polítiques de la participada, l'existència de transaccions d'importància relativa entre l'entitat i la participada, l'intercanvi de personal directiu o el subministrament d'informació tècnica essencial.

Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles entitats en què es mantenen drets de vot en l'entitat participada superiors al 20 %, però en què es pot demostrar clarament que aquesta influència no existeix i, per tant, l'Entitat no té el poder d'intervenir en les polítiques financeres i operatives. D'acord amb aquests criteris, al tancament de l'exercici, l'Entitat manté diverses inversions, d'importos poc significatius, amb participacions entre el 20 % i el 50 % classificades en «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global».

#### Erste Group Bank, AG

La inversió més representativa en què es té una influència significativa amb un percentatge inferior al 20 % és Erste Group Bank AG. En aquest cas hi ha un acord de soci preferent entre el principal accionista d'Erste (la Fundació Erste) i CaixaBank que formalitza el caràcter amistós i l'orientació a llarg termini de la inversió, un acord de cooperació empresarial i comercial entre Erste i CaixaBank. De conformitat amb l'acord esmentat, CaixaBank *i*) té dret a designar dos consellers en el Consell de Vigilància d'Erste; *ii*) vota en la Junta General d'Accionistes en el mateix sentit que la Fundació Erste pel que fa únicament a l'elecció de membres del Consell de Vigilància, i *iii*) forma part del grup de socis estables del banc austríac, juntament amb un grup de caixes austríaques i algunes de les seves fundacions, i el holding WSW, i manté conjuntament una participació d'aproximadament el 30 % del capital.

### Valoració i deteriorament

Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, negocis conjunts i associades es valoren inicialment al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que són atribuïbles directament a aquesta. Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció que, si escau, s'hagin adquirit.

Amb posterioritat, aquestes inversions es valoren pel seu cost menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Com a mínim al tancament de l'exercici, i sempre que es tinguin proves objectives que el valor en llibres no pugui ser recuperable, s'efectua el test de deteriorament corresponent per quantificar la possible correcció valorativa. Aquesta correcció valorativa es calcula com la diferència entre el valor en llibres i l'import recuperable. Aquest s'entén com l'import més elevat entre el seu valor raonable en aquell moment, menys els costos de venda, i el valor en ús de la inversió.

Les correccions valoratives per deteriorament i, si escau, la seva reversió es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys.

La reversió d'un deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

## 2.2. Instruments financers

### Classificació dels actius financers

A continuació es detallen els criteris establerts pel marc normatiu comptable per a la classificació d'instruments financers:

Fluxos d'efectiu contractuals	Model de negoci	Classificació d'actius financers (AF)
<b>Pagaments, només, de principal i interessos sobre l'import de principal pendent en dates especificades (Test SPPI)</b>	Amb objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals.	AF a cost amortitzat.
	Amb objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals i venda.	AF a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.
<b>Altres – No test SPPI</b>	Instruments derivats designats com a instruments de cobertura comptable.	Derivats – Comptabilitat de cobertures.
	S'originen o adquireixen amb l'objectiu de fer-los a curt termini.	AF a valor raonable amb canvis en resultats.
	Són part d'un grup d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per al qual hi hagi evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini.	
	Són instruments derivats que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura comptable.	AF mantinguts per negociar.
Resta.		AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

Constitueixen una excepció als criteris generals de valoració descrits anteriorment les inversions en instruments de patrimoni. Amb caràcter general, l'Entitat exerceix l'opció en el reconeixement inicial i de forma irrevocable per 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.

Respecte a l'avaluació del model de negoci, aquest no depèn de les intencions per a un instrument individual, sinó que es determina per a un conjunt d'instruments, prenent en consideració la freqüència, l'import i calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb les vendes futures. Les vendes poc freqüents o poc significatives, aquelles properes al venciment de l'actiu i les motivades per increments del risc de crèdit dels actius financers o per gestionar el risc de concentració, entre d'altres, poden ser compatibles amb el model de mantenir actius per rebre fluxos d'efectiu contractuals.

Cal destacar que la realització de vendes d'actius financers mantinguts a la cartera de cost amortitzat per un canvi d'intenció de l'Entitat com a conseqüència dels efectes de la COVID-19 no es considera com un canvi de model de negoci ni suposa una reclassificació comptable dels títols mantinguts en aquesta cartera, atès que aquests es van classificar correctament en el moment en què es va avaluar el model de negoci, sense que en aquell moment la crisi global provocada per la COVID-19 fos un escenari raonablement possible. Si les vendes fetes i les que s'esperen dur a terme, si escau, durant el període associat a la crisi són significatives en valor o freqüència, i partint de les excepcions que preveu el marc normatiu, considerem que aquestes també serien congruents amb un model de negoci de mantenir els actius financers per obtenir els fluxos d'efectiu contractuals, atès que és evident que les condicions actuals i els motius que originen la necessitat de dur a terme vendes d'actius classificats a la cartera de cost amortitzat són i seran totalment extraordinaris i transitoris i es poden emmarcar en un període de temps identificable.

En particular, l'expectativa de l'Entitat de fer vendes freqüents i de caràcter significatiu de préstecs (o actius financers similars) que han experimentat un deteriorament en el risc de crèdit no és inconsistent amb la classificació d'aquests préstecs en el model de negoci de mantenir els actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals. Aquestes vendes no es computen a l'efecte de determinar la freqüència de les vendes i la seva significança i queden, per tant, excloses de les ràtios de seguiment.

Pel que fa a l'avaluació relativa a si els fluxos d'efectiu d'un instrument són només pagaments de principal i interessos, l'Entitat fa una sèrie de judicis quan avalua aquest compliment (test SPPI), i els més significatius són els que s'enumeren a continuació:

- Valor temporal dels diners modificat: per avaluar si el tipus d'interès d'una operació incorpora alguna contraprestació diferent de la vinculada als transcurso del temps, l'Entitat considera factors com la moneda en què es denomina l'actiu financer i el termini per al qual s'estableix el tipus d'interès. En particular, l'Entitat fa una anàlisi periòdica per a les operacions que presenten una diferència entre el tenor i la freqüència de revisió, les quals es comparen amb un instrument que no presenti aquesta diferència dins un llindar de tolerància.
- Exposició a riscos no relacionats amb un acord bàsic de préstec: es considera si els termes contractuals dels actius financers introdueixen exposició a riscos o volatilitat en els fluxos d'efectiu contractuals que no estarien presents en un acord bàsic de préstec, com ara l'exposició a canvis en els preus de les accions o de primeres matèries cotitzades, casos en què no es considerarien que passen el test SPPI.
- Clàusules que modifiquen el calendari o l'import dels fluxos: l'Entitat considera l'existència de condicions contractuals en virtut de les quals pot modificar-se el calendari o l'import dels fluxos contractuals de l'actiu financer. És el cas de: i) actius les condicions contractuals dels quals permeten l'amortització anticipada total o parcial del principal; ii) actius en què es permet ampliar la seva durada contractualment, o iii) aquells actius per als quals els pagaments d'interessos poden variar en funció d'una variable no financera especificada al contracte. En aquests casos, s'avalua si els fluxos contractuals que es poden generar durant la vida de l'instrument degut a aquesta condició contractual són només pagaments de principal i interessos de l'import de principal pendent, que poden incloure una compensació addicional raonable per la finalització anticipada del contracte.
- Palanquejament: els actius financers amb palanquejament, és a dir, aquells en què la variabilitat dels fluxos contractuals s'incrementa, cosa que fa que no tinguin les característiques econòmiques de l'interès, no poden considerar-se actius financers que compleixin el test SPPI (per exemple, instruments derivats, com els contractes simples d'opció).
- Subordinació i pèrdua del dret de cobrament: l'Entitat avalua les clàusules contractuals que puguin resultar en una pèrdua dels drets de cobrament sobre els imports de principal i interessos sobre el principal pendent.
- Divisa: en l'anàlisi de si els fluxos contractuals són únicament pagaments del principal i interessos sobre l'import del principal pendent, l'Entitat té en compte la moneda en què està denominat l'actiu financer per valorar les característiques dels fluxos contractuals, per exemple, en avaluar l'element del valor temporal dels diners partint de la referència utilitzada per a la fixació del tipus d'interès de l'actiu financer.
- Instruments vinculats contractualment: respecte de les posicions en instruments vinculats contractualment, es fa una anàlisi *look through*, a partir de la qual es considera que els fluxos derivats d'aquest tipus d'actius consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent si:
  - ◆ les condicions contractuals del tram la classificació del qual s'està avaluant (sense examinar el conjunt subjacent d'instruments financers) donen lloc a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, tipus d'interès del tram no vinculat a índex de primeres matèries);
  - ◆ el conjunt subjacent d'instruments financers està compost per instruments que tinguin fluxos contractuals que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent; i

- ◆ l'exposició al risc de crèdit corresponent al tram és igual o millor que l'exposició al risc de crèdit del conjunt subjacent d'instruments financers (per exemple, la qualificació creditícia del tram la classificació del qual s'està avaluant és igual o millor que la que s'aplicaria a un tram únic format pel conjunt subjacent d'instruments financers). Per tant, si el ràting del tram és igual al del vehicle o superior, es considerarà que compleix aquesta condició.

El conjunt subjacent al qual es fa referència a l'apartat anterior podrà incloure, a més, instruments que redueixin la variabilitat dels fluxos d'aquest conjunt d'instruments de manera que, quan es combinin amb aquests, donin lloc a fluxos que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, una opció sostre o sòl de tipus d'interès o un contracte que redueixi el risc de crèdit dels instruments). També pot incloure instruments que permetin alinear els fluxos dels trams amb els fluxos del conjunt d'instruments subjacents per resoldre exclusivament les diferències en el tipus d'interès, la moneda en què es denominin els fluxos (inclosa la inflació) i el calendari de fluxos.

- Actiu sense responsabilitat personal (sense recurs): el fet que no existeixi responsabilitat personal respecte d'un actiu financer no implica que aquest actiu s'hagi de considerar un actiu financer No SPPI. En aquestes situacions, l'Entitat avalua els actius subjacents o fluxos d'efectiu per determinar si consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent, independentment de la naturalesa dels subjacents.

En particular, en el cas d'operacions de finançament de projectes que es reemborsen exclusivament amb els ingressos dels projectes finançats, l'Entitat analitza si els fluxos determinats contractualment com a principal i interessos representen efectivament el pagament de principal i interessos sobre el principal pendent.

- Compensació negativa (clàusules simètriques): determinats instruments incorporen una condició contractual que possibilita que, en cas que es produeixi l'amortització anticipada total o parcial del principal pendent, la part que finalitza el contracte de manera anticipada —bé sigui el deutor o el creditor— pugui rebre una compensació addicional raonable malgrat ser la part que fa aquesta acció. És el cas, per exemple, de les anomenades clàusules simètriques, presents en determinats instruments de finançament a tipus fix, que estipulen que en el moment en què el creditor executa l'opció d'amortitzar anticipadament ha d'existir una compensació per la finalització del contracte de manera anticipada, que resultarà a favor del deutor o del creditor, depenent de com hagin evolucionat els tipus d'interès des del moment en què s'origina el contracte fins a la data en què s'acaba de manera anticipada.

El fet que un instrument financer incorpori aquest terme contractual, conegut com a compensació negativa, no suposa que l'instrument en qüestió s'hagi de considerar No SPPI. Un instrument financer que en qualsevol cas hagi complert els condicionants per considerar-se com a SPPI *compliant*, excepte pel fet d'incorporar una compensació addicional raonable per la terminació anticipada del contracte (a rebre o a pagar per la part que decideix acabar el contracte anticipadament), serà elegible per valorar-se a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, segons determini el model de negoci.

En casos en què una característica d'un actiu financer no sigui congruent amb un acord bàsic de préstec, és a dir, si hi ha característiques de l'actiu que donen lloc a fluxos contractuals diferents de pagaments del principal i interessos sobre el principal pendent, l'Entitat avaluarà la significativitat i probabilitat d'ocurrència per determinar si aquesta característica o element s'ha de tenir en consideració en l'avaluació del Test SPPI.

Respecte a la significativitat d'una característica d'un actiu financer, la valoració que l'Entitat fa consisteix a estimar l'impacte que aquesta pot tenir sobre els fluxos contractuals. L'impacte d'un element no és significatiu quan suposa una variació en els fluxos d'efectiu esperats inferior al 5 %. Aquest llindar de tolerància es determina segons els fluxos contractuals esperats sense descomptar.

Si la característica d'un instrument pot tenir un efecte significatiu sobre els fluxos contractuals, però aquesta característica de fluxos afecta els fluxos contractuals de l'instrument només en el moment en què es produeix un fet que és extremadament excepcional, altament anòmal i molt improbable que passi, l'Entitat no prendrà en consideració aquesta característica o element a l'hora d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent.

### **Classificació dels passius financers**

Els passius financers es classifiquen en les categories següents: «Passius financers mantinguts per negociar», «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» i «Passius financers a cost amortitzat», llevat que s'hagin de presentar com a «Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» o corresponguin a «Canvis

del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc d'interès» o «Derivats – Comptabilitat de cobertures», que es presenten de forma independent.

Particularment, a la cartera de «Passius financers a cost amortitzat»: es registren els passius financers que no s'han classificat com a mantinguts per negociar o com a altres passius financers a valor raonable amb canvis en resultats. Els saldos que es registren en aquesta categoria responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la forma d'instrumentalització i el termini de venciment.

### **Reconeixement inicial i valoració**

En el moment del seu reconeixement inicial, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable. Per als instruments financers que no es registrin a valor raonable amb canvis en resultats, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint els costos de transacció directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. En el cas dels instruments financers a valor raonable amb canvis en resultats, els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Els costos de transacció es defineixen com a despeses directament atribuïbles a l'adquisició o disposició d'un actiu financer, o a l'emissió o assumpció d'un passiu financer, en què no s'hauria incorregut si l'Entitat no hagués fet la transacció. Entre aquests s'inclouen les comissions pagades a intermediaris (com les de prescriptors); les despeses de formalització hipotecària a càrrec de l'Entitat i part de les despeses de personal dels centres d'admissió de riscos. En cap cas es consideren com a costos de transacció les despeses administratives internes, ni tampoc les despeses derivades d'estudis i anàlisis prèvies.

L'Entitat identifica a través d'eines de comptabilitat analítica els costos de transacció directes i incrementals de les operacions d'actiu. Aquests costos s'inclouen en la determinació del tipus d'interès efectiu, i el minoren per als actius financers, per la qual cosa es periodifiquen durant la durada de l'operació.

### **Valoració posterior dels actius financers**

Després del seu reconeixement inicial, l'Entitat valora un actiu financer a cost amortitzat, a valor raonable amb canvis en un altre resultat global o a valor raonable amb canvis en resultats.

Les partides a cobrar per operacions comercials que no tenen un component significatiu de finançament i els crèdits comercials i instruments de deute a curt termini que es valoren inicialment pel preu de la transacció o el seu principal, respectivament, es continuen valorant per aquest import menys la correcció de valor per deteriorament estimada conforme es descriu a la Nota 2.7.

Pel que fa a les compres i vendes convencionals d'instruments de renda fixa i renda variable, aquestes es registren amb caràcter general en la data de liquidació.

### **Ingressos i despeses dels actius i passius financers**

Els ingressos i les despeses dels instruments financers es reconeixen amb els criteris següents:

Cartera		Reconeixement d'ingressos i despeses
Actius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Interessos meritats:</b> en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació (excepte en el cas d'actius dubtosos, en què s'aplica sobre el valor net comptable).</li> <li><b>Resta de canvis de valor:</b> ingrés o despesa quan l'instrument financer sigui baixa del balanç, es reclassifiqui o es produeixin pèrdues per deteriorament de valor o guanys per a la seva recuperació posterior.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Canvis de valor raonable:</b> els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, distingint, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registrarà com a interessos o com a dividendes segons la seva naturalesa, i la resta, que es registrarà com a resultats d'operacions financeres en la partida que correspongui.</li> <li><b>Interessos meritats:</b> corresponents als instruments de deute, es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en un altre resultat global (*)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Interessos o dividendes meritats, en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos, igual que els actius a cost amortitzat.</li> <li>Les diferències de canvis en el compte de pèrdues i guanys quan són actius financers monetaris i en un altre resultat global quan es tracti d'actius financers no monetaris.</li> <li>Els instruments de deute, les pèrdues per deteriorament de valor o els guanys per a recuperació posterior en el compte de pèrdues i guanys.</li> <li>La resta de canvis de valor es reconeixen en un altre resultat global.</li> </ul>
Passius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Interessos meritats:</b> en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació, excepte en el cas de les emissions Tier1, en què es reconeixen els cupons discrecionals en reserves.</li> <li><b>Resta de canvis de valor:</b> ingrés o despesa quan l'instrument financer sigui baixa del balanç o es reclassifiqui.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis a resultats	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Canvis de valor raonable:</b> canvis de valor d'un passiu financer designat a valor raonable amb canvis en resultats, en cas que sigui aplicable, de la forma següent: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) l'import del canvi en el valor raonable del passiu financer atribuïble a canvis en el risc de crèdit propi d'aquest passiu es reconeix en un altre resultat global, que es transferiria directament a una partida de reserves si es produís la baixa d'aquest passiu financer, i</li> <li>b) l'import restant del canvi en el valor raonable del passiu es reconeix en el resultat de l'exercici.</li> </ul> </li> <li><b>Interessos meritats:</b> corresponents als instruments de deute, es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.</li> </ul>

(\*) D'aquesta manera, quan un instrument de deute es valora a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, els imports que es reconeixeran en el resultat de l'exercici seran els mateixos que es reconeixerien si es valorés a cost amortitzat.

Quan un instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, la pèrdua o guany acumulat en el patrimoni net es reclassifica i passa al resultat del període. En canvi, quan un instrument de patrimoni net a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, l'import de la pèrdua o guany registrat en un altre resultat global acumulat no es reclassifica al compte de pèrdues i guanys, sinó a una partida de reserves.

Per a cadascuna de les carteres anteriors, el reconeixement canviaria si aquests instruments formessin part d'una relació de cobertura (vegeu l'apartat 2.3).

El tipus d'interès efectiu és la taxa que descompta els pagaments o cobraments d'efectiu futurs estimats durant la vida esperada de l'actiu financer o passiu financer respecte al valor en llibres brut d'un actiu financer o al cost amortitzat d'un passiu financer. Per calcular la taxa d'interès efectiva, l'Entitat estima els fluxos d'efectiu esperats tenint en compte tots els termes contractuals de l'instrument financer, però sense considerar les pèrdues creditícies esperades. El càlcul inclou totes les comissions i punts bàsics d'interès, pagats o rebuts per les parts del contracte, que integren la taxa d'interès efectiva, els costos de transacció i qualsevol altra prima o descompte. En aquells casos en què els fluxos d'efectiu o la vida restant d'un instrument financer no poden ser estimats amb fiabilitat (per exemple, pagaments anticipats), l'Entitat utilitza els fluxos d'efectiu contractuals durant el període contractual complet de l'instrument financer.

En el cas particular de la tercera sèrie de les Operacions de Finançament a llarg termini amb objectiu (coneguda com TLTRO III – vegeu Nota 3.3.3), l'Entitat considera que cadascuna de les operacions es troba sota l'abast de la NIIF 9 *Instruments Financers*, atès que es tracta d'operacions el tipus d'interès de les quals no està significativament per sota del mercat. Per a això l'Entitat considera en el seu reconeixement inicial si els termes de cada operació en relació amb els preus de mercat per a altres préstecs amb garanties similars disponibles per a l'Entitat i les taxes de bons i altres instruments del mercat monetari rellevants s'aproximen a termes de mercat o estan significativament fora de mercat.

Per a la TLTRO III, el tipus d'interès efectiu determinat en l'exercici 2020 es calcula per a cada operació d'aquesta sèrie i reflecteix l'estimació de l'Entitat en el reconeixement inicial respecte a la quantitat d'interès final a cobrar al seu venciment específic, prenent en consideració hipòtesis específiques de compliment de volums elegibles. Això suposa periodificar per trams el tipus d'interès de cadascuna de les operacions de la TLTRO III. Si hi hagués un canvi posterior en aquesta estimació que sorgeixi d'un canvi en

l'expectativa de l'Entitat pel que fa al compliment dels llindars d'acompliment creditici, això es reflectiria com un recàlcul del cost amortitzat de l'operació (per aplicació del paràgraf B5.4.6 de la NIIF 9).

#### **Reclassificacions entre carteres d'instruments financers**

Únicament si l'Entitat decidís canviar el seu model de negoci per a la gestió d'actius financers, reclassificaria tots els actius financers afectats segons els requeriments disposats a la NIIF 9. Aquesta reclassificació es faria de forma prospectiva des de la data de la reclassificació. D'acord amb l'enfocament de la NIIF 9, amb caràcter general els canvis en el model de negoci ocorren amb molt poca freqüència. Els passius financers no es poden reclassificar entre carteres.

### 2.3. Cobertures comptables

L'Entitat utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers, principalment el risc estructural de tipus d'interès (vegeu Nota 3). Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren «de cobertura».

Quan es designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en la cobertura esmentada, i es documenta una nota tècnica de l'operació de conformitat amb la normativa vigent. En la documentació de les operacions de cobertura s'identifica clarament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, i la manera com l'Entitat avalua si la relació de cobertura compleix els requisits d'eficàcia de la cobertura (juntament amb la seva anàlisi de les causes d'ineficàcia de la cobertura i el mode de determinar la ràtio de cobertura).

Amb la finalitat de verificar el requisit d'eficàcia:

- A** Hi ha d'haver una relació econòmica entre la partida coberta i l'instrument de cobertura,
- B** El risc de crèdit de la contrapart de la partida coberta o de l'instrument de cobertura no ha d'exercir un efecte dominant sobre els canvis de valor resultants d'aquesta relació econòmica, i
- C** S'ha de complir la ràtio de cobertura de la relació de cobertura comptable, entesa com la quantitat de partida coberta entre la quantitat d'instrument de cobertura, ha de ser la mateixa que la ràtio de cobertura que s'usi a l'efecte de gestió.

#### **Cobertures de valor raonable**

Les cobertures de valor raonable cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada dels esmentats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys.

En les cobertures de valor raonable, les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen de manera asimètrica en funció de si l'element cobert és un instrument de deute o un instrument de patrimoni:

- Instruments de deute: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys, a l'apartat «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)». Amb caràcter particular, en les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts tenen la seva contrapartida als capítols «Actiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» o «Passiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» del balanç, en funció de la naturalesa de l'element cobert, en lloc de registrar-se als epígrafs on apareixen registrats els elements coberts.
- Instruments de patrimoni: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen a l'apartat «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho, es reclassifiquen com a derivats de negociació. L'import dels ajustos prèviament registrats a l'element cobert s'imputa de la manera següent:



- Instruments de deute: s'imputen a l'epígraf «Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)» del compte de pèrdues i guanyos utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant en la data d'interrupció de la cobertura.
- Instruments de patrimoni: es reclassifiquen a reserves des de l'epígraf «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

### Cobertures de fluxos d'efectiu

Les cobertures de fluxos d'efectiu cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanyos.

L'import dels ajustos sobre l'element de cobertura es registra al capítol «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]», on es mantindran fins que la transacció coberta es produeixi, moment en què es registrarà al capítol «Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)» del compte de pèrdues i guanyos de forma simètrica als fluxos d'efectiu coberts, llevat que es prevegi que no es farà la transacció. En aquest cas, es registrarà immediatament. Els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats a la Nota 2.2, sense cap modificació pel fet de ser considerats instruments coberts.

### 2.4. Compensació d'actius i passius financers

Els actius i passius financers es compensen, i en conseqüència es presenten en el balanç pel seu import net, només quan es té el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels instruments esmentats i la intenció de liquidar la quantitat neta, o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània, prenent en consideració el següent:

- El dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts no ha de dependre d'un esdeveniment futur i ha de ser legalment executable en totes les circumstàncies, inclosos els casos d'impagament o insolvència de qualsevol de les parts.
- S'admeten com a equivalents a «liquidacions per l'import net» aquelles liquidacions en què es compleixin les condicions següents: s'elimini gairebé tot el risc de crèdit i de liquiditat; i la liquidació de l'actiu i del passiu es faci en un únic procés de liquidació.

A continuació es presenta el detall de les operacions compensades:

### COMPENSACIÓ D'ACTIUS I PASSIUS FINANCERS

(Milions d'euros)

	31-12-2020			31-12-2019		
	IMPORT BRUT RECONEGUT (A)	IMPORT COMPENSAT EN BALANÇ (B)	IMPORT NET EN BALANÇ (C=A-B)	IMPORT BRUT RECONEGUT (A)	IMPORT COMPENSAT EN BALANÇ (B)	IMPORT NET EN BALANÇ (C=A-B)
<b>ACTIUS</b>						
AF mantinguts per negociar – Derivats	17.473	5.014	12.459	17.348	4.183	13.165
AF a cost amortitzat – Préstecs i bestretes	228.987	5.298	223.689	212.877	3.934	208.943
Del qual: Col·laterals	2.779	2.779		2.372	2.372	
Del qual: Adquisició temporal d'actius*	2.045	2.045		990	990	
Del qual: Operativa de <i>tax lease</i>	474	474		572	572	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	2.372	1.840	532	2.133		2.133
<b>PASSIUS</b>						
PF mantinguts per negociar – Derivats	16.500	9.215	7.285	16.820	8.010	8.810
PF a cost amortitzat	316.827	2.671	314.156	260.982	107	260.875
Del qual: Altres passius financers	152	152			(1.455)	1.455
Del qual: Cessió temporal d'actius*	2.045	2.045		991	990	1
Del qual: Operativa de <i>tax lease</i>	474	474		572	572	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	440	266	174	442		442

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(\*) Operacions d'intercanvi de col·laterals materialitzades mitjançant operacions amb pacte de recompra; no es permet la cancel·lació separada. Es formalitzen, amb caràcter general, a 12 mesos.

## 2.5. Baixa d'instruments financers

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat.

El tractament comptable que s'aplica a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la manera en què 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 (en cas, entre altres, de 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 diner i en les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars), aquest es dona de baixa del balanç i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, 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 aquests o similars) 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.
- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb opció de compra adquirida o de venda emesa no profundament dins ni fora de diner, titulitzacions en què el cedent assumeix finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit), es distingeix entre:
  - ◆ Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit, es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
  - ◆ Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit, 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.

D'acord amb els termes dels contractes de cessió, gairebé la totalitat de la cartera d'inversions creditícies titulitzada per l'Entitat no compleix els requisits per donar-la de baixa del balanç.

De la mateixa manera, els passius financers es donaran de baixa del balanç quan s'hagin pagat o cancel·lat les obligacions derivades del contracte, o quan hagin expirat.

## 2.6. Garanties financeres

### Garanties financeres concedides

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals s'exigeix a l'emissor la realització de pagaments específics per reemborsar al creditor pel deute incorregut quan un deutor específic incompleix les seves obligacions de pagament contractuals, independentment de la manera en què estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança (incloses aquelles per a la participació

en subhastes i concursos), avals financers i tècnics, promeses d'aval formalitzades irrevocables, contractes d'assegurança o derivats de crèdit.

Els avals financers són qualsevol tipus d'aval que garanteixen, directament o indirectament, instruments de deute, com ara préstecs, crèdits, operacions d'arrendament financer i ajornament en el pagament de tot tipus de deutes.

Totes aquestes operacions es registren en la promemòria del balanç en comptes d'ordre en la categoria de «Garanties concedides».

En el moment del seu registre inicial, l'Entitat comptabilitza les garanties financeres prestades en el passiu del balanç pel seu valor raonable, el qual, amb caràcter general, equival al valor actual de les comissions i rendiments a percebre per aquests contractes durant la seva durada, tenint com a contrapartida l'import de les comissions i rendiments assimilats cobrats a l'inici de les operacions i un crèdit en l'actiu del balanç pel valor actual de les comissions i rendiments pendents de cobrament.

Les carteres de garanties financeres i contractes de garantia, independentment del titular, la instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, si escau, estimar l'import de les provisions que es constituïran. En aquest procés s'apliquen criteris similars als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament d'instruments de deute valorats al seu cost amortitzat, que es comenten a la Nota 21 següent, excepte en el cas dels avals tècnics als quals s'apliquen els criteris continguts a la Nota 2.20.

Les provisions constituïdes per a aquests contractes figuren registrades a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits» del passiu del balanç, i en «Provisions – Restants provisions»; en aquest últim epígraf en cas que les garanties financeres concedides siguin qualificades d'operacions fallides pendents d'executar per tercers. Les dotacions i reversions de les provisions es registren al capítol «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

En cas que sigui necessari constituir una provisió específica per contractes de garantia financeria, les comissions atribuïbles pendents de meritació es reclassifiquen des de l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits».

#### **Garanties financeres rebudes**

L'Entitat no ha rebut garanties significatives sobre les quals s'estigui autoritzat a vendre o pignorar sense que s'hagi produït un impagament per part del propietari de la garantia, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria (vegeu Nota 3.12.).

### 2.7. Deteriorament del valor dels actius financers

L'Entitat aplica els requisits sobre deteriorament del valor als instruments de deute que es valoren a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, així com a altres exposicions que comporten risc de crèdit, com compromisos de préstec concedits, garanties financeres concedides i altres compromisos concedits.

L'objectiu dels requeriments del marc normatiu comptable sobre deteriorament de valor és que es reconeixin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, considerant tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu.

Les pèrdues per deteriorament del període en els instruments de deute es reconeixen com una despesa a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament en els instruments de deute a cost amortitzat es reconeixen contra un compte corrector de provisions que redueix l'import en llibres de l'actiu, mentre que les d'aquells a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen contra un altre resultat global acumulat.

Les cobertures per pèrdues per deteriorament en les exposicions que comporten risc de crèdit diferents dels instruments de deute es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits» del passiu del balanç. Les dotacions i reversions d'aquestes cobertures es registren amb càrrec a l'epígraf «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

A l'efecte del registre de la cobertura per pèrdues per deteriorament dels instruments de deute, s'han de tenir en compte prèviament les definicions següents:

- A** Pèrdues creditícies: corresponen a la diferència entre tots els fluxos d'efectiu contractuals carregats a l'Entitat d'acord amb el contracte de l'actiu financer i tots els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre (és a dir, la totalitat de la insuficiència de fluxos d'efectiu), descomptada al tipus d'interès efectiu original o, per als actius financers comprats o originats amb deteriorament

creditici, al tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia, o el tipus d'interès en la data a la qual es refereixen els estats financers quan sigui variable.

En el cas dels compromisos de préstec concedits, es comparen els fluxos d'efectiu contractuals que es deurién a l'Entitat en el cas de la disposició del compromís de préstec i els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre si es disposa del compromís. En el cas de garanties financeres concedides, es consideraran els pagaments que l'Entitat espera fer menys els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre del titular garantit.

L'Entitat estima els fluxos d'efectiu de l'operació durant la seva vida esperada tenint en compte tots els termes i condicions contractuals de l'operació (com opcions d'amortització anticipada, d'ampliació, de rescab i altres de similars). En els casos excepcionals en què no sigui possible estimar la vida esperada de forma fiable, s'utilitza el termini contractual romanent de l'operació, incloses les opcions d'ampliació.

Entre els fluxos d'efectiu que es tenen en compte s'inclouen els procedents de la venda de garanties reals rebudes, tenint en compte els fluxos que s'obtidrien de la seva venda, menys l'import dels costos necessaris per a la seva obtenció, manteniment i posterior venda, o altres millores creditícies que formin part integrant de les condicions contractuals, com les garanties financeres rebudes. Així mateix, en mesurar les pèrdues esperades, l'Entitat també té en compte els possibles ingressos derivats d'escenaris previstos de la venda d'instruments financers.

En aquells casos en què l'estratègia en vigor de l'Entitat per a la reducció dels actius problemàtics prevegi escenaris de venda de préstecs i altres comptes a cobrar que han experimentat un increment en el seu risc de crèdit (exposició classificada en *Stage 3*), l'Entitat manté qualsevol actiu afectat per aquesta estratègia sota el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals, per la qual cosa es valoren i classifiquen dins la cartera d'«Actius financers a cost amortitzat» sempre que els seus fluxos siguin només pagaments de principal i interessos. Així mateix, mentre romangui la voluntat de venda, la provisió corresponent per risc de crèdit té en consideració el preu a rebre d'un tercer.

**B** Pèrdues creditícies esperades: són la mitjana ponderada de les pèrdues creditícies, utilitzant com a ponderacions els riscos respectius que es produeixen esdeveniments d'incompliment. Es tindrà en compte la distinció següent:

- Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació: són les pèrdues creditícies esperades resultants dels possibles esdeveniments d'incompliment durant la vida esperada de l'operació.
- Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos: són la part de les pèrdues creditícies esperades durant la vida de l'operació que correspon a les pèrdues creditícies esperades resultants dels esdeveniments d'incompliment que es poden produir en l'operació durant els dotze mesos següents a la data de referència.

Quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer es modifiquen o l'actiu financer s'intercanvia per un altre, i la modificació o intercanvi no dona lloc a la seva baixa del balanç, l'Entitat recalcula l'import en llibres brut de l'actiu financer, considerant els fluxos modificats i el tipus d'interès efectiu aplicable abans de la modificació, i reconeix qualsevol diferència que sorgeixi com una pèrdua o guany per modificació en el resultat del període. L'import dels costos de transacció directament atribuïbles incrementa l'import en llibres de l'actiu financer modificat i s'amortitzaran durant la seva vida romanent, cosa que obligarà l'entitat a recalcular el tipus d'interès efectiu.

Independentment de la seva classificació posterior, en cas que una operació es compri o s'origini amb deteriorament creditici, la seva cobertura seria igual a l'import acumulat dels canvis en les pèrdues creditícies posteriors al reconeixement inicial, i els ingressos per interessos d'aquests actius es calcularien aplicant el tipus d'interès efectiu ajustat per qualitat creditícia al cost amortitzat de l'instrument.

## 2.8. Operacions de refinançament o reestructuració

D'acord amb el que estableix la normativa, aquestes operacions corresponen a aquelles en què el client ha presentat, o es preveu que pugui presentar, dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar, cancel·lar i/o fins i tot formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

- La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb què es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) que van ser prèviament concedides per qualsevol empresa de l'Entitat al mateix titular o altres empreses del seu grup econòmic, passant a estar al corrent de pagament els riscos prèviament vençuts.
- La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que varïi el seu quadre d'amortització (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
- L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute (carència flexible).
- La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons del client (adjudicació, compra o dació de les garanties, o condonació de capital, interessos, comissions o qualsevol altra despesa derivada del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un 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. No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

La cancel·lació d'operacions, modificació de condicions contractuals o activació de clàusules que dilatin el reemborsament davant la impossibilitat de fer front a venciments futurs constitueix també un refinançament/reestructuració.

Davant les anteriors, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no per tal de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Perquè una operació pugui considerar-se com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que li apliqui l'entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixin en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Com a norma general, les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament es classifiquen en la categoria de risc normal en vigilància especial. Tanmateix, tenint en compte les característiques concretes de l'operació, es classifiquen en risc dubtós quan compleixen els criteris generals per classificar com a tals els instruments de deute i, en particular, i) operacions sustentades en un pla de negoci inadequat, ii) operacions que incloguin clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència superiors a 24 mesos, iii) operacions que presentin imports donats de baixa del balanç per estimar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges establerts per a risc normal en vigilància especial i iv) quan les mesures pertinents de reestructuració o refinançament puguin resultar en una reducció de l'obligació financera superior a l'1 % del valor actual net dels fluxos d'efectiu esperats. Addicionalment, s'han ajustat els criteris de sortida de dubtós, de manera que les operacions refinançades no puguin migrar a *stage 2* fins que portin 12 mesos amortitzant.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com en vigilància especial durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir 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.
- 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.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos 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 des de la categoria de dubtós. A més, és necessari: i) que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta; ii) o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.

L'existència de clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal, implica que l'operació romangui identificada com a risc normal en vigilància especial fins que es compleixin tots els criteris.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període.

Quan es compleixen tots els requisits anteriors, les operacions deixen d'estar identificades als estats financers com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades.

Durant el període de prova anterior, un nou refinançament o reestructuració de les operacions de refinançament, refinançades, o reestructurades, o l'existència d'imports vençuts en aquestes operacions amb una antiguitat superior als 30 dies, suposa la reclassificació d'aquestes operacions a la categoria de risc dubtós per raons diferents de la morositat, sempre que estiguin classificades en la categoria de risc dubtós abans de l'inici del període de prova.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com a risc dubtós fins que es verifiquen els criteris generals per als instruments de deute i, en particular, els requisits següents:

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritzades de principal i interessos (és a dir, al corrent de pagament) 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 dubtós.
- Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament.
- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies en la data de reclassificació a la categoria de risc normal en vigilància especial de l'operació de refinançament o reestructurada.

D'altra banda, en relació amb el tractament comptable de les moratòries sorgides en suport de la COVID-19, tant legislatives com sectorials, l'entitat considera que suposen un canvi qualitatiu rellevant que dona lloc a una modificació contractual. D'acord amb el marc comptable actual, si l'entitat revisa les seves estimacions de cobraments (excloent-ne els canvis en les pèrdues esperades), s'haurà d'ajustar l'import en llibres de l'actiu financer per reflectir els fluxos d'efectiu contractual revisats descomptats al tipus d'interès efectiu original de l'instrument financer. L'efecte de l'ajust es reconeix com a ingrés o despesa en el resultat de l'exercici (vegeu nota 3.2).

## 2.9. Operacions en moneda estrangera

La moneda funcional i la moneda de presentació de l'entitat és l'euro, i els saldos i les transaccions expressats en monedes diferents de l'euro estan expressats en moneda estrangera.

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del seu reconeixement inicial, aplicant-hi la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera.

Al final de cada període sobre el qual s'informa, les partides monetàries en moneda estrangera es converteixen a euros utilitzant el tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments de cada exercici. Les partides no monetàries valorades a cost històric es converteixen a euros aplicant-hi el tipus de canvi de la data d'adquisició i les partides no monetàries valorades a valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini en la data de tancament de l'exercici.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu (BCE) a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda de presentació de l'entitat es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys, al capítol «Diferències de canvi (net)». Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren a l'epígraf del patrimoni net «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Diferències de canvi» del balanç, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Els ingressos i les despeses en moneda estrangera es converteixen al tipus de canvi de tancament de cada mes.

2.10. Reconeixement d'ingressos i despeses

A continuació es resumeixen els criteris més significatius utilitzats en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

	Característiques	Reconeixement
<b>Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats</b>	<b>Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats</b>	En funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i independentment del flux monetari o financer que se'n deriva, segons el que s'ha descrit anteriorment.
	<b>Dividends percebuts</b>	Com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls, que és el de l'anunci oficial de pagament de dividend per part de l'òrgan adequat de la societat.
<b>Comissions cobrades/pagades*</b>	<b>Comissions creditícies</b> Formen part integral del rendiment o cost efectiu d'una operació de finançament. Es perceben per endavant.	Comissions rebudes per la creació o adquisició d'operacions de finançament que no es valorin a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (p. ex.: retribucions per activitats com l'avaluació de la situació financera del prestatari, l'avaluació i registre de garanties diverses, la negociació de condicions d'operacions, la preparació i tractament de documentació i tancament de la transacció).
		Comissions pactades com a compensació pel compromís de concessió de finançament quan aquest compromís no es valora al valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys i és probable que el Grup formalitzi un acord de préstec específic.
		Comissions pagades en l'emissió de passius financers valorats a cost amortitzat.
		Comissions no creditícies Són les derivades de les prestacions de serveis financers diferents de les operacions de finançament.
<b>Altres ingressos i despeses no financers</b>	Altres ingressos de les activitats ordinàries:	Relacionades amb l'execució d'un servei ofert al llarg del temps (p. ex.: comissions per administració de comptes i les comissions percebudes per endavant d'emissió o renovació de targetes de crèdit).
		Relacionades amb la prestació d'un servei que s'executa en un moment concret (p. ex.: subscripció de valors, canvi de moneda, assessorament o sindicació de préstecs).
		Es registren en el compte de pèrdues i guanys en el moment del seu cobrament.
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Com a criteri general, es reconeixen a mesura que es produeix l'entrega dels béns o la prestació dels serveis compromesos contractualment amb els clients. Es reconeix com a ingressos durant la vida del contracte l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi d'aquests béns o serveis.</li> <li>Si es rep o es té dret a rebre una contraprestació sense que s'hagi produït la transferència dels béns o serveis, es reconeix un passiu que roman en el balanç fins que s'imputi al compte de pèrdues i guanys.</li> <li>El Grup pot transferir el control al llarg del temps o en un moment concret (vegeu les etapes en el quadre següent).</li> </ul>

(\*) Excepcions: les comissions dels instruments financers que es valoren pel seu valor raonable amb canvi en resultats i la comissió de no disponibilitat (en les operacions en què la disposició de fons és facultativa del titular del crèdit) es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Les comissions meritades derivades de productes o serveis típics de l'activitat financera es presenten de forma separada d'aquelles derivades de productes i serveis que no es corresponen amb l'activitat típica, les quals es presenten a l'epígraf d'«Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

En particular, l'Entitat segueix les etapes següents:

<b>Fase 1</b>	Identificació del contracte (o contractes) amb el client i de l'obligació o obligacions derivades de l'execució del contracte.	El Grup avalua els béns o serveis compromesos i identifica com una obligació d'execució cada compromís de transferir al client: <ul style="list-style-type: none"> <li>• un bé, un servei o un grup de béns o serveis diferenciats, o</li> <li>• una sèrie de béns o serveis diferenciats que siguin pràcticament iguals i que s'ajustin al mateix patró de transferència al client.</li> </ul>
<b>Fase 2</b>	Determinació del preu de la transacció.	Es determina com l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi de lliurar els béns o prestar els serveis, sense incloure imports cobrats a compte de tercers, com impostos indirectes, ni considerar possibles cancel·lacions, renovacions i modificacions del contracte. El preu de la transacció pot consistir en imports fixos, variables o ambdós, i pot variar en funció de descomptes, bonificacions, rebaixes o altres elements similars. Així mateix, el preu serà variable quan el dret al seu cobrament depengui de l'ocurrència o no d'un succés futur. Per arribar al preu de la transacció serà necessari deduir descomptes, bonificacions o rebaixes comercials. En cas que aquest preu inclogui una contraprestació variable, el Grup estima inicialment l'import de la contraprestació a la qual tindrà dret, bé com un valor esperat, o bé com l'import en l'escenari més probable. Aquest import s'inclou, totalment o parcialment, en el preu de la transacció només en la mesura en què sigui altament probable que s'hagi de produir una reversió significativa de l'import dels ingressos acumulats reconeguts pel contracte. Al final de cada període, el Grup actualitza l'estimació del preu de la transacció per representar fidelment les circumstàncies existents en aquest moment. Per determinar el preu de la transacció, el Grup ajusta l'import de la contraprestació per tenir en compte el valor temporal dels diners quan el calendari de pagaments acordat proporioni al client o a l'entitat un benefici significatiu de finançament. El tipus de descompte utilitzat és el que s'utilitzaria en una transacció de finançament independent entre l'entitat i el seu client al començament del contracte. Aquest tipus de descompte no és objecte d'actualització posterior. No obstant això, el Grup no actualitza l'import de la contraprestació si al començament del contracte és previsible que el venciment sigui igual o inferior a un any.
<b>Fase 3</b>	Assignació del preu de la transacció entre les obligacions d'execució.	El Grup distribueix el preu de la transacció de manera que a cada obligació d'execució identificada en el contracte se li assigna un import que representi la contraprestació que obtindrà a canvi de transferir al client el bé o servei compromès en aquesta obligació d'execució. Aquesta assignació es fa sobre la base dels corresponents preus de venda independents dels béns i serveis objecte de cada obligació d'execució. La millor evidència dels preus de venda independents és el seu preu observable, si aquests béns o serveis es venen de forma separada en circumstàncies similars. El Grup assigna a les diferents obligacions d'execució del contracte qualsevol canvi posterior en l'estimació del preu de la transacció sobre la mateixa base que al començament del contracte.
<b>Fase 4</b>	Reconeixement de l'ingrés a mesura que l'entitat compleix les seves obligacions.	El Grup reconeix com a ingressos l'import del preu de la transacció assignat a una obligació d'execució, a mesura que satisfaci aquesta obligació mitjançant la transferència al client del bé o servei compromès.

Respecte a la comptabilització dels costos relacionats amb els contractes, els costos d'obtenció d'un contracte són aquells en què incorre l'Entitat per obtenir un contracte amb un client i en els quals no hauria incorregut si l'Entitat no l'hagués formalitzat.

Es reconeixen com un actiu si estan directament relacionats amb un contracte que es pot identificar de forma específica i l'Entitat espera recuperar-los. En aquest cas, s'amortitzen de forma sistemàtica i coherent amb la transferència al client dels béns o serveis relacionats contractualment. No obstant això, si el període d'amortització de l'actiu és igual o inferior a l'any, no es reconeixen els costos com un actiu i es registren com una despesa.

### 2.11. Patrimonis gestionats

Les institucions d'inversió col·lectiva i fons de pensions gestionats per societats del Grup no es registren en el balanç de l'Entitat a causa del fet que els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritàdes en l'exercici per aquesta activitat es registren al capítol «Ingressos per comissions» del compte de pèrdues i guanys, basant-se en la prestació del servei que fa l'Entitat.

### 2.12. Beneficis als empleats

Recull totes les formes de contraprestació concedida a canvi dels serveis prestats pels empleats de l'Entitat o per indemnitzacions per cessament. Es poden classificar en les categories següents:



### **Beneficis als empleats a curt termini**

Correspon als beneficis dels empleats diferents d'indemnitzacions per cessament, que s'espera liquidar totalment abans dels dotze mesos següents al final del període anual sobre el qual s'informa, originats pels serveis que han prestat els empleats en aquest període. Inclou sous, salaris i aportacions a la Seguretat Social; drets per permisos retribuïts i absències retribuïdes per malaltia; participació en guanys i incentius i beneficis no monetaris als empleats, com ara atencions mèdiques, allotjament, automòbils i lliurament de béns i serveis gratuïts o parcialment subvencionats.

El cost dels serveis prestats consta registrat a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys, llevat de part de les despeses de personal dels Centres d'Admissió de Riscos que es presenten com a marge financer inferior de les operacions a les quals estan associats i determinats incentius al personal de la xarxa d'oficines per la comercialització de productes, inclosos els d'assegurança, que es presenten també minorant el marge financer o a l'epígraf de despeses de passius emparades per contractes d'assegurança o reassegurança.

La concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat té la consideració de retribució no monetària, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb els empleats. Aquesta diferència es registra a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» amb contrapartida al capítol «Ingressos per interessos» del compte de pèrdues i guanys.

### **Remuneracions a empleats basades en instruments de patrimoni**

El lliurament al personal d'instruments de patrimoni propi com a contraprestació als seus serveis, quan aquest lliurament es fa una vegada conclòs un període específic de serveis, es reconeix com una despesa per serveis, a mesura que els empleats el prestin, amb contrapartida a l'epígraf de «Fons propis – Altres elements de patrimoni net».

En la data de concessió, aquests serveis, així com l'increment corresponent del patrimoni net, es valoraran al valor raonable dels serveis rebuts, llevat que no es pugui estimar amb fiabilitat, cas en el qual es valoren de forma indirecta per referència al valor raonable dels instruments de patrimoni compromesos. El valor raonable d'aquests instruments de patrimoni es determinarà en la data de concessió.

Quan, entre els requisits previstos en l'acord de remuneració, s'estableixin condicions externes de mercat, la seva evolució es tindrà en compte en estimar el valor raonable dels instruments de patrimoni concedits; en canvi, les variables que no es consideren de mercat no es tenen en compte en el càlcul del valor raonable dels instruments de patrimoni concedits, però es consideren a l'hora de determinar el nombre d'instruments que es lliuraran. Els dos efectes es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys i en l'augment de patrimoni net corresponent.

En el cas de transaccions amb pagaments basats en accions que es liquiden en efectiu, es reconeixerà una despesa amb contrapartida en el passiu del balanç. Fins a la data en què es liquidi el passiu, aquest passiu es valorarà al seu valor raonable, i els canvis de valor es reconeixeran en el resultat de l'exercici.

Com a excepció a l'indicat al paràgraf anterior, les transaccions amb pagaments basats en accions que comporten la característica de liquidació neta per satisfer obligacions de retenció d'impostos es classificaran íntegrament com a transacció amb pagaments basats en accions liquidades mitjançant instruments de patrimoni si, en absència de la característica de liquidació neta, s'hagués classificat d'aquesta manera.

### **Beneficis postocupació**

Són beneficis postocupació tots els assumits amb el personal i que es liquidaran després de finalitzar la seva relació laboral amb l'Entitat. Inclou els beneficis per retir, com per exemple el pagament de pensions i els pagaments únics per retir, i altres beneficis postocupació, com la contractació d'assegurances de vida i d'atenció mèdica a empleats una vegada finalitzada la seva relació laboral.

### **Plans d'aportació definida**

Els compromisos postocupació mantinguts amb els empleats es consideren compromisos d'aportació definida quan es fan contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada o fons de pensions, sense tenir obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada o el fons no poden atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis

prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Les aportacions efectuades per aquest concepte en cada exercici es registren a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren compromisos de prestació definida.

### **Plans de prestació definida**

Es registra a l'epígraf «Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació» del balanç el valor actual dels compromisos postocupació de prestació definida, nets del valor raonable dels actius del pla.

Es consideren actius del pla els següents:

- Els actius mantinguts per un fons de beneficis a llarg termini per als empleats, i
- Les pòlisses d'assegurança aptes; que són aquelles emeses per una asseguradora que no és una part relacionada de l'Entitat.

En el cas dels actius mantinguts per un fons de beneficis, és necessari que siguin actius:

- Posseïts per un fons que està separat legalment de l'Entitat, i hi són només per pagar o finançar beneficis als empleats, o
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació, no estan disponibles per fer front als deutes dels creditors de l'Entitat (ni tan sols en cas de fallida) i no poden retornar a l'Entitat llevat de quan (i) els actius que queden en el pla són suficients per complir totes les obligacions del pla o de CaixaBank relacionades amb les retribucions postocupació, o (ii) serveixen per reemborsar les retribucions postocupació que l'Entitat ja ha satisfet als seus empleats.

En el cas de les pòlisses d'assegurança, quan els compromisos de prestació definida estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculada, també compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla.

El valor tant dels actius mantinguts per un fons de pensions com de les pòlisses d'assegurança aptes figura registrat com a menor valor de les obligacions al capítol «Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació». Quan el valor dels actius del pla és més gran que el valor de les obligacions, la diferència positiva neta es registra al capítol «Altres Actius».

Els beneficis postocupació es reconeixen de la manera següent:

- El cost dels serveis es reconeix en el compte de pèrdues i guanys i inclou els components següents:
  - ◆ El cost dels serveis del període corrent, entès com l'increment del valor actual de les obligacions que s'originen com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats, es reconeix a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal».
  - ◆ El cost dels serveis passats, que té l'origen en modificacions introduïdes en els beneficis postocupació ja existents o en la introducció de noves prestacions, així com el cost de reduccions, es reconeix al capítol «Provisions o reversió de provisions».
  - ◆ Qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi d'una liquidació del pla es registra al capítol «Provisions o reversió de provisions».
- L'interès net sobre el passiu/(actiu) net de beneficis postocupació de prestació definida, entès com el canvi durant l'exercici en el passiu/(actiu) net per prestacions definides que sorgeix pel transcurs del temps, es reconeix al capítol «Despeses per interessos» o al capítol «Ingressos per interessos», en el cas de resultar un ingrés, del compte de pèrdues i guanys.
- La revaluació del passiu/(actiu) net per beneficis postocupació de prestació definida es reconeix al capítol «Un altre resultat global acumulat» del balanç. Inclou:
  - ◆ Les pèrdues i guanys actuàrials generats en l'exercici que tenen l'origen en les diferències entre hipòtesis actuàrials prèvies i la realitat, i en els canvis en les hipòtesis actuàrials utilitzades.
  - ◆ El rendiment dels actius afectes al pla, excloses les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu/(actiu) per beneficis postocupació de prestació definida.
  - ◆ Qualsevol canvi en els efectes del límit de l'actiu, excloses les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu/(actiu) per beneficis postocupació de prestació definida.

### **Altres beneficis als empleats a llarg termini**

Les altres retribucions a llarg termini, enteses com els compromisos assumits amb el personal prejubilat (aquell que ha cessat de prestar els seus serveis però que, sense estar legalment jubilat, continua amb drets econòmics davant d'aquesta fins que passi a la

situació legal de jubilat), els premis d'antiguitat i altres conceptes similars es tracten comptablement, en el que és aplicable, segons el que s'ha establert anteriorment per als plans postocupació de prestació definida, a excepció del fet que les pèrdues i guanys actuuarials es reconeixen al capítol «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

### **Beneficis per finalització**

El succés que dona lloc a aquesta obligació és la finalització del vincle laboral entre l'Entitat i l'empleat com a conseqüència d'una decisió de l'Entitat, la creació d'expectativa vàlida a l'empleat o la decisió d'un empleat d'acceptar beneficis per una oferta irrevocable de l'Entitat a canvi de donar per finalitzat el contracte laboral.

Es reconeixen un passiu i una despesa des del moment en què l'entitat no pot retirar l'oferta d'aquests beneficis feta als empleats o des del moment en què reconeix els costos per una reestructuració que suposi el pagament de beneficis per terminació. Aquests imports es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions – Altres retribucions als treballadors a llarg termini» del balanç, fins al moment en què es liquiden.

### **2.13. Impost sobre beneficis**

La despesa per impost sobre beneficis es considera una despesa de l'exercici i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte si és conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas, el seu efecte fiscal corresponent també es registra en patrimoni net.

La despesa per impost sobre beneficis es calcula com a suma de l'impost corrent de l'exercici, que resulta d'aplicar el tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici, i de la variació dels actius i passius per impostos diferits reconeguts durant l'exercici en el compte de pèrdues i guanys. La quantia resultant es minora per l'import de les deduccions que fiscalment són admissibles.

Es registren com a actius i/o passius per impostos diferits les diferències temporàries, les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades. Aquests imports es registren aplicant-los el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Tots els actius fiscals estan registrats a l'epígraf «Actius per impostos» del balanç i es mostren segregats entre corrents, pels imports a recuperar en els propers dotze mesos, i diferits, pels imports a recuperar en exercicis posteriors.

De la mateixa manera, els passius fiscals estan registrats a l'epígraf «Passius per impostos» del balanç i també es mostren segregats entre corrents i diferits. Com a corrents es recull l'import a pagar per impostos en els propers dotze mesos i com a diferits, els que es preveu liquidar en exercicis futurs.

Cal assenyalar que els passius per impostos diferits sorgits per diferències temporàries associades a inversions en entitats dependents, participacions en negocis conjunts o entitats associades no es reconeixen quan l'Entitat controla el moment de reversió de la diferència temporària i, a més, és probable que aquesta no reverteixi.

D'altra banda, els actius per impostos diferits només es reconeixen quan s'estima probable que reverteixin en un futur previsible i es disposarà de suficients guanys fiscals per poder recuperar-los.

### **2.14. Actius tangibles**

#### **Immobilitzat material d'ús propi**

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions adquirits en propietat o en règim d'arrendament, així com els actius cedits en arrendament operatiu.

L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que l'Entitat té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic.

#### **Inversions immobiliàries**

Recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions, inclosos els rebuts pel Banc per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament davant de tercers, que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua mitjançant la venda.

Amb caràcter general, els actius tangibles es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb l'import recuperable corresponent.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles s'efectuen amb contrapartida al capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

#### VIDA ÚTIL D'ACTIUS TANGIBLES

(Anys)

	VIDA ÚTIL ESTIMADA
Immobles	
Construcció	16 - 50
Instal·lacions	8 - 25
Mobiliari i instal·lacions	4 - 50
Equips electrònics	3 - 8
Altres	7 - 14

Amb motiu de cada tancament comptable, l'Entitat analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements del seu actiu tangibles excedeixi el seu import recuperable corresponent, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús.

Si es determina que cal reconèixer una pèrdua per deteriorament, es registra amb càrrec a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius tangibles» del compte de pèrdues i guanys, i es redueix el valor en llibres dels actius fins al seu import recuperable. Després del reconeixement de la pèrdua per deteriorament, s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la seva vida útil romanent.

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius, es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol «Despeses d'administració – Altres despeses d'administració» del compte de pèrdues i guanys quan es produeixen. Igualment, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren al capítol «Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, mentre que les despeses d'explotació associades es registren al capítol «Altres despeses d'explotació».

#### 2.15. Actius intangibles

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament.

##### Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat efectuat per l'entitat adquirent pels beneficis econòmics futurs procedents d'actius que no han pogut ser identificats individualment i reconeguts per separat. Només es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es fan a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com a diferència positiva entre:

- La contraprestació lliurada més, si escau, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra a l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç» i s'amortitza basant-se en una vida útil que es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, de 10 anys.

Amb motiu de cada tancament comptable o quan hi hagi indicis de deteriorament, es procedeix a estimar si s'ha produït en ells algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable per sota del seu cost net registrat i, en cas afirmatiu, es procedeix al seu oportú sanejament amb contrapartida a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

### **Altres actius intangibles**

Aquesta partida inclou l'import dels actius intangibles identificables, entre altres conceptes, actius intangibles sorgits en combinacions de negoci i els programes informàtics.

Els actius intangibles són de vida útil definida i s'amortitzen en funció d'aquesta, aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius tangibles. Quan la vida útil d'aquests actius no es pot estimar de manera fiable, s'amortitza en un termini de 10 anys.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius es reconeixen comptablement amb contrapartida a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius tangibles.

### **Software**

El software es reconeix com a actius intangibles quan, entre altres requisits, es compleix que es té la capacitat per utilitzar-los o vendre'ls i, a més, són identificables i es pot demostrar la seva capacitat de generar beneficis econòmics en el futur.

Les despeses en què s'ha incorregut durant la fase d'investigació es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'hi incorre, i no es poden incorporar posteriorment al valor en llibres de l'actiu intangible.

Gairebé la totalitat de software registrat en aquest capítol del balanç ha estat desenvolupat per tercers i s'amortitza amb una vida útil d'entre 4 i 15 anys.

## **2.16. Existències**

Aquest epígraf del balanç recull els actius no financers que es mantenen per a la seva venda en el curs ordinari del negoci, així com els actius que estan en procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat o es preveu consumir-los en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Les existències es valoren per l'import més baix entre el seu cost, incloses les despeses de finançament, i el seu valor net de realització. Per valor net de realització s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització. Els principis comptables i criteris de valoració aplicats als actius rebuts en pagament de deutes, classificats en aquest epígraf, són els mateixos que estan recollits a la Nota 2.17. Aquests actius es classifiquen, partint de la jerarquia de valor raonable, com a Nivell 2.

El cost de les existències que no siguin intercanviables de forma ordinària i el dels béns i serveis produïts i segregats per a projectes específics es determina de manera individualitzada, mentre que el cost de les altres existències es determina majoritàriament per aplicació del mètode de «primera entrada primera sortida» (FIFO) o del cost mitjà ponderat, segons correspongui.

Tant les disminucions com, si escau, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències es reconeixen a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Altres» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què tenen lloc.

El valor en llibres de les existències es dona de baixa del balanç i es registra com a despesa en el compte de pèrdues i guanys en el període en què es reconeix l'ingrés procedent de la venda. La despesa es registra a l'epígraf «Altres despeses d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

### 2.17. Actius i passius mantinguts per a la venda

Els actius registrats en aquest epígraf del balanç recullen el valor en llibres de les partides individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), la venda dels quals és altament probable que tingui lloc en les condicions en què aquests actius es troben actualment en el termini d'un any a comptar de la data a què es refereixen els comptes anuals. Addicionalment, es poden classificar com a mantinguts per a la venda aquells actius que s'espera alienar en el termini d'un any, però el retard ve causat per fets i circumstàncies fora del control de l'Entitat, havent-hi prou evidències que l'Entitat es manté compromesa amb el seu pla per vendre. La recuperació del valor en llibres d'aquestes partides tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació.

Concretament, els actius immobiliaris o altres actius no corrents rebuts per cancel·lar, totalment o parcialment, les obligacions de pagament de deutors per operacions creditícies es consideren «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda», llevat que s'hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius.

L'Entitat té centralitzada gairebé la totalitat dels actius immobiliaris adquirits o adjudicats en pagament de deutes en la seva filial BuildingCenter, SAU, amb l'objectiu d'optimitzar-ne la gestió.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda es valoren inicialment, generalment, per l'import més baix entre l'import en llibres dels actius financers aplicats i el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu a adjudicar:

- Per a l'estimació de les cobertures dels actius financers aplicats, es pren com a import a recuperar de la garantia el valor raonable menys els costos de venda estimats de l'actiu adjudicat quan l'experiència de vendes de la Societat ratifica la seva capacitat de realitzar aquest actiu al seu valor raonable. Aquest import en llibres recalculat es compara amb l'import en llibres previ i la diferència es reconeix com un increment o un alliberament de cobertures, segons correspongui.
- Per determinar el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu que s'adjudicarà, l'Entitat parteix, com a valor de referència, del valor de mercat atorgat en taxacions ECO individuals completes en el moment de l'adjudicació o recepció. A aquest valor de mercat se li aplica un ajust determinat pels models interns de valoració a l'efecte d'estimar el descompte sobre el valor de referència i els costos de venda. Aquests models interns tenen en compte l'experiència de vendes de béns similars en termes de preu i volum.

Quan el valor raonable menys els costos de venda sigui superior a l'import en llibres, l'Entitat reconeix la diferència en el compte de pèrdues i guanys com un ingrés per reversió del deteriorament amb el límit de l'import del deteriorament acumulat des del reconeixement inicial de l'actiu adjudicat.

Posteriorment al reconeixement inicial, l'Entitat compara l'import en llibres amb el valor raonable menys els costos de venda i registra qualsevol possible deteriorament addicional en el compte de pèrdues i guanys. Per fer-ho, l'Entitat actualitza la valoració de referència que serveix per a l'estimació del valor raonable. De manera similar al procediment seguit en el reconeixement inicial, l'Entitat també aplica a la valoració de referència un ajust determinat pels models interns de valoració.

Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, es reconeixen al capítol «Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes (net)» del compte de pèrdues i guanys. Els guanys d'un actiu no corrent mantingut per a la venda per increments posteriors del valor raonable (menys els costos de venda) augmenten el seu valor en llibres i es reconeixen també en el compte de pèrdues i guanys fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament anteriorment reconegudes.

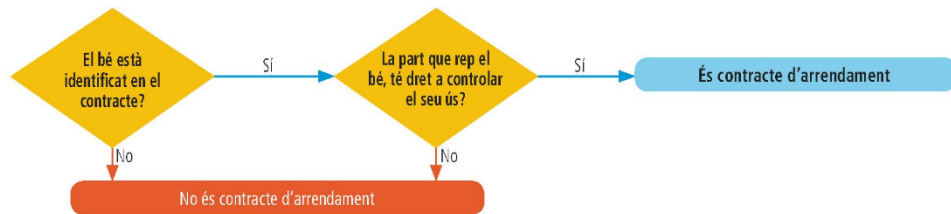
Els actius no corrents mantinguts per a la venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.

### 2.18. Arrendaments

Tot seguit es recull la forma d'identificar i comptabilitzar les operacions d'arrendament en què l'Entitat actua com a arrendador o com a arrendatari:

Determinació si el contracte constitueix o conté arrendament (\*)

A l'inici o quan es modifiquen les condicions del contracte



(\*) El Grup compta cada component del contracte que constitueix un arrendament independentment de la resta de components del contracte que no són arrendaments. En el supòsit de contractes que tinguessin un component d'arrendament i un o més components addicionals d'arrendament o d'altres que no són d'arrendament, es distribuïria la contraprestació del contracte a cada component de l'arrendament sobre la base de preu relatiu independent del component de l'arrendament i del preu agregat independent dels components que no són arrendament.

	Arrendaments financers	Arrendaments operatius
Comptabilització com arrendador	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operacions en què, substancialment, tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament <b>es transfereixen a l'arrendatari</b>.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operacions en què, substancialment, tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, i també la seva propietat, <b>es mantenen per a l'arrendador</b>.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Es registren com un <b>finançament prestat</b> en el capítol «Actius financers a cost amortitzat» del balanç per la suma del valor actualitzat dels cobraments a rebre de l'arrendatari durant el termini de l'arrendament i qualsevol valor residual no garantit que correspongui a l'arrendador.</li> <li>Inclouen tant els cobraments fixos (menys els pagaments realitzats a l'arrendatari) com els cobraments variables determinats amb referència a un índex o tipus, així com el preu d'exercici de l'opció de compra, si es té la certesa raonable que serà exercida per l'arrendatari i les penalitzacions per rescissió per l'arrendatari, si el termini de l'arrendament reflecteix l'exercici de l'opció de rescindir.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El cost d'adquisició dels béns arrendats figura registrat en l'epígraf «<b>Actius tangibles</b>» del balanç.</li> </ul>
Segons el fons econòmic de l'operació, independentment de la seva forma jurídica	<ul style="list-style-type: none"> <li>Els ingressos financers obtinguts com arrendador es registren en el compte de pèrdues i guanys a l'epígraf «<b>Ingressos per interessos</b>».</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>S'amortitzen</b> amb els mateixos criteris que per a la resta d'actius tangibles d'ús propi.</li> <li>Els ingressos es reconeixen al capítol «<b>Altres ingressos d'explotació</b>» del compte de pèrdues i guanys.</li> </ul>

Comptabilització com arrendatari	Termini del contracte	En data de començament del contracte	
		En data de començament del contracte	Posteriorment
Registre comptable	<ul style="list-style-type: none"> <li>Contractes amb un termini superior a 12 mesos o en què l'actiu subjacent no sigui d'escàs valor (fixat en 6.000 euros)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Contractes de durada determinada amb o sense opció de cancel·lació anticipada a favor de l'Entitat sense permís de l'altra part (amb només una indemnització no significativa): en general, el termini d'arrendament coincideix amb la durada inicial establerta.</li> <li>Contractes de durada determinada amb opció de renovació per part de l'Entitat, sense permís de l'altra part: s'ha estimat que s'exercirà aquesta opció entenent que existeixen incentius econòmics i considerant igualment la pràctica passada de l'Entitat.</li> <li>El termini de determinats contractes d'arrendament es pot veure afectat com a conseqüència dels possibles plans de reestructuració que emprengui l'Entitat.</li> </ul>	
		<ul style="list-style-type: none"> <li>Passiu per arrendament («Altres passius financers»)</li> <li>Actiu per dret d'ús («Actius tangibles - terrenys i edificis»)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per prendre prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.</li> <li>Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta data, els costos directes inicials, de desmantellament o rehabilitació quan existeixi obligació de suportar-los.</li> </ul>
	Resta de contractes	Es comptabilitzen com a arrendament operatiu.	

(\*) El Grup ha calculat aquest tipus de finançament addicional prenent com a referència els instruments de deute emesos –cèdules hipotecàries i deute sènior– ponderats en funció de la capacitat d'emissió de cadascun. El Grup utilitza un tipus específic en funció del termini de l'operació i del negoci (Espanya o Portugal) on es trobin els contractes.

Transaccions de venda amb arrendament posterior	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quan el Grup actua com <b>venedor-arrendatari</b>:               <ul style="list-style-type: none"> <li>– Si el Grup <b>no reté el control del bé</b>:                   <ul style="list-style-type: none"> <li>• Dona de baixa l'actiu venut.</li> <li>• Valora l'actiu per dret d'ús que es deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import en llibres previ de l'actiu arrendat que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut.</li> <li>• Es reconeix un passiu per arrendament.</li> </ul> </li> <li>– Si el Grup <b>reté el control del bé</b>:                   <ul style="list-style-type: none"> <li>• No dona de baixa l'actiu venut.</li> <li>• Reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda.</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>Els <b>resultats generats en l'operació</b> es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys si es determina que ha existit una venda (només per l'import del guany o pèrdua relativa als drets sobre el bé transferits), de manera que el comprador-arrendador adquireix el control del bé.</li> <li>El Grup té establert un procediment per fer un seguiment prospectiu de l'operació, i presta especial atenció a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació amb les rendes fixades contractualment i a la situació dels actius venuts.</li> </ul>
---	--

### 2.19. Actius contingents

Els actius contingents sorgeixen per successos inesperats o no planificats dels quals neix la possibilitat d'una entrada de beneficis econòmics. Els actius contingents no són objecte de reconeixement als estats financers, llevat que l'entrada de beneficis econòmics sigui pràcticament certa. Si l'entrada de beneficis econòmics és probable, s'informa en notes sobre l'actiu contingent corresponent.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objectiu d'assegurar que la seva evolució es reflecteix adequadament als estats financers.

### 2.20. Provisions i passius contingents

Les provisions cobreixen obligacions presents en la data de formulació dels comptes anuals sorgides com a conseqüència de fets passats dels quals es poden derivar perjudicis patrimonials i es considera probable la seva ocurrència; són concrets respecte a la seva naturalesa, però indeterminats respecte al seu import i/o moment de cancel·lació.

En els comptes anuals es recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que calgui fer front a l'obligació és superior a la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes.

Les provisions, que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés de què deriven i són reestimades amb motiu de cada tancament comptable, s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals van ser originàriament reconegudes. Se'n fa la reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La política respecte a les contingències fiscals és proveir les actes d'inspecció incoades per la Inspecció de Tributs amb relació als principals impostos que hi són aplicables, tant si han estat objecte de recurs com si no ho han estat, més els corresponents interessos de demora. Pel que fa als procediments judicials en curs, es proveeixen aquells la probabilitat de pèrdua dels quals s'estima que superi el 50 %.

Quan hi ha l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos, es registra com a passiu contingents. Els passius contingents poden evolucionar de manera diferent de la inicialment esperada, per la qual cosa són objecte de revisió continuada per tal de determinar si aquesta eventualitat de sortida de recursos s'ha convertit en probable. Si es confirma que la sortida de recursos és més probable que es produeixi que no pas que no es produeixi, es reconeix la corresponent provisió en el balanç.

Les provisions es registren al capítol «Provisions» del passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes. Els passius contingents es reconeixen en comptes d'ordre del balanç.

### 2.21. Estat de canvis en el patrimoni net. Part A) Estats d'ingressos i despeses reconeguts

En aquest estat es presenten els ingressos i les despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat de l'Entitat durant l'exercici, distingint entre aquells registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys i els altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net.

### 2.22. Estat de canvis en el patrimoni net. Part B) Estats totals de canvis en el patrimoni net

En aquest estat es presenten tots els canvis existents en el patrimoni net de l'Entitat, inclosos els que tenen el seu origen en canvis en els criteris comptables i en correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa:

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.



- Total d'Ingressos i Despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat de canvis en el patrimoni net part A) Ingressos i Despeses reconeguts, indicades anteriorment.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net.

Particularment, als epígrafs de «Guany acumulats» i «Altres reserves», es recull:

- L'epígraf de fons propis «Guany acumulats» inclou, al tancament de l'exercici, els guanys no distribuïts procedents de l'aplicació de resultats de l'Entitat i els resultats procedents de la venda de les inversions classificades en «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de patrimoni», entre d'altres.
- L'epígraf de fons propis «Altres reserves» inclou, al tancament de l'exercici, els impactes de la 1a aplicació de normativa comptable, la remuneració d'emissions que compleixen determinades característiques i els guanys / pèrdues derivats de l'operativa amb accions pròpies, entre d'altres.

### 2.23. Estats de fluxos d'efectiu

Els conceptes utilitzats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: s'utilitza el mètode indirecte per a la presentació dels fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, que reflecteix el flux procedent de les activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini, com ara participades i inversions estratègiques i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com els passius financers subordinats. S'han considerat com a activitats de finançament les emissions col·locades en el mercat institucional, mentre que les col·locades en el mercat detallista entre els nostres clients s'han considerat com a activitat d'explotació.

### 3. Gestió del risc

#### 3.1 Entorn i factors de risc

Des de la perspectiva de l'Entitat, de l'exercici 2020 poden destacar-se els factors següents que han repercutit significativament en la gestió del risc, tant per la seva incidència durant l'any com per les implicacions a llarg termini:

#### ■ Entorn macroeconòmic

##### ◆ Economia global

El 2020, la COVID-19 i les restriccions a l'activitat necessàries per contenir-la van sumir el món en una recessió abrupta i generalitzada (caiguda estimada del PIB mundial del 3,5 %). El seu impacte econòmic es va notar amb força durant el primer semestre de l'any. Entre els països emergents, el PIB de la Xina es va contreure un 10,0 % intertrimestral durant el primer trimestre, mentre que les economies avançades van patir caigudes severes durant el segon trimestre (EUA: -9,0 % intertrimestral; Eurozona: -11,8 %; Japó: -8,2 %; Regne Unit: -19,8 %). Després d'aquests enfonsaments, la retirada de les restriccions a la mobilitat va accionar una reactivació econòmica i, durant el tercer trimestre, el PIB de les principals economies internacionals va rebotar de manera notable (EUA: +7,4 % intertrimestral; Eurozona: +12,7 %; Japó: +5,0 %; Regne Unit: +15,5 %). Tanmateix, l'activitat encara és lluny de recuperar els seus nivells anteriors a la pandèmia (la Xina n'és l'excepció) i, de fet, els indicadors suggereixen que la recuperació s'ha anat frenant en el tram final del 2020, a mesura que repuntaven les infeccions per COVID-19. Amb tot, els nous rebots s'estan tallant amb mesures delimitades i la situació és millor que la viscuda durant la primavera del 2020. Tot i això, previsiblement, l'economia mundial continuarà operant en un entorn d'incertesa elevada.

L'evolució de la pandèmia i els avenços mèdics continuaran sent el gran determinant de l'escenari durant els propers trimestres. D'una banda, la incertesa i les restriccions de mobilitat que es vagin prenent localment davant dels rebots limitaran la capacitat de recuperació de l'activitat econòmica durant els pròxims mesos. D'altra banda, els últims avenços mèdics, i en particular el desenvolupament de vacunes amb elevada efectivitat, haurien d'afavorir una progressiva vacunació de segments significatius de la població ja durant la primera meitat de l'any 2021, cosa que afavoriria una millora del sentiment i donaria tracció a la recuperació. En conseqüència, es preveu que, el 2021, es produeixi un rebot substancial de l'activitat econòmica (creixement mundial del 5,5 %).

En aquest context, cal recordar que totes les esferes de la política econòmica han reaccionat amb contundència davant aquesta conjuntura el 2020. En el cas dels EUA, les mesures han estat molt notables tant en el pla fiscal com en el monetari, dues esferes que seguiran actives durant els propers trimestres. En concret, després de retallar tipus agressivament fins al 0,00 % - 0,25 % i llançar una àmplia bateria de mesures (destaquen, en particular, les elevades compres d'actius), a l'agost la Fed va indicar que mantindrà una política acomodaticia durant un llarg període de temps (i més enllà que l'economia consolidi la seva reactivació). De fet, va modificar el seu marc estratègic i va dir que, en el futur, tolerarà temporalment inflacions superiors al 2 %.

##### ◆ Eurozona

A l'Eurozona, després d'un rebot notable de l'activitat durant el tercer trimestre, les últimes dades mostren un acompliment negatiu durant el quart trimestre, amb la qual cosa, en el seu conjunt, la caiguda del PIB va ser del 6,8 % el 2020. Per al 2021 es preveu un augment de prop del 4 %, tot i que amb diferències importants entre països. Les economies amb menys incidència de la pandèmia, una estructura econòmica menys sensible a les restriccions a la mobilitat o amb més capacitat d'acció en política fiscal capejaran millor la conjuntura.

Davant l'impacte diferent entre països, cal destacar l'aprovació del Pla de Recuperació proposat per la Comissió Europea (conegut com a NGEU, per *Next Generation EU*), que afavorirà una reactivació sincronitzada a escala europea. Els fons (360.000 milions d'euros en préstecs i 390.000 en transferències) representen una quantitat suficientment important per donar suport a la recuperació econòmica a curt termini. A més, el Pla ofereix al·licients per transformar i modernitzar les economies (amb èmfasi en les transicions tecnològica i ambiental) i conté elements (com l'emissió de deute comunitari en volums significatius) que podrien assentar les bases per a un salt endavant en matèria de construcció europea.

◆ Espanya i Portugal

L'economia espanyola ha seguit una dinàmica semblant a l'europea, encara que la importància de sectors especialment sensibles a les restriccions a la mobilitat comporta caigudes una mica més intenses de l'activitat al nostre país (el sector turístic representa un 12,3 % del PIB i, en el seu conjunt, sectors com la restauració i l'hostalera, el comerç i l'oci o el transport, entre altres, representen al voltant del 25 % del PIB). Així, doncs, en el conjunt del 2020, la contracció del PIB va ser de l'11,0 %. Partint d'aquest punt, es preveu que la recuperació iniciada a mitjans d'aquest any guanyi tracció el 2021, amb un rebot del 6 %. A això contribuiran les mesures d'estímul fiscal, tant domèstiques com comunitàries, i el control de l'epidèmia gràcies a la disponibilitat d'una vacuna.

Portugal, també amb un important pes del turisme (que supera el 14 % del PIB), s'enfronta a un escenari semblant al d'Espanya. A causa de les dificultats del turisme i d'un restabliment gradual de l'activitat, la contracció del PIB durant el 2020 va ser del 7,6 %, un registre al qual seguirà un rebot de prop del 5 % el 2021.

Aquest escenari està subjecte a un grau d'incertesa inusualment elevat, especialment pel que fa a l'evolució de la pandèmia i els avenços mèdics que han de contribuir al seu control, així com pel que fa a la implementació del pla de recuperació europeu. D'una banda, un desplegament ràpid de vacunes altament efectives i una implementació àgil del NGEU contribuirien a accelerar la reactivació econòmica i reduirien el dany sobre el teixit productiu. De l'altra, no es pot descartar, especialment a curt termini, que l'evolució de la pandèmia obligui a endurir les restriccions de mobilitat. Així mateix, retards relacionats amb la distribució i administració de la vacuna, o amb la ratificació per part dels Estats de la UE i amb els desemborsaments del NGEU, podrien debilitar la recuperació o fer-la més gradual.

■ Entorn regulatori

L'esquema normatiu sobre el qual se sustenta el model de negoci de l'Entitat és determinant en el seu desenvolupament tant en relació amb processos de gestió com metodològics. D'aquesta manera, l'anàlisi normativa representa un punt rellevant en l'agenda de l'Entitat.

Gran part dels desenvolupaments regulatoris i supervisors de l'exercici 2020 estan relacionats amb la bateria de mesures de flexibilització accionades per les autoritats financeres a nivell global, europeu i nacional, per donar resposta a la crisi generada per la COVID-19. Aquestes mesures inclouen tant mesures d'alleugeriment operatiu per afavorir la reorganització del treball (tant d'entitats financeres com de les autoritats), com mesures regulatòries per facilitar que les entitats financeres puguin proporcionar una resposta de suport a l'economia davant el tancament d'emergència generat per la crisi sanitària.

Entre les mesures d'alleugeriment operatiu destaca l'ajornament a 2021 de l'exercici de *stress-test* de l'EBA, l'anunci del GHOS (Grup de Governadors i Caps de Supervisió per les seves sigles en anglès) del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (BCBS), de l'ajornament de la implementació dels acords finals de Basilea III o l'extensió, tant per part de l'EBA, ECB, i d'altres reguladors sectorials dels terminis de consultes públiques, determinats *reportings* recurrents i altres requeriments supervisors prèviament establerts.

Entre les mesures regulatòries cal destacar:

- ◆ Aprovació per part del Parlament Europeu, el 18 de juny del 2020, de la proposta legislativa d'esmenes «*quick fix*» del Reglament de Requeriments de Capital («CRR 2.5»), que incloïa l'anticipació de l'aplicació de determinades mesures previstes a la CRR2.
- ◆ Capital: el Banc Central Europeu (BCE) va facultar l'ús dels coixins de conservació de capital i anticíclic, i va anticipar l'aplicació de les esmenes introduïdes durant el primer semestre del 2019 a la Directiva de Requeriments de Capital (CRD) en relació amb els requeriments del Pilar 2 (Pilar 2R), que van passar de ser requerits al 100 % en forma de capital CET1 a poder-se cobrir en un 56 % per CET1, 19 % per *Additional Tier 1* (AT1) i 25 % per *Tier 2*.
- ◆ Liquiditat: el BCE va permetre operar temporalment per sota de la ràtio de cobertura de liquiditat (LCR) mínima establerta pel regulador en el 100 %.
- ◆ Risc de crèdit:
  - ▲ El BCE va flexibilitzar la classificació dels préstecs com a «*non performing*»( *NPL*) que comptin amb el suport d'ajudes/avals públics i va establir un tractament prudencial preferent pel que fa a la constitució de provisions.

- ▲ El BCE va recomanar evitar la utilització de supòsits excessivament procíclics en els models d'estimació de les provisions per pèrdua esperada davant la forta volatilitat dels escenaris prospectius. En aquest sentit, destaca la publicació de la Circular 3/2020, que introdueix la flexibilitat a l'efecte d'evitar automatismes en l'ús d'indicadors i hipòtesis que no són adequats en el context COVID-19 ni en escenaris potencials futurs.
- ▲ L'EBA va publicar les Directrius sobre el tractament regulatori de les moratòries pública i privada aplicades abans del 30 de juny sobre els reemborsaments de préstecs (termini posteriorment estès fins al 30 de setembre de 2020 i març 2021, aquest últim fruit de la reactivació de les guies al desembre). Com a aspectes principals, es van establir els criteris generals per poder aplicar una moratòria de pagaments, així com les condicions en les quals les moratòries no impliquen la classificació directa com a refinançament o reestructuració forçada.
- ▲ El 27 de març de 2020, l'IASB va emetre material formatiu sobre com aplicar la norma NIIF 9 en matèria de risc de crèdit en l'entorn de la COVID-19. Aquesta norma requereix l'aplicació de judici professional, però, alhora, requereix i permet a les entitats ajustar el seu enfocament per a determinar les pèrdues esperades en diferents circumstàncies.

En concret, estableix que les entitats no han de continuar aplicant la seva metodologia per calcular les pèrdues esperades de forma mecànica. Per exemple, l'extensió de carències a tots els clients d'una classe particular de préstecs no ha de dur de manera automàtica a la conclusió que tots aquests instruments han experimentat un increment significatiu del seu risc de crèdit. En relació amb aquesta avaluació, es requereix que el Grup avaluï els canvis en el risc de default que es produiran durant tota la vida esperada de l'instrument.

Tant l'avaluació de l'increment significatiu del risc de crèdit com la valoració de les pèrdues esperades s'han de basar en informació raonable i admissible que estigui a disposició sense un cost o un esforç desproporcionats.

Partint d'aquesta base, l'IASB estableix que les entitats han de desenvolupar càlculs basats en la millor informació disponible sobre els esdeveniments passats, les condicions actuals i les previsions futures de les condicions econòmiques. Pel que fa a aquestes últimes, s'han de tenir en compte tant els efectes de la COVID-19 com les mesures governamentals de suport adoptades.

Finalment, l'IASB també destaca que els canvis en les condicions econòmiques futures s'han de reflectir en els escenaris macroeconòmics aplicats per les entitats i en les seves ponderacions. Si els efectes de la COVID-19 no es poden reflectir en els models propis, es preveu la realització d'ajustos postmodel (PMA).

- ◆ En l'àmbit nacional destaca l'aprovació i entrada en vigor de diferents Reials Decrets Llei (RDL) de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19. Entre elles s'inclou la pròrroga a la suspensió dels llançaments per a deutors vulnerables i l'ampliació del concepte de col·lectiu vulnerable, la moratòria del deute hipotecari per a l'adquisició de l'habitatge habitual i l'extensió d'avalis públics de l'Institut de Crèdit Oficial (ICO) per a empreses i autònoms afectats. Addicionalment es van aprovar altres RDL de mesures urgents per donar suport a la reactivació econòmica i l'ocupació, amb afectació en el sector turisme, automoció, transports i de l'habitatge, així com altres mesures de suport a la solvència empresarial i del sector energètic.

A més del desenvolupament regulatori i supervisor com a resposta a la crisi provocada per la pandèmia de la COVID-19, les autoritats van progressar amb les iniciatives regulatòries ja iniciades anteriorment, van fixar les seves estratègies i van proposar iniciatives en àmbits prioritaris.

Cal destacar els desenvolupaments següents amb afectació a l'activitat bancària:

- ◆ Finances sostenibles i factors ambientals, socials i de govern corporatiu (ASG):
  - ▲ La consulta i la publicació final, el 27 de novembre del 2020, de la Guia del BCE sobre riscos climàtics i mediambientals, en què estableix les expectatives en termes de supervisió de les entitats financeres en relació amb la integració transversal d'aquests riscos, així com la divulgació i la consulta de l'EBA, publicada el 3 de novembre, sobre la gestió i la supervisió dels riscos ASG per a les entitats de crèdit i les empreses de serveis d'inversió.
  - ▲ Addicionalment, cal destacar tant l'aplicació del *Low Carbon Benchmark* el 30 d'abril de 2020 (Reglament (UE) 2019/2089, pel qual es modifica el Reglament (UE) 2016/1011 respecte a índexs de referència climàtics; com els esforços d'implementació d'altres normes com la primera fase del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu

i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector de serveis financers d'aplicació a partir del 10 de març de 2021.

- ◆ Transformació digital de l'economia i del sector financer:
  - ▲ La Comissió Europea va publicar la seva Estratègia de Finances Digitals i la seva Estratègia Europea de Dades, i en consonància amb ambdues iniciatives, ha proposat un Reglament sobre la resiliència operativa digital en el sector financer, i un Reglament sobre mercats de criptoactius. A més, va sotmetre a consulta pública diverses iniciatives la proposta final de les quals presentarà el 2021, com la regulació de la intel·ligència artificial responsable, la regulació dels serveis digitals i mercats digitals, que imposarà obligacions i modificarà normes de competència que afectaran les BigTech, la revisió del Reglament eIDAS (*electronic IDentification, Authentication and trust Services*), que s'estendrà al sector privat, i l'estratègia de pagaments detallistes, que fomentarà l'ús dels pagaments immediats.
  - ▲ Per part seva, el BCE va publicar un Informe sobre un Euro Digital, i va sotmetre a consulta pública les seves consideracions inicials sobre la possibilitat de crear un Euro Digital.
- ◆ Altres:
  - ▲ Publicació, el 29 de maig de 2020, de la versió final de les *Directrius EBA sobre concessió i seguiment de préstecs*. D'entrada en vigor a partir del 30 de juny de 2021, les Directrius estableixen els requisits en termes de govern intern per a l'originació i el control del risc de crèdit durant el seu cicle de vida.
  - ▲ L'1 de juliol, el BCE va sotmetre a consulta, fins a l'1 d'octubre, una guia que clarifica l'aproximació del BCE a les operacions de consolidació en el sector bancari. La guia ofereix claredat sobre els criteris que utilitza en analitzar les fusions i elimina, així, incerteses que les puguin obstaculitzar.
  - ▲ Així mateix, amb l'objectiu d'evitar que la desaparició del LIBOR causi inestabilitat financera a la Unió Europea, la Comissió va proposar el 24 de juliol de 2020 una sèrie de canvis legislatius al Reglament d'Índexs de Referència (BMR), en què s'inclou concedir nous poders a la Comissió per a la designació d'índexs substitutius en cas que un índex crític no tingui substitutius.
  - ▲ El 24 de setembre la Comissió Europea va proposar un nou Pla d'Acció per impulsar la Unió de Mercats de Capitals de la Unió Europea amb l'objectiu d'aconseguir un flux de capitals més gran a través de la UE que pugui beneficiar consumidors, inversors i empreses, independentment de la seva ubicació.
  - ▲ El 16 de desembre la Comissió Europea va presentar la revisió del pla d'acció de préstecs dubtosos, *Action Plan to tackle non-performing loans in the aftermath of the COVID-19 pandemic*, per fer front al seu potencial increment a curt mitjà termini com a resultat de la pandèmia.

En l'àmbit nacional destaquen:

- ◆ El 5 de febrer, es va publicar al BOE el Reial Decret Llei 3/2020, que transposa la normativa de la UE sobre distribució d'assegurances (IDD, per les seves sigles en anglès), i en part, la de plans i fons de pensions de treball (IORP II, per les seves sigles en anglès).
- ◆ El 27 de juliol, es va publicar al BOE l'Ordre ETD/699/2020, que modifica diverses Ordres Ministerials per reforçar la protecció del crèdit *revolving*.
- ◆ El 16 d'octubre, es va publicar al BOE la Llei 5/2020, de 15 d'octubre, de l'Impost sobre les Transaccions Financeres (ITF).
- ◆ Consulta pública, finalitzada el 21 de setembre, sobre les normes que completaran la transposició de la CRD V (Directiva de Requeriments de Capital) i la BRRD II (Directiva de Recuperació i Resolució d'entitats) a l'ordenament jurídic espanyol pel Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital que entren en vigor el 28 de desembre de 2020.

#### ■ Esdeveniments estratègics

Esdeveniments estratègics són els esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per a l'Entitat a mitjà i llarg termini. Només es tenen en compte aquells fets que encara no estiguin materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es

pugui mitigar amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg.

Es relacionen els esdeveniments estratègics més rellevants actualment identificats amb l'objectiu de poder anticipar i gestionar els seus efectes:

#### ◆ **Incerteses en relació amb l'entorn geopolític i macroeconòmic**

Deteriorament pronunciat i persistent de les perspectives macroeconòmiques. Podria ser, per exemple, el resultat de: una prolongació de la pandèmia, *shocks* geopolítics d'abast global, factors polítics interns (com ara tensions territorials, governs populistes o protestes socials) o la reaparició de tensions al si de la zona euro que avivessin els riscos de fragmentació. Possibles conseqüències: augment de la prima de risc país (cost de finançament), reducció de volums de negoci, empitjorament de qualitat creditícia, sortides de dipòsits, danys materials a oficines o impediments per a l'accés a centres corporatius (per protestes o sabotatges).

Mitigants: L'Entitat entén que aquests riscos queden prou gestionats pels nivells de capital i liquiditat de l'Entitat, validats pel compliment dels exercicis d'estrès tant externs com interns, i indicats en el procés anual d'autoavaluació i adequació tant de capital com de liquiditat (ICAAP i ILAAP, respectivament).

#### ◆ **Nous competidors amb possibilitat de disrupció**

Es preveu un increment de la competència de nous entrants, com ara *Fintechs* i *Agile NeoBanks*, així com de *Global Asset Managers* i *Bigtechs* amb potencial disruptiu en termes de competència o serveis. Aquest esdeveniment podria suposar la desagregació i desintermediació de part de la cadena de valor, cosa que podria comportar un impacte en marges i vendes creuades, en competir amb entitats més àgils, flexibles i amb una estructura de costos molt lleugera. Tot això podria quedar agreujat si les exigències regulatòries aplicables a aquests nous competidors no s'equiparen a les actuals de les entitats de crèdit.

Com a exemple il·lustratiu, la potencial emissió d'un Euro Digital podria suposar l'entrada en el sistema bancari europeu d'agents diferents dels bancs (p. ex., entitats de pagament i entitats de diners electrònics) si se'ls autoritzés la intermediació de la gestió de les carteres d'euros digitals (*e-wallets*). Així mateix, en la mesura en què els mitjans de pagament associats a l'euro digital podrien substituir els mitjans electrònics actuals, els bancs podrien perdre la informació que aporta la transaccionalitat dels clients en funció del seu operador final.

Mitigants: L'Entitat considera els nous entrants una potencial amenaça i, a la vegada, una oportunitat com a font de col·laboració, aprenentatge i estímul per al compliment dels objectius de digitalització i transformació del negoci establerts en el Pla Estratègic. Es fa, per aquest motiu, un seguiment periòdic de l'evolució dels principals nous entrants i els moviments de les *BigTech* en la indústria. A més, el 2020 s'ha desenvolupat un espai *Sandbox* intern, en el qual s'analitzen tècnicament de manera àgil i segura les solucions de determinades *fintech* amb què hi ha oportunitats de col·laboració.

A més, l'Entitat disposa d'*Imagin* com una proposta de valor de primer nivell que seguirà potenciant. Respecte a la competència des de *Bigtechs*, l'Entitat aposta per una millora de l'experiència del client amb el valor afegit que suposa la sensibilitat social de l'Entitat (*bits and trust*), a més de plantejar possibles enfocaments de col·laboració (*open banking*).

#### ◆ **Ciberkrim i protecció de dades**

La pandèmia ha incrementat la volumetria i gravetat dels esdeveniments de ciberseguretat de manera considerable. Les campanyes de suplantació de diferents empreses i organismes oficials, així com el teletreball per mantenir la productivitat del país, han fet possible que determinats esdeveniments de ciberseguretat s'hagin materialitzat pels cibercriminals. En paral·lel, reguladors i supervisors han escalat la prioritat d'aquest àmbit a les seves agendes.

Tenint en compte les amenaces existents sobre la ciberseguretat i els atacs recents rebuts per altres entitats, l'explotació d'aquests esdeveniments en l'entorn digital de l'Entitat podria tenir efectes greus de diferent índole, entre els quals destaquen la filtració d'informació confidencial, la corrupció massiva de dades, la indisponibilitat de serveis crítics o el frau en canals digitals. La materialització d'aquests impactes, directament relacionats amb l'operativa bancària, podria derivar, a més, en sancions importants per part dels organismes competents i en potencials danys reputacionals per a l'Entitat.

Mitigants: L'Entitat també és molt conscient de la importància i el nivell d'amenaça existent en aquests moments, per la qual cosa manté una constant revisió de l'entorn tecnològic i les aplicacions en els seus vessants d'integritat i

confidencialitat de la informació, així com de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci, tant amb revisions planificades com a través de l'auditoria contínua mitjançant el seguiment dels indicadors de risc definits. Addicionalment, l'Entitat ha revisat els protocols de seguretat per adequar-los a les amenaces que es presenten en el context actual, monitorant de forma contínua aquestes amenaces per si fos necessari canviar novament aquests protocols. Totes les accions estan alineades amb el pla estratègic de seguretat de la informació per continuar a l'avantguarda de la protecció de la informació i d'acord amb els millors estàndards de mercat.

#### ◆ **Evolució del marc legal, regulatori o supervisor**

El risc d'increment de la pressió de l'entorn legal, regulatori o supervisor és un dels riscos identificats en l'exercici d'autoavaluació de riscos que poden suposar un impacte més important a curt o mitjà termini. En concret, s'observa la necessitat de continuar mantenint un monitoratge constant de les noves propostes normatives i de la seva implementació, a causa de l'elevada activitat de legisladors i reguladors en el sector financer.

Mitigants: el control i seguiment de la normativa fet per la funció de Regulació Digital, *Retail* i de Mercats, així com el control sobre la implementació normativa efectiva a les entitats del Grup.

#### ◆ **Pandèmies i altres esdeveniments operacionals extrems**

Es desconeix quin podria ser l'impacte d'esdeveniments operacionals extrems, com ara futures pandèmies, sobre cadascun dels riscos del Catàleg, cosa que dependrà d'esdeveniments i desenvolupaments futurs que són incerts i que inclourien accions per contenir o tractar l'esdeveniment i mitigar el seu impacte sobre les economies dels països afectats. Prenent com a referència la COVID-19, es podria produir una volatilitat elevada en els mercats financers i es podrien experimentar caigudes rellevants. Així mateix, les perspectives macroeconòmiques podrien empitjorar de forma notable i amb força volatilitat en els escenaris prospectius.

Mitigants: capacitat d'implantació efectiva d'iniciatives de gestió per mitigar l'afectació sobre el perfil de risc pel deteriorament de l'entorn econòmic davant d'un esdeveniment operacional extrem, tal com ha passat en el cas concret de la COVID-19.

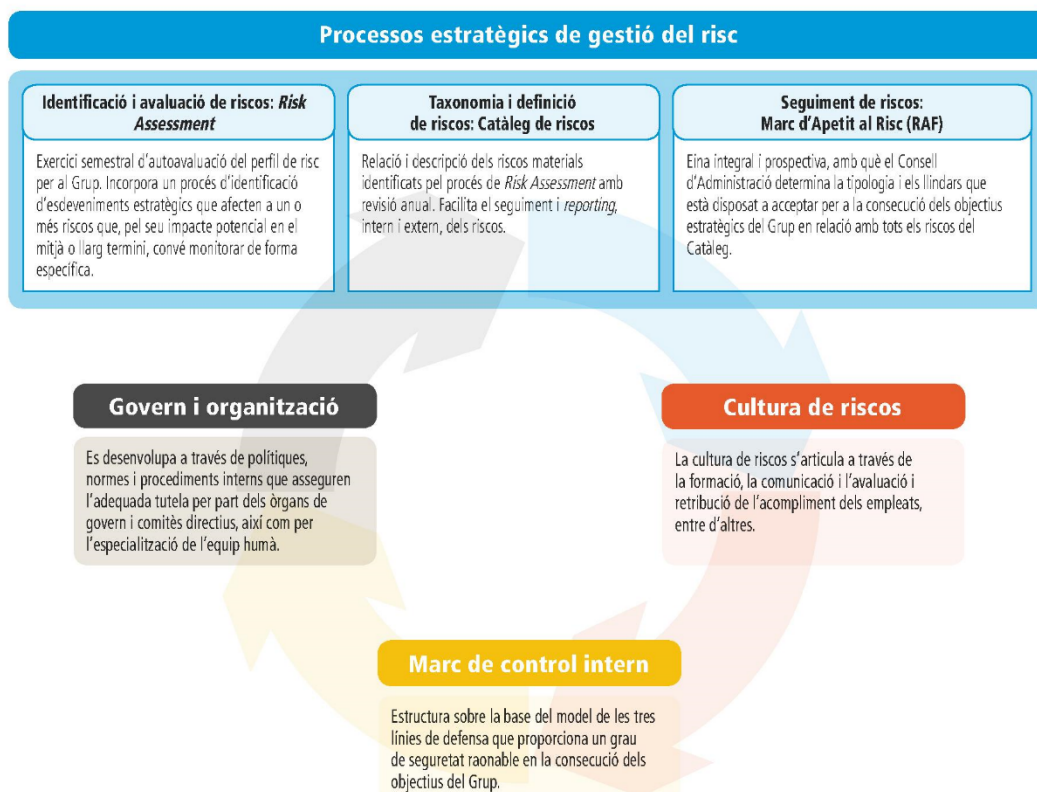
#### ◆ **Fusió amb Bankia (vegeu Nota 1.9)**

La realització de la fusió no està garantida o podria no ser eficaç ja que requereix diverses aprovacions i autoritzacions administratives preceptives. Addicionalment, ha de considerar-se que durant el procés de fusió CaixaBank podria ser incapaç d'integrar amb èxit el negoci de Bankia des d'una perspectiva operativa i també que, després de la fusió, podrien sorgir passius i vicis ocults o desconeguts. Tot això podria impedir que els beneficis identificats en formular el projecte comú de fusió i fets públics es materialitzin. Finalment, el fet de no executar la fusió podria implicar certs costos, econòmics i regulatoris, i, si escau, reputacionals per a les entitats participants en la fusió, cosa que podria afectar de manera material i adversa el valor de les seves accions i els seus plans d'expansió futurs, el negoci, les perspectives, els resultats operatius, la situació financera i els fluxos de caixa d'aquelles entitats.

Mitigants: reeixit *track record* de CaixaBank en integracions prèvies, en les quals ha aconseguit materialitzar els estalvis i sinergies anunciats. A més, la compatibilitat dels models de negoci de les dues entitats i un origen i uns valors corporatius compartits, així com la sòlida fortalesa financera en solvència i qualitat d'actiu, permeten afrontar amb marge els riscos de la fusió.

**3.2. Govern, gestió i control de riscos**

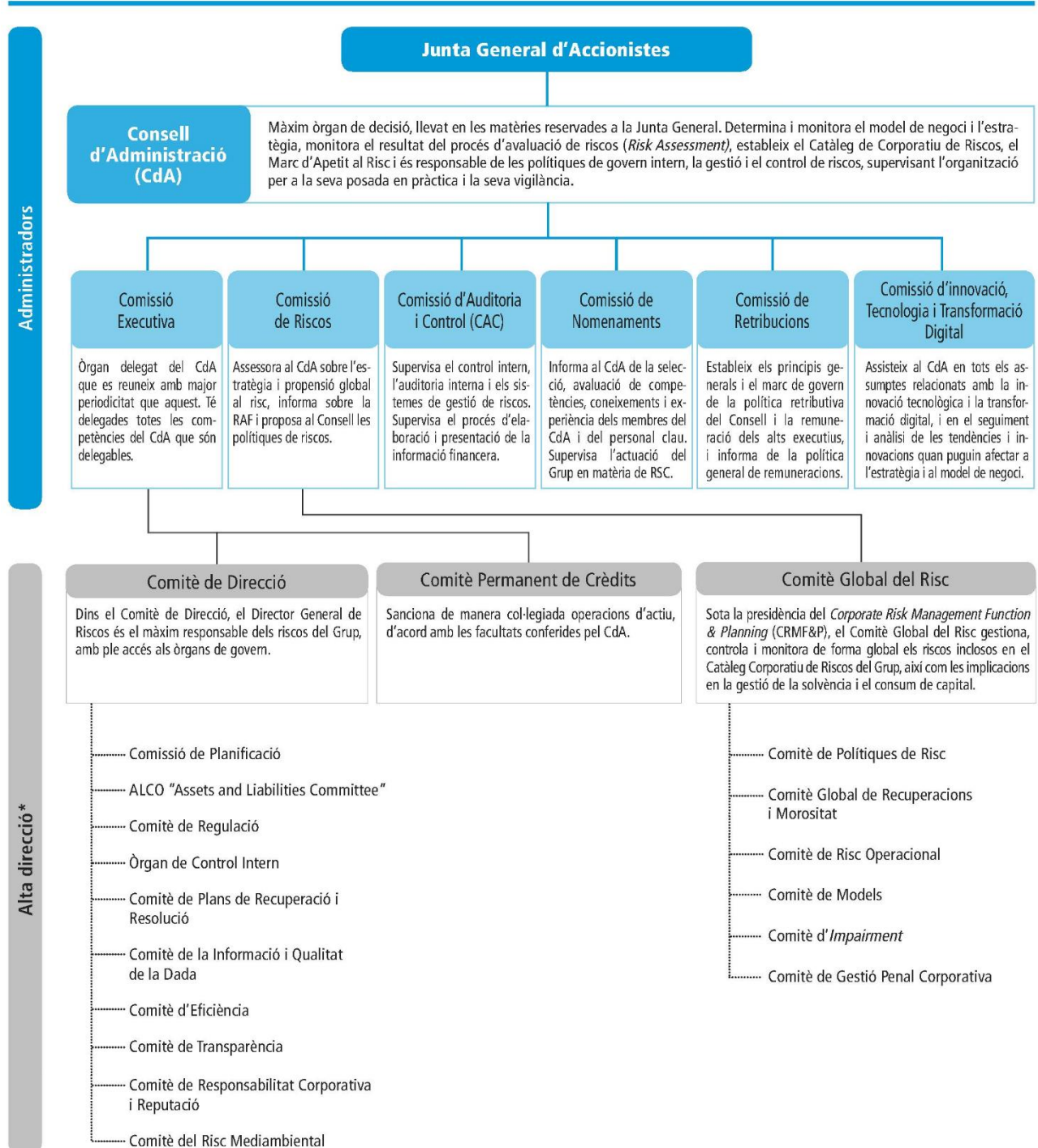
Tot seguit, i per tal de facilitar una visió completa de la gestió i el control de riscos, es descriuen els elements centrals següents del marc de gestió del risc de l'Entitat:





**3.2.1. Govern i organització**

A continuació, es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança en la gestió del risc a l'Entitat:



\* En el marc de les atribucions delegades, conforma diferents comitès per al govern, la gestió i el control del risc.  
Nota: No es mostren tots els comitès.

El Director General de Riscos és membre del Comitè de Direcció i el màxim responsable de la coordinació de la gestió, seguiment i control dels riscos de l'Entitat, actuant per a això de forma independent de les àrees de negoci i amb ple accés als Òrgans de Govern de l'Entitat.

Com a missió rellevant de la Direcció General, destaca el lideratge en la implantació a tota la xarxa territorial, en col·laboració amb altres àrees de l'Entitat, dels instruments que permetin la gestió integral dels riscos, per tal d'assegurar l'equilibri entre els riscos assumits i la rendibilitat esperada.

La *Risk Management Function*, com a responsable del desenvolupament i implementació del marc de gestió i control de riscos (vegeu Nota 3.2.4.) actua de forma independent de les àrees prenedores de risc, i té accés directe als Òrgans de Govern, especialment a la Comissió de Riscos, als consellers de la qual reporta regularment sobre la situació i evolució esperada del perfil de riscos de l'Entitat.

### 3.2.2. *Processos estratègics de gestió del risc*

L'Entitat disposa d'un sistema de govern, gestió i control dels riscos, entre els elements del qual destaquen els processos estratègics de gestió del risc. El seu objectiu és la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos, per la qual cosa constitueixen un dels pilars fonamentals de l'estratègia per a la gestió del risc.

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 ser finalment aprovat pel Consell d'Administració.

#### *Avaluació de riscos (Risk Assessment)*

L'Entitat fa amb periodicitat semestral un procés d'autoavaluació del risc, per tal de:

- Identificar i avaluar els riscos inherents assumits pel 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.

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

- **Riscos emergents:** riscos amb una materialitat o importància creixent.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per al Grup a mitjà i llarg termini. Només es tenen en compte aquells fets que encara no estiguin materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pugui mitigar amb la gestió.

#### *Catàleg corporatiu de riscos*

El Catàleg Corporatiu de Riscos és la relació de riscos materials del Grup. Facilita el seguiment i *reporting* intern i extern i està subjecte a revisió periòdica, almenys, amb freqüència anual. En aquest procés d'actualització s'avalua també la materialitat dels riscos emergents prèviament identificats en el procés de *Risk Assessment*.

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

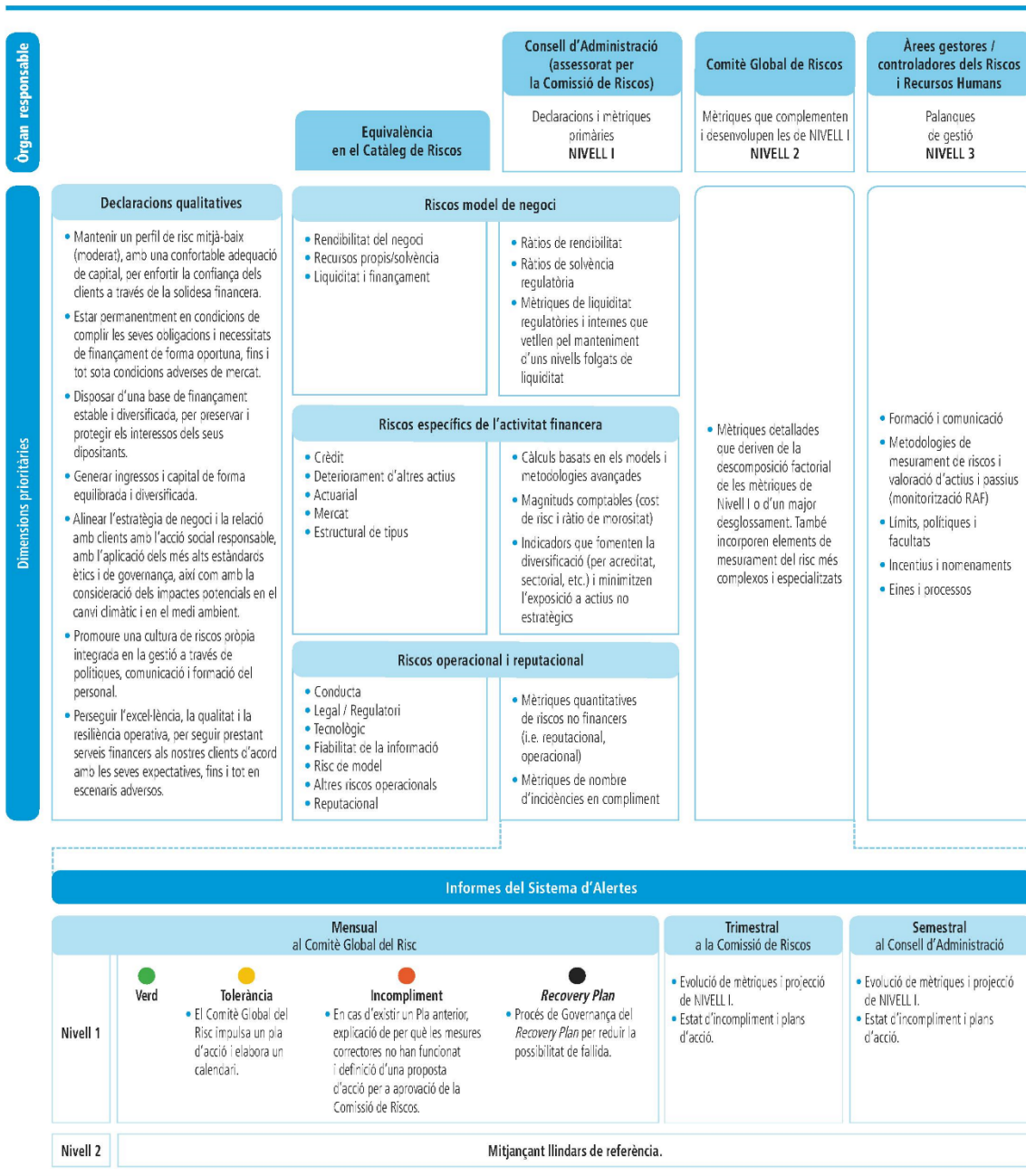
- La inclusió del risc de model per reflectir la rellevància dels models en els processos de decisió del Grup, així com l'alineació amb les recomanacions del regulador i les pràctiques del sector.
- L'ampliació de l'abast del risc de fiabilitat de la informació (prèviament denominat fiabilitat de la informació financera) per cobrir tant la informació financera com la no financera.

Tot seguit es presenten cadascun dels riscos i la seva definició:

Riscos	Descripció
<b>Riscos de model de negoci</b>	
Rendibilitat del negoci	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.
Recursos propis / Solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de Risc.
Liquiditat i finançament	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.
<b>Riscos específics de l'activitat financera</b>	
Crèdit	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client o contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per fer front als seus compromisos amb el Grup.
Deteriorament d'altres actius	Reducció del valor en llibres de les participacions accionaries i dels actius no financers (materials, immaterials, per impostos i altres actius) del Grup CaixaBank.
Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i la seva evolució real.
Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.
Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), a causa de moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat.
<b>Riscos operacional i reputacional</b>	
Conducta	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques.
Legal / Regulatori	Potencials pèrdues o disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una incorrecta implementació d'aquesta legislació en els processos del Grup CaixaBank, de la seva inadequada interpretació en les diferents operacions, de la incorrecta gestió dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.
Tecnològic	Pèrdues degudes a la inadequació o les errades del <i>hardware</i> o del <i>software</i> de les infraestructures tecnològiques, resultat de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades.
Fiabilitat de la informació	Deficiències en l'exactitud, integritat i criteris d'elaboració de les dades i de la informació necessàries per a l'avaluació de la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, així com aquella informació posada a disposició dels grups d'interès i publicada a mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que guardi una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ASG).
Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar com a conseqüència de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors en la construcció, aplicació o utilització d'aquests models.
Altres riscos operacionals	Pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la custòdia de valors o el frau extern.
Reputacional	Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança al Grup CaixaBank d'algun dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen de les actuacions o omissions, realitzades o atribuïdes, del Grup, la seva Alta Direcció, els seus Òrgans de Govern o per fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de <i>Step-In</i> ).

**Marc d'apetit al risc**

El Marc d'Apetit al Risc (d'ara endavant, *Risk Appetite Framework* o RAF) és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per assolir els objectius estratègics del Grup<sup>1</sup>. 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.



<sup>1</sup> Cal destacar que els objectius no únicament queden reflectits mitjançant nivells de tolerància al risc, sinó que, a més, el RAF té en compte declaracions de mínim apetit al risc, com, per exemple, el seguiment de risc fiscal com a part del risc legal recollit al Catàleg Corporatiu de Riscos.

### 3.2.3. Cultura de riscos

#### Formació

En l'àmbit específic de l'activitat de Riscos, es defineixen els continguts de formació, tant en les funcions de suport al Consell d'Administració / Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions a alt nivell, com 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.

L'Entitat 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, alhora que és el canal de transmissió de la cultura i les polítiques de riscos de l'Entitat oferint 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, comprnent des de Banca *Retail* fins a especialistes de qualsevol àmbit.

Les principals iniciatives formatives de l'Entitat en l'àmbit de foment de la cultura de riscos tenen les magnituds següents:

#### FORMACIÓ I CULTURA DE RISCOS

CURS	TÍTOL	COL·LECTIU FORMAT	NOMBRE DE PERSONES
Curs Bàsic de Risc Bancari <i>(cinquena edició)</i>	Certificació Universitària de nivell bàsic	No especialistes de la xarxa comercial d'oficines i altres col·lectius d'interès que puguin requerir un coneixement bàsic dels criteris de risc de l'organització per a l'acompliment del seu treball	2.259 (acumulat)
Diploma de Postgrau en Anàlisi de Risc Bancari	Diploma universitari	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	288 el 2020 (221 en curs) 5.156 (acumulat)
Formació especialista en riscos per a oficines AgroBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines AgroBank	1.957 (acumulat) 77 el 2020
Formació especialista en riscos per a oficines BusinessBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines BusinessBank	354 (acumulat)
Formació especialista en riscos per a oficines de Banca Privada	Especialitat	Empleats que componen la xarxa de Banca Privada	552 (acumulat)
Formació nova Llei de Contractes de Crèdit Immobiliari 5/2019 <i>(primera i segona edició)</i>	Certificació Universitària	Curs d'actualització de la nova Llei 5/2019 dirigida a empleats que componen la xarxa de <i>Retail</i> , Empreses i Riscos	17.413 (acumulat)
Formació d'Emplenament Documental i qualitat de la dada	Formació interna	Dirigida a tots els empleats per millorar la sensibilització sobre aspectes de riscos com la integritat documental i qualitat de les dades introduïdes en els sistemes	22.900

#### Comunicació

La difusió de la cultura corporativa de riscos és un element essencial per al manteniment d'un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos de l'Entitat. En aquest sentit, cal destacar la creació del projecte de Cultura de Riscos, amb l'objectiu de difondre la cultura de riscos a tota l'Entitat. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diferents accions de divulgació de la cultura de riscos dirigides a tots els empleats de CaixaBank mitjançant la publicació a la intranet, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

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

### *Avaluació i retribució de l'acompliment*

L'Entitat 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.

En aquest sentit, hi ha esquemes de compensació vinculats directament amb l'evolució anual de les mètriques del RAF i que es detallen a l'Informe anual de remuneracions.

#### **3.2.4. Marc de control intern**

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

- una adequada identificació, mesurament i mitigació dels riscos 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 i alineat amb el model de negoci, i està d'acord amb: *i)* la normativa aplicable a les entitats financeres; *ii)* les Directrius de Govern Intern de l'EBA de 21 de març de 2018, les quals desenvolupen els requeriments de govern intern establerts a la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu; *iii)* les recomanacions de la CNMV sobre aquesta matèria i *iv)* altres directrius sobre funcions de control aplicables a entitats financeres.

Les línies directrius del marc de control intern del Grup es recullen a la Política corporativa de Control Intern i es configuren en línia amb les directrius dels reguladors i les millors pràctiques del sector sobre la base del «model de tres línies de defensa».

#### *Primera línia de defensa*

Formada per les línies de negoci (juntament amb les àrees que els presten 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 banc, els límits de risc autoritzats i les polítiques, procediments existents, i forma part de la seva responsabilitat el fet de gestionar aquests riscos. Són responsables, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, gestionen, mesuren, controlen, mitiguen i reporten els principals riscos que originen amb les seves activitats.

La manera com les línies de negoci executen les seves responsabilitats ha de reflectir la cultura de risc actual del Grup, promoguda pel Consell d'Administració de CaixaBank.

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 així ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, dotades de més especialització, per assegurar un nivell adequat de control dels riscos.

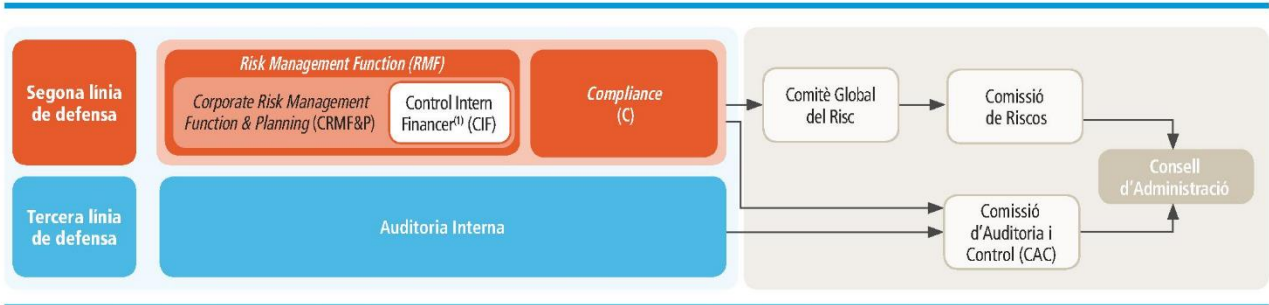
#### *Segona línia de defensa*

Les funcions integrades en la segona línia de defensa actuen de forma independent de les unitats de negoci i comprenen:

- L'establiment de polítiques de gestió i control dels riscos, en coordinació amb la primera línia de defensa, i l'avaluació del compliment posterior.
- La identificació, mesurament i seguiment dels riscos (inclosos els emergents), contribuint a la definició i implantació d'indicadors de risc alineats amb el RAF, així com de controls que permetin el compliment de la normativa externa i interna en l'àmbit de gestió i control dels riscos.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i controls de 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 de l'establiment i implantació dels plans d'acció per remeiar-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 a l'Entitat, es reporten periòdicament als òrgans responsables de l'entorn de control, seguint la jerarquia establerta, així com a organismes supervisors.



(1) En dependència jeràrquica de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital.

La segona línia de defensa es distribueix entre la *Risk Management Function* i *Compliance*.

#### ■ *Risk Management Function* (RMF)

L'RMF, coordinada per la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* (CRMF&P), a més de la identificació, definició de límits d'assumpció, mesurament, seguiment, gestió i *reporting* dels riscos dins el seu àmbit de competència, **i)** vetlla perquè tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat s'identifiquin, avaluin, monitorin i controlin adequadament; **ii)** proporciona als Òrgans de Govern una visió agregada de tots els riscos a què el Grup està o pot estar exposat; **iii)** fa el seguiment del compliment de l'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració i vetlla perquè es tradueixi en límits de risc específics, i **iv)** 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.

La CRMF&P inclou la funció de gestió i control del risc dels models utilitzats tant a l'efecte de gestió interna com de caràcter regulatori. La unitat de Validació Interna, seguint les directrius fixades en el marc de gestió i control del risc de model, duu a terme els controls i les activitats necessaris per, de forma alineada amb les exigències normatives de les diferents autoritats de supervisió, emetre una opinió tècnica independent sobre els models interns garantint que aquests **i)** es construeixen segons els requisits mínims establerts en les normes; **ii)** estan implantats i s'utilitzen de manera efectiva; **iii)** produeixen resultats per a la seva utilització en els diferents processos de gestió i, en especial, en els processos de càlcul de capital regulatori o càlcul de provisions; **iv)** tenen entorns de control i tecnològics apropiats, i **v)** disposen d'una governança adequada associada al procés de canvis.

Completa l'RMF el departament de Control Intern Financer (ubicat jeràrquicament en la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital), que, amb dependència funcional de la CRMF&P, assumeix les funcions de segona línia de defensa dels riscos de **i)** Rendibilitat de Negoci; **ii)** Recursos propis / Solvència; **iii)** Deteriorament d'altres actius, i **iv)** Fiabilitat de la informació.

#### ■ *Compliance*

La funció de *Compliance* 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 del risc de compliment, que engloba els riscos de Conducta, Legal/Regulatori i Reputacional.

La Subdirecció General de *Compliance*, que depèn del Conseller Delegat, reporta directament, en el seu àmbit d'actuació, a l'Alta Direcció, als òrgans de govern i als organismes supervisors (Banc d'Espanya, BCE, Servei Executiu de la Comissió de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC), Tresor, CNMV i altres organismes).

El model de supervisió de *Compliance* es basa en quatre palanques principals de gestió: **i)** definició i manteniment d'una taxonomia detallada de riscos en cada àmbit d'actuació; **ii)** Pla anual de Compliment, en el qual es determinen les activitats de supervisió i de revisió de procediments amb un enfocament basat en risc; **iii)** seguiment de *Gaps* (deficiències de control o

incompliments de normatives) identificats i dels plans d'acció per a la mitigació de les debilitats detectades, sobre els quals es fa un seguiment periòdic; iv) *reporting* i escalat de la informació rellevant, seguiment d'inspeccions o deficiències en l'àmbit de *Compliance*.

Així mateix, la funció de *Compliance* fa activitats d'assessorament sobre les matèries de la seva competència, i duu a terme accions de foment de la cultura de *Compliance* a tota l'organització, a través del redisseny de processos basats en la tecnologia, plans de sensibilització i comunicació a tota l'organització i accions de formació (pla de formació regulatòria obligatòria i vinculada al bonus anual). Addicionalment, vetlla per les bones pràctiques en matèria d'integritat i normes de conducta, per a la qual cosa disposa, entre altres mitjans, del canal confidencial de consultes i denúncies.

### *Tercera línia de defensa*

Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa, supervisant les actuacions de la primera i segona línia.

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

Auditoria Interna disposa d'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 s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre:

- L'eficàcia i eficiència dels sistemes de control intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats de l'Entitat.
- El compliment de la legislació vigent, amb una especial atenció als requeriments dels organismes supervisors i l'adequada aplicació dels marcs de gestió global i apetit al risc definits.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un adequat govern intern de l'Entitat.
- La fiabilitat i la integritat de la informació financera i operativa, inclosa l'efectivitat dels sistemes de control establerts, entre els quals s'hi inclouen els referits tant a la informació financera (SCIIF) com a la no financera (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.
- L'adequat mesurament i seguiment d'indicadors de la primera línia de defensa i segona línia 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 i) 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 els projectes sol·licitats per l'Alta Direcció / Comitè de Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control; ii) l'informe periòdic de les conclusions dels treballs fets 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, i iii) l'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades durant les revisions i el seguiment de la seva implantació adequada per part dels centres responsables.



## 3.3. Riscos de model de negoci

**3.3.1. 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 de l'Entitat que impedeixin, en darrera instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible per damunt del cost del capital.

Els objectius de rendibilitat, suportats per un procés de planificació financera i de seguiment, es defineixen en el Pla estratègic del Grup, a tres anys, i es concreten anualment en el pressupost del Grup i en els reptes de la xarxa comercial.

L'Entitat disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de Rendibilitat de Negoci. La gestió d'aquest risc es fonamenta en quatre visions de gestió:

- Visió Grup: la rendibilitat global agregada a nivell Grup CaixaBank.
- Visió Negocis / Territoris: la rendibilitat dels negocis/territoris.
  - ◆ Visió Financera-Comptable: la rendibilitat dels diferents negocis corporatius.
  - ◆ Visió Comercial-Gestió: la rendibilitat de la gestió de la xarxa comercial de CaixaBank.
- Visió Pricing: la rendibilitat a partir de la fixació de preus de productes i serveis de CaixaBank.
- Visió Projecte: la rendibilitat dels projectes rellevants del Grup.

L'estratègia de gestió del risc de Rendibilitat de Negoci està estretament integrada en l'estratègia de gestió de la solvència i de la liquiditat del Grup, i es basa en els processos estratègics de riscos (Catàleg Corporatiu de Riscos, *Risk Assessment* i RAF).

**3.3.2. Risc de recursos propis i solvència**

El risc de recursos propis i solvència respon a la potencial restricció de la capacitat de l'Entitat per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de risc.

L'Entitat té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital, per enfortir la seva posició. L'adequació de capital per cobrir eventuais pèrdues inesperades es mesura des de dues perspectives i metodologies diferents: el capital regulatori i el capital econòmic.

El capital regulatori de les entitats financeres està regulat pel Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell (CRD 4) que van incorporar el marc normatiu de Basilea III (BIS III) a la Unió Europea. Mentre que la CRR va ser d'aplicació directa a Espanya, la CRD 4 es va transposar a la normativa espanyola mitjançant la Llei 10/2014 d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i el seu posterior desplegament reglamentari mitjançant el Reial Decret 84/2015 i la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya. El capital regulatori és la mètrica requerida pels reguladors i utilitzada per analistes i inversors per comparar entitats financeres. Així mateix, amb posterioritat a 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 desenvolupament permanent, 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.

El 2016 es va iniciar un procés de modificació de la CRR i la CRD 4, que va dur a l'entrada en vigor, el 2019, de la CRR 2 i la CRD 5. L'aplicabilitat generalitzada de la CRR 2 està prevista per al juny de 2021.

Per part seva, el capital econòmic 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 reguladora de la solvència i permet una millor aproximació al perfil de risc que assumeix el Grup, atès que incorpora riscos no considerats, o parcialment considerats, en les exigències regulatòries. Aquesta visió s'utilitza per a i) l'autoavaluació de capital, sent objecte de presentació i revisió periòdica en els òrgans corresponents de l'Entitat; ii) com a eina de control i seguiment; iii) per a la planificació de riscos i iv) per calcular la rendibilitat ajustada al risc (RAR) i el Pricing. A diferència del capital regulatori, el capital econòmic és sempre una estimació pròpia, que s'ajusta en funció del grau de tolerància al risc, el volum i el tipus d'activitat.

A més dels riscos ja establerts al Pilar I (risc de crèdit, de mercat i operacional), se n'hi sumen altres també inclosos en el Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el risc estructural de tipus d'interès, liquiditat, negoci o actuarial).

A més, el règim sota la Directiva 2014/59/UE (BRRD) i el Reglament 806/2014/UE (SRM) del Parlament Europeu i del Consell, pels quals s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, que s'ha implementat a Espanya a través de la Llei 11/2015 i el Reial Decret 1012/2015, prescriu que els bancs han de tenir un nivell mínim de capital i passius elegibles (MREL). Amb l'aplicació d'aquesta reforma normativa, el requeriment MREL s'expressa en percentatge sobre els actius ponderats per risc i sobre l'exposició per al càlcul de la ràtio de palanquejament.

L'Entitat disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència que comprèn un concepte de recursos propis en sentit ampli, que inclou tant els recursos propis computables segons normativa prudencial com els instruments elegibles per a la cobertura dels requeriments mínims d'MREL, i té com a finalitat establir els principis sobre els quals es determinen els objectius de capital al Grup, així com establir unes directrius comunes en relació amb el seguiment, control i gestió dels recursos propis que permetin, entre altres, mitigar aquest risc. Així mateix, els principals processos que componen la gestió i 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 actualment i els pròxims anys.

Per a més informació sobre la gestió del risc de recursos propis i solvència, vegeu la Nota 4 - Gestió de la Solvència.

### 3.3.3. Risc de liquiditat i finançament

#### Descripció 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 de l'Entitat.

L'Entitat 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, mantenint-se, en qualsevol moment, dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF). 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 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 fer front als 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, basada 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.

L'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament s'articula a través de:

- Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per a l'Entitat;
- Formulació dels principis estratègics que l'Entitat ha de seguir en la gestió de cadascun d'aquests riscos;
- Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos;
- Fixació de llindars d'apetit, tolerància, límit i, si escau, *recovery*, en el RAF;
- Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern;

- Definició d'un marc de *stress testing* i un Pla de Contingència de Liquiditat, que permet garantir la gestió del risc de liquiditat en situacions de crisi moderada i greu;
- I un marc dels Plans de Recuperació, en què es formulen escenaris i mesures per a una situació de més estrès.

Amb caràcter particular, l'Entitat 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, l'Entitat compta amb procediments per minimitzar els riscos de liquiditat en condicions d'estrès mitjançant **i)** la detecció primerenca de les circumstàncies que la puguin generar; **ii)** minimització dels impactes negatius i **iii)** gestió activa per superar la potencial situació de crisi.

#### Mitigació del risc de liquiditat

A partir dels principis esmentats a l'apartat anterior, s'elabora el Pla de Contingència, en què es defineix un pla d'acció per a cadascun dels escenaris de crisi establerts, es detallen mesures d'àmbit comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquesta mena de situacions i es preveu la possibilitat d'utilitzar la reserva de liquiditat o fonts de finançament extraordinàries. En cas que es produeixi una situació d'estrès, el coixí d'actius líquids es gestionarà amb l'objectiu de minimitzar el risc de liquiditat.

Entre les mesures habilitades per a la gestió del risc de liquiditat i amb sentit d'anticipació destaquen:

- Delegació de la Junta General d'Accionistes o, si escau, del Consell d'Administració per emetre, segons la naturalesa del tipus d'instrument.
- Disponibilitat de diverses línies obertes amb **i)** l'ICO, sota línies de crèdit – mediació, **ii)** el Banc Europeu d'Inversions (BEI) i **iii)** el *Council of Europe Development Bank* (CEB). A més, es disposa d'instruments de finançament amb el BCE per al qual es tenen dipositades una sèrie de garanties que permeten obtenir liquiditat de manera immediata:

#### DISPONIBLE EN PÒLISSA DE CRÈDIT BCE

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Valor garanties lliurades com a col·lateral</b>	<b>66.498</b>	<b>46.001</b>
<b>Disposat</b>	<b>(45.305)</b>	<b>(11.554)</b>
TLTRO II	0	(3.409)
TLTRO III *	(45.305)	(8.145)
<b>Interessos de garanties disposades</b>	<b>122</b>	<b>44</b>
<b>TOTAL SALDO DISPONIBLE EN PÒLISSA BCE</b>	<b>21.316</b>	<b>34.491</b>

(\*) Els interessos meritats del finançament pres de TLTRO III a 31 de desembre de 2020 són de 260 milions d'euros. Aquests interessos es calculen per a cada operació d'aquesta sèrie i reflecteixen l'estimació de l'Entitat en el reconeixement inicial respecte a l'import d'interès final que es cobrarà al seu venciment específic, tenint en compte hipòtesis específiques de compliment de volums elegibles. El valor «interessos de garanties disposades» és el càlcul que fa el Banc d'Espanya per a la valoració de les garanties disposades en pòlissa.

En les operacions de finançament de política monetària de durada determinada TLTRO III hi ha uns tipus d'interès de finançament preferencial condicionats al compliment de variacions del crèdit admissible durant períodes determinats. Hi ha dos períodes que ja estan a punt d'acabar (de l'1 d'abril de 2019 al 31 de març de 2021 i de l'1 de març de 2020 al 31 de març de 2021) per als quals s'han produït creixements superiors al llindar requerit. Durant el període iniciat recentment (que va de l'1 d'octubre de 2020 al 31 de desembre de 2021), s'espera créixer també per sobre del llindar establert per obtenir el tipus preferencial.

- Manteniment de programes d'emissió per tal d'escurçar els terminis de formalització en l'emissió de valors al mercat.

### CAPACITAT D'EMISSIÓ DE DEUTE - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	CAPACITAT TOTAL D'EMISSIÓ	TOTAL EMÈS
Programa de Pagarés (CNMV 09-07-2020) CaixaBank (1)	1.000	0
Programa de Renda fixa (CNMV 09-07-2020) CaixaBank	15.000	0
Programa EMTN («Euro Medium Term Note») CaixaBank (Irlanda 23-04-2020)	25.000	14.629
Programa ECP («Euro Commercial Paper») CaixaBank (Irlanda 15-12-2020)	3.000	650

(1) Ampliable a 3.000 milions d'euros.

- Capacitat d'emissió de títols garantits

### CAPACITAT D'EMISSIÓ DE CÈDULES - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	CAPACITAT D'EMISSIÓ	TOTAL EMÈS
Cèdules hipotecàries	3.063	48.233
Cèdules territorials	5.159	3.500

- Per facilitar la sortida en els mercats a curt termini, es disposa actualment de:
  - ◆ Línies interbancàries amb un important nombre d'entitats (nacionals i internacionals) i bancs centrals.
  - ◆ Línies d'operació amb pacte de recompra amb diverses contrapartides nacionals i estrangeres.
  - ◆ Accés a Cambres de Contrapartida Central per a l'operativa d'operacions amb pacte de recompra (LCH SA - París, BME - Madrid i EUREX - Frankfurt).
- 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'hi inclouen potencials emissions de deute *secured* i *unsecured*, recursos al mercat d'operacions amb pacte de recompra, etc. Per a totes se n'avalua la viabilitat davant diversos escenaris de crisi i es descriuen els passos necessaris per a la seva execució i el termini d'execució previst.

### Situació de liquiditat

A continuació, es presenta un detall de la composició dels actius líquids de l'Entitat sota els criteris establerts per a la determinació dels actius líquids d'elevada liquiditat per al càlcul de la ràtio LCR (HQLA) i actius disponibles en pòlissa no considerats HQLAS:

#### ACTIUS LÍQUIDS\*

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	VALOR DE IMPORT MERCAT	PONDERAT APLICABLE	VALOR DE IMPORT MERCAT	PONDERAT APLICABLE
Actius Level 1	84.833	84.797	49.082	49.006
Actius Level 2A	253	215	0	0
Actius Level 2B	1.529	765	3.583	1.916
<b>TOTAL ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT (HQLAS)**</b>	<b>86.615</b>	<b>85.777</b>	<b>52.665</b>	<b>50.922</b>
Actius disponibles en pòlissa no considerats HQLAS		17.863		30.330
<b>TOTAL ACTIUS LÍQUIDS</b>		<b>103.640</b>		<b>81.252</b>

(\*) Dades corresponents al perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.).

(\*\*) Actius afectes per al càlcul de la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*). Correspon a actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies sota un escenari d'estrès.

A continuació, es presenten les ràtios de liquiditat i finançament per a l'Entitat:

#### RÀTIOS LCR I NSFR (1)

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Actius líquids d'alta qualitat – HQLA (numerador)	85.777	50.922
Sortides d'efectiu netes totals (denominador)	31.026	28.164
Sortides d'efectiu	37.883	33.015
Entrades d'efectiu	6.857	4.851
<b>RÀTIO LCR (COEFICIENT DE COBERTURA DE LIQUIDITAT) (%) (2)</b>	<b>276 %</b>	<b>181 %</b>
<b>RÀTIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) (3)</b>	<b>144 %</b>	<b>129 %</b>

(1) Dades corresponents al perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.).

(2) LCR – ràtio regulatòria que té com a objectiu el manteniment d'un adequat nivell d'actius disponibles d'alta 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.

Segons el Reglament Delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014 (i la seva modificació en el Reglament Delegat (UE) 2018/1620, de juliol de 2018), pel qual es completa el Reglament (UE) n. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell respecte al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit. El límit regulatori de la ràtio LCR és del 100 %.

(3) NSFR - Ràtio regulatòria d'estructura de balanç que mesura la relació entre la quantitat de finançament estable disponible (ASF) i la quantitat de finançament estable requerida (RSF). El finançament estable disponible es defineix com la proporció dels recursos propis i aliens que es pot esperar que siguin estables durant l'horitzó temporal considerat d'un any. La quantitat de finançament estable requerit per una institució es defineix en funció de les característiques de liquiditat i venciments residuals dels seus diversos actius i de les seves posicions de balanç.

Càlcul aplicant els criteris regulatoris establerts al Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, que entra en vigor el juny de 2021. El límit regulatori establert per a la ràtio NSFR és del 100 % a partir de juny de 2021.

Tot seguit es presenten els principals *ratings* de qualificació creditícia:

#### RATING DE QUALIFICACIÓ CREDITÍCIA CAIXABANK

	DEUTE A LLARG TERMINI	DEUTE A CURT TERMINI	PERSPECTIVA	DEUTE SÈNIOR PREFERENT	DATA D'AVALUACIÓ	CÈDULES HIPOTECÀRIES
S&P Global Ratings	BBB+	A-2	Estable	BBB+	23-09-2020	AA
Fitch Ratings	BBB+	F2	Negativa	A-	29-09-2020	
Moody's Investors Service	Baa1	P-2	Estable	Baa1	22-09-2020	Aa1
DBRS Morningstar	A	R-1 (low)	Estable	A	30-03-2020	AAA

En el cas de *downgrade* de la qualificació creditícia actual, es requereix l'entrega de col·laterals addicionals a determinades contrapartides o bé hi ha clàusules de reemborsament anticipat. Tot seguit es presenta el detall de l'impacte en la liquiditat derivat de reduccions d'1, 2 i 3 esglaons («notches»):

### SENSIBILITAT DE LA LIQUIDITAT A VARIACIONS EN LA QUALIFICACIÓ CREDITÍCIA

(Milions d'euros)

	REBAIXA D'1 ESGLAÓ	REBAIXA DE 2 ESGLAONS	REBAIXA DE 3 ESGLAONS
Operacions de productes derivats / operacions amb pacte de recompra (contractes CSA /	0	6	6
Dipòsits adquirits amb entitats de crèdit*	0	667	667

(\*) Els saldos presentats són acumulats per a cada reducció de qualificació.

#### Asset encumbrance – Actius rebuts i lliurats en garantia

A continuació, es detallen els actius que garanteixen determinades operacions de finançament i aquells que estan lliures de càrregues:

### ACTIUS QUE GARANTEIXEN OPERACIONS DE FINANÇAMENT I ACTIUS LLIURES DE CÀRREGA

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS NO COMPROMESOS	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR EN LLIBRES D'ACTIUS NO COMPROMESOS
Instruments de patrimoni	0	1.148	0	2.154
Valors representatius de deute*	7.991	29.222	4.668	24.616
<i>dels quals: bons garantits</i>	6	3	2	9
<i>dels quals: bons de titulització d'actius</i>	0	70	0	92
<i>dels quals: emeses per Administracions públiques</i>	6.753	26.140	4.004	21.280
<i>dels quals: emeses per societats financeres</i>	910	2.422	417	1.894
<i>dels quals: emeses per societats no financeres</i>	323	587	245	1.340
Altres actius**	82.544	229.036	50.252	217.474
<i>dels quals: préstecs i partides a cobrar</i>	77.046	191.433	45.181	175.451
<b>TOTAL</b>	<b>90.535</b>	<b>259.406</b>	<b>54.920</b>	<b>244.244</b>

(\*) Principalment correspon a actius cedits en operativa de cessió temporal d'actius i d'operacions de finançament del BCE.

(\*\*) Principalment correspon a actius aportats com a garantia de bons de titulització, cèdules hipotecàries i territorials. Aquestes emissions s'utilitzen principalment en operativa d'emissions a mercat i com a garantia en operacions de finançament del BCE.

A continuació, es detallen els actius rebuts en garantia, segregant els que estan lliures de càrrega d'aquells que estan compromesos, garantint operacions de finançament:

### ACTIUS QUE GARANTEIXEN OPERACIONS DE FINANÇAMENT I ACTIUS LLIURES DE CÀRREGA

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	VALOR RAONABLE D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR RAONABLE D'ACTIUS NO COMPROMESOS	VALOR RAONABLE D'ACTIUS COMPROMESOS	VALOR RAONABLE D'ACTIUS NO COMPROMESOS
Col·lateral rebut*	2.627	13.247	1.780	15.443
Instruments de patrimoni	0	0	0	0
Valors representatius de deute	2.627	11.914	1.780	14.340
Altres garanties rebudes	0	1.333	0	1.103
Valors representatius de deute propis diferents de bons garantits o bons de titulització d'actius propis**	0	249	0	12
Bons garantits i de titulització d'actius propis emesos i no pignorats***	0	24.180	0	48.938
<b>TOTAL</b>	<b>2.627</b>	<b>37.676</b>	<b>1.780</b>	<b>64.393</b>

(\*) Principalment correspon a actius rebuts en operativa d'adquisició temporal d'actius, operacions de préstec de valors i garanties rebudes per derivats.

(\*\*) Autocartera de deute sènior.

(\*\*\*) Correspon a autocartera de titulitzacions i cèdules hipotecàries / territorials.

A continuació, es recull la ràtio d'actius col-lateralitzats:

### RÀTIO D'ACTIUS COL-LATERALITZATS

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Actius i col-lateral rebut compromès («numerador»)</b>	<b>93.162</b>	<b>56.700</b>
Instrumentos de patrimoni	0	0
Valors representatius de deute	10.618	6.448
Préstecs i partides a cobrar	77.046	45.181
Altres actius	5.498	5.071
<b>Total actius + Total actius rebuts («denominador»)</b>	<b>365.815</b>	<b>316.387</b>
Instrumentos de patrimoni	1.148	2.154
Valors representatius de deute	51.754	45.404
Inversió creditícia	268.479	220.631
Altres actius	44.434	48.198
<b>RÀTIO ACTIUS COL-LATERALITZATS</b>	<b>25,47 %</b>	<b>17,92 %</b>

Durant l'any 2020, la ràtio d'actius col-lateralitzats ha augmentat en comparació amb la ràtio del 2019, amb un increment de la ràtio de 7,55 punts percentuals, principalment a causa de l'*encumbrance* més elevat per pòlissa disposada (apel·lació a TLTRO III).

A continuació, es recull la relació entre els passius garantits i els actius que els garanteixen:

### PASSIUS GARANTITS

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	PASSIUS COBERTS, PASSIUS CONTINGENTS O TÍTOLS CEDITS	ACTIUS, GARANTIES REBUDES I AUTOCARTERA EMESA*	PASSIUS COBERTS, PASSIUS CONTINGENTS O TÍTOLS CEDITS	ACTIUS, GARANTIES REBUDES I AUTOCARTERA EMESA*
<b>Passius financers</b>	<b>74.909</b>	<b>88.335</b>	<b>45.882</b>	<b>52.558</b>
Derivats	6.011	6.239	5.434	5.746
Dipòsits	53.750	64.145	23.882	27.242
Emissions	15.148	17.951	16.566	19.570
<b>Altres fonts de càrregues</b>	<b>4.331</b>	<b>4.826</b>	<b>3.804</b>	<b>4.142</b>
<b>TOTAL</b>	<b>79.240</b>	<b>93.161</b>	<b>49.686</b>	<b>56.700</b>

(\*) Llevat de cèdules i bons de titulització compromesos.

### Termini residual de les operacions

Tot seguit, es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos, sense tenir en compte, si escau, els ajustos per valoració ni les correccions de valor, de determinats epígrafs del balanç en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

#### TERMINI RESIDUAL DE LES OPERACIONS - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	A LA VISTA	<3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
Interbancari actiu	0	48.282	2.070	2.503	5	52.860
Préstecs i bestretes – Clientela	1.020	13.008	39.609	86.170	70.867	210.674
Valors representatius de deute	0	2.053	5.228	19.216	8.478	34.975
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>1.020</b>	<b>63.343</b>	<b>46.907</b>	<b>107.889</b>	<b>79.350</b>	<b>298.509</b>
Interbancari actiu	0	4.988	2.436	46.844	312	54.580
PF - Dipòsits de la clientela	12.913	35.067	49.549	53.283	67.852	218.664
PF - Valors representatius de deute emesos	0	2.558	1.352	22.138	10.090	36.138
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>12.913</b>	<b>42.613</b>	<b>53.337</b>	<b>122.265</b>	<b>78.254</b>	<b>309.382</b>
<i>Dels quals emissions majoristes netes d'autocartera i multicedents</i>	<i>0</i>	<i>2.541</i>	<i>100</i>	<i>15.279</i>	<i>16.040</i>	<i>33.960</i>
<i>De què altres passius financers per arrendament operatiu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>12</i>	<i>50</i>	<i>1.327</i>	<i>1.389</i>
Compromisos de préstecs concedits	0	3.491	11.893	16.412	32.442	64.238

AF: Actius financers; PF: Passius Financers

Els venciments de les operacions es projecten en funció del seu termini contractual i residual, sense considerar cap hipòtesi de renovació dels actius o passius. En el cas de comptes a la vista sense un venciment contractual definit, s'apliquen els models interns de comportament de l'Entitat. Per tal d'avaluar el gap negatiu en el curt termini cal considerar els aspectes següents:

- El Grup disposa d'un finançament detallista elevat, estable i de renovació probable.
- Existeixen garanties addicionals disponibles amb el Banc Central Europeu i capacitat de generar nous dipòsits instrumentalitzats mitjançant la titulització d'actius i l'emissió de cèdules hipotecàries o territorials.

El càlcul no considera hipòtesis de creixement, per la qual cosa s'ignoren les estratègies internes de captació neta de liquiditat, especialment important en el mercat detallista. Així mateix, tampoc no es té en compte la monetització dels actius líquids disponibles.

En relació amb les emissions, les polítiques del Grup tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments, que n'evita la concentració i duu a terme una diversificació en els instruments de finançament. A més, la dependència del Grup dels mercats majorista és reduïda.

### 3.4. Riscos específics de l'activitat financera

#### 3.4.1. Risc de crèdit

##### Descripció general

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

L'exposició màxima al risc de crèdit dels instruments financers inclosos als epígrafs d'instruments financers de l'actiu del balanç, inclòs el risc de contrapart, es presenta a continuació:



### EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC DE CRÈDIT

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC DE CRÈDIT	COBERTURA	EXPOSICIÓ MÀXIMA AL RISC DE CRÈDIT	COBERTURA
<b>Actius financers mantinguts per negociar (Nota 10)</b>	<b>990</b>		<b>1.075</b>	
Instruments de patrimoni	195		370	
Valors representatius de deute	795		705	
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)</b>	<b>139</b>		<b>221</b>	
Instruments de patrimoni	54		55	
Valors representatius de deute				
Préstecs i bestretes	85		166	
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)</b>	<b>17.347</b>		<b>16.316</b>	
Instruments de patrimoni	899		1.729	
Valors representatius de deute	16.448		14.587	
<b>Actius financers a cost amortitzat (Nota 13)</b>	<b>248.071</b>	<b>(4.412)</b>	<b>226.511</b>	<b>(3.576)</b>
Valors representatius de deute	19.970		13.992	
Préstecs i bestretes	228.101	(4.412)	212.519	(3.576)
Entitats de crèdit	5.386		4.357	(2)
Clientela	222.715	(4.412)	208.162	(3.574)
<b>Derivats</b>	<b>3.973</b>		<b>3.699</b>	
<b>TOTAL EXPOSICIÓ ACTIVA</b>	<b>270.520</b>	<b>(4.412)</b>	<b>247.822</b>	<b>(3.576)</b>
<b>TOTAL GARANTIES CONCEDIDES I COMPROMISOS *</b>	<b>89.244</b>	<b>(124)</b>	<b>83.674</b>	<b>(129)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>359.764</b>	<b>(4.536)</b>	<b>331.496</b>	<b>(3.705)</b>

(\*) Els CCF (Credit Conversion Factors), factors de conversió de crèdit de garanties concedides i compromisos en crèdits, a 31 de desembre del 2020 i el 2019 pugen a 61.992 i 58.867 milions d'euros, respectivament.

L'exposició màxima al risc de crèdit és el valor en llibres brut, excepte en el cas de derivats, que és el valor de l'exposició segons el mètode de valoració de la posició a preus de mercat, que es calcula com la suma de:

- Exposició actual: el valor més alt entre zero i el valor de mercat d'una operació o d'una cartera d'operacions en un conjunt d'operacions compensables amb una contrapart que es perdria en cas d'impagament de la contrapart, assumint que no es recuperarà res sobre el valor de les operacions en cas d'insolvència o liquidació més enllà del col·lateral rebut.
- Risc potencial: variació de l'exposició creditícia com a resultat dels canvis futurs de les valoracions de les operacions compensables amb una contrapart durant el termini residual fins al venciment.

Pel que fa a l'activitat ordinària, l'Entitat orienta la seva activitat creditícia a satisfer les necessitats de finançament de famílies i empreses i a prestar serveis de valor afegit al segment de grans empreses, tot això dins el perfil de risc mitjà-baix fixat com a objectiu al RAF.

Els principis i les polítiques principals que sustenten la gestió del risc de crèdit a l'Entitat són els següents:

- Definició i assignació clara de les responsabilitats a les diferents àrees participants en el cicle de concessió, gestió, seguiment i control del risc de crèdit.
- Interlocució àgil i transparent amb el client.
- Concessió basada en la capacitat de devolució de l'acreditat, amb una relació adequada entre els ingressos i les càrregues que assumeix.
- Homogeneïtat en els criteris d'anàlisi i les eines per a la gestió i el seguiment.
- Valoració adequada tant de les garanties com dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes.

- Existència d'un marc de seguiment que vetlla perquè la informació relativa a les exposicions al risc de crèdit, als acreditats i a les garanties reals sigui pertinent i es mantingui actualitzada durant tot el cicle de vida de les exposicions creditícies.
- 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.
- Anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client en els processos de recuperació d'actius deteriorats.

### *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, la recuperació dels actius deteriorats. La diligència en la gestió de cadascuna d'aquestes etapes propiciarà l'èxit en el reemborsament.

### **Admissió i concessió**

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

El sistema de facultats assigna el nivell d'aprovació a determinats empleats, amb un grau de responsabilitat establert com a estàndard adequat associat al càrrec.

Aquest sistema de facultats es fonamenta en l'estudi de quatre eixos:

- **Import:** suma econòmica sol·licitada juntament amb el risc ja concedit. 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.
- **Garantia:** inclou el conjunt de béns o solvències destinats a assegurar el compliment d'una obligació.
- **Polítiques de risc general:** conjunt de criteris que identifiquen i avaluen les variables rellevants de cada tipus de sol·licitud i suposen un tractament específic. Entre altres, alertes de morositat, diagnòstic de l'*scoring/rating*, ràtio d'endeutament, qualificacions resultat de l'activitat de seguiment o el fet que l'operació sigui d'un import reduït.
- **Termini:** durada de l'operació sol·licitada, que haurà d'estar relacionada amb la finalitat de l'operació. Hi ha polítiques específiques en funció del tipus d'operació i el termini que requereixen un nivell més alt de facultats per a la seva aprovació.

Per tal de facilitar l'agilitat en la concessió, existeixen Centres d'Admissió de riscos 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, que gestionen les sol·licituds dins els seus nivells d'atribució i les traslladen a centres especialitzats de Serveis Corporatius en cas que excedeixin aquests nivells. L'aprovació del risc de qualsevol operació, llevat d'aquelles que poden ser aprovades en oficina o pel Director d'Àrea de Negoci, està subjecta a la concurrència de firmes d'un responsable de negoci i un responsable de risc. A més, es fa de forma centralitzada la preconcessió de crèdit a persones físiques i jurídiques dels segments micro 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:

- **Riscos Corporativa:** centralitza grups empresarials que tinguin una facturació anual superior als 200 milions d'euros al centre de Corporativa i a les Sucursals Internacionals.
- **Risc d'Empreses:** inclou les persones jurídiques o els grups d'empreses amb una facturació de fins a 200 milions d'euros, i també 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 *Project Finance*).
- **Risc Immobiliari:** atén empreses promotores de qualsevol segment, independentment de la facturació, i societats d'inversió immobiliària.

- **Risc Turisme i Agroalimentari:** comprèn totes les empreses o grups empresarials que duen a terme la seva activitat en el sector turisme i agroalimentari. A més, inclou el segment d'autònoms del sector agrari.
- **Project Finance:** inclou totes les operacions que es presenten mitjançant l'esquema de finançament de projecte (*project finance*) i les operacions de finançament d'actius (*asset finance*).
- **Banca Institucional:** inclou institucions públiques autonòmiques o centrals, ajuntaments i institucions públiques locals i membres de grups econòmics o grups de gestió l'interlocutor/matriu dels quals compleix els criteris anteriors. També inclou les institucions privades (fundacions, universitats, ONG, ordes religiosos, etc.) gestionades pels Centres d'Institucions.
- **Risc Sobirà, País i Entitats Financeres:** responsables de l'admissió i la gestió del risc de país i el risc d'entitats financeres que porten implícits les operacions de finançament dels diferents segments.

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

D'altra banda, existeixen polítiques, mètodes i procediments d'estudi i concessió de préstecs o crèdits responsables, com ara els associats al desenvolupament del que disposen la Llei 2/2011, d'Economia Sostenible, i l'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.

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

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

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

#### Mitigació del risc

El perfil de gestió del risc de crèdit de l'Entitat es caracteritza per una política de concessió prudent, a un preu d'acord amb 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.

A efectes comptables, es consideren garanties eficaces aquelles garanties reals i personals que són vàlides com a mitiganter del risc en funció, entre altres aspectes, del temps necessari per a la seva execució i la capacitat de realització de les garanties. A continuació, es descriuen les diferents tipologies de garanties amb les seves polítiques i procediments en la gestió i valoració:

- **Garanties personals o constituïdes per la solvència de titulars i fidadors:** destaquen les operacions de risc amb empreses, en què es considera rellevant l'aval dels socis, tant persones físiques com jurídiques. Quan es tracta de persones físiques, l'estimació de la garantia s'efectua 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:** els principals tipus de garanties reals acceptats són els següents:
  - ◆ **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 d'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 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.
  - ◆ **Garanties hipotecàries sobre immobles.** Sobre aquestes, les polítiques internes estableixen el següent:
    - ▲ El procediment d'admissió de garanties i els requeriments necessaris per formalitzar les operacions, com ara la documentació que han de lliurar els titulars i la certesa jurídica que ha de tenir.

- ▲ Els processos de revisió de les taxacions registrades per assegurar el seguiment i el 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 de l'Entitat.
  - ▲ 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, un valor que es defineix com el més baix entre el de taxació i el valor escripturat o acreditat del bé. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació requerit per a cada tipus d'operació.
- Derivats de crèdit: garants i contrapart. L'Entitat utilitza puntualment derivats de crèdit, contractats amb entitats d'alt nivell creditici i emparats per contractes col·laterals per a la cobertura del risc de crèdit.

A continuació, s'ofereix el detall de les garanties rebudes per a la concessió d'operacions de l'Entitat que recull l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se a l'efecte del càlcul del deteriorament: el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o actualització feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen les garanties reals restants com el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi, per tant, les garanties personals:

**CATEGORITZACIÓ PER STAGE DE LA INVERSIÓ CREDITÍCIA I GARANTIES AFECTES\***

(Milions d'euros)

	31-12-2020			31-12-2019		
	IMPORT BRUT	CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT	VALOR DE LES GARANTIES **	IMPORT BRUT	CORRECCIONS DE VALOR PER DETERIORAMENT	VALOR DE LES GARANTIES **
<b>Stage 1:</b>	<b>196.110</b>	<b>(570)</b>	<b>264.615</b>	<b>185.837</b>	<b>(358)</b>	<b>276.394</b>
Sense garantia real associada	100.992	(303)	0	84.894	(259)	0
Amb garantia real immobiliària	91.050	(265)	258.377	96.290	(93)	270.154
Amb altres garanties reals	4.068	(2)	6.238	4.653	(6)	6.240
<b>Stage 2:</b>	<b>16.996</b>	<b>(792)</b>	<b>24.806</b>	<b>13.158</b>	<b>(460)</b>	<b>20.855</b>
Sense garantia real associada	6.708	(415)	0	3.771	(241)	0
Amb garantia real immobiliària	9.917	(375)	23.984	9.029	(215)	20.438
Amb altres garanties reals	371	(2)	822	358	(4)	417
<b>Stage 3:</b>	<b>7.229</b>	<b>(3.039)</b>	<b>9.569</b>	<b>7.229</b>	<b>(2.751)</b>	<b>9.613</b>
Sense garantia real associada	1.789	(1.513)	0	1.789	(1.349)	0
Amb garantia real immobiliària	5.374	(1.517)	9.381	5.360	(1.368)	9.521
Amb altres garanties reals	66	(9)	188	80	(34)	92
<b>TOTAL</b>	<b>220.335</b>	<b>(4.401)</b>	<b>298.990</b>	<b>206.224</b>	<b>(3.569)</b>	<b>306.862</b>

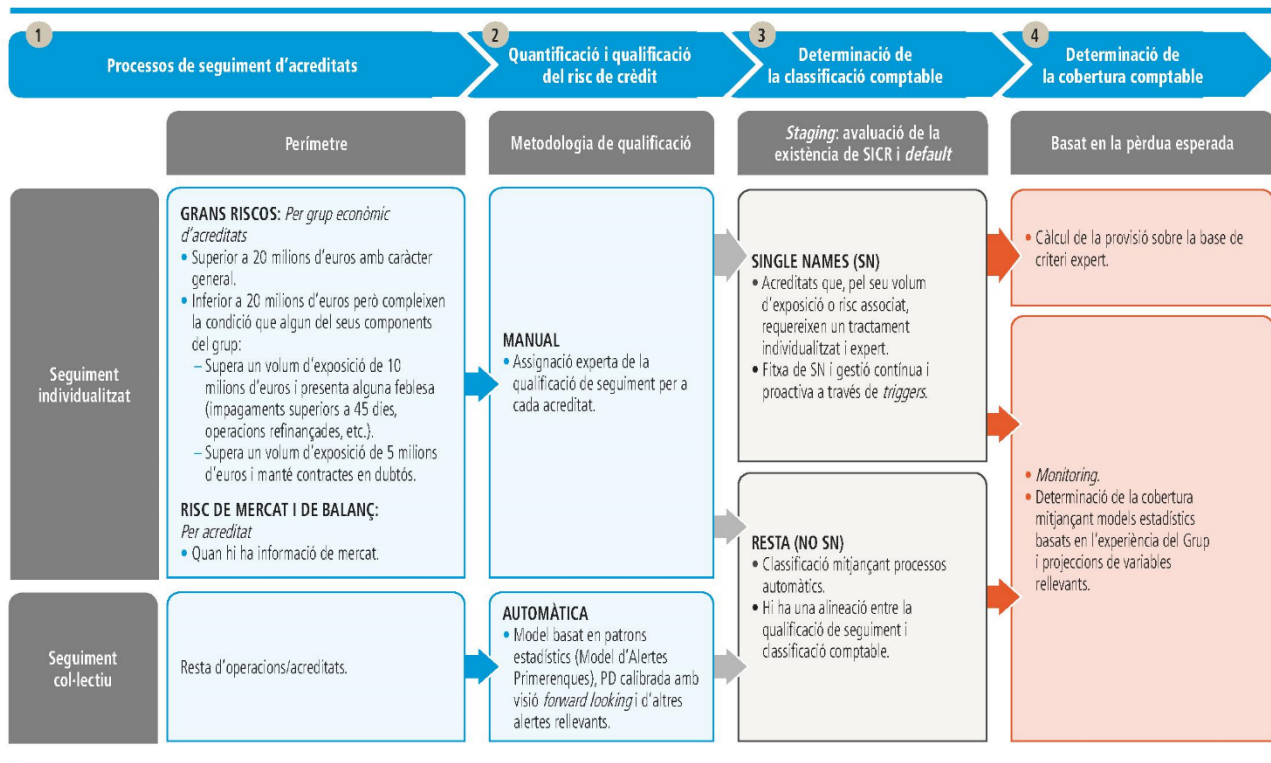
(\*) Inclou préstecs i bestretes a la clientela dels epígrafs «Actius financers a cost amortitzat» (Nota 13) i «Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats» (Nota 11)

(\*\*) És l'import màxim de les garanties reals eficaces que es pot considerar a l'efecte del càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o actualització d'aquesta efectuada sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen els garanties reals restants, com ara el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi per tant les garanties personals.

D'altra banda, les mesures de mitigació del risc de contrapartida es detallen a l'apartat 3.4.1.

### Seguiment i mesurament del risc de crèdit

L'Entitat 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. Tot acreditat té associada una qualificació de seguiment que el classifica en cinc categories<sup>2</sup>: risc inapreciable, baix, mitjà, mitjà alt o dubtós; i poden generar-se 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:

<sup>2</sup> La Qualificació de Seguiment és una valoració efectuada sobre la situació del client i dels seus riscos. Les diferents qualificacions 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 prossegueix el deteriorament, el client podria no tenir capacitat de devolució del deute.
- Dubtós: hi ha proves de deteriorament o dubtes sòlids pel que fa a la capacitat del client per complir les seves obligacions.
- Sense qualificar: no es disposa de prou informació per assignar una qualificació de seguiment.

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

El Grup defineix com a acreditats individualment significatius (*Single Names*) aquells que compleixin els llistats o característiques següents<sup>3</sup>:

- ◆ Exposició superior a 20 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 24 milions d'euros un mes.
  - ◆ Exposició superior a 10 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 12 milions d'euros un mes, que compleixin algun dels criteris següents: pèrdua esperada superior a 200.000 euros, amb operacions refinançades, amb morositat emergent (>45 dies) o aquells que consolidin amb l'Entitat per posada en equivalència.
  - ◆ Exposició superior a 5 milions d'euros que tinguin operacions dubtoses (objectiu o subjectiu) que suposin més del 5 % del risc de l'acreditat.
  - ◆ Acreditats que formin part del Grup (per integració global), amb l'excepció del BPI.
- **Col·lectiu:** les qualificacions s'obtenen a partir de la combinació d'un model estadístic específic referit 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, i és diària en el cas de les alertes.

A més, els models MAT i PD estan subjectes al Marc de Models de Risc de Crèdit del Grup.

#### 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'un import elevat, i han de ser absorbides pels recursos propis. 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, descrites 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 als instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que faci el client (generalment, qualsevol producte *revolving*).

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

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

Aquestes eines, implantades a la xarxa d'oficines i integrades en els canals de concessió i seguiment del risc, han estat desenvolupades d'acord amb l'experiència històrica de mora i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats tant

<sup>3</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 per tractar-se d'operacions sense risc apreciable— que es trobin en situació dubtosa. Tenint en compte un criteri de materialitat, es farà l'estimació individual de la pèrdua sempre que es tracti d'acreditats més d'1 milió d'euros d'exposició quan més del 20 % sigui dubtosa.

al cycle econòmic, amb l'objectiu d'oferir mesuraments relativament estables a llarg termini, com a l'experiència recent i a projeccions futures. Els models es poden classificar en funció de la seva orientació al producte o al client:

- ◆ Les eines orientades al producte s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista (*scorings* d'admissió) i prenen en consideració característiques del deutor, informació derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes, així com característiques pròpies de l'operació, per determinar la seva probabilitat d'incompliment.
- ◆ Les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor. Estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* d'empreses.

Pel que fa a empreses, les eines de *rating* són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es fonamenta en un algorisme 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 tenen com a objectiu replicar i ser coherents amb els *ratings* de les agències de qualificació. Davant la falta d'una freqüència suficient de morositat interna per a l'elaboració de models purament estadístics, la construcció dels models d'aquest segment s'alinea amb la metodologia de Standard & Poor's, fet que permet l'ús de les seves taxes públiques d'incompliment global i afegeix fiabilitat a la metodologia.

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

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

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

Cal destacar que el Grup considera 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>4</sup>. La venda d'aquests actius es considera raonablement previsible com a mètode de recuperació, per la qual cosa el Grup la considera una de les eines d'ús recurrent dins la seva estratègia de reducció de saldos dubtosos. En aquest sentit, hi ha un mercat de deute deteriorat actiu que assegura amb una probabilitat molt alta la possibilitat de generar transaccions futures de venda de deute. (vegeu Nota 27.4, en què es recullen les vendes de cartera dubtosa i fallida informades).

A més de l'ús regulatori per determinar els requeriments mínims de capital del Grup i calcular 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

La classificació comptable entre els diferents *stages* de NIIF-9 de les operacions amb risc de crèdit està determinada pel fet que es produeixin esdeveniments d'incompliment o increments significatius del risc de crèdit (SICR, *significant increase in credit risk*) des del reconeixement inicial de l'operació.

S'entendrà que hi ha hagut un SICR des del reconeixement inicial, i aquestes operacions es classificaran com a *stage 2*, quan es presentin debilitats que puguin suposar pèrdues significativament superiors a les esperades en el moment de la concessió. Per a la

<sup>4</sup> Vegeu la Nota 2.7 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.

seva identificació, el Grup compta amb els processos de seguiment i qualificació descrits a ②. Concretament, quan les operacions compleixen qualsevol dels criteris qualitius o quantitius següents, llevat que s'hagin de classificar com a *stage 3*:

- 1) Exposicions refinançades que no procedeixi classificar com a *stage 3*.
- 2) Operacions d'acreditats en concurs de creditors que no procedeixi classificar com a *stage 3* perquè:
  - L'acreditat hagi pagat, almenys, el 25 % dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs, un cop descomptada, si escau, la quitança acordada.
  - Hagin transcorregut dos anys des de la inscripció en el Registre Mercantil de la interlocutòria d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels debits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.
- 3) Operacions amb imports vençuts de més de 30 dies (però menys de 90, cas en el qual es classificarien com a *stage 3*).
- 4) Operacions en què mitjançant indicadors/*triggers* de mercat es pugui determinar que s'ha produït un increment significatiu de risc.
- 5) Operacions per a les quals s'hagi produït un SICR des de la data de reconeixement inicial basant-se en qualsevol dels dos criteris següents (complir un dels dos criteris ja comporta la classificació en *stage 2*), 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: empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD (vegeu-ne més detall a continuació).

Es destaca que, pel que fa a l'exercici anterior, no hi ha hagut canvis en els criteris per a la determinació d'increment significatiu del risc de crèdit. Sens perjudici de l'anterior, l'Entitat ha aplicat, en el context de la COVID-19, determinats ajustos prudents, que es recullen a l'apartat «Impacte COVID-19».

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

Respecte a les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades classificades en *stage 2* perquè no procedeix la seva classificació com a *stage 3* en la data de refinançament o reestructuració, o bé perquè s'han reclassificat des de la categoria de *stage 3*, continuaran identificades com en *stage 2* durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents: i) que s'hagi conclòs que no és previsible que puguin tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que puguin complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent; ii) 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 *stage 3*; iii) que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts de més de 30 dies al final del període de prova, i iv) que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos des de la data en què es va formalitzar l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de *stage 3*.

A més, serà necessari que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular. La qual cosa implica que no hi hagi clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal.

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

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

A més, es classificaran en *stage 3* les operacions següents: i) operacions amb saldos reclamats judicialment; ii) operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real; iii) operacions de titulars en concurs de creditors que no sigui procedent classificar en fallit; iv) operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que s'hagin de classificar com a dubtoses, incloses aquelles que, tot i haver estat en dubtós abans de l'inici del període de prova, es refinancin o reestructurin novament o



arribin a tenir imports vençuts amb una antiguitat superior als 30 dies, i v) operacions de titulars que, després d'una revisió individualitzada, presentin dubtes raonables sobre el seu reembossament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment.

Llevat que estiguin identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, les operacions classificades en *stage 3* per motius diferents de la morositat del client es podran reclassificar en *stage 1* o *stage 2* si, com a conseqüència d'un estudi individualitzat, desapareixen els dubtes raonables sobre el seu reembossament 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 en *stage 1* o *stage 2*.

En el cas d'operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, per tal de considerar que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, procedeix la seva reclassificació en *stage 2*, caldrà que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents: i) que hagi transcorregut un any des de la data de refinançament o reestructuració; ii) que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos (és a dir, que l'operació no presenti imports vençuts), reduint el principal renegociat, des de la data en què es va formalitzar l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de dubtós; iii) que s'hagi satisfet, mitjançant pagaments regulars, un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o donats de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan resulti més adequat, tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular, i iv) que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts de més de 90 dies.

Els riscos d'acreditats declarats en concurs de creditors sense petició de liquidació es reclassificaran en *stage 2* quan l'acreditat hagi pagat, almenys, el 25 % dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs –un cop descomptada, si escau, la quitança acordada o si han transcorregut dos anys des de la inscripció al Registre Mercantil de la interlocutòria 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 reembossament total dels debits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.

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), valorant-se les pèrdues associades als actius d'aquesta cartera.

Per tal d'ajudar en la gestió proactiva de les proves i els indicis de deteriorament i increment significatiu del risc, s'han desenvolupat uns *triggers*, a escala d'acreditat i a escala d'operació, que s'agrupen en funció del segment a què pertanyen, ja que aquest condiciona la tipologia de la informació necessària per a l'anàlisi del risc de crèdit i la sensibilitat a l'evolució de les variables indicatives del deteriorament. Els *triggers* esmentats es fonamenten en informació disponible interna i externa que pugui afectar l'acreditat, així com en alertes automàtiques que poden informar sobre algun esdeveniment significatiu de risc. Entre altres, els *triggers* recullen informació sobre les variacions en el preu dels actius financers i els canvis significatius reals o esperats en la qualificació creditícia externa i interna dels instruments financers. Aquests *triggers* els valora l'analista per determinar la classificació en *stage 2* o *stage 3* de les operacions del client:

◆ **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. Hi ha *triggers* referents a la identificació de dificultats financeres del deutor o emissor, referents a l'incompliment de clàusules contractuals o bé per desaparició d'un mercat actiu per al títol financer:
  - *Rating* extern o intern que indiqui *default* o *near to default* (Qualitat Creditícia Nivell 6 segons s'ha definit en el CRR)

- Deteriorament significatiu en el *rating* de crèdit de l'acreditat per part de l'Entitat
- Empitjorament qualificació automàtica
- *Rating* Extern inferior a CCC+
- Variació relativa del CD sobre un índex de referència (iTraxx)
- Deteriorament significatiu en el *rating* extern de l'emissor respecte al 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

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

En aquells casos en què, segons el parer de l'analista, es classifiquen contractes en *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 la PD rellevant respecte a l'origen de l'operació, el contracte es classifica en *stage 2*. A aquests efectes, la classificació es revisa mensualment, tenint en compte que el compliment de qualsevol de les dues condicions a continuació 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 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<sup>5</sup> (també superant un determinat llindar) 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 en *stage 2* si compleix les condicions següents:

- L'Escala Mestra<sup>6</sup> és més gran o igual a 4. Els contractes amb Escala Mestra 4, és a dir, amb PD més gran que 0,4205 %.
- La PD actual és superior a 3,75 vegades la PD original del contracte.
- La diferència entre l'Escala Mestra actual i l'Escala Mestra original és igual o superior a dos graus.

■ La Qualificació de Seguiment i PD més recents que s'actualitzen amb una freqüència mensual, com a mínim. La resta de criteris de classificació en *stage 2* o *stage 3* també es revisen mensualment.

#### 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*).

*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.

<sup>5</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 efecte de càlcul d'actius ponderats per risc sota enfocament de *ratings* intern (IRB).

<sup>6</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 està 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 punts de tall o nivells de facultats s'expressen en termes de puntuació d'Escala Mestra en lloc de PD.

El Grup estima les pèrdues creditícies esperades d'una operació de manera que aquestes pèrdues reflecteixin:

- A** un import ponderat i no esbiaixat, determinat mitjançant l'avaluació d'una sèrie de resultats possibles;
- B** el valor temporal dels diners, i
- C** 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 la seva classificació comptable<sup>7</sup>.

- Si el client, a més de ser individualment significatiu, presenta operacions en situació dubtosa (per raó de la morositat o bé per raons diferents de la morositat) o en *stage* 2<sup>8</sup>, la cobertura de les seves operacions dubtoses s'estimarà mitjançant una anàlisi detallada de la situació del titular i de la seva capacitat de generació de fluxos futurs.
- En la resta dels casos, la cobertura s'estima de forma col·lectiva mitjançant metodologies internes, subjectes al Marc de Models de Risc de Crèdit vigent, sobre la base de l'experiència històrica pròpia d'incompliments i recuperacions de carteres i tenint en compte el valor actualitzat i ajustat de les garanties eficaces. A més, es tindran en consideració previsions de condicions econòmiques futures sota diversos escenaris.

Per a la determinació de les cobertures per pèrdues creditícies de les carteres sota anàlisi col·lectiva s'utilitzen models d'estimació de la PD; de la probabilitat de regularització dels incompliments (concretament la seva magnitud complementària, la probabilitat de no cura o PNC); severitat en cas de no regularització (*loss-given-loss* o LGL); models de valor recuperable de garanties hipotecàries (*haircuts*); així com ajustos per obtenir estimacions amb caràcter *lifetime* o *forward looking* en funció de la classificació comptable del contracte. Cal destacar que el conjunt de models de *haircuts*, LGL i PNC són models d'LGD o severitat.

Els models utilitzats es reestimen o reentrenen semestralment i s'executen mensualment per recollir en tot 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'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) la taxa de desocupació, iii) EURIBOR a 12 mesos i iv) creixement del preu de l'habitatge. En aquest sentit, el Grup genera un escenari base, així com un rang d'escenaris potencials que li permeten ajustar, ponderant per la seva probabilitat, les estimacions de pèrdua esperada. Sens perjudici de l'anterior, l'Entitat ha aplicat, en el context de la COVID-19, un enfocament prudent per a la constitució d'un fons genèric de provisió, que es recull a l'apartat «Impacte COVID-19».

El procés de càlcul s'estructura en dos passos:

<sup>7</sup> L'existència del col·lateral, particularment per a l'anàlisi individualitzada, no s'utilitza per a la valoració de la qualitat creditícia dels acreditats per bé que, per a activitats estretament relacionades amb el col·lateral com són la de Promocions Immobiliàries, la disminució del valor d'aquest col·lateral s'analitza per valorar l'increment o deteriorament de risc de l'acreditat.

Com indicat a ③ l'anàlisi col·lectiva la qualificació automàtica es genera a partir de la combinació d'una qualificació per (i) models de risc i (ii) qualificació per alertes. Tenint en compte que la política de l'Entitat en relació amb la concessió d'operacions d'actiu segueix com a criteri l'avaluació de la capacitat de devolució del client i no la recuperació via l'adjudicació de garanties, l'anàlisi col·lectiva se centra en l'avaluació de la qualitat creditícia dels acreditats i no en la valoració dels col·laterals aportats. En aquest sentit, les principals garanties (o col·laterals) del Grup són de naturalesa hipotecària i no mostren fluctuacions de valor significatives que es puguin considerar com a evidència d'increment significatiu de risc de crèdit dels préstecs hipotecaris.

<sup>8</sup> Com indicat a ③ l'anàlisi de la cartera *Single Names* es fa de forma individual per a la seva totalitat, i l'*stage* es determina de forma experta per a cadascun dels instruments analitzats, a partir del coneixement dels acreditats i l'experiència. Quan es requereix, també es procedeix amb aquest enfocament individualitzat en el càlcul de la cobertura.

Les pèrdues creditícies dels instruments de la cartera que té seguiment individual, i que estan classificats de forma individual experta en *stage* 1, es calculen col·lectivament sobre la base del coneixement dels acreditats i l'experiència. Aquesta forma d'estimar pèrdues esperades no hauria donat lloc a diferències materials en el seu conjunt, comparat amb una estimació utilitzant estimacions individuals. Això és degut al fet que, de manera general, la informació a considerar en el càlcul col·lectiu hauria estat equivalent a la utilitzada amb estimacions individuals.

- ◆ Determinació de la base provisionable, que es divideix en dos passos:
  - 1 Càlcul de l'import d'exposició, consistent en la suma de l'import en llibres brut en el moment del càlcul i els imports fora de balanç (disponibles o risc de firma) que s'espera que puguin ser desemborsats en el moment en què el client compleixi les condicions per ser considerat dubtós.
  - 2 Càlcul del valor recuperable de les garanties eficaces vinculades a l'exposició. A l'efecte de determinar el valor recuperable d'aquestes garanties, en el cas de garanties immobiliàries, els models estimen l'import de venda futura de la garantia, al qual descompten totes les despeses que es produirien fins a la venda.

- ◆ Determinació de la cobertura a aplicar sobre la base provisionable:

Aquest càlcul es fa tenint en compte la probabilitat d'incompliment del titular de l'operació, la probabilitat de regularització o cura i la pèrdua que es produiria en cas que no tingués lloc 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, es podran utilitzar els percentatges per defecte de cobertura que estableixin les normatives nacionals vigents.

Tant les operacions classificades sense risc apreciable com aquelles operacions que com a conseqüència de la tipologia del seu garant siguin classificades sense risc apreciable podran tenir un percentatge de cobertura comptable del 0 %. En l'últim cas, aquest percentatge només s'aplicarà sobre la part garantida del risc.

Les cobertures estimades individualment o col·lectivament han de ser coherents amb el tractament que es dona a les categories en què es poden classificar les operacions. És a dir, el nivell de cobertura per a una operació ha de ser superior al nivell que li correspondria si estigués classificada en una altra categoria de risc de crèdit inferior.

En els cicles de revisió també s'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 els resultats obtinguts, així com la seva comparativa amb exercicis previs.

CaixaBank disposa d'un total de 81 models per tal d'obtenir els paràmetres necessaris per al càlcul de cobertures sota anàlisi col·lectiva. Per a cadascun dels paràmetres de risc, és possible utilitzar diferents models per adaptar-se a cada tipologia d'exposició. Concretament, els models són els que s'indiquen a continuació:

- ◆ 18 models de paràmetres de *Scoring* i *Rating*
- ◆ 21 models de paràmetres de PD
- ◆ 10 models de paràmetres d'EAD
- ◆ 19 models de paràmetres de PNC
- ◆ 9 models de paràmetres de LGL
- ◆ 3 models de paràmetres de *Haircut*
- ◆ 1 model de paràmetres de transformació LT/FL (*Life-time/Forward-looking*)

*Operacions de titulars que no s'hagin classificat com a stage 3 malgrat que hi hagi amb el mateix deutor imports vençuts superiors a 90 dies*

Les operacions de titulars que no s'hagin classificat com a *stage 3*, malgrat que hi hagi amb el mateix deutor imports vençuts superiors a 90 dies, no són d'import significatiu.

*Incorporació d'informació forward-looking en els models de pèrdua esperada*

Les variables projectades considerades són les següents:

**INDICADORS MACROECONÒMICS FORWARD-LOOKING (\*)**

(% percentatges)

	31-12-2020			31-12-2019		
	2021	2022	2023	2020	2021	2022
<b>Creixement del PIB</b>						
Escenari base	6,0	4,4	2,0	1,5	1,5	1,4
Rang <i>upside</i>	7,7	5,0	1,9	2,3	2,6	1,9
Rang <i>downside</i>	1,7	5,5	2,8	0,6	0,3	0,9
<b>Taxa de desocupació</b>						
Escenari base	17,9	16,5	15,4	12,6	11,5	10,3
Rang <i>upside</i>	16,9	14,9	14,1	12,1	10,0	8,4
Rang <i>downside</i>	20,8	18,4	16,7	13,6	13,7	12,9
<b>Tipus d'interès (**)</b>						
Escenari base	(0,5)	(0,4)	(0,2)	(0,3)	(0,1)	0,3
Rang <i>upside</i>	(0,4)	(0,3)	(0,1)	(0,3)	0,1	0,5
Rang <i>downside</i>	(0,6)	(0,5)	(0,4)	(0,4)	(0,4)	(0,3)
<b>Creixement preu habitatge</b>						
Escenari base	(2,00)	0,80	1,80	3,20	3,00	2,90
Rang <i>upside</i>	0,00	2,60	2,20	4,70	5,80	4,90
Rang <i>downside</i>	(5,20)	(1,30)	1,30	1,20	(0,40)	0,90

(\*) Font: CaixaBank Research

(\*\*) S'utilitza l'EURIBOR 12M (mitjana del període).

La ponderació dels escenaris previstos en cadascun dels exercicis és la següent:

**PROBABILITAT D'OCURRÈNCIA DELS ESCENARIS PREVISTOS**

(% percentatges)

	31-12-2020			31-12-2019		
	ESCENARI BASE	ESCENARI UPSIDE	ESCENARI DOWNSIDE	ESCENARI BASE	ESCENARI UPSIDE	ESCENARI DOWNSIDE
Espanya	60	20	20	40	30	30

D'acord amb els principis de la normativa comptable aplicable, el nivell de cobertura té en compte una visió *forward-looking* (12 mesos) o *life-time*, en funció de la classificació comptable de les exposicions.

La modificació de l'escenari macroeconòmic i l'aplicació d'un enfocament prudent com a conseqüència dels impactes de la COVID-19 han suposat la constitució de cobertures a l'Entitat de 1.012 milions d'euros a 31 de desembre de 2020. La combinació d'escenaris permet dur a terme una millor projecció en el context actual, per bé que aquestes provisions s'aniran revisant en el futur amb la nova informació disponible.

D'acord amb els principis de la normativa comptable aplicable, el grau de cobertura té en compte una visió *forward-looking* (12 mesos) o *life-time*, en funció de la classificació comptable de les exposicions (12 mesos per a l'*stage* 1 i *life-time* per als *stages* 2 i 3).

De tothom és sabuda la dependència que existeix entre les diverses variables que mesuren o quantifiquen la conjuntura econòmica, com ara el creixement del producte interior brut i la taxa de desocupació. Aquestes dependències dificulten establir relacions de causalitat clara entre una variable concreta i un efecte (per exemple, pèrdua esperada creditícia) i, addicionalment, també dificulten la interpretació de les sensibilitats als càlculs dels models de pèrdues de crèdit esperades quan s'aporten aquestes sensibilitats a diverses variables simultàniament.

Els tipus d'interès, que també formen part del conjunt d'indicadors *forward looking*, tenen un impacte poc significatiu sobre el càlcul de la pèrdua esperada creditícia, que se circumscriu únicament a la cartera de consum, entre les carteres rellevants.

Tot seguit, es mostra la sensibilitat estimada a una caiguda d'un 1 % en el producte interior brut, així com, amb caràcter addicional, a una caiguda del 10 % en els preus dels actius immobiliaris, en les pèrdues esperades per risc de crèdit al tancament de 2020, desglossats per tipologia de cartera per al negoci a Espanya:

## ANÀLISI DE SENSIBILITAT

(Milions d'euros)

	INCREMENT DE LA PÈRDUA ESPERADA	
	CAIGUDA D'UN 1 % DEL PIB	CAIGUDA D'UN 10 % EN ELS PREUS DELS ACTIUS IMMOBILIARIS
<b>Entitats de crèdit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Administracions públiques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altres institucions financeres</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Societats no financeres i empresaris individuals</b>	<b>39</b>	<b>169</b>
<b>Finançament especialitzat</b>	<b>10</b>	<b>47</b>
Per al finançament a la construcció i la promoció immobiliària, inclòs el sòl	5	36
Per al finançament a la construcció d'obra civil	3	10
Resta de finançament especialitzat	2	1
<b>Finalitats diferents del finançament especialitzat</b>	<b>29</b>	<b>122</b>
Grans empreses	11	11
Pimes	15	94
Empresaris individuals	3	17
<b>Llars (excloso empresaris individuals)</b>	<b>64</b>	<b>336</b>
<b>Compra d'habitatge</b>	<b>49</b>	<b>251</b>
Per a l'adquisició d'habitatge habitual	48	247
Per a l'adquisició d'habitatge diferent habitual	1	4
<b>Crèdit de consum</b>	<b>5</b>	<b>21</b>
Crèdit de consum	5	21
Deutes per targetes de crèdit	0	0
<b>Altres finalitats</b>	<b>10</b>	<b>64</b>
<b>TOTAL</b>	<b>104</b>	<b>505</b>

Els models i les estimacions sobre variacions macroeconòmiques se sotmeten periòdicament a revisió per detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments. La contínua avaluació dels riscos permet conèixer la distribució de l'exposició de les diferents carteres respecte a la qualitat creditícia expressada com a probabilitat d'incompliment.

### Gestió de morositat

La funció de la gestió de recuperacions i morositat està alineada amb les directrius de gestió de riscos del Grup. L'activitat de seguiment de l'impagament i recuperadora adquireix una rellevància especial en l'actual context econòmic desfavorable a causa de la pandèmia de COVID-19, amb l'objectiu principal de minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses.

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

- La gestió de flux: comprèn la gestió primerenca de morositat dels clients amb impagaments entre el dia 1 i el 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 abans de l'entrada en morositat comptable. En el panorama econòmic actual, la capillaritat i la 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, i especialment les 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 s'orienta a la cerca de solucions finalistes en situacions més avançades de l'impagament.

D'altra banda, s'ha adaptat la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia que CaixaBank ha adoptat per fer front a la pandèmia. Des de l'àmbit de morositat, s'ha col·laborat per identificar i donar suport amb solucions sostenibles als clients el deute dels quals continua sent estructuralment viable, assegurant que les necessitats de finançament d'aquests clients derivades de la reducció temporal dels seus ingressos quedin cobertes. Tota aquesta gestió ha estat subjecta a l'aplicació de les polítiques i els procediments vigents a l'Entitat que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per a l'adequada classificació dels crèdits i estimació de les cobertures.

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

#### Actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter és la societat de l'Entitat encarregada de la tinença dels actius immobiliaris a Espanya, que procedeixen bàsicament de les regularitzacions de l'activitat creditícia de l'Entitat per qualsevol de les vies següents: **i)** adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària; **ii)** adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes, i **iii)** adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per a la cancel·lació dels seus deutes.

El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques dels immobles a través dels comitès designats a aquest efecte.

En tots els casos, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits a la normativa interna.

Les estratègies desenvolupades per a la comercialització d'aquests actius són les següents:

- Venda individual: mitjançant Servihabitat Servicios Inmobiliarios, amb què hi ha un contracte de *servicing* fins al 31 de desembre de 2023 per a la comercialització multicanal a través de les seves oficines pròpies, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a internet. A aquesta activitat comercial, s'afegeix com a peça clau el reforç en la prescripció d'immobles generat per la xarxa d'oficines.
- Vendes institucionals: l'Entitat 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'hi fa 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.

Tot seguit, es detallen els actius adjudicats tenint en compte la seva procedència i la tipologia de l'immoble:

**ACTIUS IMMOBILIARIS ADJUDICATS 31-12-2020\***

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE BRUT	CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT**	DEL QUAL: DES DE L'ADJUDICACIÓ	VALOR COMPTABLE NET
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	52	(17)	(4)	35
Edificis i altres construccions acabats	35	(13)	(3)	22
Habitatge	23	(8)	(2)	15
Resta	12	(5)	(1)	7
Edificis i altres construccions en construcció	7	(1)	0	6
Habitatge	2	(1)	0	1
Resta	5	0	0	5
Sòl	10	(3)	(1)	7
Sòl urbà consolidat	6	(2)	0	4
Resta de sòl	4	(1)	(1)	3
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	114	(19)	(11)	95
Restes d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes adjudicats o rebuts en pagament de deutes	45	(9)	(3)	36
Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	9.056	(6.864)		2.192
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	3.024			3.024
<b>TOTAL</b>	<b>12.291</b>	<b>(6.909)</b>	<b>(18)</b>	<b>5.382</b>

(\*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius Tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 13 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 97 milions d'euros nets.

(\*\*) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 310 milions d'euros, i el sanejament total d'aquesta cartera puja 144 milions d'euros, 45 milions d'euros dels quals són correccions de valor registrades en balanç.

**ACTIUS IMMOBILIARIS ADJUDICATS 31-12-2019 \***

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE BRUT	CORRECCIÓ DE VALOR PER DETERIORAMENT**	DEL QUAL: DES DE L'ADJUDICACIÓ	VALOR COMPTABLE NET
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	56	(17)	(3)	39
Edificis i altres construccions acabats	39	(12)	(2)	27
Edificis i altres construccions en construcció	6	(1)	0	5
Sòl	11	(4)	(1)	7
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	141	(18)	(12)	123
Restes d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	68	(15)	(4)	53
Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	9.056	(6.560)	0	2.496
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	3.561	0	0	3.561
<b>TOTAL</b>	<b>12.882</b>	<b>(6.610)</b>	<b>(19)</b>	<b>6.272</b>

(\*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 12 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 142 milions d'euros nets.

(\*\*) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja 389 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja 175 milions d'euros, 51 milions d'euros dels quals són correccions de valor registrades en balanç.



### Polítiques de refinançament

L'Entitat compta amb una detallada Política Corporativa de Refinançaments i Recuperacions de deutes de clients que comparteix els principis generals publicats per l'EBA per a aquest tipus d'operacions.

Els procediments i les polítiques aplicats en la gestió de riscos permeten fer un seguiment detallat de les operacions creditícies. En aquest sentit, qualsevol operació detectada que pugui requerir modificacions en les seves condicions, com a conseqüència d'evidència de deteriorament en la solvència de l'acreditat, passa a tenir els marcatges necessaris perquè disposi en la data de la seva modificació de la corresponent classificació comptable i provisió per deteriorament. Per tant, com que les operacions estan correctament classificades i valorades al millor judici de l'Entitat, no es posen de manifest requeriments addicionals de provisions per deteriorament sobre els préstecs refinançats.

#### Refinançaments

El detall dels refinançaments per sectors econòmics és el següent:

### REFINANÇAMENTS - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	SENSE GARANTIA REAL		AMB GARANTIA REAL				DETERIORAMENT A CAUSA DEL RISC DE CRÈDIT (*)
	NRE. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	NRE. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	IMPORT MÀXIM DE LA GARANTIA IMMOBILIÀRIA	ALTRES GARANTIES REALS	
Administracions públiques	16	161	340	47	43	0	0
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	21	3	6	1	1	0	(1)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	1.251	1.210	8.654	1.230	955	13	(703)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	46	21	2.502	454	355	0	(93)
Resta de llars	6.873	220	65.637	3.426	2.784	6	(750)
<b>TOTAL</b>	<b>8.161</b>	<b>1.594</b>	<b>74.637</b>	<b>4.704</b>	<b>3.783</b>	<b>19</b>	<b>(1.454)</b>
<b>Del qual: en Stage 3</b>							
Administracions públiques	14	2	147	0	0	0	0
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	20	0	6	1	1	0	0
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	895	666	7.507	813	599	12	(655)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	35	21	2.028	222	171	0	(66)
Resta de llars	5.268	154	49.327	2.826	2.228	5	(728)
<b>TOTAL STAGE 3</b>	<b>6.197</b>	<b>822</b>	<b>56.987</b>	<b>3.640</b>	<b>2.828</b>	<b>17</b>	<b>(1.383)</b>
Promemòria: Finançament classificat com a ANCV (*)		0		0			

(\*) Correspon a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda».

**REFINANÇAMENTS 31-12-2019**

(Milions d'euros)

	SENSE GARANTIA REAL		AMB GARANTIA REAL				DETERIORAMENT A CAUSA DEL RISC DE CRÈDIT (*)
	NRE. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	NRE. D'OPERACIONS	IMPORT EN LLIBRES BRUT	IMPORT MÀXIM DE LA GARANTIA IMMOBILIÀRIA	ALTRES GARANTIES REALS	
Administracions públiques	19	172	415	68	47	0	(5)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	26	3	7	1	1	0	(1)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	1.527	1.492	10.562	1.590	1.260	33	(878)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	56	18	3.054	587	438	0	(118)
Resta de llars	8.390	239	80.119	4.288	3.628	8	(751)
<b>TOTAL</b>	<b>9.962</b>	<b>1.906</b>	<b>91.103</b>	<b>5.947</b>	<b>4.936</b>	<b>41</b>	<b>(1.635)</b>
<b>Del qual: en Stage 3</b>							
Administracions públiques	13	3	137	12	7	0	(5)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	19	0	6	1	1	0	0
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	838	764	7.027	858	632	13	(798)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	33	8	1.899	277	194	0	(83)
Resta de llars	4.932	149	46.179	2.687	2.133	4	(680)
<b>TOTAL STAGE 3</b>	<b>5.802</b>	<b>916</b>	<b>53.349</b>	<b>3.558</b>	<b>2.773</b>	<b>17</b>	<b>(1.483)</b>
Promemòria: Finançament classificat com a ANCV (*)		0		0			

(\*) Correspon a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda».

**Risc de concentració**

En el catàleg corporatiu de riscos, el risc de concentració queda englobat dins el risc de crèdit, pel fet de ser la principal font de risc, per bé que comprèn tota mena d'actius, tal com recomanen els supervisors sectorials i fan les millors pràctiques.

L'Entitat ha desenvolupat mecanismes per identificar de forma sistemàtica l'exposició agregada. Allà on s'ha considerat necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa, dins el RAF.

**Concentració en clients o «grans riscos»**

L'Entitat monitora el compliment dels límits regulatoris (25 % sobre fons propis computables) i els llindars d'apetit al risc. Al tancament de l'exercici no hi ha incompliment en els llindars definits.

**Concentració geogràfica i per contrapart**

Així mateix, l'Entitat 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 de l'Entitat i dels fons d'inversió i pensió garantits.

A continuació, s'informa del risc per àrea geogràfica:

**CONCENTRACIÓ PER UBICACIÓ GEOGRÀFICA**

(Milions d'euros)

	TOTAL	ESPANYA	RESTA DE LA UNIÓ EUROPEA	AMÈRICA RESTA DEL MÓN	
Bancs centrals i entitats de crèdit	58.458	48.164	6.303	514	3.477
Administracions públiques	48.031	45.167	2.483	97	284
Administració central	32.285	29.576	2.457	13	239
Altres administracions públiques	15.746	15.591	26	84	45
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	26.001	24.699	687	217	398
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	110.584	91.695	9.511	5.005	4.373
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.310	5.309			1
Construcció d'obra civil	5.131	4.231	200	659	41
Resta de finalitats	100.143	82.155	9.311	4.346	4.331
Grans empreses	63.596	47.833	8.344	3.704	3.715
Pimes i empresaris individuals	36.547	34.322	967	642	616
Resta de llars	92.448	91.203	323	146	776
Habitatges	76.573	75.391	308	134	740
Consum	7.335	7.317	5	3	10
Altres finalitats	8.540	8.495	10	9	26
<b>TOTAL 31-12-2020</b>	<b>335.522</b>	<b>300.928</b>	<b>19.307</b>	<b>5.979</b>	<b>9.308</b>
<b>TOTAL 31-12-2019</b>	<b>283.377</b>	<b>246.597</b>	<b>27.597</b>	<b>6.146</b>	<b>3.037</b>

El detall del risc d'Espanya per comunitats autònomes és el següent:

**CONCENTRACIÓ PER CA**

(Milions d'euros)

	TOTAL	ANDALUSIA	ILLES BALEARS	CANÀRIES	CASTELLA-LA MANXA	CASTELLA I LLEÓ	CATALUNYA	MADRID	NAVARRA	COMUNITAT VALENCIANA	PAÍS BASC	RESTA (*)
Bancs centrals i entitats de crèdit	48.164	47			1		658	46.802		18	480	158
Administracions públiques	45.167	2.289	889	1.333	827	314	2.152	2.627	491	1.841	668	2.160
Administració central	29.576											
Altres administracions públiques	15.591	2.289	889	1.333	827	314	2.152	2.627	491	1.841	668	2.160
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	24.699	171	2	9	3	24	1.601	22.630	11	26	167	55
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	91.695	6.798	3.229	2.650	1.463	1.873	21.184	35.437	1.504	6.020	4.047	7.490
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.309	576	152	196	34	182	1.366	1.964	109	333	223	174
Construcció d'obra civil	4.231	341	89	124	85	95	841	1.641	125	242	172	476
Resta de finalitats	82.155	5.881	2.988	2.330	1.344	1.596	18.977	31.832	1.270	5.445	3.652	6.840
Grans empreses	47.833	1.363	1.784	1.023	366	428	7.703	26.698	478	2.484	2.456	3.050
Pimes i empresaris individuals	34.322	4.518	1.204	1.307	978	1.168	11.274	5.134	792	2.961	1.196	3.790
Resta de llars	91.203	14.596	3.597	5.045	2.237	3.198	26.775	13.927	2.840	7.227	3.068	8.693
Habitatges	75.391	11.556	3.032	4.475	1.886	2.720	21.498	11.839	2.435	6.031	2.662	7.257
Consum	7.317	1.268	279	318	160	200	2.578	863	197	574	196	684
Altres finalitats	8.495	1.772	286	252	191	278	2.699	1.225	208	622	210	752
<b>TOTAL 31-12-2020</b>	<b>300.928</b>	<b>23.901</b>	<b>7.717</b>	<b>9.037</b>	<b>4.531</b>	<b>5.409</b>	<b>52.370</b>	<b>121.423</b>	<b>4.846</b>	<b>15.132</b>	<b>8.430</b>	<b>18.556</b>
<b>TOTAL 31-12-2019</b>	<b>246.597</b>	<b>22.677</b>	<b>6.496</b>	<b>7.896</b>	<b>3.829</b>	<b>5.411</b>	<b>51.037</b>	<b>84.622</b>	<b>4.810</b>	<b>13.532</b>	<b>8.420</b>	<b>37.867</b>

(\*) Inclou les comunitats que en conjunt no representen més del 10 % del total

Concentració per sectors econòmics

La concentració per sectors econòmics està subjecta als límits del RAF, diferenciant la posició amb les distintes activitats econòmiques del sector privat empresarial i el finançament al sector públic, així com a les vies de report intern definides en aquest. Particularment, per al sector privat empresarial s'ha establert un límit màxim de concentració en qualsevol sector econòmic, agregant les posicions comptables registrades, excloent-ne l'operativa de tresoreria de repo/depo i cartera mantinguda per negociar.

A continuació s'informa de la distribució del crèdit a la clientela per activitat (excloses les bestretes):

**CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT DE PRÉSTECES A LA CLIENTELA - 31-12-2020**

(Milions d'euros)

	TOTAL	DEL QUAL: GARANTIA IMMOBILIÀRIA	DEL QUAL: RESTA DE GARANTIES REALS	PRÉSTECES AMB GARANTIA REAL. IMPORT EN LLIBRES SOBRE IMPORT DE L'ÚLTIMA TAXACIÓ DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40 %	> 40 % ≤ 60 %	> 60 % ≤ 80 %	> 80 % ≤ 100 %	> 100 %
Administracions públiques	14.854	398	241	293	146	96	45	59
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	11.141	463	235	480	168	48	1	1
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	97.814	19.817	3.345	10.139	7.188	3.448	1.114	1.273
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	5.143	4.669	48	1.268	1.656	1.001	349	443
Construcció d'obra civil	4.808	458	153	200	162	53	146	50
Resta de finalitats	87.863	14.690	3.144	8.671	5.370	2.394	619	780
Grans empreses	54.308	4.664	2.446	3.722	1.756	1.132	249	251
Pimes i empresaris individuals	33.555	10.026	698	4.949	3.614	1.262	370	529
Resta de llars	92.123	83.503	671	27.879	30.340	19.764	3.836	2.355
Habitatges	76.568	75.596	213	23.937	27.898	18.479	3.489	2006
Consum	7.334	3.024	225	1.676	938	447	119	69
Altres finalitats	8.221	4.883	233	2.266	1.504	838	228	280
<b>TOTAL</b>	<b>215.932</b>	<b>104.181</b>	<b>4.492</b>	<b>38.791</b>	<b>37.842</b>	<b>23.356</b>	<b>4.996</b>	<b>3.688</b>
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	4.844	3.866	23	644	1.026	1.615	362	241

**CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT DE PRÉSTECES A LA CLIENTELA - 31-12-2019**

(Milions d'euros)

	TOTAL	DEL QUAL: GARANTIA IMMOBILIÀRIA	DEL QUAL: RESTA DE GARANTIES REALS	PRÉSTECES AMB GARANTIA REAL. IMPORT EN LLIBRES SOBRE IMPORT DE L'ÚLTIMA TAXACIÓ DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40 %	> 40 % ≤ 60 %	> 60 % ≤ 80 %	> 80 % ≤ 100 %	> 100 %
Administracions públiques	9.796	412	157	207	124	121	54	63
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	11.506	420	843	1.016	161	53	4	29
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	83.574	19.859	3.299	9.833	7.442	3.491	1.383	1.009
Resta de llars	97.779	88.314	746	28.024	32.575	21.534	4.340	2.587
<b>TOTAL</b>	<b>202.655</b>	<b>109.005</b>	<b>5.045</b>	<b>39.080</b>	<b>40.302</b>	<b>25.199</b>	<b>5.781</b>	<b>3.688</b>
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	6.218	5.035	53	954	1.220	1.894	608	412

**DETALL DE CRÈDIT A LA CLIENTELA PER NATURESA**

(Milions d'euros)

	31-12-2020			31-12-2019		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
<b>Per naturalesa i situació de les operacions</b>						
Administracions públiques	14.495	346	22	9.384	379	40
Altres societats financeres	11.028	119	3	11.448	61	3
Crèdit a empreses i empresaris individuals	88.356	8.852	2.677	77.555	5.258	2.655
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	8.341	1.430	551	8.183	996	622
Resta d'empreses i empresaris individuals	80.015	7.422	2.126	69.372	4.262	2.033
Resta de llars	82.231	7.679	4.527	87.450	7.460	4.531
Habitatges	69.190	5.706	3.008	73.249	5.418	2.947
Resta de finalitats	13.041	1.973	1.519	14.201	2.042	1.584
<b>TOTAL</b>	<b>196.110</b>	<b>16.996</b>	<b>7.229</b>	<b>185.837</b>	<b>13.158</b>	<b>7.229</b>

**DETALL DE COBERTURES DE CRÈDIT A LA CLIENTELA PER NATURESA**

(Milions d'euros)

	31-12-2020			31-12-2019		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Administracions públiques	(1)		(6)			(7)
Altres societats financeres	(4)	(4)	(1)	(4)	(1)	(1)
Crèdit a empreses i empresaris individuals	(343)	(371)	(1.357)	(221)	(225)	(1.448)
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	(40)	(87)	(244)	(29)	(61)	(229)
Resta d'empreses i empresaris individuals	(303)	(284)	(1.113)	(192)	(164)	(1.219)
Resta de llars	(222)	(417)	(1.675)	(133)	(234)	(1.295)
Habitatges	(62)	(228)	(1.046)	(68)	(123)	(800)
Resta de finalitats	(160)	(189)	(629)	(65)	(111)	(495)
<b>TOTAL</b>	<b>(570)</b>	<b>(792)</b>	<b>(3.039)</b>	<b>(358)</b>	<b>(460)</b>	<b>(2.751)</b>
<i>Dels quals: determinada individualment</i>		(54)	(714)		(52)	(665)
<i>Dels quals: determinada col·lectivament</i>	(570)	(738)	(2.325)	(358)	(408)	(2.086)

**DETALL DE CRÈDIT A LA CLIENTELA PER SITUACIÓ D'IMPAGAMENTS I TIPUS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Per situació d'impagament</b>		
Dels quals: amb impagament inferior a 30 dies o al corrent de pagament	216.094	202.019
Dels quals: amb impagament de 30 a 60 dies	319	539
Dels quals: amb impagament de 60 a 90 dies	285	155
Dels quals: amb impagament de 90 dies a 6 mesos	358	467
Dels quals: amb impagament de 6 mesos a 1 any	541	594
Dels quals: amb impagament durant més d'1 any	2.738	2.450
<b>Per modalitat de tipus d'interès</b>		
A tipus d'interès fix	77.842	56.577
A tipus d'interès variable	142.493	149.647

Concentració per activitat econòmica

Seguidament s'informa del detall de préstecs i bestretes a empreses no financeres per activitat econòmica:

**CONCENTRACIÓ PER ACTIVITAT ECONÒMICA D'EMPRESES NO FINANCERES - 31-12-2020**

(Milions d'euros)

	IMPORT EN LLIBRES		
	BRUT	DEL QUAL: STAGE 3	COBERTURA
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	1.606	91	(46)
Indústries extractives	544	6	(10)
Indústria manufacturera	12.737	245	(244)
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	7.184	55	(85)
Subministrament d'aigua	674	6	(9)
Construcció	9.478	458	(293)
Comerç a l'engròs i al detall	11.923	322	(275)
Transport i emmagatzematge	7.835	141	(114)
Hostaleria	6.278	109	(85)
Informació i comunicacions	2.193	55	(44)
Activitats financeres i d'assegurances	9.088	133	(146)
Activitats immobiliàries	13.357	252	(169)
Activitats professionals, científiques i tècniques	4.395	178	(142)
Activitats administratives i serveis auxiliars	3.544	34	(43)
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	944	0	(5)
Educació	400	44	(37)
Activitats sanitàries i de serveis socials	1.155	91	(74)
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	689	47	(37)
Altres serveis	1.373	124	(108)
<b>TOTAL</b>	<b>95.397</b>	<b>2.391</b>	<b>(1.966)</b>

Concentració per qualitat creditícia

La metodologia aplicada per a l'assignació de qualitat creditícia es basa en:

- Instruments de renda fixa: en funció del criteri regulatori bancari derivat de la regulació CRD IV i CRR de requeriments de capital, pel qual, si es disposa de més de dues avaluacions creditícies, s'escull el segon millor *rating* d'entre les avaluacions disponibles.
- Cartera de crèdit: homologació de les classificacions internes a la metodologia Standard & Poor's.

A 31 de desembre de 2020 i 2019, el *rating* del deute sobirà espanyol se situa en A.

A continuació, s'informa de la concentració del risc per qualitat creditícia de les exposicions de risc de crèdit associades a instruments de deute per a l'Entitat, al final de l'exercici:

### CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	AF A COST AMORTITZAT (NOTA 13)				AF MANTINGU NEGOCIAR (NOTA 10)	AF NO DESTINATS A TS PERNEGOCIACIÓ * - VRD (NOTA 11)	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL (NOTA 12)	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL (NOTA 12)		
	PRÉSTEC I BESTRETES A LA CLIENTELA			VRD				COMPROMISOS DE PRÉSTEC I GARANTIES FINANCERES (NOTA 24)		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3					STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
AAA/AA+/AA/AA-	28.926	83		394	10		61	10.712	18	
A+/A/A-	26.042	733		16.238	458		13.788	8.290	29	
BBB+/BBB/BBB-	32.205	1.109		3.134	253		2.429	20.456	239	
<b>«INVESTMENT GRADE»</b>	<b>87.173</b>	<b>1.925</b>		<b>19.766</b>	<b>721</b>		<b>16.278</b>	<b>39.458</b>	<b>286</b>	
Correccions de valor per deteriorament	(287)						(1)	(3)	(3)	
BB+/BB/BB-							124			
B+/B/B-	39.640	4.915	1					16.622	1.054	
CCC+/CCC/CCC-	10.956	5.868	19	47				4.096	1.114	5
Sense qualificació	60.720	4.289	7.209	157	74		47	6.242	291	412
<b>«NON-INVESTMENT GRADE»</b>	<b>111.316</b>	<b>15.072</b>	<b>7.229</b>	<b>204</b>	<b>74</b>		<b>171</b>	<b>26.960</b>	<b>2.459</b>	<b>417</b>
Correccions de valor per deteriorament	(293)	(793)	(3.039)					(18)	(14)	(33)
<b>TOTAL</b>	<b>197.909</b>	<b>16.204</b>	<b>4.190</b>	<b>19.970</b>	<b>795</b>		<b>16.448</b>	<b>66.418</b>	<b>2.745</b>	<b>417</b>

VRD: valors representatius de deute; AF: actius financers

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

### CONCENTRACIÓ PER QUALITAT CREDITÍCIA - 31-12-2019

(Milions d'euros)

	AF A COST AMORTITZAT (NOTA 13)				AF MANTINGU NEGOCIAR (NOTA 10)	AF NO DESTINATS A TS PERNEGOCIACIÓ * - VRD (NOTA 11)	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL (NOTA 12)	AF A VR AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL (NOTA 12)		
	PRÉSTEC I BESTRETES A LA CLIENTELA			VRD				COMPROMISOS DE PRÉSTEC I GARANTIES FINANCERES (NOTA 24)		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3					STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
AAA/AA+/AA/AA-	29.075	24			7		932	10.451	6	
A+/A/A-	25.687	87		10.167	369		9.774	8.823	21	
BBB+/BBB/BBB-	30.968	249		3.024	244		3.542	17.998	279	
<b>«INVESTMENT GRADE»</b>	<b>85.730</b>	<b>360</b>		<b>13.191</b>	<b>620</b>		<b>14.248</b>	<b>37.272</b>	<b>306</b>	
Correccions de valor per deteriorament	(251)	(2)					(2)	(7)		
BB+/BB/BB-	37.685	2.461	1		7		29			
B+/B/B-	11.402	5.894	10					14.795	571	
CCC+/CCC/CCC-	462	2.081	66	5				5.318	1.124	1
Sense qualificació	52.496	2.362	7.152	796	78		312	3.016	186	347
<b>«NON-INVESTMENT GRADE»</b>	<b>102.045</b>	<b>12.798</b>	<b>7.229</b>	<b>801</b>	<b>85</b>		<b>341</b>	<b>23.129</b>	<b>1.881</b>	<b>348</b>
Correccions de valor per deteriorament	(112)	(458)	(2.751)					(14)	(5)	(50)
<b>TOTAL</b>	<b>187.412</b>	<b>12.698</b>	<b>4.478</b>	<b>13.992</b>	<b>705</b>		<b>14.587</b>	<b>60.401</b>	<b>2.187</b>	<b>348</b>

VRD: valors representatius de deute; AF: actius financers

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.



### Concentració per risc sobirà

La posició en deute sobirà de l'Entitat està subjecta a la política general d'assumpció de riscos, que assegura que la totalitat de les posicions preses estiguin alineades amb el perfil de risc objectiu:

- La posició en deute públic, autonòmic i local queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració i de país. En concret, s'estableixen procediments de control periòdics que impedeixen assumir noves posicions en països en què es manté una alta concentració de risc, llevat d'aprovació expressa del nivell d'autorització competent.
- Per a la renda fixa, s'ha establert un marc que regula les característiques en termes de solvència, liquiditat i ubicació geogràfica de totes les emissions de renda fixa i qualsevol altra operació de naturalesa anàloga que impliqui per al seu comprador desemborsament d'efectiu i assumpció del risc de crèdit propi del seu emissor o del col·lateral associat. Aquest control s'efectua en la fase d'admissió del risc i durant tota la vida de la posició en cartera.
- Les posicions en deute públic de la Sala de Tresoreria queden adscrites al marc de control i límits de l'àmbit de risc de mercat.

El risc de les exposicions, directes o avalades, de risc sobirà es monitora de forma contínua en consideració a la informació pública disponible, entre la qual hi ha el *rating* d'agències públiques. A tancament de 2020, totes aquestes exposicions estan emparades per sobirans amb una qualificació creditícia de grau d'inversió (BBB- o millor) i no es creu oportú cap requeriment de cobertura per a aquestes exposicions.

D'altra banda, tal com es detalla en el quadre «Exposició màxima al risc de crèdit» de la Nota 3.3.1 de la memòria anual consolidada, a 31 de desembre de 2020, 2019 i 2018, i durant els períodes anuals acabats en aquestes dates, no hi ha correccions de valor significatives de valors representatius de deute sobirà.

A continuació, es presenta el valor en llibres de la informació rellevant en relació amb l'exposició al risc sobirà per a l'Entitat:

**EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ - 31-12-2020**

(Milions d'euros)

PAÍS	VENCIMENT RESIDUAL	AF A VR AMB CANVIS			PF MANTINGUTS PER EN UN ALTRE AF NO DESTINATS A NEGOCIAR – POSICIONS NEGOCIACIÓ*	CURTES
		AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	RESULTAT GLOBAL		
Espanya	Menys de 3 mesos	2.056	1	1.760		
	Entre 3 mesos i 1 any	4.472	221	895		(8)
	Entre 1 i 2 anys	4.488	52	4.701		(52)
	Entre 2 i 3 anys	7.583	44	3.537	84	(49)
	Entre 3 i 5 anys	4.279	36	1.688		(37)
	Entre 5 i 10 anys	7.390	62	776		(53)
	Més de 10 anys	1.151	25			(25)
<b>TOTAL</b>		<b>31.419</b>	<b>441</b>	<b>13.357</b>	<b>84</b>	<b>(224)</b>
Itàlia	Menys de 3 mesos					
	Entre 3 mesos i 1 any		2			
	Entre 1 i 2 anys					(3)
	Entre 2 i 3 anys		17			(11)
	Entre 3 i 5 anys			266		(2)
	Entre 5 i 10 anys	550	3	1.040		(4)
Més de 10 anys			61			
<b>TOTAL</b>		<b>550</b>	<b>22</b>	<b>1.367</b>		<b>(20)</b>
EUA	Entre 3 i 5 anys					
<b>TOTAL</b>						
Portugal	Menys de 3 mesos		20			
	Entre 3 mesos i 1 any		85			
	Entre 1 i 2 anys		1			
	Entre 2 i 3 anys		8			
	Entre 3 i 5 anys		6			
	Entre 5 i 10 anys		32			(5)
Més de 10 anys						
<b>TOTAL</b>			<b>152</b>			<b>(5)</b>
Resta**	Menys de 3 mesos	370				
	Entre 3 mesos i 1 any					
	Entre 1 i 2 anys			1		
	Entre 2 i 3 anys	4				
	Entre 3 i 5 anys	43				
Entre 5 i 10 anys	25					
Més de 10 anys						
<b>TOTAL</b>		<b>442</b>		<b>1</b>		
<b>TOTAL PAÏSOS</b>		<b>32.411</b>	<b>615</b>	<b>14.725</b>	<b>84</b>	<b>(249)</b>

AF: actius financers; PF: passius financers; VR: valor raonable

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

(\*\*) L'exposició al Regne Unit no és significativa

**EXPOSICIÓ AL RISC SOBIRÀ – 31-12-2019**

(Milions d'euros)

PAÍS	AF A VR AMB CANVIS EN		PF MANTINGUTS PER	
	AF A COST AMORTITZAT	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	AF NO DESTINATS A NEGOCIAR – POSICIONS NEGOCIACIÓ*
Espanya	21.496	365	9.560	112
Itàlia		107	2.335	
EUA			923	
Portugal		5		
Resta (**)	291		1	
<b>TOTAL PAÏSOS</b>	<b>21.787</b>	<b>477</b>	<b>12.819</b>	<b>112</b>

AF: actius financers; PF: passius financers; PF: Passius Financers

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

(\*\*) L'exposició al Regne Unit no és significativa

**Informació relativa al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes**

Tot seguit es presenta la informació rellevant sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

**Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària**

Tot seguit es detalla el finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions fetes per no promotors, negoci a Espanya:

**FINANÇAMENT DESTINAT A LA CONSTRUCCIÓ I PROMOCIÓ IMMOBILIÀRIA**

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	IMPORT TOTAL	DEL QUAL: STAGE 3	IMPORT TOTAL	DEL QUAL: STAGE 3
Import brut	5.465	378	5.764	439
Correccions de valor per deteriorament	(231)	(139)	(205)	(132)
<b>VALOR EN LLIBRES</b>	<b>5.234</b>	<b>239</b>	<b>5.559</b>	<b>307</b>
Excés de l'exposició bruta sobre l'import màxim recuperable de les garanties eficaces	858	125	848	148
<i>Promemòria: Actius fallits</i>	1.968		2.385	
<i>Promemòria: Préstecs a la clientela, excloent-ne les Administracions públiques (negocis a Espanya) (import en els llibres)</i>	195.346		188.796	

Els imports indicats en els quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat per l'Entitat a les seves societats dependents, que es detalla a continuació:

**FINANÇAMENT A EMPRESES IMMOBILIÀRIES DEL GRUP**

(Milions d'euros)

	VALOR COMPTABLE	
	31-12-2020	31-12-2019
<b>Finançament a filials del Grup</b>	<b>3.024</b>	<b>3.561</b>
<i>Building Center</i>	3.024	3.561

Es presenta a continuació la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions efectuades per no promotors, negoci a Espanya:

### FINANÇAMENT DESTINAT A PROMOTORS I PROMOCIONS PER TIPUS DE GARANTIA

(Milions d'euros)

	IMPORT BRUT	
	31-12-2020	31-12-2019
<b>Sense garantia hipotecària</b>	<b>546</b>	<b>559</b>
<b>Amb garantia hipotecària</b>	<b>4.919</b>	<b>5.205</b>
Edificis i altres construccions acabats	3.294	3.370
Habitatge	2.250	2.277
Resta	1.044	1.093
Edificis i altres construccions en construcció	1.251	1.371
Habitatge	1.158	1.307
Resta	93	64
Sòl	374	464
Sòl urbà consolidat	193	351
Resta de sòl	181	113
<b>TOTAL</b>	<b>5.465</b>	<b>5.764</b>

A continuació, es detallen les garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària, que recull el màxim nivell d'exposició al risc de crèdit, sent l'import que hauria de pagar l'Entitat si s'executés la garantia.

### GARANTIES FINANCERES

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària</b>	<b>105</b>	<b>107</b>
Import registrat en el passiu del balanç	0	0

Tot seguit es facilita informació sobre les garanties rebudes de les operacions de finançament a la promoció immobiliària en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

### GARANTIES REBUDES EN GARANTIA D'OPERACIONS DE PROMOCIÓ IMMOBILIÀRIA (\*)

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Valor de les garanties reals</b>	<b>12.575</b>	<b>13.362</b>
<i>Del qual: garanteix riscos dubtosos</i>	749	810
<b>TOTAL</b>	<b>12.608</b>	<b>13.444</b>

(\*) És l'import màxim de les garanties reals eficaces que es pot considerar a l'efecte del càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o l'actualització d'aquesta feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen els garanties reals restants, com ara el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi per tant les garanties personals.

### Finançament a les llars destinat a l'adquisició d'habitatge

El detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges, negoci a Espanya, així com el finançament anual concedit per a l'adquisició d'habitatges procedents de regularitzacions creditícies al final d'aquests exercicis, és el següent:

### PRÉSTECES CONCEDITS PER AL FINANÇAMENT A COMPRADORS D'HABITATGE PROCEDENT DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES

(Milions d'euros)

	2020	2019
Finançament concedit anual	166	190
Percentatge mitjà finançat	94 %	92 %

El desglossament a aquestes dates dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges amb garantia hipotecària segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV) és el següent:

#### CRÈDITS A LES LLARS PER A L'ADQUISICIÓ D'HABITATGES PER LTV

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	IMPORT BRUT	DEL QUAL: DUBTÓS	IMPORT BRUT	DEL QUAL: DUBTÓS
<b>Sense hipoteca immobiliària</b>	<b>629</b>	<b>5</b>	<b>650</b>	<b>6</b>
<b>Amb hipoteca immobiliària, per rangs de LTV*</b>	<b>72.950</b>	<b>2.714</b>	<b>76.367</b>	<b>2.657</b>
LTV ≤ 40 %	21.950	217	21.675	204
40 % < LTV ≤ 60 %	26.773	381	28.430	361
60 % < LTV ≤ 80 %	17.416	552	18.935	533
80 % < LTV ≤ 100 %	3.727	513	3.981	512
LTV > 100 %	3.084	1.051	3.346	1.047
<b>TOTAL</b>	<b>73.579</b>	<b>2.719</b>	<b>77.017</b>	<b>2.663</b>

(\*) LTV calculat a partir de les últimes taxacions disponibles. S'actualitzen per a les operacions dubtoses d'acord amb la normativa en vigor.

#### Risc de contrapart generat per l'operativa en derivats, operacions amb compromís de recompra, préstec de valors i operacions amb liquidació diferida

##### Seguiment i mesurament del risc de contrapart

El risc de contrapart, com a part del risc de crèdit, quantifica les pèrdues derivades del potencial incompliment per part de la contrapart i abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa. Es calcula per a operacions amb instruments derivats, operacions amb compromís de recompra o de préstecs de valors i operacions amb liquidació diferida.

A l'Entitat, la concessió de noves operacions que comportin risc de contrapart compta amb un marc intern que permet la ràpida presa de decisions respecte a l'assumpció d'aquest risc, 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 sistema de concessió de línies recollit en un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, amb una exposició màxima autoritzada de risc de crèdit amb una entitat (en què s'inclou el risc de contrapart) que es determina mitjançant un càlcul basat fonamentalment en els *ratings* de les entitats i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc també inclou el model de determinació de límits i càlcul de consum de risc amb entitats de contrapartida central (ECC). En l'operativa amb la resta de contrapartides, inclòs el client detallista, les operacions de derivats vinculades a una sol·licitud d'actiu (cobertura del risc de tipus d'interès en préstecs) s'aproven conjuntament amb aquesta. Tota la resta d'operacions s'aproven segons el compliment de límit del risc assignat o bé segons la seva anàlisi individual. L'aprovació d'operacions correspon a les àrees de riscos encarregades de l'anàlisi i l'admissió.

La definició dels límits de risc de contrapartida es complementa amb els límits interns de concentració, principalment risc país i grans exposicions.

El risc de contrapart relatiu a les operacions de derivats està associat quantitativament al seu risc de mercat, ja que 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 coneguda d'evolució dels preus de mercat). Així mateix, 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, l'Entitat aplica la simulació de Montecarlo, amb efecte cartera i compensació 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 operacions amb pacte de recompra i préstecs de valors, l'exposició per risc de contrapart a l'Entitat es calcula com la diferència entre el valor de mercat dels títols/efectiu cedit a la contrapartida i el valor de mercat de l'efectiu/títols rebuts d'aquesta com a col·lateral, tenint en compte els ajustos de volatilitat aplicables en cada cas.

A més, es té en compte l'efecte mitigador de les garanties reals rebudes en virtut dels contractes marc de col·lateral. En general, la metodologia de càlcul d'exposició per risc de contrapartida descrita anteriorment s'aplica tant en el moment de l'admissió de noves operacions com en els càlculs recurrents dels dies posteriors.

En l'entorn de contrapartides financeres, el control del risc de contrapart de l'Entitat 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

contrapartides, el control de risc de contrapart es fa en aplicacions d'àmbit corporatiu, en què hi ha tant els límits de les línies de risc de derivats (si escau) com l'exposició creditícia dels derivats i les operacions amb pacte de recompra.

#### **Mitigació del risc de contrapart**

Les principals polítiques i tècniques de mitigació del risc de contrapartida utilitzades com a part de la gestió diària de les exposicions a entitats financeres suposen la utilització de:

- Contractes ISDA / CMOF. Contractes marc estandarditzats per a l'emparedament de l'operativa global de derivats amb una contrapart. Tenen en compte explícitament al 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.
- Contractes CSA / Annex III del CMOF. Són acords en virtut dels 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, basant-se en un acord de compensació previ inclòs a les clàusules dels contractes ISDA o CMOF.
- Contractes GMRA / CME / GMSLA (operacions amb compromís de recompra o préstec de valors). Són acords segons els quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapart, originada per la desviació que es pugui produir entre el valor de l'import meritat per la compravenda simultània de títols i el valor de mercat d'aquests.
- Clàusules *break-up*. Disposicions que permeten, a partir d'un determinat termini de la vida del derivat, la seva resolució anticipada per decisió lliure d'una de les parts. Permeten mitigar el risc de contrapart, ja que redueixen la durada efectiva de les operacions subjectes a aquesta clàusula o, alternativament, redueixen el risc de contrapartida de la contrapart.
- Sistemes de liquidació lliurament contra pagament. Permeten eliminar el risc de liquidació amb una contrapart, ja que la compensació i la liquidació d'una operació es fan simultàniament i de forma inseparable. És especialment rellevant el sistema de liquidació CLS, que permet a l'Entitat assegurar entrega contra pagament quan hi ha fluxos simultanis de cobrament i pagament en diferents divises.
- Entitats de Contrapartida Central (ECC). La utilització d'ECC en l'operativa de derivats i operacions amb pacte de recompra permet mitigar el risc de contrapartida associat, ja que aquestes entitats fan funcions d'interposició per compte propi entre les dues entitats que intervenen en l'operació, assumint el risc de contrapartida. La normativa EMIR estableix, entre d'altres, l'obligació de compensar certs contractes de derivats OTC en aquestes entitats de contrapartida central i de notificar totes les operacions efectuades.

Per a contrapartides no financeres, les tècniques de mitigació de risc de contrapartida suposen la utilització de: contractes ISDA/CMOF, contracte CSA/Annex III del CMOF i clàusules *break-up*, així com la pignoració de garanties financeres i l'ús d'aval emesos per contrapartides de millor qualitat creditícia que la contrapartida original de l'operació.

El Grup aplica contractes de col·lateral principalment amb entitats financeres. Amb una freqüència habitualment diària, 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, cosa que implica la revisió, i modificació si escau, del col·lateral a lliurar per la part deutora. D'altra banda, l'impacte sobre les garanties reals en el cas hipotètic d'una baixada de *rating* de l'Entitat no seria significatiu perquè la majoria dels contractes de col·laterals no té en compte franquícies relacionades amb el *rating*.

#### **Risc associat a la cartera de participades**

El risc associat a les participacions accionaries (o «participades»), que regulatòriament forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades a la cartera mantinguda per negociar, però que al Catàleg Corporatiu de Riscos té entitat pròpia com a component del risc de deteriorament d'altres actius, radica en la possibilitat d'incórrer en pèrdues o de minorar la solvència del Grup com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat, de possibles vendes o de la insolvència de les inversions fetes a través d'instruments de capital amb un horitzó a mitjà i llarg termini.

El tractament metodològic per al consum de capital de cada participació dependrà de: i) la classificació comptable de la participació, per a les participacions classificades a la cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, el càlcul es fa a priori mitjançant el model intern de VaR; i ii) l'estratègia de permanència, per a aquelles participacions en què existeix una

estratègia de permanència a llarg termini i, en algun cas, hi hagi una vinculació a llarg termini en la seva gestió, el risc de crèdit és el més rellevant, per la qual cosa s'aplica l'enfocament PD/LGD quan és possible. Si no es compleixen els requisits per a la utilització dels mètodes anteriors o no es disposa d'informació suficient, s'aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb la regulació actual. Sens perjudici de l'anterior, per a certs casos fixats en la regulació, corresponents a inversions financeres, el consum de capital estarà sotmès a deduccions de recursos propis o a una ponderació fixa del 250 %.

En termes de gestió, es duu a terme un control i anàlisi financera de les principals participades mitjançant especialistes dedicats en exclusiva a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com entendre i alertar davant de canvis normatius i dinàmiques competitives als països i sectors on operen aquestes participades. Aquests analistes també s'encarreguen de mantenir la interlocució amb els departaments de Relació amb Inversors de les participades cotitzades i recullen la informació necessària, inclosos informes de tercers (p. ex., bancs d'inversió o agències de *rating*), per tenir una perspectiva global de possibles riscos en el valor de les participacions.

Com a norma general en les participacions més rellevants, aquests analitzen i actualitzen de forma 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 en què escaigui). En aquests processos, es comparteix amb l'Alta Direcció una perspectiva sobre els valors borsaris, la perspectiva dels analistes (recomanacions, preus objectiu, *ratings*, etc.) sobre les empreses cotitzades, que faciliten un contrast recurrent amb el mercat.

### Impacte COVID-19

En el context específic de la COVID-19 (vegeu Nota 3.1), el Grup està responnent a les necessitats de finançament del sector públic, derivades d'un context excepcional, sense deixar de monitorar el grau d'exposició i l'apetit al risc del Grup en aquest segment.

D'altra banda, en relació amb el sector privat a Espanya, CaixaBank complementa les moratòries legislatives mitjançant altres acords, principalment d'índole sectorial. També destaca l'esforç fet per garantir el desplegament de les noves línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial) a l'empara dels RDL 8/2020 i 25/2020, que CaixaBank també amplia mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre d'altres<sup>9</sup>.

Altres disposicions extraordinàries implementades pel Grup són les derivades dels RDL 25/2020 i 26/2020, de mesures urgents per donar suport a la reactivació econòmica i l'ocupació, amb focus especial en els sectors del turisme i l'automoció el primer i en els sectors dels transports i l'habitatge el segon. Tenen en compte mesures econòmiques, inclosa una nova línia d'aval a empreses i autònoms per a la realització d'inversions i moratòries específiques (per al finançament d'immobles afectes a activitat turística, de vehicles dedicats al transport públic de viatgers d'autobús i al transport públic de mercaderies, entre altres). Així mateix, el RDL 26/2020 amplia el termini de sol·licitud de la moratòria hipotecària i de la no hipotecària (RDL 8/2020 i RDL 11/2020) fins al 29 de setembre de 2020, sempre que la persona deutora es trobi en situació de vulnerabilitat sobrevinguda.

El termini establert en un principi per a la concessió d'aquests avals finalitzava el 31 de desembre de 2020, d'acord amb el que estableix inicialment la normativa de la Unió Europea en matèria d'Ajudes d'Estat. Tanmateix, en la quarta esmena del Marc temporal d'ajudes d'estat, la Unió Europea ha ampliat el termini de disponibilitat dels avals alliberats a la seva empara fins al 30 de juny de 2021, i la regulació espanyola s'ha alineat a aquest nou termini mitjançant el RDL 34/2020, que estableix la mateixa data de 30 de juny de 2021 com a límit per a la concessió d'aval públics per atendre les necessitats de liquiditat d'autònoms i empreses, modificant així el que preveuen el RDL 8/2020, de 17 de març, i el RDL 25/2020, de 3 de juliol. A més, el RDL 34/2020 preveu l'ampliació, per a aquells deutors que compleixin certs requisits, de fins a 3 anys addicionals del termini màxim de venciment dels préstecs amb aval públic atorgats a l'empara del RDL 8/2020, que anirà acompanyada d'una extensió pel mateix termini de l'aval públic (sempre que el total de l'operació avalada no superi els 8 anys des de la data de formalització inicial de l'operació). Els nous préstecs concedits posteriorment en virtut d'aquesta línia també veurien augmentat el termini màxim fins a 8 anys. També preveu, respecte als préstecs amb aval alliberat a l'empara dels RDL 8/2020 i 25/2020, l'extensió del període de carència sobre el pagament de principal del préstec avalat per un màxim de 12 mesos, amb la qual cosa s'estableix un màxim de carència total de 24 mesos.

El finançament garantit pel sector públic ha tingut un tractament comptable anàleg a qualsevol finançament que compta amb garantia financera; que s'ha tingut en compte únicament a l'efecte de calcular la pèrdua esperada de l'operació. El cost de la garantia financera ha estat considerat com un cost incremental directament atribuïble a les operacions, per la qual cosa suposa una

<sup>9</sup> L'existència de col·laterals, avaladors o altres garanties no és motiu que eviti la classificació de l'operació com a *stage 2* si s'estima que s'ha deteriorat aplicant els llistats absoluts i relatius que el Grup ha establert per a la identificació de SICR. No obstant això, aquests col·laterals, avaladors o altres garanties sí que es tenen en compte en l'estimació de les pèrdues esperades, en funció de la naturalesa i l'import del col·lateral o de la qualitat creditícia dels avaladors.

meritació d'una menor taxa d'interès efectiva de l'operació; no s'ha registrat cap tipus de subvenció o d'ajuda pública, ni s'ha reconegut cap efecte fiscal d'acord amb la NIC 12.

Tot seguit, s'inclou el detall de les operacions de finançament amb garantia pública i les operacions en moratòria vives:

#### DETALL MORATÒRIA - 31-12-2020\*

(Milions d'euros)

	NOMBRE D'OPERACIONS VIGENTS	IMPORT TOTAL	CLASSIFICACIÓ PER STAGES			VENCIMENT	
			STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	<6 MESOS	6-12 MESOS
<b>Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)</b>	<b>6.885</b>	<b>900</b>	<b>564</b>	<b>291</b>	<b>45</b>	<b>403</b>	<b>497</b>
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	218	54	16	32	6	16	38
Construcció d'obra civil	70	1		1		1	
Resta de finalitats	6.597	845	548	258	39	386	459
Grans empreses	22	156	139	17			156
Pimes i empresaris individuals	6.575	689	409	241	39	386	303
<b>Resta de llars</b>	<b>103.079</b>	<b>7.764</b>	<b>4.162</b>	<b>3.084</b>	<b>518</b>	<b>7.470</b>	<b>294</b>
Habitatges	71.335	6.452	3.580	2.510	362	6.206	246
Consum	4.958	33	19	13	1	33	
Altres finalitats	26.786	1.279	563	561	155	1.231	48
<b>TOTAL OPERACIONS VIGENTS</b>	<b>109.964</b>	<b>8.664</b>	<b>4.726</b>	<b>3.375</b>	<b>563</b>	<b>7.873</b>	<b>791</b>
<b>MORATÒRIES EN ANÀLISI</b>	<b>21</b>	<b>1</b>					
<b>TOTAL MORATÒRIES</b>	<b>109.985</b>	<b>8.665</b>					

(\*) S'inclouen les operacions del RDL 8/2020, RDL 11/2020, RDL 25/2020, RDL 26/2020 i Acord Sectorial.

#### DETALL DE FINANÇAMENT AMB GARANTIA PÚBLICA - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	TOTAL
<b>Administracions públiques</b>	<b>6</b>
<b>Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)</b>	<b>12.386</b>
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	41
Construcció d'obra civil	966
Resta de finalitats	11.379
Grans empreses	2.687
Pimes i empresaris individuals	8.692
<b>TOTAL</b>	<b>12.392</b>

En aquest context, pel que fa als 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, cal destacar les consideracions següents:

- Tractament de l'increment significatiu en el risc de crèdit (SICR):

S'han reforçat els criteris recurrents per determinar l'increment significatiu del risc de crèdit, tenint en compte altres criteris addicionals als del marc recurrent. En concret, s'hi han inclòs criteris addicionals en aquells clients en què els mecanismes de suport a les empreses i famílies (moratòries generals i finançament amb garantia de l'Estat, principalment) han pogut afectar la seva classificació en virtut dels criteris generals, bé per la càrrega financera més baixa que suporten els acreditats de segment de particulars, o bé per altres motius, com el desfasament entre l'efecte de la COVID-19 i la formulació i presentació de comptes anuals d'empreses. Es tracta d'un *overlay* transitori sobre els criteris de SICR, que s'anirà revisant amb l'evolució de l'entorn.

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



#### ■ Tractament de les moratòries previstes:

Les moratòries legislatives esmentades obliguen les entitats financeres a suspendre el pagament de la quota (amortització del capital i pagament d'interessos) durant un període determinat.

Les autoritats governamentals han definit els requisits que, en cas que el beneficiari els satisfaci, suposen la concessió de moratòries per part de l'Entitat sobre el pagament del capital o els interessos de les diferents operacions creditícies que els clients poden tenir contractades. Les característiques específiques d'aquests programes són:

- ◆ En el cas d'Espanya, l'autoritat va establir criteris objectius per a la concessió de carències sobre capital i interessos en els préstecs amb garantia hipotecària i crèdits no hipotecaris (incloses les targetes de crèdit) per un període entre els 3 i 6 mesos, depenent de l'operació. Als clients que van sol·licitar la mesura, complien aquests criteris i van acreditar-ho, se'ls ha fet un ajornament automàtic i sense interessos de les quotes que s'haguessin meritat durant el període de la suspensió. Un cop finalitzat aquest període, les obligacions dels contractes es reprenen. En el cas dels préstecs amb garantia hipotecària, la data de venciment acordada del contracte s'ha ampliat, com a conseqüència de la suspensió, en la durada d'aquesta, i en el cas de crèdits no hipotecaris (incloses les targetes de crèdit), l'import de les quotes mensuals suspeses es requereix en finalitzar el període de suspensió.

A efectes comptables, l'aplicació de les mesures governamentals ha estat considerada per l'Entitat com un canvi qualitatiu rellevant que dona lloc a una modificació contractual. D'acord amb el marc comptable NIIF 9, si l'entitat revisa les seves estimacions de cobraments (exclosos els canvis en les pèrdues esperades), s'haurà d'ajustar l'import en llibres de l'actiu financer per reflectir els fluxos d'efectiu contractuals revisats descomptats al tipus d'interès efectiu original de l'instrument financer. L'efecte de l'ajust es reconeix com a ingrés o despesa en el resultat de l'exercici. Per això, l'Entitat ha calculat aquest efecte (denominat generalment «*modification gain and loss*», que recull la millor estimació de la pèrdua econòmica de l'operació) i l'ha registrat de manera immediata en el compte de resultats, que a 31 de desembre de 2020 puja a 37 milions d'euros. Aquest ajust en l'import en els llibres dels actius financers afectats es reverteix durant els 3 o 6 mesos de la moratòria a través del marge d'interessos.

#### ■ Identificació d'operacions refinançades:

A tancament de 31 de desembre, el gruix d'operacions que han patit modificacions contractuals se circumscriu a l'àmbit de les moratòries, tant legislatives com sectorials, que tenen com a objectiu evitar un impacte econòmic prolongat més enllà de la crisi sanitària amb motiu de la COVID-19.

Atès que les moratòries legislatives i sectorials es basen, respectivament, en l'aplicació d'una legislació i en un acord de caràcter nacional que s'aplica de forma àmplia i homogènia en el sector, es donen les condicions per no requerir el marcatge de l'operació com a refinançament o reestructuració d'aquelles operacions de prestataris que, fins i tot presentant dificultats de liquiditat, no presentaven deteriorament de la seva solvència prèviament a la COVID-19.

Les operacions anteriors s'han mantingut classificades com a normals (*stage 1*) en la mesura que no presentaven dubtes raonables sobre el seu reemborsament i no haguessin experimentat un increment significatiu del risc de crèdit.

#### ■ Actualització d'escenaris macroeconòmics:

Les autoritats comptables i prudencials han emès recomanacions en relació amb el manteniment d'un nivell adequat de provisions tenint en compte l'entorn macroeconòmic d'elevada incertesa generat per la COVID-19.

En aquest context, l'Entitat ha tingut en compte escenaris macroeconòmics de diferent gravetat, de forma consistent amb els processos interns de planificació (vegeu Nota 3.4.1 - Incorporació d'informació *forward-looking* als models de pèrdua esperada). Aquests escenaris s'han contrastat i estan alineats amb els emesos pels organismes oficials, seguint la recomanació del Banc Central Europeu en la seva carta de l'1 d'abril del 2020.

Aquesta actualització ha suposat constituir, sobre la base dels models de provisions existents, un ajust comptable (*Post Model Adjustment*) a l'Entitat per un import de 1.012 milions d'euros a 31 de desembre de 2020. Aquesta metodologia d'estimació de fons genèric té: una vocació temporal (associada a la incertesa i als efectes de la pandèmia) i s'empara en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors en l'entorn de la pandèmia, així com en processos degudament documentats i subjectes a una governança estricta. En aquest sentit, aquest fons genèric s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses de l'impacte real de la crisi sanitària.

### 3.4.2. *Risc de deteriorament d'altres actius*

El risc de deteriorament d'altres actius es refereix a la reducció del valor en llibres de les participacions accionaries i dels actius no financers de l'Entitat, en concret:

- Participacions accionaries: posicions que formen la cartera de participacions accionaries de l'Entitat, excloses aquelles sobre les quals exerceix control. Aquestes posicions poden tenir el seu origen en decisions de gestió explícita de presa de posició, així com per integració d'altres entitats, o ser resultat d'una reestructuració o execució de garanties en el marc d'una operació originàriament de crèdit (vegeu Nota 3.4.1).
- Actius materials: la principal contribució és la dels actius immobiliaris, tant els d'ús propi com els actius adjudicats disponibles per a la venda i lloguer. Els actius adjudicats són majoritàriament propietat de la filial immobiliària de l'Entitat, BuildingCenter, S.A.U. En matèria de valoració dels actius adjudicats, es compleix la normativa sectorial vigent.
- Actius intangibles: inclou principalment els fons de comerç generats en processos de combinacions de negoci, assignats a una de les unitats generadores d'efectiu de l'Entitat, el *software* així com altres actius intangibles de vida útil definida.
- Actius per impostos: principalment els actius fiscals diferits generats per les diferències temporànies existents entre els criteris d'imputació de resultats comptables i fiscals, així com els crèdits fiscals per deduccions i per bases imposables negatives que s'han generat tant en l'Entitat com en processos d'integració (tant els que provenen de la societat integrada mateixa com els generats en els exercicis de *Purchase Price Allocation*).

Per a la gestió del risc, es fa la revisió del compliment de les polítiques, així com el seguiment continu de les diferents mètriques, límits de riscos i l'execució eficaç dels controls establerts. Així mateix, es fa una anàlisi i una revisió dels tests d'*impairment* i de recuperabilitat basats en metodologies generalment acceptades.

### 3.4.3. *Risc actuarial*

L'Entitat només manté exposició per risc actuarial com a conseqüència d'aquells compromisos per pensions que no estan assegurats amb cap entitat asseguradora. Atès que en la seva majoria estan assegurats, aquest risc no és significatiu a CaixaBank. Així mateix, l'activitat asseguradora, que és la que té i gestiona el risc actuarial originat pels contractes d'assegurances amb clients, es fa per mitjà de VidaCaixa, per la qual cosa no té incidència en els estats financers individuals de CaixaBank.

### 3.4.4. *Risc de mercat*

#### *Descripció general*

L'Entitat identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor dels actius o l'increment de valor dels passius inclosos a la cartera de negociació per fluctuacions dels tipus d'interès, tipus de canvi, *spread* de crèdit, factors externs o preus en els mercats en què es negocien aquests actius/passius.

El perímetre del risc de mercat comprèn gairebé la totalitat de la cartera mantinguda per negociar de l'Entitat, així com els dipòsits i operacions amb pacte de recompra contractats per les taules de negociació per a la seva gestió.

Els factors de risc són gestionats en funció de la relació rendibilitat-risc determinada per les condicions i expectatives del mercat, dins l'entorn de l'estructura de límits i el marc operatiu autoritzat.

#### *Cicle del risc de mercat*

#### Seguiment i mesurament del risc de mercat

Les àrees responsables fan diàriament el seguiment de les operacions contractades, el càlcul del resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat a 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, generen diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits, que es distribueix a l'Alta Direcció, als responsables de la seva gestió, a Validació i Risc de Model i a Auditoria Interna.

En línies generals, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per al mesurament del risc de mercat:

### Sensibilitat

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.

### Value-at-risk (VaR)

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 de 20 milions d'euros (exclusos els CDS de cobertura econòmica sobre el CVA, comptablement registrats a la cartera de mantinguts per negociar). El VaR diari es defineix com el màxim de les tres quantificacions següents:

- VaR paramètric amb matriu de covariàncies derivada de 75 dies d'història, donant més pes a les observacions més recents. El VaR paramètric està basat en les volatilitats i les correlacions dels moviments dels preus, tipus d'interès i 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 %. El VaR històric resulta adequat per completar les estimacions obtingudes mitjançant el VaR paramètric, atès 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. A més, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc, cosa que el fa especialment vàlid.

A més, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, es completa la quantificació del risc amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit (**Spread VaR**), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa mitjançant metodologia històrica tenint en compte la potencial liquiditat inferior d'aquests actius i amb un interval de confiança del 99 % i assumint variacions setmanals absolutes en la simulació dels *spreads* de crèdit.

El **VaR total** resulta de l'agregació del VaR derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat dels dos) i de l'**Spread VaR**, que es fa de forma conservadora assumint correlació zero entre els dos grups de factors de risc, i de l'addició del VaR de la cartera de renda variable i del VaR de la cartera de primeres matèries (actualment sense posició), assumint en tots dos casos correlació u amb la resta de grups de factors de risc.

A continuació consten els imports de VaR mitjà al 99 % i horitzó temporal d'un dia atribuïbles als diferents factors de risc de CaixaBank. Els consums són moderats i es concentren en el risc de *spread* de deute corporatiu, risc de tipus d'interès, que inclou l'*spread* de crèdit del deute sobirà, i risc de volatilitat d'accions. Els imports del risc per a la resta dels factors tenen menys importància.

### **VAR PARAMÈTRIC PER FACTOR DE RISC**

(Milions d'euros)

	TOTAL	TIPUS D'INTERÈS	TIPUS DE CANVI D'ACCIONS	PREU INFLACIÓ	PREU MERCADERIES	SPREAD DE CRÈDIT	VOLATILITAT D'INTERÈS	VOLATILITAT TIPUS DE CANVI	VOLATILITAT PREU D'ACCIONS	
VaR mitjà 2020	2,44	1,27	0,16	0,15	0,31	0,00	0,88	0,11	0,16	0,55

Els consums més elevats, fins a un màxim de 6,5 milions d'euros, es van assolir durant el mes de març, explicats per l'increment acusat de la volatilitat en els mercats com a conseqüència de l'inici a Europa de la crisi sanitària derivada de la COVID-19, cosa que va afectar tots els factors de risc en cartera.

### Mesures complementàries al VaR

Com a mesura d'anàlisi, l'Entitat 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'estress, 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.

- 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 interval de confiança del 99,9 %, horitzó anual i horitzó de liquiditat trimestral, que es justifica per l'elevada liquiditat de les emissions en cartera. L'estimació s'efectua mitjançant la simulació 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 una còpula t-Student.

Els valors màxims, mínims i mitjans d'aquestes mesures durant aquest exercici, així com el seu valor al final del període de referència, es mostren a la taula següent.

#### RESUM MESURES DE RISC

(Milions d'euros)

	MÀXIM	MÍNIM	MITJÀ	ÚLTIM
VaR 1d	6,5	0,8	2,4	3,6
VaR estressat 1d	11,8	1,8	4,6	5,6
Risc Incremental	22,0	8,0	15,3	17,7

Els requeriments de capital per risc de mercat es determinen mitjançant models interns com l'agregació de les 3 mesures anteriors, amb un horitzó temporal de 10 dies de mercat. Es presenta a continuació:

#### REQUERIMENTS DE CAPITAL

(Milions d'euros)

	ÚLTIM VALOR	MITJANA 60D	EXCEDITS	MULTIPLICADOR	CAPITAL
VaR 10d	11,2	8,3	1	3	25,0
VaR Estressat 10d	17,7	15,3	1	3	46,0
Risc Incremental	17,7	14,8	-	-	17,7
<b>TOTAL (*)</b>					<b>88,7</b>

(\*) Els càrrecs per VaR i VaR Estressat són anàlegs i corresponen al màxim entre l'últim valor i la mitjana aritmètica dels últims 60 valors multiplicada per un factor dependent del nombre de vegades que el resultat real diari ha estat inferior al VaR a dia estimat. D'una manera semblant, el capital per Risc Incremental és el màxim de l'últim valor i la mitjana aritmètica de les últimes 12 setmanes.

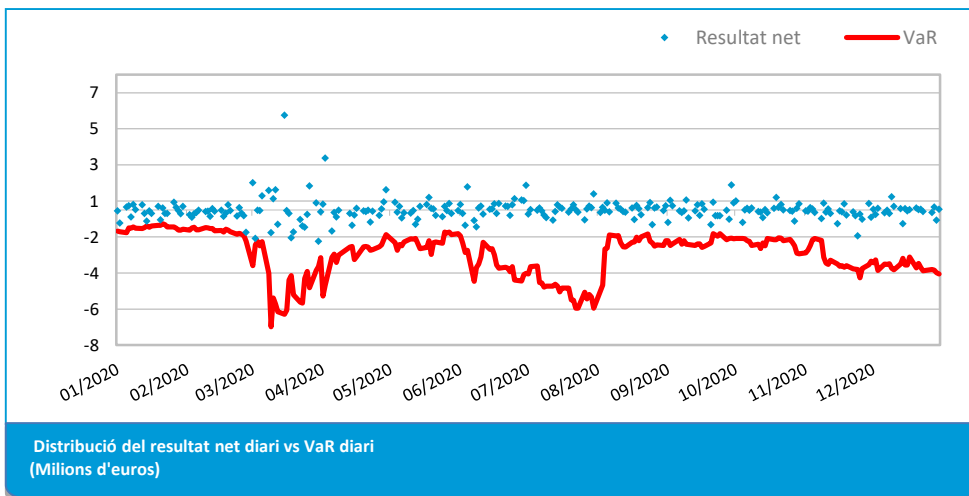
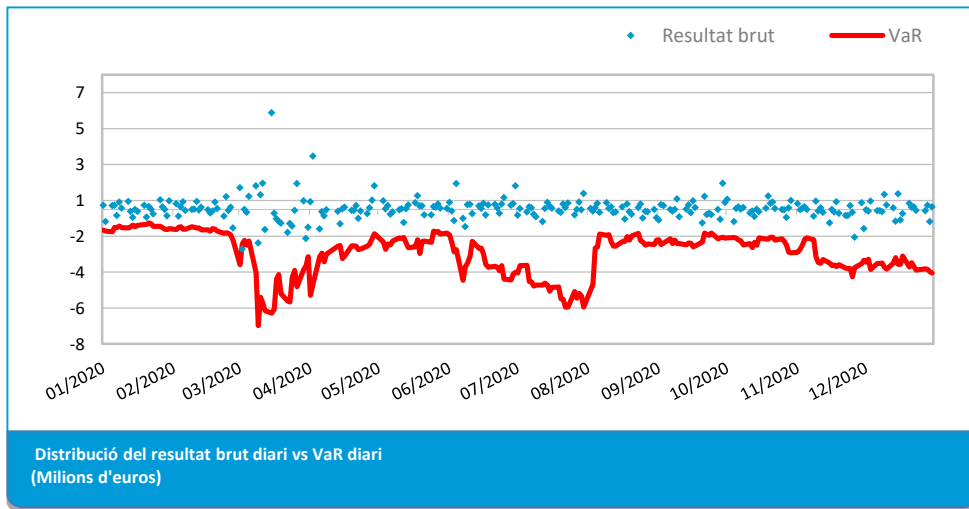
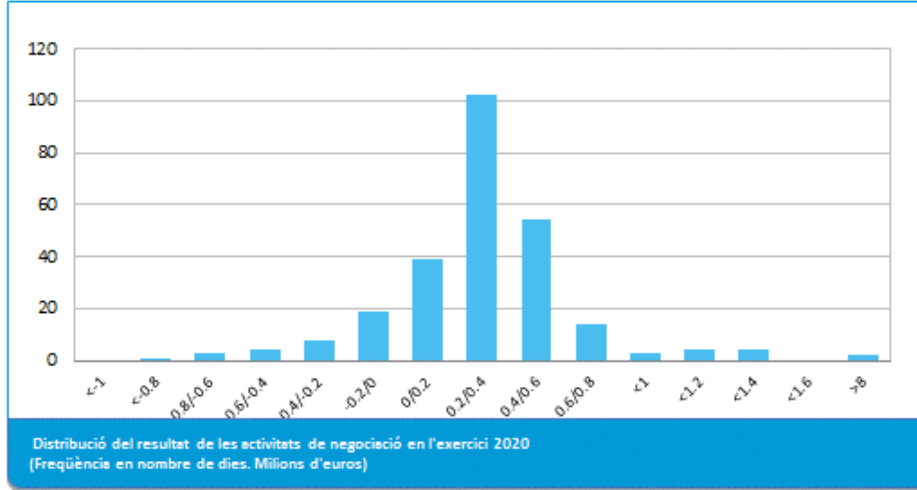
#### Backtesting

Per verificar la idoneïtat de les estimacions del model intern s'efectua la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix l'anomenat 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 (inclosa 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.

Durant l'exercici s'ha produït un excedent en els *backtesting* brut i net, per resultats adversos a les taules de derivats de tipus d'interès lineals i d'Equity, provocat per moviments en els mercats amb motiu de la crisi de la COVID-19:



Finalment, amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, s'efectuen dos tipus d'exercicis de *stress* sobre el valor de les posicions de negociació:

**Stress sistemàtic:** calcula la variació del valor de la cartera davant d'una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren moviments paral·lels de tipus d'interès; moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès; variació del diferencial entre instruments subjectes a risc de crèdit i deute públic (diferencial *bo-swap*); moviments del diferencial de corbes EUR/USD; augment i disminució de volatilitat de tipus d'interès; variació de l'euro respecte a l'USD, el JPY i la GBP; i variació de la volatilitat de tipus de canvi, preu d'accions, volatilitat d'accions i de preu de mercaderies.

**Escenaris històrics:** considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes en el passat.

**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.

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.

#### **Mitigació del risc de mercat**

Com a part del necessari 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 diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat.

Els factors de risc es gestionen 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 a cada cobertura, en aquest cas expressats com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

### **3.4.5. Risc estructural de tipus**

#### **Risc estructural de tipus d'interès**

Risc considerat com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats a la cartera de negociació.

La gestió d'aquest risc per part del Grup persegueix **i)** optimitzar el marge financer i **ii)** preservar el valor econòmic del balanç, considerant en qualsevol moment les mètriques i els límits del Marc d'Apetit al Risc pel que fa a volatilitat del marge financer i sensibilitat de valor.

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, és a dir: risc de repreu, 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 el comportament dels tipus d'interès, i l'opcionalitat de comportament dels clients, que no solament depèn dels tipus d'interès.

En el mesurament del risc de tipus d'interès, l'Entitat aplica les millors pràctiques de mercat i les recomanacions dels reguladors utilitzant diverses tècniques de mesurament, que permeten analitzar el posicionament de l'Entitat i la seva situació de risc. Entre elles destaquen:

- **Gap estàtic:** mostra la distribució contractual de venciments i revisions de tipus d'interès, en una data determinada, de les masses sensibles de balanç o fora de balanç. L'anàlisi GAP es basa en la comparació dels imports d'actius que es revisen o vencen en un determinat període i els imports de passius que es revisen o vencen en aquell mateix període.
- **Sensibilitat del marge d'interessos:** mostra l'impacte en el marge que canvis en la corba de tipus d'interès puguin provocar com a conseqüència de la revisió de les operacions del balanç. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos davant diferents escenaris de tipus d'interès (moviments paral·lels instantanis i progressius de diferents intensitats, així com de canvis de pendent). L'escenari més probable, obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, incloses les previsions d'evolució de negoci i de la gestió de cobertures, 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 diferència entre aquests marges financers estressats en relació amb el marge financer de l'escenari base proporciona la mesura de sensibilitat o volatilitat del marge.

- Valor econòmic del balanç: es calcula com la suma de i) el valor raonable del net dels actius i passius sensibles als tipus d'interès dins 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 diferents escenaris de tipus de mercat establerts per l'Entitat, el valor econòmic de les masses sensibles dins i fora de balanç, i per diferència respecte al valor econòmic calculat amb els tipus de mercat actual s'obté, de forma numèrica, la sensibilitat de valor en els diferents escenaris utilitzats.
- VaR de balanç: es defineix com la pèrdua màxima que el valor econòmic del balanç pot perdre en un període de temps determinat, aplicant preus i volatilitats de mercat, així com efectes de correlació a partir d'un nivell de confiança i un horitzó temporal determinats.

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor econòmic són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural de tipus d'interès, més centrada en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.

Els quadres següents mostren, mitjançant un gap estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès de les masses sensibles del balanç de l'Entitat, sense tenir en compte, si escau, els ajustos per valoració ni les correccions de valor, al tancament de l'exercici:

#### MATRIU DE VENCIMENTS I REVALORACIONS DEL BALANÇ SENSIBLE

(Milions d'euros)

	1 ANY	2 ANYS	3 ANYS	4 ANYS	5 ANYS	> 5 ANYS	TOTAL
<b>ACTIU</b>							
Interbancari i bancs centrals	50.352	1.601	833	10	59	5	52.860
Crèdit a la clientela	151.300	20.362	9.264	6.235	4.201	19.310	210.672
Cartera de Renda Fixa	8.688	8.267	5.590	3.262	1.095	8.073	34.975
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>210.340</b>	<b>30.230</b>	<b>15.687</b>	<b>9.507</b>	<b>5.355</b>	<b>27.388</b>	<b>298.507</b>
<b>PASSIU</b>							
Interbancari i bancs centrals	53.653	609	79	40	26	174	54.581
Dipòsits de la clientela	97.526	22.896	13.386	10.101	6.900	67.855	218.664
Emissions	5.700	2.416	6.050	4.997	7.201	9.773	36.137
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>156.879</b>	<b>25.921</b>	<b>19.515</b>	<b>15.138</b>	<b>14.127</b>	<b>77.802</b>	<b>309.382</b>
<b>DIFERÈNCIA ACTIU MENYS PASSIU</b>							
<b>PASSIU</b>	<b>53.461</b>	<b>4.309</b>	<b>(3.828)</b>	<b>(5.631)</b>	<b>(8.772)</b>	<b>(50.414)</b>	<b>(10.875)</b>
COBERTURES	(21.504)	5.173	5.051	2.813	5.669	2.963	165
<b>DIFERÈNCIA TOTAL</b>	<b>31.957</b>	<b>9.482</b>	<b>1.223</b>	<b>(2.818)</b>	<b>(3.103)</b>	<b>(47.451)</b>	<b>(10.710)</b>

A continuació, es presenta la sensibilitat del marge d'interessos i del valor econòmic de les masses sensibles del balanç per a un escenari de pujada i baixada de tipus d'interès instantani de 100 punts bàsics:

#### SENSIBILITAT DE TIPUS D'INTERÈS

(% incremental respecte a l'escenari base / tipus implícits de mercat)

	+100 PB	-100 PB (3)
Marge d'interessos (1)	8,59 %	1,87 %
Valor patrimonial de les masses sensibles de balanç (2)	6,50 %	-6,17 %

(1) Sensibilitat a 1 any del marge d'interessos de les masses sensibles de balanç.

(2) Sensibilitat del valor econòmic base de les masses sensibles de balanç sobre Tier 1.

(3) En el cas d'escenaris de baixades de tipus, la metodologia interna aplicada permet que els tipus d'interès siguin negatius. Aquesta metodologia permet, als nivells de tipus actuals, que el *shock* de baixada pugui arribar a ser aproximadament d'un -1 %. Per exemple, si els tipus d'interès de la corba EONIA són de -0,40 %, els nivells de tipus d'interès assolits, en el *shock* de -100 punts bàsics, podrien arribar a ser del -1,40 %.

Pel que fa a les eines i sistemes de mesurament, s'obté informació rellevant al nivell de transacció de les operacions del balanç sensible 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 ni en els resultats.

L'aplicació de gestió d'actius i passius es parametriza per recollir adequadament les especificitats financeres dels productes del balanç, incorporant models de comportament dels clients basats en informació històrica (models de prepagaments). Per a aquelles masses sense venciment contractual (comptes a la vista), s'analitza la seva sensibilitat als tipus d'interès, que està condicionada per la velocitat de translació dels tipus de mercat i pel seu termini esperat de venciment en funció de l'experiència històrica de comportament dels clients, considerant la possibilitat que el titular retiri els fons invertits en aquest tipus de productes. Per a la resta dels productes, per tal de definir les hipòtesis de cancel·lació anticipada, s'utilitzen models interns que recullen variables de comportament dels clients i dels productes mateixos, variables estacionals i l'evolució dels tipus d'interès.

L'eina de projecció també s'alimenta amb el creixement pressupostat en el pla financer (volums, productes i marges) i amb informació dels diferents escenaris de mercat (corbes de tipus d'interès i de canvi) per fer una estimació adequada dels riscos associats al marge d'interessos i al valor econòmic de les masses sensibles del balanç.

Com a mesures de mitigació del risc estructural de tipus d'interès, l'Entitat 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.

El risc de tipus d'interès de balanç assumit per l'Entitat és inferior als nivells considerats com a significatius segons la normativa actual.

Durant l'any 2020 no s'han produït esdeveniments amb una afectació rellevant en el risc estructural de tipus d'interès. Els efectes derivats dels préstecs en moratòria, com a conseqüència de les mesures econòmiques preses pels efectes de la pandèmia, no tenen una afectació material a l'efecte de risc.

### 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.

L'Entitat 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 l'Entitat per mitigar el risc de tipus de canvi.

El contravalor en euros del conjunt d'actius i passius en moneda estrangera en el balanç de l'Entitat és el següent:

#### POSICIONS MONEDA ESTRANGERA

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	321	335
Actius financers mantinguts per negociar	325	2.304
Actius financers amb canvis en un altre resultat global	53	928
Actius financers a cost amortitzat	12.463	10.042
Participacions	2	2
Resta actius	34	179
<b>TOTAL ACTIU EN MONEDA ESTRANGERA</b>	<b>13.198</b>	<b>13.790</b>
Passius financers a cost amortitzat	6.548	6.787
Dipòsits	5.597	5.773
Bancs centrals	652	1.385
Entitats de crèdit	1.228	1.030
Clientela	3.717	3.358
Valors representatius de deute emesos	867	945
Altres passius financers	84	69
Resta passius	559	2.468
<b>TOTAL PASSIU EN MONEDA ESTRANGERA</b>	<b>7.107</b>	<b>9.255</b>



L'Entitat manté operativa de cobertura del risc de canvi que pot fer a través de la contractació d'operacions de comptat o de derivats financers que mitiguen el risc de les posicions d'actius i passius de balanç, però l'import nominal dels quals no queda reflectit de manera directa en el 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 la reduïda exposició de l'Entitat a aquest risc de mercat.

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. 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.

A continuació es presenta el detall per moneda dels principals epígrafs del balanç:

**DETALL PER MONEDA DE LES PRINCIPALS PARTIDES DEL BALANÇ - 31-12-2020**

(Milions d'euros)

	EFECTIU*	AF MANTINGUTS PER NEGOCIAR	AF AMB CANVIS EN OCI	AF A COST AMORTITZAT	PF A COST AMORTITZAT	RESTA DE PASSIUS
USD	125	(406)	48	8.071	5.051	(298)
JPY	9	1	0	383	135	1
GBP	28	719	4	1.791	741	831
PLN (Zloty polonès)	44	0	0	718	280	1
CHF	10	0	0	196	94	0
CA	20	88	0	735	16	90
Resta	85	(77)	1	569	231	(66)
<b>TOTAL</b>	<b>321</b>	<b>325</b>	<b>53</b>	<b>12.463</b>	<b>6.548</b>	<b>559</b>

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(\*) Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

A causa de la reduïda exposició al risc de tipus de canvi, i considerant les cobertures existents, la sensibilitat del valor econòmic del balanç no és significativa.

**3.5. Riscos operacional i reputacional**

**3.5.1. Risc operacional**

**Descripció general**

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. Atesa 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 ha inclòs els següents riscos de naturalesa operacional: legal / regulatori, conducta, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del Catàleg, el Grup manté sengles marcs específics de gestió, sens perjudici de l'existència, addicionalment, d'un marc global de gestió del risc operacional.

Aquest marc global té com a objectiu la millora de la qualitat en la gestió del negoci aportant informació oportuna que permeti la presa de decisions que assegurin la continuïtat de l'organització a llarg termini, l'optimització en els processos i la qualitat de servei al client, intern o extern. Per fer-ho, s'han fixat diferents línies de treball:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents i/o emergents.
- Adoptar mesures per mitigar i reduir de manera sostenible les pèrdues operacionals.
- Assegurar la pervivència a llarg termini de l'organització.
- 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.

### *Cicle de gestió del risc operacional*

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'empara en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les millors pràctiques del mercat.

Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories o nivells jeràrquics, des de més genèrics fins a 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; Execució, i Lliurament i gestió de processos) i el Nivell 2 en 20 subcategories.
- Nivell 3: Nivell intern del Grup a partir de la identificació de riscos detallats.
- Nivell 4: Riscos individuals, obtinguts després de l'assignació d'un risc de nivell 3 a un procés o activitat.

El mesurament del risc operacional té els vessants següents:

- Mesurament qualitatiu

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 es fonamenta la gestió d'aquest risc.

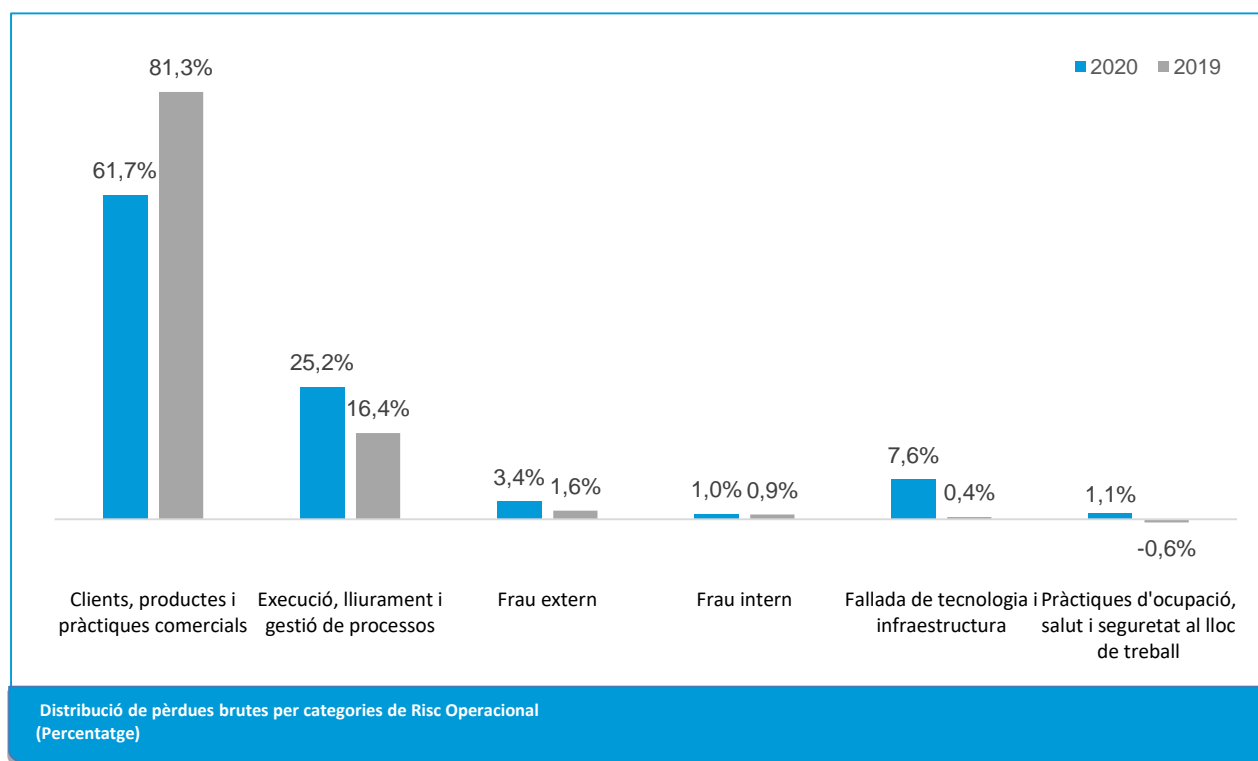
També es fa un exercici de generació d'escenaris hipotètics de pèrdues operacionals extremes, mitjançant una sèrie de tallers i reunions d'experts. L'objectiu és que aquests escenaris es puguin utilitzar per detectar punts de millora en la gestió i complementin les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

- Mesurament quantitatiu

La base de dades de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional (i el futur càlcul del capital per a risc operacional). A aquest efecte, l'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diferents funcionalitats requerides, està completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

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.

A continuació, es mostra la distribució de pèrdues brutes per tipus de risc:



- A més, el mesurament a través d'Indicadors de Risc Operacional (KRI) és una metodologia quantitativa/qualitativa que permet:
  - anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional i
  - 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 gestió està integrat 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.

#### Mitigació del risc operacional

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 a la mitigació del 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.

A més, hi ha un programa corporatiu d'assegurances davant el risc operacional que 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.

Finalment, anualment es duu a terme un exercici de pressupostació de pèrdues operacionals que comprèn tot el perímetre de gestió, i permet un seguiment mensual per analitzar i corregir, si és el cas, possibles desviacions.

#### Riscos de naturalesa operacional

Tot seguit, es descriuen els riscos del Catàleg corporatiu naturalesa operacional

##### Risc de conducta

En el marc del risc operacional segons definició regulatòria, el risc de conducta es defineix com el risc de l'Entitat d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o d'altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part de l'Entitat 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 de l'Entitat és: **i)** minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i **ii)** que, si es materialitza, les deficiències es detectin, reportin i solucionin amb celeritat.

La gestió del risc de conducta no correspon a una àrea específica sinó a tota l'Entitat, la qual, a través dels seus empleats, ha d'assegurar el compliment de la normativa vigent, aplicant procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que fan.

Per tal de gestionar el risc de conducta, s'impulsen la difusió i la promoció dels valors i els principis d'actuació inclosos en el Codi Ètic i les normes de conducta, i tant els empleats del Grup CaixaBank com els membres dels seus Òrgans de Govern han d'assumir el seu compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat diària. En virtut d'això, i com a primera línia de defensa, les àrees l'activitat de les quals està subjecta a riscos de conducta implanten i gestionen indicadors o controls de primer nivell que permeten detectar possibles focus de risc i actuar eficaçment per a la seva mitigació.

### **Risc legal i regulatori**

El risc legal i regulatori s'entén com les potencials pèrdues o disminució de la rendibilitat de l'Entitat a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una incorrecta implementació d'aquesta legislació en els processos de l'Entitat, de la inadequada interpretació d'aquesta en les diferents operacions, de la incorrecta gestió dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.

La seva gestió es fa seguint determinats principis d'actuació per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc definits en el Marc d'Apetit al Risc de l'Entitat.

En aquest sentit, a l'Entitat es fan actuacions per a la implementació adequada de normes, així com per al seguiment i el monitoratge constants de canvis regulatoris en defensa de més seguretat jurídica i d'interessos legítims, principalment els descrits a la Nota 3.1 en relació amb l'entorn regulatori. Les actuacions es coordinen al Comitè de Regulació, òrgan responsable de definir el posicionament estratègic de l'Entitat en qüestions relacionades amb la regulació financera, impulsar la representació dels interessos de l'Entitat i coordinar l'avaluació regular de les iniciatives i propostes normatives que puguin afectar l'Entitat.

En el mateix sentit, es coordina un conjunt de comitès (Comitè de Transparència, Comitè de Privacitat), l'objecte del qual és el seguiment, en cada iniciativa del banc, de la seva adequació amb les normes de protecció del consumidor i de la seva privacitat, destacant la cura per desenvolupar un estil de claredat contractual (*friendly*) en el llenguatge i la disposició dels continguts per comunicar els drets i les obligacions dels clients d'una manera més comprensible, sense que això impliqui atenuar el rigor tècnic i posant l'accent en el disseny de processos de comercialització transparents, que incorporin eines innovadores adreçades a facilitar al client la comprensió del productes ofert, les seves conseqüències econòmiques i els seus riscos.

Per assegurar la correcta interpretació de les normes, a més d'una tasca d'estudi de la jurisprudència, i decisions de les autoritats competents, per tal d'ajustar la seva actuació a aquests criteris, addicionalment, es fa una consulta quan és necessari a les autoritats administratives competents.

En relació amb les reclamacions presentades davant el Servei d'Atenció al Client, així com el flux sostingut de litigiositat existent, l'Entitat disposa de polítiques, criteris, procediments d'anàlisi i monitoratge d'aquestes reclamacions i processos judicials. Aquests li permeten un millor autoconeixement de les activitats desenvolupades per l'Entitat, la identificació i l'establiment de millores constants en contractes i processos, la implementació de mesures de divulgació normativa i el lideratge en projectes transversals per adaptar-se àgilment a l'actualitat jurisprudencial, el restabliment precoç dels drets dels clients, davant d'eventuals 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 com a conseqüència de resolucions desfavorables, tant judicials com extrajudicials (p. ex., reclamacions clients) administratives sancionadores, instades contra l'Entitat en els ordres civil, penal, tributari, contencios administratiu i laboral.

### **Risc tecnològic**

També en el marc del risc operacional regulatori, el risc tecnològic en el Catàleg Corporatiu de Riscos es defineix com el risc de pèrdues degudes a la inadequació o les fallades del hardware o del software de les infraestructures tecnològiques, a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en 5 categories que afecten les TIC (tecnologies d'informació i comunicació): **i)** disponibilitat; **ii)** seguretat de la informació; **iii)** operació i gestió del canvi; **iv)** integritat de dades; i **v)** govern i estratègia.

El seu mesurament actual s'incorpora en un indicador RAF (*Risk Appetite Framework*) de seguiment mensual, calculat a partir d'indicadors individuals vinculats als diferents àmbits que formen el risc tecnològic. Es fan revisions periòdiques per mostreig que permeten comprovar la bondat tant de la informació com de la metodologia de creació dels indicadors revisats.

Els marcs de govern intern associats als diferents àmbits del risc tecnològic s'han dissenyat segons estàndards internacionals de prestigi reconegut i estan alineats amb les Guies publicades pels diferents supervisors:

- Govern TI, dissenyat i desenvolupat segons la Norma ISO 38500.
- Seguretat de la Informació, dissenyat i desenvolupat segons 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 la norma BCBS 239

Particularment, la continuïtat de negoci es refereix a la capacitat d'una organització per seguir proporcionant els seus productes i prestant els seus serveis en nivells acceptables, prèviament establerts, després d'un incident perjudicial. En aquest àmbit, CaixaBank ha desenvolupat un Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci dissenyat i desenvolupat segons la Norma ISO 22301.

Amb els diferents marcs de govern i sistemes de gestió, CaixaBank garanteix:

- El compliment de les recomanacions dels reguladors: Banc d'Espanya, Banc Central Europeu, etc.
- La màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

I demostra també als seus clients, inversors i altres grups d'interès:

- El seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, seguretat i continuïtat de negoci; i
- 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 designat operador crític d'infraestructures en virtut del que disposa la Llei 8/2011 i es troba sota la supervisió del Centre Nacional per a la Protecció de les Infraestructures Crítiques, dependent de la Secretaria d'Estat de Seguretat del Ministeri de l'Interior.

D'altra banda, CaixaBank manté un pla d'emergència general i diverses normatives internes sobre mesures de seguretat, entre les quals destaquen com a aspectes prioritaris: **i)** l'estratègia de ciberseguretat; **ii)** la lluita contra el frau a clients i intern; **iii)** la protecció de la informació; **iv)** la divulgació i govern de la seguretat; i **v)** la seguretat en proveïdors.

### **Risc de fiabilitat de la informació**

Durant l'exercici 2020, el risc de fiabilitat de la informació no financera s'ha incorporat al Catàleg Corporatiu de Riscos. Com a conseqüència d'això, l'actual risc de fiabilitat de la informació financera ha passat a denominar-se risc de fiabilitat de la informació i, així doncs, dona cabuda a la gestió del risc de fiabilitat tant de la informació financera com de la no financera.

El risc de fiabilitat de la informació es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos com a deficiències en l'exactitud, la integritat i els criteris d'elaboració de les dades i la informació necessària per a l'avaluació de la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, i també com a aquella informació posada a disposició dels grups d'interès i publicada al mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que guardi una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ASG).

L'Entitat disposa de polítiques corporatives, aprovades pel Consell d'Administració de CaixaBank, que estableixen el marc de control i gestió del risc, entre les quals destaquen:

- La Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera, que té com a objectiu establir i definir:
  - ◆ un marc de referència que permeti la gestió del risc sobre la fiabilitat de la informació financera en relació amb la informació que s'ha de divulgar, tant individual com consolidada, que es genera des de CaixaBank, homogeneïtzant els criteris sobre les activitats de control i verificació;
  - ◆ el perímetre de la informació financera que cal cobrir;
  - ◆ el marc de govern que s'ha de seguir tant per a la informació que es divulgarà com per a la verificació de la documentació esmentada;
  - ◆ els criteris relacionats amb el control i la verificació de la informació que es divulgarà per tal de garantir l'existència, el disseny, la implantació i el funcionament correcte d'un Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIF) que permeti mitigar el risc sobre la fiabilitat de la informació financera, i la descripció de la governança i el procés de revisió establert en relació amb l'Estat d'Informació no Financera inclòs en l'Informe de Gestió.

- ◆ En relació amb el risc de fiabilitat de la informació no financera, en l'exercici 2020 s'ha treballat en la formalització i la implementació de la governança i en els processos de revisió establerts en relació amb l'estat d'informació no financera inclòs en l'informe de gestió.

El 2021 està previst ampliar l'abast de la política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera amb l'objectiu, entre altres, d'ampliar el perímetre d'informació i que doni cobertura a la informació no financera. En aquest sentit, en l'actualització de la política esmentada feta el 2020 ja es descriuen tant la governança com els processos de revisió establerts en relació amb la informació esmentada.

- Política corporativa de govern de la informació i qualitat de la dada, que regula el govern de la dada i de presentació d'informes.

La gestió d'aquest risc comprèn, principalment, l'avaluació que la informació del Grup compleixi els principis següents:

- Les transaccions, els fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera efectivament hi són i s'han registrat en el moment adequat (existència i ocurrència).
- La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, fets i altres esdeveniments en què el Grup és part afectada (integritat).
- Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
- Les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera i no financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament, i comparabilitat).
- La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

### **Risc de model**

A la Política corporativa de gestió del risc de model es defineix el risc de model com les possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns, a causa d'errors en la construcció, aplicació o utilització d'aquests models.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model que són objecte de gestió i control són:

- Risc de qualitat: potencial impacte negatiu a causa de models poc predictius, bé per defectes en la construcció o perquè no s'han actualitzat amb el pas del temps.
- Risc de govern: potencial impacte negatiu 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: potencial impacte negatiu 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. És necessari comptar amb un registre únic de models, que unifiqui el concepte de model i defineixi una taxonomia homogènia que reculli, entre altres atributs, la seva rellevància i valoració.
- Govern de models, en què s'aborden aspectes clau, com ara:
  - ◆ La identificació de les fases més rellevants dins el cicle de vida d'un model, la definició de rols i estàndards mínims per a l'exercici d'aquestes activitats.
  - ◆ El concepte de gestió a partir de *tiering*, és a dir, la manera en què es pot modular el marc de control dels models en funció de la rellevància del model en termes generals. Aquest atribut condicionarà l'entorn de control del model, tal com el tipus i la freqüència de la validació, el tipus i la freqüència del seguiment del model, l'òrgan que ha d'aprovar l'ús d'un model, el nivell de supervisió intern 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 diferents propietaris de models la necessària flexibilitat i agilitat per canviar els models afectats seguint el govern més adequat en cada cas.

- ◆ La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'adequada aplicació de controls per a la valoració de models per una unitat independent.
- El monitoratge, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu del risc de model que permeti mantenir el risc dins els paràmetres definits en el Marc d'Apetit al Risc del Grup, a través del càlcul periòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

El 2021 es preveu el desplegament progressiu de la gestió del Risc de Model de forma proporcional a les filials susceptibles de la seva implantació.

### **Altres riscos operacionals**

Dins el catàleg corporatiu de riscos, es defineix com les pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens a l'Entitat. Inclou, entre altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la custòdia de valors o el frau extern.

El conjunt d'altres riscos operacionals té com a responsables de la seva gestió diària totes les àrees i empreses de l'Entitat dins els seus respectius àmbits. Això implica identificar, avaluar, gestionar, controlar i informar sobre els riscos operacionals de la seva activitat, col·laborant amb la Direcció de Risc Operacional de CaixaBank en la implementació del model de gestió a tot el Grup.

### ***3.5.2. Risc reputacional***

El risc reputacional és el possible menyscabament de la capacitat competitiva que es produiria per deteriorament de la confiança en l'Entitat per part dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen d'actuacions o omissions, fetes o atribuïdes per l'Entitat, la seva Alta Direcció, els seus Òrgans de Govern o per fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de *Step-In*).

Alguns àmbits de risc identificats per l'Entitat en què es podria deteriorar aquesta confiança són, entre altres, els vinculats al disseny i la comercialització de productes, a sistemes i seguretat de la informació, a la necessitat d'impulsar aspectes ASG (Ambientals, Socials i de Govern Corporatiu) en el negoci, inclosos, per la seva rellevància cada cop més gran, els riscos relacionats amb el canvi climàtic, el desenvolupament del talent, la conciliació, la diversitat i la salut laboral.

El seguiment del risc es fa a través d'indicadors seleccionats de reputació, tant interns com externs, provinents de les diferents fonts d'anàlisi de la percepció i expectatives dels *stakeholders*. Els indicadors de mesurament es ponderen en funció de la seva importància estratègica i s'agrupen en un quadre de comandaments de reputació que permet obtenir un Índex Global de Reputació (IGR). Aquesta mètrica permet fer un seguiment trimestral sectorial i temporal del posicionament, així com fixar els rangs i mètriques tolerats dins el RAF.

Un altre instrument que permet fer un seguiment formal de la gestió del risc reputacional és la taxonomia de riscos reputacionals, que permet identificar els riscos principals que poden menyscabar la reputació del Grup i coordinar mesures preventives i de mitigació amb les àrees responsables.

En el control i la mitigació del risc reputacional impacta el desenvolupament de polítiques que cobreixen diferents àmbits del Grup. A més, existeixen procediments i actuacions específiques per part de les àrees més directament implicades en la gestió dels principals riscos reputacionals que permeten prevenir o mitigar la materialització del risc.

Així mateix, les polítiques internes de gestió del risc reputacional també inclouen impulsar plans de formació interna orientats a mitigar la materialització i els efectes dels riscos reputacionals, establir protocols d'atenció a afectats per les actuacions del banc o definir plans de crisi o contingència en cas de materialització dels diferents riscos.

#### 4. Gestió de la solvència

En el quadre següent es detallen els recursos propis computables del Grup:

##### RECURSOS PROPIS COMPUTABLES

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
<b>Patrimoni net comptable</b>	<b>25.278</b>		<b>25.151</b>	
Fons propis comptables	27.118		26.247	
Capital	5.981		5.981	
Resultat	1.381		1.705	
Reserves i altres	19.756		18.561	
Interessos minoritaris i OCI	(1.840)		(1.096)	
<b>Resta d'instruments de CET1</b>	<b>268</b>		<b>(1.037)</b>	
Ajust comptabilitat interessos minoritaris i OCI	(107)		6	
Altres ajustos (1)	375		(1.043)	
<b>Instruments CET1</b>	<b>25.546</b>		<b>24.114</b>	
<b>Deduccions CET1</b>	<b>(5.892)</b>		<b>(6.327)</b>	
Actius intangibles	(3.873)		(4.232)	
Actius per impostos diferits	(1.789)		(1.875)	
Resta de deduccions de CET1	(230)		(220)	
<b>CET1</b>	<b>19.654</b>	<b>13,6 %</b>	<b>17.787</b>	<b>12,0 %</b>
Instruments AT1 (2)	2.984		2.236	
Deduccions AT1				
<b>TIER 1</b>	<b>22.638</b>	<b>15,7 %</b>	<b>20.023</b>	<b>13,5 %</b>
Instruments T2	3.407		3.224	
Deduccions T2				
<b>Tier 2</b>	<b>3.407</b>	<b>2,4 %</b>	<b>3.224</b>	<b>2,2 %</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>26.045</b>	<b>18,1 %</b>	<b>23.247</b>	<b>15,7 %</b>
Altres instruments subordinats computables MREL (3)	6.664		5.680	
<b>MREL SUBORDINAT</b>	<b>32.709</b>	<b>22,7 %</b>	<b>28.927</b>	<b>19,6 %</b>
Altres instruments computables MREL (4)	5.111		3.362	
<b>MREL (5)</b>	<b>37.820</b>	<b>26,3 %</b>	<b>32.289</b>	<b>21,8 %</b>
<b>ACTIUS PONDERATS PER RISC (APR)</b>	<b>144.073</b>		<b>147.880</b>	

(1) Inclou, principalment, previsió de dividends i ajust transitori NIIF 9.

(2) A l'octubre s'ha fet una emissió de 750 milions d'euros d'instruments de Tier 1 addicional.

(3) Al novembre s'ha fet una emissió de 1.000 milions d'euros d'instruments de deute senior non-preferred.

(4) Durant el 2020 s'han fet dues emissions de 1.000 milions d'euros cadascuna de deute senior preferred (el gener i el juliol).

(5) En relació amb el requeriment MREL, la nova directiva de resolució i recuperació (BRRD2) estableix que, a partir de l'1 de gener de 2022, CaixaBank, a nivell consolidat, haurà de complir un requeriment MREL total del 22,09 % dels APR (16,26 % amb instruments subordinats) i del 6,09 % sobre exposició del Leverage (LRE). A desembre de 2020, la ràtio MREL total sobre LRE assoleix el 9,4 %.

A nivell individual, a 31 de desembre de 2020 CaixaBank presenta unes ràtios de 15,1 % CET1, 17,4 % Tier 1 i 20,0 % Capital Total, amb uns APR de 132.806 milions d'euros.

Al quadre següent es resumeixen els requeriments mínims dels recursos propis computables:

##### REQUERIMENTS MÍNIMS

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
Requeriments mínims BIS III				
CET1 (*)	11.670	8,10 %	12.983	8,78 %
Tier 1	14.236	9,88 %	15.201	10,28 %
Capital total	17.658	12,26 %	18.159	12,28 %

(\*) Per al 2020, i tenint en compte l'anticipació per part del BCE de l'article 104 de la DRC V en relació amb el Pilar 2R, el BCE ha exigint que CaixaBank mantingui a nivell consolidat una ràtio CET1 del 8,10 %, que inclou el mínim comú exigint pel Pilar 1 del 4,5 %, un requeriment específic de Pilar 2R de l'1,5 % (del qual un 0,84 % s'ha de complir amb CET1), un coixí de conservació de capital del 2,5 %, un coixí OEIS del 0,25 % i un coixí anticíclic específic del 0,01 %.

Per al 2021, es mantenen els mateixos requeriments que per al 2020, per bé que s'ha de tenir en compte que el coixí anticíclic és d'actualització trimestral.



En el quadre següent es presenta un detall de la ràtio de palanquejament:

#### RÀTIO DE PALANQUEJAMENT

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Exposició	403.659	341.681
Ràtio de palanquejament (Tier 1/Exposició)	5,6 %	5,9 %

Tot seguit es detallen els moviments dels recursos propis computables:

#### MOVIMENTS DELS RECURSOS PROPIS COMPUTABLES

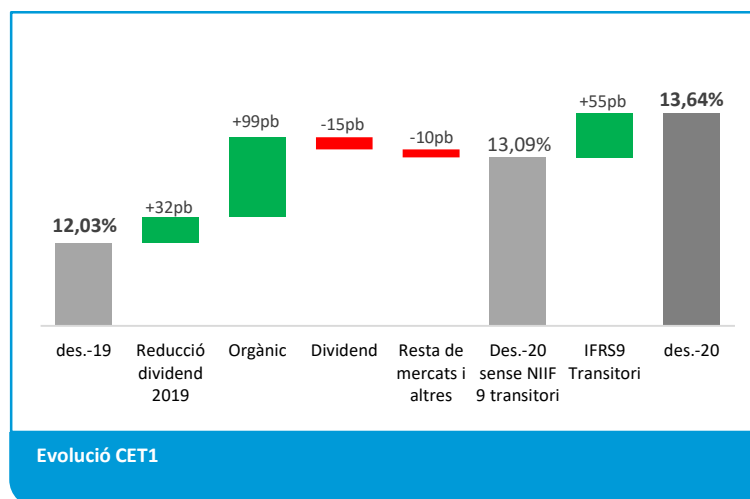
(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	IMPORT	EN %	IMPORT	EN %
<b>CET1 A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	17.787	12,0 %	16.800	11,5 %
<b>Moviments d'instruments CET1</b>	<b>1.432</b>		<b>856</b>	
Benefici	1.381		1.705	
Dividend previst	(216)		(897)	
Reserves	386		303	
Ajustos de valoració i altres (1)	(119)		(255)	
<b>Moviments de deduccions de CET1</b>	<b>435</b>		<b>131</b>	
Actius immaterials	359		18	
Actius fiscals diferits	85		102	
Resta de deduccions de CET1	(9)		11	
<b>CET1 AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>19.654</b>	<b>13,6 %</b>	<b>17.787</b>	<b>12,0 %</b>
<b>TIER 1 ADDICIONAL A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>2.236</b>	<b>1,5 %</b>	<b>2.233</b>	<b>1,5 %</b>
<b>Moviments d'instruments AT1 (2)</b>	<b>748</b>		<b>3</b>	
<b>TIER 1 ADDICIONAL AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>2.984</b>	<b>2,1 %</b>	<b>2.236</b>	<b>1,5 %</b>
<b>TIER 2 A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>3.224</b>	<b>2,2 %</b>	<b>3.295</b>	<b>2,3 %</b>
<b>Moviments en instruments de Tier 2</b>	<b>183</b>		<b>(71)</b>	
<b>TIER 2 AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>3.407</b>	<b>2,4 %</b>	<b>3.224</b>	<b>2,2 %</b>

(1) Inclou ajust transitori NIIF 9

(2) El 2020 s'ha fet una emissió de 750 milions d'euros d'instruments de Tier 1 adicional.

A continuació, es presenta un detall causal dels principals aspectes de l'exercici que han influït en la ràtio CET1:



L'evolució anual de +161 punts bàsics recull +32 punts bàsics per l'impacte extraordinari de la reducció del dividend amb càrrec al 2019, que és una de les mesures adoptades pel Consell d'Administració arran de la COVID-19, així com +55 punts bàsics per l'aplicació de l'ajust transitori de la normativa NIIF 9.

La resta de l'evolució acumulada s'explica per +99 punts bàsics de variació orgànica, -15 punts bàsics per la previsió de dividends de l'any i -10 punts bàsics de l'evolució dels mercats i altres, que inclou l'impacte de la venda parcial de Comercia, la provisió sobre la participació en Erste Group Bank i l'entrada en vigor del nou tractament del *software*<sup>10</sup>.

A continuació, s'inclou informació sobre els requeriments de capital segons el mètode de càlcul del risc:

**DETALL D'ACTIUS PONDERATS PER RISC I PER MÈTODE**

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	IMPORT	%	IMPORT	%
Risc de crèdit (1)	111.827	77,6 %	113.947	77,1 %
Mètode estàndard	63.832	44,3 %	62.069	42,0 %
Mètode IRB	47.995	33,3 %	51.878	35,1 %
Risc de les participacions	16.729	11,6 %	18.309	12,4 %
Mètode PD/LGD	4.056	2,8 %	5.915	4,0 %
Mètode simple	12.673	8,8 %	12.394	8,4 %
Mètode VaR	0	0,0 %	0	0,0 %
Risc de mercat	2.267	1,6 %	2.224	1,5 %
Mètode estàndard	1.158	0,8 %	1.232	0,8 %
Models interns (IMM)	1.109	0,8 %	992	0,7 %
Risc operacional	13.250	9,2 %	13.400	9,1 %
Mètode estàndard	13.250	9,2 %	13.400	9,1 %
<b>TOTAL</b>	<b>144.073</b>	<b>100,0 %</b>	<b>147.880</b>	<b>100,0 %</b>

(1) Inclou ajustos de valoració de crèdit (CVA), actius fiscals (DTA) i titulitzacions.

<sup>10</sup>La Comissió Europea ha aprovat el desembre l'RTS sobre el tractament del software per al càlcul del CET1.

**5. Distribució de resultats**

La distribució del benefici de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2020, que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, es presenta a continuació:

**DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS DE CAIXABANK, S.A.**

(Milions d'euros)

	2020
<b>Base de repartiment</b>	
Pèrdues i guanys	688
<b>Distribució:</b>	
A Dividend (1) (2)	216
A reserves (3)	472
A reserva legal (4)	0
A reserva voluntària (3) (5)	472
<b>BENEFICI NET DE L'EXERCICI</b>	<b>688</b>

(1) Import estimat corresponent a el pagament d'un dividend de 0,0268 euros per acció, a abonar en efectiu. Aquest import equival a l'15% sobre el resultat consolidat proforma de CaixaBank i Bankia, SA ajustat, en línia amb la recomanació de el Banc Central Europeu sobre limitació a el pagament de dividends (veure Informació Privilegiada publicada el 29 de gener de 2021). Es preveu que el dividend s'aboni després de l'emissió d'accions noves de CaixaBank en el marc de l'ampliació de capital necessària per atendre el bescanvi d'accions de Bankia, SA per accions de CaixaBank aprovada com a part de l'acord de fusió de CaixaBank (societat absorbent) per absorció de Bankia, SA (Societat absorbida) per la Junta General d'Accionistes el 3 de desembre de 2020, sota el punt 2 de l'ordre del dia, previsiblement durant el segon trimestre del 2021. Per al cas que, a el temps de celebració de la Junta General Ordinària d' accionistes, l'escriptura de fusió per absorció de CaixaBank i Bankia, SA no constés inscrita al Registre Mercantil, o havent-se inscrit no ha conclòs el procediment de bescanvi de les accions de Bankia, SA per les noves accions de CaixaBank emeses en el marc de la fusió i la inscripció de la titularitat d'aquestes noves accions a favor dels accionistes de Bankia, SA en el registre comptable corresponent, es preveu facultar el Consell d'Administració de CaixaBank perquè determini una data de pagament del dividend posterior. En tot cas, el pagament del dividend s'ha de fer dins del termini màxim d'un mes des de la data en què consti inscrita a favor dels accionistes de Bankia, SA la titularitat de les noves accions de CaixaBank emeses per atendre el bescanvi de la fusió. La data i les circumstàncies del pagament del dividend s'anunciaran oportunament al mercat. L'import de 216.094.946 euros es reduirà en funció de el nombre total d'accions amb dret a dividend que finalment estiguin en circulació en el moment del pagament, després de l'emissió d'accions noves de CaixaBank en el marc de la fusió. Així mateix, aquest import es reduirà en funció del nombre d'accions en autocartera que CaixaBank tingui en el moment del pagament del dividend, atès que, tal com exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no podran percebre dividend.

(2) El repartiment del dividend està subjecte a l'efectivitat de la fusió de CaixaBank, SA (com a societat absorbent) per absorció de la societat Bankia, SA (Societat absorbida). En el supòsit en què el 31 de desembre de 2021 no s'hagués materialitzat la fusió, l'import destinat al pagament de dividends es destinarà a reserves voluntàries.

(3) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (vegeu notes (1) i (2) anteriors).

(4) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2020 a reserva legal, atès que en aquest moment aquesta ja arriba al 20 % de la xifra del capital social (article 274 de la Llei de Societats de Capital).

(5) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2020, que puja a un total de 143 milions d'euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

## 6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció

### 6.1. Retribució a l'accionista

En relació amb la política de dividendes consistent en la distribució d'un dividend en efectiu superior al 50 % del benefici net consolidat, el Consell d'Administració, en un exercici de prudència i responsabilitat social, va acordar modificar-la exclusivament per a l'exercici 2020 i limitar la distribució a un dividend en efectiu d'un percentatge no superior al 30 % del benefici net consolidat.

Posteriorment, el Consell d'Administració ha acordat proposar a la pròxima Junta General Ordinària d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,0268 euros bruts per acció, amb càrrec als beneficis de l'exercici 2020, que s'abonarà durant el segon trimestre. L'aprovació d'aquest dividend per part de la Junta General d'Accionistes, si escau, així com les condicions específiques del seu pagament, que en qualsevol cas estarà subjecte a l'execució de la fusió amb Bankia, es comunicaran oportunament al mercat. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2020 serà equivalent al 15 % sobre el resultat consolidat proforma de CaixaBank i Bankia ajustat, en línia amb la recomanació feta pel Banc Central Europeu. El dividend s'abonarà a totes les accions en circulació en el moment del pagament. Així mateix, s'ha acordat deixar sense vigència la política anterior de dividendes i fer pública una nova política en el moment oportú, després de la fusió prevista amb Bankia, acordada pel nou Consell després de la revisió i aprovació del pressupost del 2021.

Els dividendes distribuïts durant els tres últims exercicis han estat els següents:

#### DIVIDENDS PAGATS

(Milions d'euros)

	EUROS PER ACCIÓ	IMPORT PAGAT EN EFECTIU	DATA D'ANUNCI	DATA DE PAGAMENT
<b>2020</b>				
Dividend 2019	0,07	418	26-03-2020	15-04-2020
<b>2019</b>				
Dividend complementari 2018	0,10	598	31-01-2019	15-04-2019
<b>2018</b>				
Dividend a compte de l'exercici 2018	0,07	419	25-10-2018	05-11-2018
Dividend complementari 2017	0,08	478	06-04-2018	13-04-2018

### 6.2. Benefici per acció

A continuació, es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció del Grup, corresponent:

#### CÀLCUL DEL BENEFICI BÀSIC I DILUÏT PER ACCIÓ

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Numerador</b>	<b>1.238</b>	<b>1.572</b>
Resultat atribuït a l'entitat dominant	1.381	1.705
Menys: Import cupó participacions preferents (AT1)	(143)	(133)
<b>Denominador (milers d'accions)</b>	<b>5.978</b>	<b>5.978</b>
Nombre mitjà d'accions en circulació (1)	5.978	5.978
Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)	5.978	5.978
Benefici bàsic per acció (en euros) (2)	0,21	0,26
Benefici diluït per acció (en euros) (3)	0,21	0,26

(1) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera durant el període. S'han tingut en compte els ajustos retroactius de la NIC 33.

(2) Si s'hagués considerat el resultat individual de CaixaBank dels exercicis 2020 i 2019, el benefici bàsic seria de 0,09 i 0,32 euros per acció, respectivament.

(3) Les participacions preferents no tenen impacte en el càlcul del benefici diluït per acció en ser remota la seva convertibilitat. A més, els instruments de patrimoni net associats a components retributius no són significatius.

## 7. *Combinacions de negocis i fusions*

### 2020

Durant 2020 no s'han produït combinacions de negocis i fusions.

### 2019

El 31 de gener de 2019, el Consell d'Administració de CaixaBank, accionista únic tant de CaixaBank Consumer Finance com de CaixaBank Payments, va acordar per unanimitat fer una reorganització societària amb la finalitat de centralitzar l'activitat d'emissió i gestió de targetes, prestació de serveis de pagament i crèdit al consum del Grup CaixaBank.

La reorganització va implicar la fusió per absorció de CaixaBank Payments (com a entitat absorbida) per part de CaixaBank Consumer (com a entitat absorbent), mitjançant la transmissió en bloc del patrimoni de la primera en benefici de la segona, que va adquirir en conseqüència, per successió universal, tots els drets i obligacions de la Societat Absorbida i l'extinció sense liquidació de la Societat Absorbida.

La societat resultat d'aquesta fusió va passar a denominar-se CaixaBank Payments & Consumer E.F.C., E.P., S.A. (d'ara endavant, CaixaBank Payments & Consumer). L'escriptura de fusió es va inscriure en el Registre Mercantil de Madrid el 25 de juliol de 2019.

Com a conseqüència d'aquesta fusió, es va fer la reordenació següent del perímetre societari:

- Promo Caixa, CaixaBank Payments & Consumer va subscriure un contracte de compravenda del 100 % del capital social de Promo Caixa, titularitat de CaixaBank, per un preu total de 212 milions d'euros, registrant-se el 2019 un benefici en la venda de 210 milions d'euros, registrat a l'epígraf «Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets» del compte de pèrdues i guanyos adjunt.
- Comercia Global Payments, CaixaBank Payments & Consumer va subscriure un contracte de compravenda del 49 % del capital social de Comercia Global Payments, titularitat de CaixaBank per un preu total de 585 milions d'euros, registrant-se el 2019 un benefici en la venda de 496 milions d'euros, registrat a l'epígraf «Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets» del compte de pèrdues i guanyos adjunt.

La venda de les participacions esmentades per la Societat es va fer a valor de mercat d'aquestes, que va ser determinat, de manera consistent amb els rangs establerts per un expert independent, basats, principalment, en metodologies de descompte de fluxos, posteriorment contrastat amb metodologies de múltiples de comparables i de transaccions.

**8. Retribucions del «personal clau de la direcció»****8.1. Remuneracions al Consell d'Administració**

La Junta d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 22 de maig de 2020 va aprovar la política de remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2020-2022, de conformitat amb el sistema de remuneració previst als Estatuts Socials i al Reglament del Consell, així com amb el que disposa la Llei de Societats de Capital i la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. El contingut de la política de remuneracions s'entén sens perjudici de la renúncia del Conseller Delegat a la remuneració variable corresponent a l'exercici 2020.

L'article 34 dels Estatuts Socials de CaixaBank estableix que la retribució dels consellers en la seva condició com a tals consistirà en una quantitat fixa anual la xifra màxima de la qual determinarà la Junta General d'Accionistes i es mantindrà vigent mentre la Junta General no n'acordi la modificació. Aquesta xifra màxima es destina a retribuir el conjunt de consellers en la seva condició de tals, i es distribueix de la manera que el Consell d'Administració consideri més oportuna, a proposta de la Comissió de Retribucions, pel que fa a la distribució entre els membres, en especial al President, que per l'exercici d'aquesta funció té establerta una retribució fixa addicional, i en consideració a les funcions i la dedicació de cadascun d'ells i a la seva pertinença a les diferents Comissions. Així mateix, de conformitat amb l'acord i subjecte als límits establerts per la Junta General d'Accionistes, els administradors podran ser retribuïts amb l'entrega d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup al qual pertanyi, d'opcions sobre aquestes o de retribucions referenciades al valor de les accions.

La remuneració dels consellers no executius, els quals mantenen una relació orgànica amb CaixaBank, i en conseqüència no disposen de contractes celebrats amb la societat per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap tipus de pagament per terminació del càrrec de conseller, consisteix únicament en components fixos.

La remuneració dels consellers executius podrà consistir en una quantitat fixa, una quantitat complementària variable i també sistemes d'incentius, així com una part assistencial que podrà incloure sistemes de previsió i assegurances oportunes i, si escau, la Seguretat Social. El Conseller Delegat, en cas de cessament, no a causa de l'incompliment de les seves funcions, podrà tenir dret a una indemnització.

Adicionalment, davant l'enorme dificultat pràctica d'una pòlissa independent, els Consellers no executius formen part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius de l'Entitat, per cobrir les responsabilitats en què aquests puguin incórrer com a conseqüència de l'acompliment de les seves funcions.

Les remuneracions i altres prestacions meritades a favor de les persones que en aquests exercicis han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank es detallen a continuació:

**REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ**

(Milers d'euros)

	CÀRREC	COMPONENTS FIXOS					COMPONENTS VARIABLES					TOTAL 2020	TOTAL 2019
		SOU	RETRIBUCIÓ PER PERTINENÇA AL CONSELL	RETRIBUCIÓ PER PERTINENÇA A COMISSIONS DEL CONSELL	RETRIBUCIÓ PER CÀRRECS EN SOCIETATS DEL GRUP*	RETRIBUCIÓ PER PERTINENÇA A CONSELLS FORA DEL GRUP (5)	RETRIBUCIÓ VARIABLE EN EFECTIU	SISTEMES DE RETRIBUCIÓ BASATS EN ACCIONS (6)	SISTEMA D'ESTALVI A LLARG TERMINI	ALTRES CONCEPTES (4)			
Gual, Jordi	President		1.090	60		232						1.382	1.385
Muniesa, Tomás	Vicepresident		90	81	435	14						620	586
Gortázar, Gonzalo**	Conseller Delegat	1.561	90	50	560				511	64		2.836	3.762
Reed, John S.	Conseller Coordinador		113	36								149	126
Armenter, Marcelino (2)			23	8								31	62
Bassons, Maria Teresa	Consellera		90	30								120	120
Fisas, M. Verónica	Consellera		90	93								183	162
Fundación CajaCanarias, representada per la senyora Natalia Aznarez Gómez	Conseller		90	50								140	140
García-Bragado, Alejandro	Conseller		90	30								120	120
Garmendia, Cristina (2)	Consellera		90	79								169	61
Garralda, Ignacio	Conseller		90									90	103
Ibarz, Javier (1)												0	55
Minc, Alain (1)												0	47
Moraleda, María Amparo	Consellera		90	116								206	194
Rosell, Juan (1)												0	48
Sáinz de Vicuña, Antonio (1)												0	52
Sanchiz, Eduardo Javier	Conseller		90	128								218	197
Serna, José	Conseller		90	50								140	140
Usarraga, Koro	Consellera		90	141								231	197
Vives, Francesc Xavier (3)			50	31								81	200
<b>TOTAL</b>		<b>1.561</b>	<b>2.356</b>	<b>983</b>	<b>995</b>	<b>246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>511</b>	<b>64</b>		<b>6.716</b>	<b>7.757</b>

(\*) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

(\*\*) Només Gonzalo Gortázar ha exercit funcions executives el 2020 i 2019.

(1) Alain Minc, Juan Rosell, Antonio Sáinz de Vicuña i Javier Ibarz van deixar el seu lloc com a consellers el 2019.

(2) Marcelino Armenter i Cristina Garmendia van ser nomenats consellers el 5 d'abril del 2019. Marcelino Armenter va renunciar al seu càrrec el 2 d'abril de 2020.

(3) Francesc Xavier Vives no va ser renovat en el seu càrrec com a Conseller Coordinador el 2020, després d'haver finalitzat el seu mandat.

(4) Inclou la retribució en espècie (les primes d'assegurança de salut i les primes d'assegurança de vida pagades a favor dels consellers executius), interessos meritats sobre la retribució variable diferida en efectiu, altres primes d'assegurança pagades i altres beneficis.

(5) Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable i que es registren en els comptes de pèrdues i guanys de les societats respectives.

(6) El Conseller Delegat ha decidit, de manera voluntària, renunciar a la remuneració variable corresponent a l'exercici 2020, tant en el que correspon al bonus anual com a la part corresponent a l'any 2020 del Pla d'Incentius Anuals a Llarg Termini (vegeu Nota 1.8). El 2019 inclou 170 milers d'euros d'instruments financers corresponents a l'incentiu provisional del primer cicle de l'Incentiu Anual Condicionat vinculat al Pla Estratègic 2019 – 2021.

CaixaBank no té concretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

## 8.2. Remuneracions a l'Alta Direcció

La composició i el detall de les remuneracions a l'Alta Direcció de l'Entitat es presenten a continuació:

### REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

(Milers d'euros)

	2020	2019
Retribucions salarials (1)	7.267	9.288
Prestacions postocupació (2)	1.820	1.576
Altres prestacions a llarg termini	251	125
Altres càrrecs en societats del Grup	1.010	1.173
<b>TOTAL</b>	<b>10.348</b>	<b>12.162</b>
Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable (3)	156	132
<b>TOTAL REMUNERACIONS</b>	<b>10.504</b>	<b>12.294</b>
Composició de l'Alta Direcció	11	11
Directors Generals	3	3
Directors Generals Adjunts	-	-
Directors Executius	7	7
Secretari General i del Consell	1	1

(1) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als membres de l'Alta Direcció. El 2019, la retribució variable correspon al bonus anual meritat en metàl·lic i accions objectiu de l'exercici, inclosa la part diferida, més l'incentiu provisional corresponent al primer cicle del pla de retribució variable a llarg termini basat en accions. L'abril de 2020, l'Alta Direcció va anunciar la seva renúncia a la seva retribució variable de 2020, tant pel que fa al Bonus anual com a la seva participació en el segon cicle del Pla d'Incentius a Llarg Termini de 2020 (vegeu Nota 1.8).

(2) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(3) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

Tots els contractes dels membres de l'Alta Direcció i el Conseller Delegat tenen compromisos de no-competència postcontractual d'una anualitat dels components fixos (pagadors en 12 mensualitats) i clàusules d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos o el previst per imperatiu legal.

El Conseller delegat té una clàusula d'indemnització d'1 anualitat dels components fixos de la remuneració. Per als membres de l'Alta Direcció, n'hi ha 7 per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal resulta superior a 1 anualitat i per als 4 restants, la indemnització prevista per imperatiu legal encara resulta inferior a 1 anualitat.

A continuació, es presenta el valor de les obligacions meritades en concepte de compromisos postocupació d'aportació definida amb Consellers Executius i l'Alta Direcció:

### COMPROMISOS POSTOCUPACIÓ AMB CONSELLERS EXECUTIUS I ALTA DIRECCIÓ

(Milers d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Compromisos postocupació	16.523	15.130

## 8.3. Informació addicional referent al Consell d'Administració

L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank regula les situacions de conflicte aplicables a tots els consellers, i estableix que el conseller haurà d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interès entre la Societat i el Conseller o les seves persones vinculades, adoptant per a això les mesures que siguin necessàries.

El deure d'evitar situacions de conflicte d'interès imposa al conseller determinades obligacions, com abstenir-se de: i) fer directament o indirectament transaccions amb CaixaBank, llevat que es tracti d'operacions ordinàries, fetes en condicions



estàndard per a tots els clients i d'escassa rellevància; **ii**) utilitzar el nom de la Societat ni invocar la seva condició de Conseller per influir indegudament en la realització d'operacions privades; **iii**) fer ús dels actius de la Societat i de valer-se de la seva posició en la Societat per obtenir un avantatge patrimonial o per a qualssevol fins privats; **iv**) aprofitar-se de les oportunitats de negoci de la Societat; **v**) obtenir avantatges o remuneracions de tercers diferents de la Societat i el seu grup associats a l'acompliment del seu càrrec, llevat que es tracti d'atencions de mera cortesia; i de **vi**) dur a terme activitats per compte propi o per compte d'altri que comportin una competència efectiva amb la societat, actual o potencial, o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de CaixaBank.

Les obligacions esmentades podran ser dispensades en casos singulars, i en alguns casos requeriran l'aprovació de la junta d'accionistes.

El text del Reglament del Consell d'Administració està a disposició del públic a la pàgina web de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)).

En qualsevol cas, els consellers han de comunicar al Consell d'Administració de CaixaBank qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de l'Entitat, els quals seran objecte de comunicació en els comptes anuals, tal com estableix l'article 229.3 de la Llei de Societats de Capital.

Durant l'exercici 2020, cap conseller ha comunicat cap situació que el situï en un conflicte d'interès amb l'Entitat, per bé que en les ocasions següents els consellers es van abstenir d'intervenir i votar en la deliberació d'assumptes en les sessions del Consell d'Administració:

#### CONFLICTES D'INTERÈS

CONSELLER	CONFLICTE
Tomás Muniesa (Vicepresident)	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Riscos. - Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al compliment dels reptes individuals i corporatius del 2019.
Gonzalo Gortázar (Conseller- Delegat)	- Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la seva remuneració corresponent a l'exercici 2020. - Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius als reptes del 2020.
Fundación CajaCanarias (representada per Natalia Aznárez)	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la concessió de finançament a persona vinculada.
Natalia Aznárez (representant persona física del conseller Fundación CajaCanarias)	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la concessió de finançament a persona vinculada. - Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la proposta de la seva reelecció com a membre del Consell d'Administració.
María Verónica Fisas	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió Executiva. - Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Riscos. - Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Retribucions. - Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió d'Auditoria i Control.
Cristina Garmendia	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la concessió de finançament a persona vinculada. Absència en la presentació de qüestions relatives als acords de bancassegurances de Bankia, en el marc de la integració de CaixaBank amb Bankia.
Ignacio Garralda	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a Conseller Coordinador.
John S. Reed	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a Conseller Coordinador.
Eduardo Javier Sanchiz	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió de Nomenaments. - Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu al seu nomenament com a membre de la Comissió Executiva.
Koro Usarraga	- Abstenció en la deliberació i votació de l'acord relatiu a la concessió de finançament a persona vinculada.

La resta de consellers amb càrrec vigent durant l'exercici 2020 (és a dir, el President, Jordi Gual, i els vocals María Teresa Bassons, Alejandro García-Bragado, María Amparo Moraleda, José Serna, Marcelino Armenter i Xavier Vives) han declarat que no han tingut, durant el temps del seu mandat el 2020, cap situació de conflicte amb l'interès de la societat, ja sigui directe o indirecte, propi o de les persones vinculades a ells.

Per part seva, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors regula les situacions de conflicte d'interès i estableix l'obligació d'informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre les situacions de conflicte d'interès, propis o de les seves persones vinculades.

No hi ha cap relació familiar entre els membres del Consell d'Administració de CaixaBank i el col·lectiu de personal clau que compon l'Alta Direcció de CaixaBank.

### Prohibició de la competència

De forma específica, l'article 229.1.f) de la Llei de Societats de Capital estableix que els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats per compte propi o aliè que comportin una competència efectiva, actual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la societat. D'altra banda, l'article 230 de la Llei de Societats de Capital permet dispensar el conseller d'aquesta prohibició en cas que no es pugui esperar dany per a la societat o, si s'espera, que es vegi compensat pels beneficis que es preveu obtenir de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant un acord exprés i separat de la Junta General.

En relació amb l'anterior, el conseller senyor Ignacio Garralda Ruiz de Velasco va ser nomenat per la Junta General d'Accionistes de data 6 d'abril de 2017 amb la qualificació de conseller dominical, en representació de l'accionista Mutua Madrileña Automovilista, Sociedad de Seguros a Prima Fija («Mutua Madrileña»). El Sr. Garralda és President i Conseller Delegat de Mutua Madrileña, societat capçalera d'un grup empresarial que, igual que el Grup CaixaBank, està present en diferents sectors de l'activitat asseguradora i, així mateix, en l'àmbit de la gestió de fons de pensions, gestió de fons d'inversió i negoci immobiliari. Cal destacar que ambdues entitats mantenen una aliança estratègica a través de SegurCaixa Adeslas, societat participada per Mutua Madrileña (50 %) i el Grup CaixaBank (49,92 %) per al desenvolupament, la comercialització i la distribució en exclusiva d'assegurances generals a Espanya, sens perjudici que Mutua Madrileña competeix amb SegurCaixa Adeslas en tots els rams, tret del de la Salut; aquesta situació es preveu en el Pacte d'Accionistes subscrit per ambdues entitats.

En consideració a l'escassa rellevància del nivell de competència entre ambdós grups en els sectors d'assegurances, gestió de fons de pensions i de fons d'inversió i negoci immobiliari i als avantatges que el Sr. Garralda aportaria al Consell d'Administració de CaixaBank derivats de la seva alta experiència i qualificació, facilitant a més un millor desenvolupament de l'actual aliança estratègica entre ambdós grups, la Junta General d'Accionistes de 6 d'abril de 2017 va acordar dispensar al senyor Ignacio Garralda Ruiz de Velasco de l'obligació de no-competència establerta a l'article 229.1 f) de la Llei de Societats de Capital i permetre-li, en el marc de la dispensa, l'exercici de càrrecs i funcions en les societats integrades al grup del qual és entitat dominant Mutua Madrileña i en societats participades directament o indirectament per Mutua Madrileña que derivin de la participació o de l'exercici de càrrecs i funcions a Mutua Madrileña. Així mateix, en el marc de la dispensa, el Consell d'Administració va aprovar un Protocol d'Actuacions específic dirigit a impedir danys per a CaixaBank com a conseqüència de l'exercici de les funcions de conseller per part del senyor Ignacio Garralda Ruiz de Velasco, que actualment continua vigent. La societat no ha estat informada de cap circumstància que pugui suposar una major rellevància del nivell de competència entre el Grup CaixaBank i el Grup Mutua Madrileña en els sectors d'assegurances, gestió de fons de pensions i de fons d'inversió i negoci immobiliari, ni de cap altra activitat desenvolupada pel Grup Mutua Madrileña que pugui afectar el Grup CaixaBank.

### DRETS DE VOT DELS MEMBRES DEL CONSELL

(Percentatge\*)

	% DRETS DE VOT ATRIBUÏTS A LES ACCIONS		% TOTAL DE DRETS DE VOT
	DIRECTE	INDIRECTE	
Jordi Gual Solé	0,002		0,002
Tomás Muniesa Arantegui	0,005		0,005
Gonzalo Gortázar Rotaache	0,019		0,019
Fundación Caja Canarias	0,639		0,639
<b>TOTAL</b>	<b>0,665</b>		<b>0,665</b>

(\*) % calculat sobre el capital escriturat a 31 de desembre de 2020.

**DRETS DE VOT D'ALTA DIRECCIÓ**

(Percentatge\*)

	% DRETS DE VOT ATRIBUÏTS A LES ACCIONS		% TOTAL DE DRETS DE VOT
	DIRECTE	INDIRECTE	
Juan Antonio Alcaraz García	0,001		0,001
Iñaki Badiola Gómez	0,001		0,001
Senyor Óscar Calderón de Oya	0,001		0,001
Francesc Xavier Coll Escursell	0,002		0,002
Jordi Mondéjar López	0,002		0,002
Javier Pano Riera	0,002		0,002
<b>TOTAL</b>	<b>0,009</b>		<b>0,009</b>

(\*) % calculat sobre el capital escriturat a 31 de desembre de 2020.

**9. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL D'EFECTIU, SALDOS EN BANCS CENTRALS I ALTRES DIPÒSITS A LA VISTA**  
(Millions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Efectiu	2.073	2.375
Saldo en efectiu en bancs centrals (Nota 3.3)	44.414	11.209
Altres dipòsits a la vista	292	314
<b>TOTAL</b>	<b>46.779</b>	<b>13.898</b>

El saldo en efectiu en bancs centrals inclou els saldos mantinguts per al compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries en el banc central en funció dels passius computables. Les reserves exigides es remuneren al tipus d'interès de les operacions principals de finançament de l'Eurosistema.

## 10. Actius i passius financers mantinguts per negociar

### 10.1. Derivats de negociació

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

#### DETALL DE DERIVATS DE NEGOCIACIÓ (PRODUCTE I CONTRAPART)

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
<b>Compravenda de divises no vençudes</b>	<b>328</b>	<b>332</b>	<b>246</b>	<b>250</b>
Compres de divises contra euros	47	300	120	53
Compres de divises contra divises	17	18	47	58
Vendes de divises contra euros	264	14	79	139
<b>Opcions sobre accions</b>	<b>264</b>	<b>247</b>	<b>221</b>	<b>228</b>
Comprades	264		221	
Emeses		247		228
<b>Opcions sobre tipus d'interès</b>	<b>97</b>	<b>102</b>	<b>91</b>	<b>95</b>
Comprades	97		91	
Emeses		102		95
<b>Opcions sobre divises</b>	<b>53</b>	<b>4</b>	<b>46</b>	<b>20</b>
Comprades	53		46	
Emeses		4		20
<b>Altres operacions sobre accions i tipus d'interès</b>	<b>9.131</b>	<b>5.190</b>	<b>9.526</b>	<b>6.191</b>
Permutes financeres sobre accions	149	125	43	85
Permutes financeres sobre tipus d'interès	8.982	5.065	9.483	6.106
<b>Derivats sobre mercaderies i altres riscos</b>	<b>2.586</b>	<b>1.410</b>	<b>3.035</b>	<b>2.026</b>
Permutes financeres	2.585	1.410	3.031	2.021
Comprades	1		4	5
<b>TOTAL</b>	<b>12.459</b>	<b>7.285</b>	<b>13.165</b>	<b>8.810</b>
Del qual: contractats en mercats organitzats	35	51	27	34
Del qual: contractats en mercats no organitzats	12.424	7.234	13.138	8.776

Majoritàriament, l'Entitat cobreix de manera individualitzada el risc de mercat associat als derivats contractats amb clients mitjançant la contractació de derivats simètrics en mercat i procedeix al registre dels dos a la cartera de negociació. D'aquesta manera, el risc de mercat generat per aquesta operativa resulta poc significatiu.

**10.2. Instruments de patrimoni**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Accions de societats espanyoles	195	370
Accions de societats estrangeres		
<b>TOTAL</b>	<b>195</b>	<b>370</b>

**10.3. Valors representatius de deute**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE\*\***

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Deute públic espanyol*	441	365
Deute públic estranger*	174	112
Emesos per entitats de crèdit	40	97
Altres emissors espanyols	92	76
Altres emissors estrangers	48	55
<b>TOTAL</b>	<b>795</b>	<b>705</b>

(\*) Vegeu Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per risc sobirà'.

(\*\*) Vegeu classificació per 'ratings' a la Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per qualitat creditícia'.

**10.4. Posicions curtes de valors**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL DE POSICIONS CURTES DE VALORS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Per descoberts en cessions	272	471
Valors representatius de deute – públic*	249	401
Valors representatius de deute – Altres emissors	23	70
<b>TOTAL</b>	<b>272</b>	<b>471</b>

(\*) Nota 3.4.1., apartat 'Concentració per risc sobirà'.

Les posicions curtes per descoberts en cessions de «Valors representatius de deute» són operacions a curt termini contractades amb l'objectiu de compensar les posicions no registrades en balanç que han estat venudes o cedides temporalment.

**11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL D'ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Instrumentos de patrimoni	54	55
Préstecs i bestretes	85	166
Clientela	85	166
<b>TOTAL</b>	<b>139</b>	<b>221</b>

Els canvis en la valoració d'aquests actius financers com a conseqüència de les variacions del risc de crèdit no són significatius, a causa de la seva qualitat creditícia (Nota 3.4.1.).

**12. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL D'ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019 (*)
<b>Instruments de patrimoni</b>	<b>899</b>	<b>1.729</b>
Accions de societats cotitzades	843	1.617
Accions de societats no cotitzades	56	112
<b>Valors representatius de deute*</b>	<b>16.448</b>	<b>14.587</b>
Deute públic espanyol	13.357	9.560
Deute públic estranger	1.368	3.259
Emesos per entitats de crèdit	581	211
Altres emissors espanyols	42	38
Altres emissors estrangers	1.100	1.519
<b>TOTAL</b>	<b>17.347</b>	<b>16.316</b>
Instruments de patrimoni		
Del qual: plusvàlues latents brutes	6	
Del qual: minusvàlues latents brutes	(1.814)	(1.157)
Valors representatius de deute		
Del qual: plusvàlues latents brutes	566	496
Del qual: minusvàlues latents brutes	0	(4)

(\*) Vegeu classificació per 'ratings' a la Nota 3.4.1. «Concentració per qualitat creditícia».

**12.1. Instruments de patrimoni**

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

**MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI - 2020**

(Milions d'euros)

	31-12-2019	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	GUANY (-) / PÈRDUES (+) TRANSFERIDES A RESERVES	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT I DIFERÈNCIES DE CANVI	TRASPASSOS I ALTRES	31-12-2020
Telefónica, S.A.*	1.617				(774)		843
Altres **	112	0	(60)	(23)	27	0	56
<b>TOTAL</b>	<b>1.729</b>	<b>0</b>	<b>(60)</b>	<b>(23)</b>	<b>(747)</b>	<b>0</b>	<b>899</b>

 (\*) el març de 2020 es va cancel·lar la cobertura de valor raonable sobre l'1 % d'aquesta participació (instrumentalitzada mitjançant equity swap), registrant-se una plusvàlua de 177 milions d'euros a l'epígraf «Un altre resultat global acumulat» del patrimoni net. Des del 10 de juliol de 2020 la participació en Telefónica, S.A. ha passat a ser del 4,9 % a causa de l'efecte diluent de l'*scrip dividend* (5,0 % a 31 de desembre de 2019).

(\*\*) En data 25 de juny de 2020, el Grup CaixaBank ha venut la seva participació directa i indirecta de l'11,51 % de Caser, una vegada rebudes les autoritzacions administratives pertinents, per un preu de 139 milions d'euros. L'operació no ha generat un impacte patrimonial significatiu per al Grup.

**MOVIMENTS D'INSTRUMENTS DE PATRIMONI - 2019**

(Milions d'euros)

	31-12-2018	COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	GUANY (-) / PÈRDUES (+) TRANSFERIDES A RESERVES	AJUSTOS A VALOR DE MERCAT I DIFERÈNCIES DE CANVI	TRASPASSOS I ALTRES	31-12-2019
Telefónica, S.A.	1.905				(288)		1.617
Repsol*	786		(943)	106	51		0
Altres	166	1	(42)	(26)	14	(1)	112
<b>TOTAL</b>	<b>2.857</b>	<b>1</b>	<b>(985)</b>	<b>80</b>	<b>(223)</b>	<b>(1)</b>	<b>1.729</b>

(\*) El 20 de setembre de 2018, l'Entitat va iniciar la desinversió en la participació en Repsol, que va finalitzar el 2019.



La informació financera rellevant dels instruments de patrimoni més rellevants classificats en aquest apartat és la següent:

**INFORMACIÓ FINANCERA DE LES PARTICIPACIONS MÉS RELLEVANTS**

(Milions d'euros)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ	% DRETS DE VOT	PATRIMONI ÚLTIM RESULTAT NET	RESULTAT PUBLICAT
Telefónica, S.A. (1)	Madrid – Espanya	4,87 %	4,87 %	17.416	671
Sociedad de gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (Sareb) (2)	Madrid – Espanya	12,24 %	12,24 %	(7.512)	(947)

(1) Entitats cotitzades. La informació relativa al patrimoni net i últim resultat publicat és a 30-09-2020. L'ampliació de capital feta el 30 de desembre de 2020 determina la participació en el 4,698 %, inscrivint-se al Registre Mercantil el 5 de gener de 2021.

(2) Entitats no cotitzades. La informació relativa al patrimoni net i l'últim resultat publicat és a 31-12-2019.

**12.2. Valors representatius de deute**

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

**MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE**

(Milions d'euros)

	2020				2019			
	DE STAGE 1:	DE STAGE 2:	DE STAGE 3:	TOTAL	DE STAGE 1:	DE STAGE 2:	DE STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo ajustat inici de l'exercici</b>	<b>14.587</b>			<b>14.587</b>	<b>17.046</b>			<b>17.046</b>
<b>Més:</b>				<b>0</b>				<b>0</b>
Compres	8.173			8.173	9.510			9.510
Interessos	(115)			(115)	0			0
Plusvàlues/(minusvàlues) contra ajustos de patrimoni net (Nota 22)	74			74	221			221
<b>Menys:</b>				<b>0</b>				<b>0</b>
Vendes i amortitzacions	(6.124)			(6.124)	(11.829)			(11.829)
Interessos	0			0	(198)			(198)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys (Nota 30) *	(69)			(69)	(163)			(163)
Diferències de canvi i altres	(78)			(78)				
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>16.448</b>			<b>16.448</b>	<b>14.587</b>			<b>14.587</b>

(\*) El 2020 s'han fet vendes de cartera de renda fixa per un import de 4.979 milions d'euros d'import nominal amb un benefici de 69 milions d'euros, inclòs el benefici recollit per cancel·lació de cobertures associades.

(\*) El 2019 es van fer vendes de cartera de renda fixa per un import nominal de 7.036 milions d'euros amb un benefici de 171 milions d'euros, inclòs el benefici recollit per cancel·lació de cobertures associades.

### 13. Actius financers a cost amortitzat

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

#### DETALL D'ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	SALDO BRUT	AJUSTOS PER VALORACIÓ				SALDO EN BALANÇ
		FONS DE DETERIORAMENT	INTERESSOS MERITATS	COMISSIONS	ALTRES	
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>19.869</b>		<b>101</b>			<b>19.970</b>
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>227.652</b>	<b>(4.412)</b>	<b>300</b>	<b>(189)</b>	<b>338</b>	<b>223.689</b>
Entitats de crèdit	5.384		2			5.386
Clientela	222.268	(4.412)	298	(189)	338	218.303
<b>TOTAL</b>	<b>247.521</b>	<b>(4.412)</b>	<b>401</b>	<b>(189)</b>	<b>338</b>	<b>243.659</b>

#### DETALL D'ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2019

(Milions d'euros)

	SALDO BRUT	AJUSTOS PER VALORACIÓ				SALDO EN BALANÇ
		FONS DE DETERIORAMENT	INTERESSOS MERITATS	COMISSIONS	ALTRES	
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>13.893</b>		<b>99</b>			<b>13.992</b>
<b>Préstecs i bestretes</b>	<b>212.146</b>	<b>(3.576)</b>	<b>355</b>	<b>(211)</b>	<b>229</b>	<b>208.943</b>
Entitats de crèdit	4.353	(2)	4			4.355
Clientela	207.793	(3.574)	351	(211)	229	204.588
<b>TOTAL</b>	<b>226.039</b>	<b>(3.576)</b>	<b>454</b>	<b>(211)</b>	<b>229</b>	<b>222.935</b>

#### 13.1. Valors representatius de deute

El detall dels saldos nets d'aquest epígraf és el següent:

#### DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Deute públic espanyol*	16.637	11.989
Altres emissors espanyols	1.283	1.297
Altres emissors estrangers	2.050	706
<b>TOTAL</b>	<b>19.970</b>	<b>13.992</b>

(\*) Vegeu Nota 3.4.1. «Concentració per risc sobirà».

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de valors representatius de deute a cost amortitzat és el següent:

**MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE**

(Milions d'euros)

	2020				2019			
	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>13.992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.992</b>	<b>13.894</b>			<b>13.894</b>
Nous actius financers	11.020			11.020	1.052			1.052
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)**	(5.043)			(5.043)	(875)			(875)
Canvis en la periodificació d'interessos	(1)			(1)	(81)			(81)
Diferències de canvi i altres	2			2	2			2
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>19.970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.970</b>	<b>13.992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.992</b>
Fons de deteriorament*	0			0				0

(\*) No hi ha hagut moviments significatius durant el període

(\*\*) El 2020 s'han fet vendes de cartera de renda fixa per un import nominal de 1.054 milions d'euros amb un benefici de 114 milions d'euros, recollits a l'epígraf de «Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets», sense que hagin tingut impacte en el model de negoci

**13.2. Préstecs i bestretes**

**Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit**

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL DE PRÉSTECES I BESTRETES A ENTITATS DE CRÈDIT PER NATURESA**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>A la vista</b>	<b>3.252</b>	<b>2.977</b>
Altres comptes	3.252	2.977
<b>A termini</b>	<b>2.132</b>	<b>1.376</b>
Comptes a termini	2.106	1.350
Actius a stage 3	26	26
<b>TOTAL</b>	<b>5.384</b>	<b>4.353</b>

**Préstecs i bestretes – Crèdit a la clientela**

El detall del moviment del valor en llibres brut (import en balanç sense considerar correccions de valor per deteriorament d'actius) de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

**MOVIMENTS DE CRÈDIT A LA CLIENTELA**

(Milions d'euros)

	2020				2019			
	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>187.775</b>	<b>13.158</b>	<b>7.229</b>	<b>208.162</b>	<b>182.786</b>	<b>13.815</b>	<b>9.333</b>	<b>205.934</b>
Traspassos	(3.284)	2.465	819	0	(1.236)	548	688	0
De stage 1:	(6.263)	5.889	374	0	(4.043)	3.655	388	0
De stage 2:	2.962	(3.674)	712	0	2.770	(3.649)	879	0
De stage 3:	17	250	(267)	0	37	542	(579)	0
Nous actius financers	51.049	4.289	621	55.959	38.668	1.058	389	40.115
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)	(37.051)	(2.915)	(784)	(40.750)	(32.443)	(2.263)	(1.281)	(35.987)
Fallits			(656)	(656)			(1.900)	(1.900)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>198.489</b>	<b>16.997</b>	<b>7.229</b>	<b>222.715</b>	<b>187.775</b>	<b>13.158</b>	<b>7.229</b>	<b>208.162</b>

El moviment de la cobertura dels «Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes» és el següent:

**MOVIMENTS DEL FONS DE DETERIORAMENT DEL CRÈDIT A LA CLIENTELA**

(Milions d'euros)

	2020				2019			
	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>363</b>	<b>460</b>	<b>2.751</b>	<b>3.574</b>	<b>358</b>	<b>518</b>	<b>3.518</b>	<b>4.394</b>
Dotacions netes	266	357	654	1.277	(18)	(43)	378	317
De stage 1:	219	431	146	796	(97)	6	158	67
De stage 2:	(18)	(75)	380	287	(13)	(92)	97	(8)
De stage 3:	(4)	(40)	(64)	(108)	(6)	(18)	(98)	(122)
Nous actius financers	83	83	339	505	106	79	265	450
Baixes d'actius financers	(14)	(42)	(147)	(203)	(8)	(18)	(44)	(70)
Utilitzacions			(363)	(363)			(1.027)	(1.027)
Traspasos i altres	(49)	(24)	(3)	(76)	23	(15)	(118)	(110)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>580</b>	<b>793</b>	<b>3.039</b>	<b>4.412</b>	<b>363</b>	<b>460</b>	<b>2.751</b>	<b>3.574</b>
Del qual: Fons COVID-19	310	384	318	1.012				

**14. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu)**

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

**DETALL DE DERIVATS DE COBERTURA (PRODUCTE I CONTRAPART)**

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU
Tipus d'interès	329	57	2.070	278
Instrumentes de patrimoni			58	
Divises i or		11	(6)	2
Altres	1	1		40
<b>TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE</b>	<b>330</b>	<b>69</b>	<b>2.122</b>	<b>320</b>
Tipus d'interès			11	
Divises i or	159	4		
Altres	43	101		122
<b>TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>202</b>	<b>105</b>	<b>11</b>	<b>122</b>
<b>TOTAL</b>	<b>532</b>	<b>174</b>	<b>2.133</b>	<b>442</b>
Promemòria				
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	532	174	489	227
Dels quals: OTC – Altres societats financeres			1.644	215

A continuació, es detalla el calendari de l'import nominal dels instruments de cobertura sobre tipus d'interès i el seu tipus d'interès mitjà:

**CALENDARI DE VENCIMENT DELS ELEMENTS DE COBERTURA I TIPUS D'INTERÈS MITJÀ**

(Milions d'euros)

	IMPORT DE L'ELEMENT COBERT					TOTAL	TIPUS D'INTERÈS MITJÀ
	< 1 MES	1-3 MESOS	3-12 MESOS	1-5 ANYS	> 5 ANYS		
Cobertures de tipus d'interès d'actius	1		9	1.619	10.395	12.024	(0,42 %)
Cobertures de tipus d'interès de passius	1.845	575	140	19.482	11.880	33.922	1,34 %
<b>TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE</b>	<b>1.846</b>	<b>575</b>	<b>149</b>	<b>21.101</b>	<b>22.275</b>	<b>45.946</b>	
Cobertures de tipus d'interès d'actius	41	1.609	1.371	2.900	3.073	8.994	(0,34 %)
<b>TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>41</b>	<b>1.609</b>	<b>1.371</b>	<b>2.900</b>	<b>3.073</b>	<b>8.994</b>	

**ELEMENTS DE COBERTURA – COBERTURES DE VALOR RAONABLE**

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	31-12-2020		CANVI EN EL VR UTILITZAT PER CALCULAR LA INEFICÀCIA DE COBERTURA	INEFICÀCIA DE LARECONEGUDA EN RESULTATS	31-12-2019		
			VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA				VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA		
			ACTIU	PASSIU			ACTIU	PASSIU	
Macro-cobertures	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes i opcions de tipus d'interès	265	9	109	(6)	1.858	22
	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes i opcions de tipus d'interès	45	59	(136)		175	218
	<b>TOTAL</b>			<b>310</b>	<b>68</b>	<b>(27)</b>	<b>(6)</b>	<b>2.033</b>	<b>240</b>
Micro-cobertures	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès			(1)			6
	Deute públic cartera OCI	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	Permuta de tipus d'interès, permutes sobre inflació i opcions d'inflació	1		(6)			40
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute a tipus fix en divisa a tipus variable en divisa	Permutes de tipus d'interès			53			34
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M	Permutes de tipus d'interès	19		(11)		31	
	Préstec en divisa	Transformació tipus fix en divisa a tipus variable en euro	Permutes de divisa		1	(1)			
	Instruments de patrimoni cartera OCI*	Valor de l'instrument	Equity Swap					58	
	Deute cartera cost amortitzat	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès			(2)			
<b>TOTAL</b>			<b>20</b>	<b>1</b>	<b>32</b>		<b>89</b>	<b>80</b>	

VR: valor raonable

(\*) Cobertura sobre un 1 % de Telefónica contractada el 2019 i cancel·lada el març de 2020.

**ELEMENTS COBERTS – COBERTURES DE VALOR RAONABLE**

(Milions d'euros)

	ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	31-12-2020				2020		31-12-2019		
				INSTRUMENT COBERT		AJUSTOS DE VALOR RAONABLE ACUMULATS EN L'ELEMENT COBERT		IMPORT ACUMULAT DELS AJUSTOS DE VALOR COBERTURA DE LES PARTIDES COBERTES**	CANVI EN EL VALOR UTILITZAT PER CALCULAR LA INEFICÀCIA DE LA COBERTURA	LÍNIA DE BALANÇ EN QUÈ S'INCLOU L'ELEMENT COBERT	INSTRUMENT COBERT	
				ACTIU	PASSIU	ACTIU	PASSIU				ACTIU	PASSIU
Macro-cobertures	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes i opcions de tipus d'interès		29.818		1.587	81	(115)	Passius financers a cost amortitzat	27.215	
	Préstecs a tipus fix (**)	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes i opcions de tipus d'interès	10.896		189		(1.017)	136	Actius financers a cost amortitzat	11.757	
	Préstecs a tipus variable	Transformació de tipus variable EUR 12M a tipus variable EONIA	Permutes de tipus d'interès							Actius financers a cost amortitzat	660	
	<b>TOTAL</b>			<b>10.896</b>	<b>29.818</b>	<b>189</b>	<b>1.587</b>	<b>(936)</b>	<b>21</b>		<b>12.417</b>	<b>27.215</b>
Micro-cobertures	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès	70		n/a	n/a		1	Actius financers a valor raonable*	69	
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute tipus fix inflació a tipus variable	Permutes de tipus d'interès, permutes sobre inflació i opcions d'inflació	471		n/a	n/a		6	Actius financers a valor raonable*	468	
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute a tipus fix en divisa a tipus variable en divisa	Permutes de tipus d'interès			n/a	n/a		(53)	Actius financers a valor raonable*	1.037	
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M	Permutes de tipus d'interès		4.104		19		11	Participacions emeses	4.837	
	Préstec en divisa	Transformació de tipus fix en divisa a tipus variable en euro	Permutes de divisa	131		1			1	Actius financers a cost amortitzat		
	Instruments de patrimoni cartera canvis en OCI	Valor de l'instrument	Equity Swap			n/a	n/a			Actius financers a valor raonable*	323	
	Deute cartera cost amortitzat	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès	452		2			2	Actius financers a cost amortitzat		
	Resta			4							3	
<b>TOTAL</b>			<b>1.128</b>	<b>4.104</b>	<b>3</b>	<b>19</b>		<b>(32)</b>		<b>1.900</b>	<b>4.837</b>	

(\*) Amb canvis en un altre resultat global

(\*\*) Vegeu Nota 18.

**ELEMENTS DE COBERTURA – COBERTURES FLUXOS D'EFECTIU**

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	31-12-2020				31-12-2019	
			VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA		IMPORT RECLASSIFICAT DES DE PATRIMONI A RECONEGUDA EN RESULTATS	INEFICÀCIA RECONEGUDA EN RESULTATS	VALOR INSTRUMENT DE COBERTURA	
			ACTIU	PASSIU			ACTIU	PASSIU
Macro-cobertures	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'euríbor hipotecari a tipus fix				13		11
		Transformació de tipus variable en divisa a tipus variable en euros						
	Préstecs en divisa a tipus variable		Permutes de divisa	158	3	(16)		
<b>TOTAL</b>			<b>158</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>		<b>11</b>	
Micro-cobertures	Deute públic indexat a la inflació	Transformació tipus variable indexat a la inflació a tipus fix						
			Permutes sobre inflació i opcions sobre inflació		84	(20)		122
	Deute públic a cost amortitzat indexat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix	Permutes sobre tipus d'interès i inflació	44	18	(1)		
Resta								
<b>TOTAL</b>			<b>44</b>	<b>102</b>	<b>(21)</b>		<b>122</b>	



**ELEMENTS COBERTS – COBERTURES DE FLUXOS D'EFECTIU**

(Milions d'euros)

ELEMENT COBERT	RISC COBERT	INSTRUMENT DE COBERTURA UTILITZAT	RESERVA DE COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	31-12-2020		31-12-2019	
				IMPORT PENDENT EN LA RESERVA DE COBERTURES DE FLUXOS D'EFECTIU DE RELACIONS DE COBERTURA PER ALS QUALS LA COMPTABILITZACIÓ DE COBERTURA JA NO ÉS APLICABLE	LÍNIA DE BALANÇ EN QUÈ S'INCLOU L'ELEMENT COBERT	RESERVA DE COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	IMPORT PENDENT EN LA RESERVA DE COBERTURES DE FLUXOS D'EFECTIU DE RELACIONS DE COBERTURA PER ALS QUALS LA COMPTABILITZACIÓ DE COBERTURA JA NO ÉS APLICABLE
Macro-cobertures	Préstecs a tipus variable	Transformació de tipus variable a tipus fix	Permutes de tipus d'interès	0	0	Actius financers a cost amortitzat	
	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'euro hipotecari a tipus fix	Permutes de tipus d'interès	93	0	Actius financers a cost amortitzat	2
	Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació del tipus variable en divisa a tipus variable en euros	Permuta de divisa	(3)	0	Actius financers a cost amortitzat	
	Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès	0	24	Passius financers a cost amortitzat	25
<b>TOTAL</b>			<b>90</b>	<b>24</b>		<b>2</b>	<b>25</b>
Micro-cobertures	Deute públic indexat a la inflació	Transformació deute variable indexat a la inflació a tipus fix	Permutes sobre inflació i opcions sobre inflació	15	0	Actius financers a valor raonable*	(75)
	Deute públic a cost amortitzat lligat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix	Permutes sobre tipus d'interès i inflació	(25)	0	Actius financers a cost amortitzat	
<b>TOTAL</b>			<b>(10)</b>	<b>0</b>		<b>(75)</b>	<b>0</b>

(\*) amb canvis en un altre resultat global

### 15. Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

#### MOVIMENTS EN ENTITATS DEPENDENTS, NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES - 2020

(Milions d'euros)

	31-12-2019		COMPRES I AMPLIACIONS DE CAPITAL	VENDES I REDUCCIONS DE CAPITAL	PÈRDUES PER DETERIORAMENT	TRASPASSO S I ALTRES	31-12-2020	
	VALOR COMPTABLE	% PART.					VALOR COMPTABLE	% PART.
<b>COST</b>	<b>16.821</b>		<b>32</b>	<b>(9)</b>	<b>0</b>	<b>(99)</b>	<b>16.745</b>	
BuildingCenter	9.056	100,00 %					9.056	100,00 %
VidaCaixa	2.252	100,00 %					2.252	100,00 %
Banco BPI	2.060	100,00 %					2.060	100,00 %
CaixaBank Payments & Consumer	1.572	100,00 %					1.572	100,00 %
Hiscan Patrimoni**	620	100,00 %				(80)	540	100,00 %
Puerto Triana	261	100,00 %					261	100,00 %
Resta	1.000		32	(9)		(19)	1.004	
<b>FONS DE DETERIORAMENT</b>	<b>(7.286)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(292)</b>	<b>0</b>	<b>(7.578)</b>	
BuildingCenter	(6.560)				(304)		(6.864)	
Hiscan Patrimoni	(377)				14		(363)	
Resta	(349)				(2)		(351)	
<b>TOTAL ENTITATS DEL GRUP</b>	<b>9.535</b>		<b>32</b>	<b>(9)</b>	<b>(292)</b>	<b>(99)</b>	<b>9.167</b>	
<b>COST</b>	<b>1.396</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(15)</b>	<b>1.381</b>	
Erste Group Bank*	1.363	9,92 %					1.363	9,92 %
Resta	33					(15)	18	
<b>FONS DE DETERIORAMENT</b>	<b>(8)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(192)</b>	<b>0</b>	<b>(200)</b>	
Erste Group Bank					(192)		(192)	
Resta	(8)						(8)	
<b>TOTAL ASSOCIATS</b>	<b>1.388</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(192)</b>	<b>(15)</b>	<b>1.181</b>	
<b>COST</b>	<b>36</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Comercia Global Payments (Nota 7)								
Cartera Perseidas	36	40,54 %		(36)			0	
Resta	0			0			0	
<b>FONS DE DETERIORAMENT</b>	<b>(36)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Cartera Perseidas	(36)					36	0	
Resta	0					0	0	
<b>TOTAL NEGOCIS CONJUNTS</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

(\*) A 31 de desembre de 2020, el valor de mercat del 9,92 % de la participació és de 1.063 milions d'euros (1.431 milions d'euros a 31 de desembre de 2019).

(\*\*) Derivat de la venda de Caser (vegeu Nota 12.2), ja que Hiscan Patrimoni tenia un 6,04 % d'aquesta participació.

#### Deteriorament de la cartera de participades

Al tancament de l'exercici no hi ha cap acord de suport financer ni un altre tipus de compromís contractual ni de la matriu ni de les societats dependents a les entitats associades i negocis conjunts de l'Entitat que no estiguin reconeguts als estats financers. Així mateix, al tancament de l'exercici no hi ha cap passiu contingent relacionat amb aquestes participacions.

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades i negocis conjunts, l'Entitat fa un seguiment periòdic d'indicadors de deteriorament sobre les seves participades. Particularment, es consideren, entre altres elements, els següents: i) l'evolució dels negocis; ii) la cotització durant el període i iii) els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut.

La metodologia de determinació del valor recuperable per a la participació en Erste Group Bank es basa en models de descompte de dividends (DDM).

A continuació, es resumeixen els rangs d'hipòtesis utilitzats, així com els rangs de sensibilitat de contrast:

**HIPÒTESIS UTILITZADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT**

(Percentatge)

	Erste Group Bank (3)	
	31-12-2020	31-12-2019
Períodes de projecció	5 anys	5 anys
Taxa de descompte (després d'impostos) (1)	10,1 %	10,1 %
Taxa de creixement (2)	2,5 %	2,5 %
Ràtio objectiu de capital/solvència	13,50 %	12,36 %

(1) Calculada en funció del tipus d'interès del bo alemany (Erste Group Bank) incorporant-hi, si escau, primes de risc.

(2) Correspon a la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual

(3) L'exercici de determinació del valor recuperable considera la sensibilitat sobre el marge d'interès i el cost del risc de [-0,05 %; +0,05 %], sobre la taxa de descompte de [-0,50 %; +0,50 %] i sobre la taxa de creixement de [-1 %; +1 %].

Com a resultat d'aquest test de deteriorament, a 31 de desembre de 2020 s'ha posat de manifest un deteriorament de la participació en Erste Group Bank de 192 milions d'euros, registrat a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades» del compte de resultats.

**Informació financera d'entitats associades**

A continuació, es presenta informació seleccionada de les participacions significatives en entitats valorades pel mètode de la participació, addicional a la que es presenta als Annexos 2 i 3:

**INFORMACIÓ SELECCIONADA D'ASSOCIADES**

	Erste Group Bank
<b>Descripció de la naturalesa de les activitats</b>	Capta dipòsits i ofereix productes de banca detallista, banca corporativa i serveis de banca d'inversió.
<b>País de constitució i països on exerceix la seva activitat</b>	Àustria, República Txeca, Romania, Eslovàquia, Croàcia, Hongria i Sèrbia
<b>Restricció al pagament de dividends</b>	Restriccions o limitacions regulatòries en funció del nivell de capital, rendibilitat o les perspectives del creixement del negoci

**16. Actius tangibles**

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

**MOVIMENTS D'ACTIUS TANGIBLES**

(Milions d'euros)

	2020			2019		
	TERRENYS I INSTAL·LACIONS EDIFICIS	MOBILIARI, I ALTRES	DRETS D'ÚS*	TERRENYS I INSTAL·LACIONS EDIFICIS	MOBILIARI, I ALTRES	DRETS D'ÚS*
<b>Cost</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.354	3.926	1.522	2.378	3.704	
1a aplicació Circular 2/2018 (Nota 1)	0	0	0			1.294
Altes	33	286	100	109	358	272
Baixes	(4)	(157)	(54)	(11)	(187)	(44)
Traspassos	(132)	20	0	(122)	51	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>2.251</b>	<b>4.075</b>	<b>1.568</b>	<b>2.354</b>	<b>3.926</b>	<b>1.522</b>
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(450)	(2.673)	(106)	(455)	(2.670)	
Altes	(22)	(154)	(108)	(22)	(147)	(109)
Baixes	5	124	13	9	150	3
Traspassos	29	0	0	18	(6)	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(438)</b>	<b>(2.703)</b>	<b>(201)</b>	<b>(450)</b>	<b>(2.673)</b>	<b>(106)</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	0	(13)	0	0	(15)	
Dotacions (Nota 35)	0	0	0			
Disponibilitats (Nota 35)	0	0	0		2	
Traspassos	0	2	0			
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>0</b>	<b>(11)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(13)</b>	<b>0</b>
<b>D'ÚS PROPÍ NET</b>	<b>1.813</b>	<b>1.361</b>	<b>1.367</b>	<b>1.904</b>	<b>1.240</b>	<b>1.416</b>
<b>Cost</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	65	1	0	101	4	
Altes	2	0	0			
Baixes	(10)	0	0	(35)	(1)	
Traspassos	13	0	0	(1)	(2)	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>70</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(10)	(1)	0	(16)	(3)	
Altes	(1)	0	0	(1)		
Baixes	2	0	0	7		
Traspassos	1	0	0		2	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(8)</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>(10)</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(19)	0	0	(26)	0	0
Dotacions (Nota 35)	(2)	0	0	(5)		
Disponibilitats (Nota 35)	2	0	0	2		
Traspassos	(2)	0	0	2		
Utilitzacions	3	0	0	8		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(21)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>INVERSIONS IMMOBILIÀRIES</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(\*) Correspon als drets d'ús de terrenys i edificis. Amb relació a l'actiu per dret d'ús, a l'epígraf «Altres passius financers – Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 20.4) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte

**Immobilitzat material d'ús propi**

Els actius materials d'ús propi figuren assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari que, al tancament de l'exercici, no presenta indicis de deteriorament (vegeu Nota 17). Així mateix, l'Entitat fa valoracions periòdiques individualitzades de determinats actius d'ús propi classificats com a «Terrenys i edificis». Al tancament de l'exercici, les valoracions disponibles no són indicatives d'existència de deteriorament en aquests.

A continuació es presenta informació seleccionada amb relació a l'immobilitzat d'ús propi:

**ALTRA INFORMACIÓ D'IMMOBILITZAT MATERIAL D'ÚS PROPI**

(Milions d'euros)

	31-12-2020
Actius en ús completament amortitzats	2.156
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu tangible*	No significatius
Actius amb restriccions de titularitat	No significatius
Actius coberts per pòlissa d'assegurances	100 %**

(\*) Les vendes formalitzades en exercicis anteriors amb contracte d'arrendament operatiu posterior incorporen opcions de compra exercitables per l'Entitat al venciment final dels contractes d'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquella data, i que serà determinat, si escau, per experts independents (vegeu Nota 33).

(\*\*) Algunes de les pòlisses d'assegurança tenen franquícia

**17. Actius intangibles**

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL D'ACTIUS INTANGIBLES**

(Milions d'euros)

	UGE	VIDA ÚTIL RESTANT	31-12-2020	31-12-2019
<b>Fons de comerç</b>			<b>323</b>	<b>529</b>
Adquisició de Banca Cívica	Bancària	1,5 anys	320	522
Adquisició de Bankpime	Bancària	1 any	3	7
<b>Altres actius intangibles</b>			<b>412</b>	<b>358</b>
Software		1 a 15 anys	404	348
Altres actius intangibles (generats per fusions/adquisicions)			8	10
Relacions amb clients ( <i>Core Deposits</i> ) de Barclays Bank	Bancària	3 anys	8	10
<b>TOTAL</b>			<b>735</b>	<b>887</b>

El detall del moviment del saldo d'aquest capítol és el següent:

**MOVIMENTS D'ALTRES ACTIUS INTANGIBLES**

(Milions d'euros)

	2020			2019		
	FONS DE COMERÇ	SOFTWARE ALTRES ACTIUS		FONS DE COMERÇ	SOFTWARE ALTRES ACTIUS	
<b>Cost brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.410	905	56	2.410	856	203
Altes		130			109	
Traspassos i altres					(60)	
Baixes per sanejament (Nota 35)		(333)	(33)			(147)
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.410</b>	<b>702</b>	<b>23</b>	<b>2.410</b>	<b>905</b>	<b>56</b>
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(1.881)	(557)	(46)	(1.675)	(522)	(159)
Altes	(206)	(60)	(2)	(206)	(45)	(12)
Traspassos i altres					10	
Baixes per sanejament (Nota 35)		319	33			125
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(2.087)</b>	<b>(298)</b>	<b>(15)</b>	<b>(1.881)</b>	<b>(557)</b>	<b>(46)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>323</b>	<b>404</b>	<b>8</b>	<b>529</b>	<b>348</b>	<b>10</b>

A continuació es presenta informació seleccionada amb relació a l'altre actiu intangible:

**ALTRA INFORMACIÓ D'ALTRES ACTIUS INTANGIBLES**

(Milions d'euros)

	31-12-2020
Actius en ús completament amortitzats	364
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu intangible	No significatiu
Actius amb restriccions a la titularitat	No significatiu

**Test de deteriorament de la UGE bancària**

A l'efecte d'analitzar el valor recuperable de la UGE del negoci bancari, l'Entitat fa un exercici periòdic d'assignació dels fons propis de l'Entitat partint dels models interns de capital regulatori, els quals prenen en consideració els riscos assumits per cadascun dels negocis. Aquest import per recuperar de la UGE es compara amb el seu import recuperable per tal de determinar la possible existència de deteriorament.

El valor recuperable es determina partint del valor en ús, el qual s'ha determinat mitjançant un model de descompte dels dividendes esperats a mitjà termini obtinguts a partir de la projecció pressupostària en un horitzó temporal de 6 anys. A més, amb caràcter semestral, es fa un exercici d'actualització de les projeccions per incorporar-hi les possibles desviacions al model.

Les projeccions usen hipòtesis basades en les dades macroeconòmiques aplicables a l'activitat de l'Entitat, contrastades mitjançant fonts externes de reconegut prestigi i la informació interna de les entitats mateixes. A continuació, es resumeixen els rangs d'hipòtesis utilitzats, així com els rangs de sensibilitat de contrast:

**HIPÒTESIS EMPRADES I ESCENARIS DE SENSIBILITAT UGE BANCÀRIA**
*(Percentatge)*

	31-12-2020	31-12-2019	RANG DE SENSIBILITAT
Taxa de descompte (després d'impostos)*	8,2 %	7,5 %	[-0,5 %; + 2,5 %]
Taxa de creixement**	1,0 %	1,0 %	[-0,5 %; + 1,0 %]
Marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM)***	[1,15 % - 1,30 %]	[1,21 % - 1,46 %]	[-0,05 %; +0,05 %]
Cost del risc (CoR)	[0,82 % - 0,39 %]	[0,26 % - 0,36 %]	[-0,1 %; +0,1 %]

(\*) Calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys, més una prima de risc. La taxa de descompte abans d'impostos a 31 de desembre de 2020 i 2019 és de l'11,7 % i el 10,8 %, respectivament.

(\*\*) Correspon a la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual.

(\*\*\*) Marge d'interessos sobre actius totals mitjans.

Al tancament de l'exercici s'ha constatat que les projeccions utilitzades al test anterior i la realitat no haurien afectat les conclusions de l'anàlisi anterior.

Tenint en compte l'excés de valor recuperable actual sobre el valor en els llibres, l'Entitat no considera que cap canvi raonablement possible en algunes de la hipòtesi de maner aïllada que pugui implicar que aquest excedeixi el valor recuperable.

Els judicis i les estimacions a partir dels quals s'han determinat les hipòtesis clau són els que l'Entitat considera més plausibles i que, per tant, millor reflecteixen el valor del negoci bancari.

**18. Altres actius i passius**

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços és la següent:

**DETALL D'ALTRES ACTIUS I PASSIUS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Contractes d'assegurances vinculats a compromisos a llarg termini (Nota 21.1 i 21.2)	1.210	1.206
Existències	9	14
Resta d'altres actius	2.260	2.436
Periodificacions*	1.931	1.603
Operacions en camí	243	195
Altres	86	638
<b>TOTAL ALTRES ACTIUS</b>	<b>3.479</b>	<b>3.656</b>
Periodificacions*	783	785
Operacions en camí	452	226
Altres	36	47
<b>TOTAL ALTRES PASSIUS</b>	<b>1.271</b>	<b>1.058</b>

(\*) Inclou l'import acumulat dels ajustos de cobertures de valor raonable de les partides cobertes que es periodifiquen fins al venciment d'aquestes (vegeu Nota 14)



**19. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda**

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

**MOVIMENT D'ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA**

(Milions d'euros)

	2020			2019		
	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES		ALTRES ACTIUS (2)	ACTIUS PROCEDENTS DE REGULARITZACIONS CREDITÍCIES		ALTRES ACTIUS (2)
	DRETS DE REMATADA (1)	RESTA		DRETS DE REMATADA (1)	RESTA	
<b>Cost brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	182	70	178	267	59	121
Altes	31	5	19	127	9	11
Baixes de l'exercici	(80)	(11)	(52)	(199)	(11)	(57)
Traspassos i d'altres (3)	(3)	3	89	(13)	13	103
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>130</b>	<b>67</b>	<b>234</b>	<b>182</b>	<b>70</b>	<b>178</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(40)	(10)	(42)	(54)	(10)	(23)
Dotacions (Nota 37)	0	(5)	(41)		(9)	(36)
Recuperacions (Nota 37)	1	3	7	4	7	6
Traspassos i d'altres (4)	6	0	0		1	12
Utilitzacions	0	1	11	10	1	(1)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(33)</b>	<b>(11)</b>	<b>(65)</b>	<b>(40)</b>	<b>(10)</b>	<b>(42)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>97</b>	<b>56</b>	<b>169</b>	<b>142</b>	<b>60</b>	<b>136</b>

(1) Els drets de rematada es registren inicialment pel valor net pel qual es registrarà l'actiu en el moment en què es produeixi l'adjudicació definitiva.

(2) Inclou principalment: participacions reclassificades a actiu no corrent en venda, actius procedents de la finalització de contractes d'arrendament operatiu i oficines tancades.

(3) Corresponen principalment a la reclassificació del Dret de Rematada a «Altres actius procedents de regularitzacions creditícies» o a «Inversions Immobiliàries», en el moment en què un immoble és posat en règim de lloguer (vegeu Nota 16).

(4) Inclouen les provisions constituïdes per a la cobertura del risc d'insolvència d'operacions creditícies de CaixaBank, cancel·lades mitjançant l'adquisició d'actius immobiliaris per part de BuildingCenter.

A continuació, es detallen els actius procedents de regularitzacions creditícies sense considerar el seu fons de deteriorament, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

**ANTIGUITAT ACTIUS ADJUDICATS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	Nre. D'ACTIUS	IMPORT BRUT	Nre. D'ACTIUS	IMPORT BRUT
Fins a 1 any	40	2	55	3
Entre 1 i 2 anys	831	76	107	11
Entre 2 i 5 anys	206	23	1.814	170
Més de 5 anys	1.282	96	909	68
<b>TOTAL</b>	<b>2.359</b>	<b>197</b>	<b>2.885</b>	<b>252</b>

## 20. Passius financers

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### DETALL DE PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	AJUSTOS PER VALORACIÓ					SALDO EN BALANÇ
	SALDO BRUT	INTERESSOS MERITATS	MICROCOBERTURES	COSTOS TRANSACCIO	PRIMES I DESCOMPTES	
Dipòsits	276.516	(143)	19	(12)	(308)	276.072
Bancs centrals	45.957	(262)				45.695
Entitats de crèdit	3.737	(2)	0	0	0	3.735
Clientela	226.822	121	19	(12)	(308)	226.642
Valors representatius de deute emesos	32.461	420	0	(9)	(91)	32.781
Altres passius financers	5.303					5.303
<b>TOTAL</b>	<b>314.280</b>	<b>277</b>	<b>19</b>	<b>(21)</b>	<b>(399)</b>	<b>314.156</b>

### DETALL DE PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT - 31-12-2019

(Milions d'euros)

	AJUSTOS PER VALORACIÓ					SALDO EN BALANÇ
	SALDO BRUT	INTERESSOS MERITATS	MICROCOBERTURES	COSTOS TRANSACCIO	PRIMES I DESCOMPTES	
Dipòsits	222.690	107	31	(14)	(375)	222.439
Bancs centrals	13.084	(40)				13.044
Entitats de crèdit	4.289	7	0	0	0	4.296
Clientela	205.317	140	31	(14)	(375)	205.099
Valors representatius de deute emesos	30.025	405	0	(10)	(88)	30.332
Altres passius financers	8.104					8.104
<b>TOTAL</b>	<b>260.819</b>	<b>512</b>	<b>31</b>	<b>(24)</b>	<b>(463)</b>	<b>260.875</b>

### 20.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

### DETALL DE DIPÒSITS D'ENTITATS DE CRÈDIT

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>A la vista</b>	<b>1.199</b>	<b>1.269</b>
Comptes mútues	7	2
Altres comptes	1.192	1.267
<b>A termini o amb preavis</b>	<b>2.538</b>	<b>3.020</b>
Comptes a termini	1.779	2.408
Passius financers híbrids	0	1
Cessió temporal d'actius	759	611
<b>TOTAL</b>	<b>3.737</b>	<b>4.289</b>

**20.2. Dipòsits a la clientela**

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL DE DIPÒSITS DE LA CLIENTELA**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Per naturalesa</b>	<b>226.822</b>	<b>205.317</b>
Comptes corrents i altres comptes a la vista	130.842	113.514
Comptes d'estalvi	77.279	66.119
Dipòsits a termini	15.401	22.731
<i>de què: cèdules hipotecàries nominatives</i>	3	3
Passius financers híbrids	1.296	1.697
Cessions temporals	2004	1.256
<b>Per sectors</b>	<b>226.822</b>	<b>205.317</b>
Administracions públiques	12.509	10.507
Sector privat	214.313	194.810

**20.3. Valors representatius de deute emesos**

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

**DETALL DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMESOS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Cèdules hipotecàries	13.533	14.607
Bons simples	11.689	8.695
Notes estructurades	438	620
Pagarés	651	703
Participacions preferents	3.000	2.250
Deute subordinat	3.150	3.150
<b>TOTAL</b>	<b>32.461</b>	<b>30.025</b>

(\*) Inclou bons simples o ordinaris i bons simples o ordinaris no preferents

El detall del moviment dels saldos de cadascuna de les tipologies de valors emesos és el següent:

**MOVIMENTS DE VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMESOS**

(Milions d'euros)

	CÈDULES HIPOTECÀRIES	CÈDULES TERRITORIALS	BONS SIMPLS	NOTES ESTRUCTURADES	DEUTE SUBORDINAT	PARTICIPACIONS PREFERENTS
<b>Saldo brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	50.044	5.000	4.636	741	3.150	2.250
Emissions	512		4.382	141		
Amortitzacions	(3.600)		(282)	(99)		
Diferències de canvi i altres	4					
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>46.960</b>	<b>5.000</b>	<b>8.736</b>	<b>783</b>	<b>3.150</b>	<b>2.250</b>
<b>Valors recomprats</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(33.905)	(5.000)	(291)	(93)		
Recompres				26		
Amortitzacions i d'altres	1.552		250	(96)		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(32.353)</b>	<b>(5.000)</b>	<b>(41)</b>	<b>(163)</b>		
<b>SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2019</b>	<b>14.607</b>		<b>8.695</b>	<b>620</b>	<b>3.150</b>	<b>2.250</b>
<b>Saldo brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	46.960	5.000	8.736	783	3.150	2.250
Emissions			3.000			750
Amortitzacions	(1.247)	(1.500)	(6)	(192)		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>45.713</b>	<b>3.500</b>	<b>11.730</b>	<b>591</b>	<b>3.150</b>	<b>3.000</b>
<b>Valors recomprats</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(32.353)	(5.000)	(41)	(163)		
Recompres				(54)		
Amortitzacions i d'altres	173	1.500		64		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(32.180)</b>	<b>(3.500)</b>	<b>(41)</b>	<b>(153)</b>		
<b>SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2020</b>	<b>13.533</b>		<b>11.689</b>	<b>438</b>	<b>3.150</b>	<b>3.000</b>

El detall de les emissions de participacions preferents es presenta a continuació:

**DETALL D'EMISSIONS DE PARTICIPACIONS PREFERENTS**

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSIÓ	VENCIMENTS	IMPORT TIPUS D'INTERÈS		IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
		NOMINAL	NOMINAL	31-12-2020	31-12-2019
Juny 2017*	Perpetu	1.000	6,750 %	1.000	1.000
Març 2018*	Perpetu	1.250	5,250 %	1.250	1.250
Octubre 2020 *	Perpetu	750	5,875 %	750	
<b>PARTICIPACIONS PREFERENTS</b>				<b>3.000</b>	<b>2.250</b>
Valors propis comprats				0	0
<b>TOTAL</b>				<b>3.000</b>	<b>2.250</b>

(\*) En el cas de les participacions preferents, que són perpètuas, tot i que es poden amortitzar en certes circumstàncies a opció de CaixaBank i, en qualsevol cas, es convertiran en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (Common Equity Tier 1 ratio o CET1), calculada d'acord amb el Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió («CRR»), inferior al 5,125 %. El preu de conversió de les participacions preferents serà el més alt entre i) la mitjana dels preus mitjans ponderats per volum diaris de l'acció de CaixaBank corresponent als cinc dies de cotització anteriors al dia en què s'anuncii que s'ha produït el supòsit de conversió corresponent, ii) el Floor Price corresponent (1,209 € per a l'emissió feta l'octubre del 2020, 2,583 € per a l'emissió feta el març del 2018 i 2,803 € per a l'emissió feta el juny del 2017) i iii) el valor nominal de l'acció de CaixaBank en el moment de la conversió.

El detall de les emissions de deute subordinat es presenta a continuació:

**DETALL D'EMISSIONS DE DEUTE SUBORDINAT**

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSION	VENCIMENT	IMPORT NOMINAL	TIPUS D'INTERÈS NOMINAL	IMPORT PENDENT D'AMORTITZACIÓ	
				31-12-2020	31-12-2019
15-02-2017	15-02-2027	1.000	3,50 %	1.000	1.000
07-07-2017	07-07-2042	150	4,00 %	150	150
14-07-2017	14-07-2028	1.000	2,75 %	1.000	1.000
17-04-2018	17-04-2030	1.000	2,25 %	1.000	1.000
<b>DEUTE SUBORDINAT</b>				<b>3.150</b>	<b>3.150</b>
Valors propis comprats					
<b>TOTAL</b>				<b>3.150</b>	<b>3.150</b>

**20.4. Altres passius financers**

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

**DETALL D'ALTRES PASSIUS FINANCERS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Obligacions per pagar	1.000	1.981
<i>Del qual: Aportacions i derrames a l'FGD pendents de pagament</i>	279	315
Fiances rebudes	4	1.461
Cambres de compensació	1.169	1.308
Comptes de recaptació	1.219	1.144
Comptes especials	361	621
Passius associats a actius per drets d'ús (Nota 1 i Nota 16)	1.389	1.430
Altres conceptes	161	159
<b>TOTAL</b>	<b>5.303</b>	<b>8.104</b>

A l'epígraf «Altres passius financers – Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 16) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte. El moviment corresponent a l'exercici és el següent:

**PAGAMENTS FUTURS DE CONTRACTES D'ARRENDAMENT OPERATIU**

(Milions d'euros)

	01-01-2019*	ACTUALITZACIÓ PAGAMENT			31-12-2019	ACTUALITZACIÓ PAGAMENT			31-12-2020
		ALTA NETA	FINANCERA	NTS		ALTA NETA	FINANCERA	NTS	
Vinculats al contracte de venda i arrendament posterior Soimob Inmobiliaria, SAU	591	29	10	(40)	590	8	10	(39)	569
Vinculats a altres arrendaments operatius	703	202	10	(75)	840	49	9	(78)	820
<b>TOTAL</b>	<b>1.294</b>	<b>231</b>	<b>20</b>	<b>(115)</b>	<b>1.430</b>	<b>57</b>	<b>19</b>	<b>(117)</b>	<b>1.389</b>
Tipus de descompte aplicat (segons el termini)									
Espanya	[0,10 % - 1,66 %]				[0,10 % - 1,66 %]				[0,10 % - 1,66 %]

(\*) Vegeu Nota 1.4.

**21. Provisions**

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

**MOVIMENT DE PROVISIONS**

(Milions d'euros)

	PENSIONS I ALTRES OBLIGACIONS DE PRESTACIONS DEFINIDES ALS EMPLEATS A POSTOCUPACIÓ		QÜESTIONS PROCESSALS I LITIGIS PER IMPOSTOS PENDENTS		COMPROMISOS I GARANTIES CONCEDITS		RESTA DE PROVISIONS
	ALTRES RETRIBUCIONS LLARG TERMINI	ALTRES	CONTINGÈNCIES LEGALS	PROVISIONS PER A IMPOSTOS	RISCONS CONTINGENTS	COMPROMISOS CONTINGENTS	
<b>SALDO A 31-12-2018</b>	<b>458</b>	<b>1.072</b>	<b>422</b>	<b>219</b>	<b>208</b>	<b>35</b>	<b>356</b>
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	7	969	119	19	(27)	(6)	33
Dotació		7	148	19	91	87	194
Reversió	(1)	(15)	(29)		(118)	(93)	(161)
Cost/(Ingrés) per interessos	8						
Despeses de personal		977					
Guanys/(Pèrdues actuàries)	87						
Utilització de fons	(27)	(332)	(165)				(121)
Traspassos i altres	(6)		14		(81)		117
<b>SALDO A 31-12-2019</b>	<b>519</b>	<b>1.709</b>	<b>390</b>	<b>238</b>	<b>100</b>	<b>29</b>	<b>385</b>
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	5	100	65	(13)	(16)	6	8
Dotació		117	98	13	19	71	91
Reversió		(19)	(33)	(26)	(35)	(65)	(83)
Cost/(Ingrés) per interessos	5	2					
Despeses de personal							
Guanys/(Pèrdues actuàries)	30						
Utilització de fons	(24)	(423)	(141)	(46)			(109)
Traspassos i altres	(31)	11		8	5		39
<b>SALDO A 31-12-2020</b>	<b>499</b>	<b>1.397</b>	<b>314</b>	<b>187</b>	<b>89</b>	<b>35</b>	<b>323</b>

**21.1. Pensions i altres obligacions definides postocupació**
**Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida**

Els principals compromisos per retribucions postocupació de prestació definida de l'Entitat tenen la naturalesa següent:

- Part dels compromisos amb empleats i exempleats de l'Entitat estan coberts mitjançant contractes d'assegurances amb entitats asseguradores pertanyents o no al Grup, la majoria procedents de processos de fusió. En aquests casos, el prenedor de les pòlisses és l'Entitat, i la gestió d'aquests i l'assumpció dels seus riscos es duu a terme a través de cadascuna de les entitats asseguradores.
- La resta dels compromisos estan instrumentats a través del Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, el qual preveu diferents subplans. Aquests subplans queden integrats en dos Fons de Pensions; el fons Pensions Caixa 30, Fondo de Pensiones és el que uneix més partícips i beneficiaris. Els Fons de Pensions mantenen assegurats els seus compromisos de prestació definida mitjançant diferents contractes d'assegurança el prenedor dels quals és la mateixa Comissió de Control del Pla de Pensions, la major part amb VidaCaixa. CaixaBank no controla els Fons de Pensions en els quals queden integrats aquests subplans, per bé que té representació minoritària en les Comissions de Control establertes en cadascun d'ells.
- En trobar-se la majoria dels compromisos de prestació definida coberts a través dels Fons de Pensions o mitjançant pòlisses d'assegurança contractades directament per CaixaBank que tenen com a objectiu que les prestacions a pagar als beneficiaris siguin equivalents a les prestacions asseguradores en les pòlisses contractades, l'Entitat no s'exposa a volatilitats i moviments inusuals de mercat. En els diferents tancaments, el valor raonable de les pòlisses contractades directament amb VidaCaixa o

altres entitats, i el dels actius dels Fons de Pensions (principalment també pòlisses d'assegurança), es calcula amb una metodologia de valoració homogènia tal com estableix la norma comptable.

Si una pòlissa d'assegurances és un actiu afecte al Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, i els seus fluxos es corresponen exactament tant en l'import com en el calendari de pagaments amb les prestacions pagadores dins el pla, llavors es considera que el valor raonable d'aquestes pòlisses d'assegurança és igual al valor actual de les obligacions de pagament connexes. Només hi haurà un passiu net per prestació definida quan CaixaBank o el Fons de Pensions mantinguin no assegurats determinats compromisos, per exemple, cues de longevitat per a les quals les asseguradores no hagin pogut trobar instruments financers amb una durada suficientment llarga que repliquin els pagaments garantits.

Mentre que les pòlisses d'assegurança contractades amb asseguradores fora del Grup i el valor dels actius mantinguts a través dels Fons de Pensions es presenten de forma neta en el balanç de situació en tractar-se d'actius elegibles afectes al pla i els quals serviran per liquidar les obligacions assumides, el valor raonable de la resta de pòlisses contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa es presenta sota l'epígraf d'«Altres actius – resta dels altres actius».

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

#### MOVIMENTS DE FONS PER A PENSIONS I OBLIGACIONS SIMILARS

(Milions d'euros)

	OBLIGACIONS PER PRESTACIÓ DEFINIDA (A)		VALOR RAONABLE DELS ACTIUS AFECTES (B)		ALTRES ACTIUS (C)		ACTIU/(PASSIU) NET PER COMPROMISOS A LLARG TERMINI (A+B+C)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>BALANÇ A L'INICI</b>	(2.177)	(2.026)	1.658	1.568			(519)	(458)
(Cost) ingrés dels interessos	(19)	(32)	14	25			(5)	(7)
<b>COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYS</b>	(19)	(32)	14	25			(5)	(7)
Guany/(Pèrdues) actuàries per hipòtesi experiència	3	18					3	18
Guany/(Pèrdues) actuàries per hipòtesis financeres	(114)	(200)	81	95			(33)	(105)
<b>COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN EL PATRIMONI NET</b>	(111)	(182)	81	95			(30)	(87)
Aportacions al Pla			20	21			20	21
Pagaments del Pla	122	131	(98)	(104)			24	27
Liquidacions	37	2	(19)	(2)			18	
Transaccions	(45)	(70)	38	55			(7)	(15)
<b>ALTRES</b>	<b>114</b>	<b>63</b>	<b>(59)</b>	<b>(30)</b>			<b>55</b>	<b>33</b>
<b>BALANÇ AL TANCAMENT</b>	<b>(2.193)</b>	<b>(2.177)</b>	<b>1.694</b>	<b>1.658</b>			<b>(499)</b>	<b>(519)</b>
Dels quals: Compromisos causats	(2.178)	(2.156)						
Dels quals: Compromisos no causats	(15)	(21)						
Dels quals: Instrumentalitzats mitjançant pòlisses d'assegurança			1.694	1.658				

El valor actual de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

- S'ha utilitzat com a mètode de meritació el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que considera cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de forma separada.
- L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera edat possible a què té dret a jubilar-se o la pactada en els acords, si escau.
- Les hipòtesis actuàries i financeres utilitzades en la valoració són inesbiaixades i compatibles entre si.

Les hipòtesis utilitzades en els càlculs de l'Entitat són les següents:

#### HIPÒTESIS ACTUARIALS I FINANCERES

	31-12-2020	31-12-2019
Tipus de descompte prestacions postocupació (1)	0,39 %	0,98 %
Tipus de descompte prestacions a llarg termini (1)	-0,26 %	-0,02 %
Taules de mortalitat	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions (2)	0 % - 2 %	0 % - 2 %
IPC anual acumulatiu (3)	1,81 %	1,90 %
Taxa de creixement dels salaris (4)	0 % 2021; 0,75 % 2022; 1 % 2023; IPC+0,5 % 2024 i següents	IPC + 0,5 %

(1) Utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i termini que els compromisos assumits. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat d'aquests compromisos.

(2) Depenent de cada compromís.

(3) Utilització de la corba d'inflació cupó zero espanyola. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat dels compromisos.

(4) A 31 de desembre de 2020, es recullen taxes pactades per al període 2020 a 2023 en el nou Conveni Col·lectiu de Caixes i Entitats d'Estalvi.

A tancament de l'exercici 2020, s'ha fet una estimació de l'obligació actuarial dels compromisos per pensions i dels actius vinculats i no vinculats amb les noves taules de mortalitat PERM/F-2020 que recull la Resolució de 17 de desembre de 2020 de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, i el seu impacte no és significatiu.

Les valoracions actuàries dels compromisos per pensions les fan actuàries qualificats i independents de l'Entitat.

Adicionalment, de cara a preservar la governança de la valoració i de la gestió dels riscos inherents a l'assumpció en aquests compromisos, l'Entitat té establert un marc d'actuació on el Comitè ALCO gestiona les propostes de cobertures d'aquests riscos i el Comitè Global del Risc aprova qualsevol canvi en els criteris de valoració dels passius que reflecteixen aquests compromisos.

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat del valor de les obligacions sobre les principals hipòtesis utilitzades en la valoració actuarial. Per determinar aquesta sensibilitat s'ha procedit a replicar el càlcul del valor de les obligacions modificant la variable en qüestió i s'han mantingut constants la resta de les hipòtesis actuàries i financeres. Una limitació d'aquest mètode és que és improbable que el canvi d'una variable es produeixi de manera aïllada, atès que algunes de les variables podrien estar correlacionades:

#### ANÀLISI DE SENSIBILITAT DE LES OBLIGACIONS

(Milions d'euros)

	+50 pb	-50 pb
Taxa de descompte	(30)	33
Taxa anual de revisió de pensions	8	(7)

L'estimació del valor raonable dels contractes d'assegurances vinculades a pensions contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa o altres entitats i del valor dels actius dels fons de pensions (principalment també pòlisses d'assegurança) considera el valor dels pagaments futurs assegurats descomptats a la mateixa corba de tipus utilitzada per a les obligacions, per la qual cosa, com que estan casats els fluxos previstos de pagaments amb els que es derivaran de les pòlisses, els possibles canvis raonables al tancament de l'exercici en la taxa de descompte tindrien un efecte similar en el valor de les obligacions brutes del Grup i en el valor raonable dels contractes d'assegurances vinculades a pensions i el valor raonable dels actius mantinguts a través de fons de pensions.

De forma consistent amb l'esmentat a la Nota 2.12, el càlcul de la sensibilitat de les obligacions s'ha calculat únicament quan CaixaBank o el Fons de Pensions no mantenen assegurats determinats compromisos, per exemple, certes cues de longevitat esmentades anteriorment.



Seguidament, s'indica l'estimació del pagament de les prestacions previst per als pròxims 10 anys:

**PAGAMENTS PREVISTOS PER COMPROMISOS**

(Milions d'euros)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030
Pagaments estimats per compromisos postocupació (1)	27	26	26	26	26	124

(1) Excloses les prestacions assegurades que VidaCaixa ha de pagar directament als fons de pensions.

**21.2. Provisions per a altres retribucions als empleats**

L'Entitat manté fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de desvinculació, tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la seva desvinculació fins a assolir l'edat establerta en els acords. També hi ha constituïts fons per cobrir premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu. Seguidament, es detallen els principals programes sobre els quals es mantenen fons:

**PROGRAMES DE DESVINCULACIONS**

(Milions d'euros)

	EXERCICI DE REGISTRE	NOMBRE DE PERSONES	
		ADHERIDES	DOTACIÓ INICIAL
Acord laboral 17-07-2014	2014	434	182
Acord laboral de reestructuració personal Barclays Bank 2015	2015	968	187
Acord laboral 29-06-2015 (reorganització territorial de la plantilla)	2015	700	284
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 16-04-2016	2016	371	160
Acord laboral 29-07-2016	2016	401	121
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 10-01-2017	2017	350	152
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2017	2017	630	311
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2018	2018	151	67
Acord laboral 08-05-2019	2019	2.023	978
Acord laboral 31-01-2020 - Desvinculacions 2020	2020	226	109

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

**CONCILIACIÓ DE SALDOS D'ALTRES RETRIBUCIONS ALS EMPLEATS A LLARG TERMINI**

(Milions d'euros)

	(ACTIU)/PASSIU NET PER PRESTACIÓ DEFINIDA	
	2020	2019
<b>BALANÇ A L'INICI</b>	<b>1.709</b>	<b>1.072</b>
<b>Inclòs en pèrdues i guanys</b>		
Cost dels serveis de l'exercici corrent	4	2
Cost per serveis passats	95	977
Cost (ingrés) net dels interessos	2	1
Revaloracions (Guanys)/Pèrdues	(1)	(5)
<b>COMPONENTS DEL COST DE LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYS</b>	<b>100</b>	<b>975</b>
<b>Altres</b>		
Pagaments del Pla	(423)	(338)
Transaccions	11	
<b>TOTAL ALTRES</b>	<b>(412)</b>	<b>(338)</b>
<b>BALANÇ AL TANCAMENT</b>	<b>1.397</b>	<b>1.709</b>
Dels quals: Amb el personal prejubilat	298	448
Dels quals: Indemnitzacions per cessament	753	962
Dels quals: Garanties complementàries i convenis especials	238	181
Dels quals: Premis d'antiguitat i altres compromisos	61	60
Dels quals: Altres compromisos procedents de Barclays Bank, SAU	47	58

### 21.3. Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents

La litigiositat en matèria de productes bancaris i financers és objecte de seguiment i control exhaustiu per identificar els riscos que puguin comportar una sortida de recursos de l'entitat, fer les dotacions oportunes i adoptar les mesures corresponents en termes d'adaptació i millora dels procediments, productes i serveis. El 2020 ha estat marcat per uns fluxos molt irregulars, condicionats per l'efecte que la crisi sanitària i l'estat d'alarma van ocasionar també en el funcionament normal de l'Administració de Justícia.

El caràcter dinàmic de la litigiositat i l'elevada disparitat de criteris judicials promou sovint canvis d'escenaris, però el Grup té establerts mecanismes de seguiment per controlar l'evolució de les reclamacions, demandes i diferents sensibilitats judicials sobre les matèries litigioses que permeten identificar, definir i estimar els riscos de conformitat amb la millor informació disponible en cada moment.

En matèria de litigis per condicions generals, generalment vinculades a la concessió de préstecs hipotecaris a consumidors (p. ex., clàusules terra, despeses hipotecàries, venciment anticipat, etc.), es mantenen les provisions necessàries i l'Entitat manté un diàleg constant amb els explorats acords cas a cas. Així mateix, CaixaBank lidera l'adhesió a sistemes de resolució extrajudicial de controvèrsies promoguts per determinats òrgans judicials que resolen aquestes matèries –a Barcelona, Palència, Valladolid o Pamplona– per tal de potenciar solucions amistoses que evitin mantenir litigis amb clients i ajudin a alleujar la càrrega judicial. S'inclou a continuació un apartat específic sobre l'IRPH.

De la mateixa manera, CaixaBank té adaptades les seves provisions al risc de demandes en curs derivades de reclamacions de quantitat per pagaments a compte en la compra d'habitatge sobre plànol, productes bancaris, financers i d'inversió, preu excessiu i anormal dels tipus d'interès (vegeu l'apartat específic, a continuació), dret a l'honor o declaracions de responsabilitat civil subsidiària originada per eventuais conductes de persones amb vinculació laboral.

Finalment, s'adopta un criteri de prudència en la constitució de provisions per eventuais procediments administratius sancionadors, als quals es dona cobertura de conformitat amb els criteris econòmics que planteja l'administració concreta del procediment, sens perjudici d'exercir plenament el dret de defensa a les instàncies pertinents per tal de disminuir o anul·lar la potencial sanció.

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

#### Índex de referència de préstecs hipotecaris (IRPH)

En relació amb el tipus de referència oficial per a les hipoteques a Espanya denominat IRPH, la sentència feta pública pel Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) el 3 de març de 2020 i el conjunt de sentències emeses per la Sala Primera del Tribunal Suprem (TS) el 6 i 12 novembre de 2020 aporten claredat a l'enjudiciament de les demandes que qüestionin la manca de transparència en la comercialització de préstecs hipotecaris que incloquin aquest índex.

La conclusió jurídica principal del marc judicial actual, i sens perjudici de la seva eventual evolució, és la validesa dels préstecs hipotecaris que incloquin aquest índex.

Per una banda, en aquells préstecs hipotecaris en què l'IRPH s'hi hagi inclòs en el context de convenis públics per facilitar l'accés a habitatges de protecció oficial (VPO), el TS entén que va haver-hi transparència en la contractació; els elements principals relatius al càlcul de l'interès variable fixat en el contracte resultaven fàcilment assequibles, el consumidor es va adherir a un règim de finançament establert i regulat en una norma reglamentària, revisada periòdicament per successius consells de ministres, la clàusula feia referència expressa a aquesta normativa i a aquests acords i tant aquella com aquests gaudeixen de la publicitat derivada de la seva publicació al BOE.

En aquells casos no inclosos en el supòsit anterior, s'haurà d'examinar cas per cas la informació precontractual i contractual que es va subministrar als consumidors dels préstecs hipotecaris que incloquin aquest índex per determinar si estan afligits o no de manca de transparència, atès que no existeixen mitjans taxats per provar la transparència material. En qualsevol cas, el rellevant és que l'eventual declaració de manca de transparència requereix, per al TS, conforme a doctrina reiterada del TJUE, fer consecutivament un judici d'abusivitat i aquesta abusivitat -per existència de mala fe i desequilibri important- no té lloc en aquests casos. Segons el parer del TS, per un banda la bona fe no es vulnera quan s'ofereix un índex oficial, recomanat pel Banc d'Espanya des de finals de 1993 com un dels tipus que es podien utilitzar per a les operacions de crèdit hipotecari i que el Govern central i diversos governs autonòmics, a través de diverses disposicions reglamentàries, tenien establert l'índex IRPH com a referència per al finançament (obtenció de préstecs) de l'adquisició d'habitatges de protecció oficial –VPO–. D'altra banda, tampoc no existeix desequilibri

important en el moment de contractar, ja que resulta irrellevant l'evolució posterior i no es pot obviar que, hipotèticament, si se substitueix l'IRPH Caixes o Bancs per l'índex que el TJUE proposa com a substitutiu en cas d'abusivitat i manca de pacte, s'aplicaria com a índex supletori legal l'IRPH Entitats, que no mostra pràcticament diferències amb l'IRPH Caixes o IRPH Bancs.

En conclusió, queda clara de conformitat amb l'estat de la jurisprudència actual la plena validesa de la contractació i l'absència de risc sobre l'eventual sortida de recursos amb motiu d'una eventual declaració de manca de transparència.

Sens perjudici de l'anterior, el Jutjat de Primera Instància núm. 38 de Barcelona ha fet una nova petició de decisions prejudicials davant el TJUE com a conseqüència de la seva sentència de 3 de març de 2020, en l'assumpte C-125/18, cosa que cal emmarcar en el caràcter dinàmic de la litigiositat al·ludit en la introducció, que serà objecte de particular seguiment.

A 31 de desembre de 2020, l'import total de préstecs hipotecaris al corrent de pagament indexats a IRPH amb persones físiques és d'aproximadament 5.328 milions d'euros (la majoria dels quals, però no tots, amb consumidors). L'Entitat, en concordança amb l'actualitat i la raonabilitat jurídica del que s'ha expressat, així com amb la millor informació disponible fins al moment, no manté provisions per aquest concepte.

#### Litigació vinculada a contractes de crèdit al consum (targetes *revolving*) per l'aplicació de la Llei de repressió de la usura de 1908 arran de la sentència del Tribunal Suprem de data 04/03/2020

El TS va dictar una sentència amb rellevància sectorial en els contractes de targetes *revolving* i/o amb pagament ajornat. La resolució determina i) que les targetes *revolving* són un mercat específic dins les facilitats de crèdit, ii) que el Banc d'Espanya publica un tipus d'interès de referència específic d'aquest producte en el seu Butlletí Estadístic, que és el que ha de servir de referència per determinar quin és l'«interès normal dels diners», iii) que «el tipus mitjà d'interès de les operacions de crèdit a través de targetes de crèdit i *revolving* de les estadístiques del Banc d'Espanya (...) era una mica superior al 20 %» i iv) que una TAE com l'analitzada en el cas concret, entre el 26,82 %/27,24 %, és un tipus «manifestament desproporcionat», la qual cosa comporta la nul·litat del contracte i la devolució dels interessos pagats. Aquesta sentència, a diferència de l'anterior sobre aquesta matèria on s'emprava la regla supra duplum per delimitar el preu desproporcionat —és a dir, superar en el doble de l'interès mitjà ordinari— no proporciona en aquesta ocasió criteris específics o la precisió que permetin determinar amb seguretat jurídica quina superació o distància de l'«interès normal dels diners» pot arribar a comportar la nul·litat del contracte. És probable que aquesta circumstància segueixi propiciant una litigiositat significativa i un conjunt de criteris judicials molt diferents amb una afectació concreta que no és determinable avui dia i que serà objecte de seguiment i gestió específica.

A més, CaixaBank i la seva filial emissora de targetes, CaixaBank Payments & Consumer, van rebre una acció col·lectiva formulada per una associació de consumidors i usuaris (ASUFIN), que ha estat desestimada parcialment pel jutjat mercantil núm. 4 de València el 30 de desembre de 2020. En primer lloc, el procés va quedar reduït a una acció d'eventual cessació de condicions generals; es va desestimar, en contra de l'associació de consumidors i a favor de CaixaBank, la possibilitat de reclamar devolució de quantitats. Més endavant, la sentència reafirma aquesta situació, desestima íntegrament la demanda contra CaixaBank i únicament sol·licita a CaixaBank Payments and Consumer la cessació de la clàusula de venciment anticipat, però desestima tota la resta de peticions sobre manca de transparència en el funcionament de les targetes, els mètodes de càlcul dels interessos, el dret de compensació de deutes o el canvi de condicions en contractes de durada indefinida. La sentència encara no ha adquirit fermesa.

D'acord amb la millor informació de la qual disposem fins al moment, l'epígraf de «Restants Provisions» inclou l'estimació de les obligacions presents que puguin derivar de procediments judicials, inclosos els relatius a targetes *revolving* i/o amb pagaments ajornats, l'ocurrència dels quals s'ha considerat com a probable.

En qualsevol cas, els desemborsaments que finalment puguin ser necessaris dependran dels termes concrets de les sentències a les quals hagi de fer front el Grup, i/o el nombre de demandes que siguin ateses, entre d'altres. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics, si es produeix, és incert i, de conformitat amb la millor informació disponible actualment, s'estima que les responsabilitats que es podrien derivar d'aquests procediments no tindran, en conjunt, un efecte significatiu advers en els negocis, en la situació financera ni en els resultats de les seves operacions.

#### Investigació en curs en el Jutjat d'Instrucció Central núm. 2 (DDPP 16/18)

L'abril de 2018, la Fiscalia Anticorrupció va iniciar accions davant CaixaBank, l'exresponsable de Compliment Normatiu de l'Entitat i onze empleats per uns fets que, eventualment, poden ser considerats constitutius d'un delictes de blanqueig de capitals, principalment per l'activitat duta a terme a deu oficines de CaixaBank per presumptes membres de determinades organitzacions formades per persones de nacionalitat xinesa que, presumptament, haurien defraudat quantitats a la Hisenda Pública durant els anys 2011 a 2015. El procediment està en fase d'instrucció, i tant CaixaBank com els seus assessors legals no consideren probable la

materialització del risc vinculat a aquest procediment penal. El potencial impacte que pogués sorgir, si escau, derivat dels fets descrits no té avui la consideració de material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

**Investigació en curs en el Jutjat d'Instrucció Central núm. 5 (DDPP 67/18)**

Un conjunt d'operacions corporatives en 2015 i 2016, juntament amb una operació d'actiu inexistent manifestada per l'acusació (mai concedida), estan sent investigades com a conseqüència d'una acusació particular. Sens perjudici dels danys reputacionals resultants d'una investigació judicial, no es considera probable l'afectació o materialització d'un risc patrimonial vinculat a aquest procediment penal.

**Provisions per a impostos**

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

**DETALL DE PROVISIONS PER A IMPOSTOS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2004 a 2006	0	33
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2007 a 2009	11	12
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2010 a 2012	13	13
Actes de la Inspecció de Tributs dels exercicis 2013 a 2015	7	0
Impost sobre dipòsits	18	18
Altres	138	162
<b>TOTAL</b>	<b>187</b>	<b>238</b>

Els principals procediments tributaris que, al tancament de l'exercici 2020, es troben en curs són els següents:

- Durant aquest exercici han finalitzat les actuacions de comprovació dels exercicis 2013 a 2015, els impactes dels quals estaven degudament proveïts. Les actes de conformitat han estat satisfetes durant l'exercici i les actes de disconformitat de l'impost sobre societats i de l'impost sobre el valor afegit estan pendents de resolució per part de l'Inspector en cap.
- Durant l'exercici 2017, les actuacions de comprovació dels exercicis 2010 a 2012 van finalitzar sense impacte rellevant. Les actes de disconformitat de l'impost sobre societats estan recorregudes davant l'Audiència Nacional i les actes de disconformitat de l'impost sobre el valor afegit han estat objecte de reclamació economicoadministrativa davant el Tribunal Economicoadministratiu Central.
- Durant l'exercici 2011, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació de "la Caixa" en relació amb els exercicis 2007 a 2009 per als principals impostos aplicables, i va finalitzar durant l'exercici 2013. Les actes de disconformitat estan recorregudes davant el Tribunal Suprem, pendents d'execució.
- Durant l'exercici 2008, la Inspecció de Tributs va iniciar la comprovació de "la Caixa" en relació amb els exercicis 2004 a 2006 per als principals impostos aplicables, i va finalitzar durant l'exercici 2010. Les actes de disconformitat estaven recorregudes davant el Tribunal Suprem i han estat executades en aquest exercici.

L'Entitat té constituïdes provisions per a la cobertura dels riscos màxims que es puguin derivar de les actes signades en disconformitat relatives a l'impost sobre societats i a l'impost sobre el valor afegit.

**21.4. Provisió per compromisos i garanties concedits**

En aquest capítol es registren les provisions per risc de crèdit de les garanties i compromisos contingents concedits (Nota 24).

## 21.5. Resta de provisions

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

**Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos****Procediment en exercici d'acció col·lectiva interposada per ADICAE (clàusules terra)**

El procediment judicial en què l'Associació d'Usuaris de Bancs, Caixes i Assegurances (ADICAE) va exercir una acció col·lectiva de cessació en l'aplicació de les clàusules terra que hi ha en determinades hipoteques de l'entitat està actualment en fase de cassació i infracció processal davant el Tribunal Suprem.

Segons que consta en els comptes anuals precedents, el risc associat a aquesta matèria es va gestionar amb una cobertura específica de 625 milions d'euros, i també es van crear un equip i procediments específics per complir les sol·licituds presentades a l'empara del Reial decret llei 1/2017, de 20 de gener, de mesures urgents de protecció dels consumidors en matèria de clàusules terra.

Durant el 2020 no hi ha hagut desemborsaments significatius vinculats a aquest procediment.

Amb la informació disponible, el risc derivat pels desemborsaments que es puguin produir per aquesta litigació està raonablement cobert mitjançant les provisions corresponents.

**22. Patrimoni net**
**22.1. Fons propis**
**Capital social**

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i naturalesa del capital social:

**INFORMACIÓ SOBRE CAPITAL SOCIAL**

	31-12-2020	31-12-2019
Nombre d'accions subscrietes i desemborsades (unitats) (1)	5.981.438.031	5.981.438.031
Valor nominal per acció (euros)	1	1
Cotització al tancament de l'exercici (euros)	2,101	2,798
Capitalització borsària al tancament de l'exercici, exclosa l'autocartera (2)	12.558	16.727

(1) Totes les accions estan representades mitjançant anotacions en compte, i totes són simètriques pel que fa a drets.

(2) Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització en el mercat continu i formen part de l'IBEX 35.

**Guanyos acumulats, Reserves de revaloració i Altres reserves**

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

**DETALL DE RESERVES**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Reserva legal (1)	1.196	1.196
Reserva indisponible finançament a clients per a adquisició d'accions pròpies	2	2
Altres reserves indisponibles (2)	509	509
Reserva de lliure disposició	2.620	1.088
<b>TOTAL</b>	<b>4.327</b>	<b>2.795</b>

(1) Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, la reserva legal arriba als mínims requerits per la Llei de Societats de Capital.

(2) Principalment, associats als fons de comerç de Morgan Stanley, Bankpime i Banca Cívica.

**Altres instruments de patrimoni net**

El valor de les accions no lliurades corresponents als programes de retribució variable basats en accions (vegeu Nota 32) es detalla a continuació:

**DETALL D'ALTRES INSTRUMENTS DE PATRIMONI NET**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Valor de les accions no lliurades	25	24

### Valors propis

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

#### MOVIMENT D'AUTOCARTERA

(Milions d'euros)

	2020			2019		
	NÚMERO DE ACCIONS PRÒPIES	% CAPITAL SOCIAL*	COST / VENDES	NÚMERO DE ACCIONS PRÒPIES	% CAPITAL SOCIAL*	COST / VENDES
Saldo a l'inici de l'exercici	2.705.936	0,045 %	9	2.608.240	0,044 %	9
Adquisició i altres	2.583.933	0,043 %	7	2.031.597	0,034 %	6
Alienacions i d'altres**	(1.760.950)	(0,029 %)	(6)	(1.933.901)	(0,032 %)	(6)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>3.528.919</b>	<b>0,059 %</b>	<b>10</b>	<b>2.705.936</b>	<b>0,045 %</b>	<b>9</b>

(\*) Percentatge calculat sobre el nre. d'accions totals de CaixaBank al tancament dels exercicis respectius.

(\*\*) Els resultats obtinguts per les operacions amb l'autocartera no han estat significatius i s'han registrat en «Altres Reserves».

Adicionalment, el nombre d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia de finançaments concedits per l'Entitat i les accions pròpies propietat de tercers, però gestionades per alguna societat de l'Entitat, són les següents:

#### CARTERA D'ACCIONS PRÒPIES ACCEPTADES EN CONCEPTE DE GARANTIA I EN PROPIETAT DE TERCERS GESTIONADES

(Milions d'accions / Milions d'euros)

	CARTERA D'ACCIONS PRÒPIES ACCEPTADES EN CONCEPTE DE GARANTIES		CARTERA D'ACCIONS PRÒPIES PROPIETAT DE TERCERS GESTIONADA PEL GRUP	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
Nombre d'accions pròpies	12	13	13	12
% del capital social	0,201 %	0,217 %	0,217 %	0,201 %
Valor nominal	12	13	13	12

### 22.2. Un altre resultat global acumulat

El moviment de l'epígraf es recull en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

**23. Situació fiscal**
**23.1. Consolidació fiscal**

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, incloses la Fundació Bancària "la Caixa" i CriteriaCaixa. La resta de les societats del grup mercantil presenten les seves declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable. Així mateix, CaixaBank i algunes de les seves entitats dependents formen part del grup de consolidació fiscal de l'IVA des de l'exercici 2008; CaixaBank n'és l'entitat dominant.

**23.2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal**

En data 24 de juliol de 2018 l'Administració Tributària espanyola va comunicar a CaixaBank l'inici d'un procediment inspector en relació amb els principals impostos que li són aplicables dels exercicis 2013 a 2015, tots dos inclosos, que ha finalitzat en aquest exercici, sense impacte rellevant. Les actes de conformitat han estat satisfetes durant l'exercici i les actes de disconformitat, que estan pendents de resolució per l'Inspector en cap, estan degudament proveïdes per un import de 7 milions d'euros.

D'acord amb això, CaixaBank té oberts a Inspecció els exercicis 2016 i següents dels principals impostos que li són aplicables.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que puguin donar-se a la normativa fiscal aplicable a les operacions efectuades per entitats financeres, hi poden haver determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. La Direcció de l'Entitat estima que les provisions existents a l'epígraf «Provisions – Qüestions processals i litigis per impostos pendents» dels balanços són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats.

**23.3. Conciliació del resultat comptable i fiscal**

La conciliació del resultat comptable i fiscal de l'Entitat es presenta a continuació:

**CONCILIACIÓ DELS RESULTATS COMPTABLE I FISCAL**

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Resultat abans d'impostos (A)</b>	<b>594</b>	<b>2.048</b>
<b>Augments/disminucions per diferències permanents</b>	<b>(932)</b>	<b>(2.165)</b>
Diferència cost comptable i fiscal de les accions transmeses		30
Dividends i plusvàlues sense tributació	(1.490)	(2.578)
Imputacions AIE		66
Correccions valoratives per deterioraments filials	452	155
Despeses reconegudes en comptes de reserves	(143)	(143)
Amortització comptable del fons de comerç	204	205
Altres increments	52	100
Altres disminucions	(7)	
<b>Resultat amb tributació</b>	<b>(338)</b>	<b>(117)</b>
<b>Quota de l'impost (Base imposable * tipus impositiu)</b>	<b>101</b>	<b>35</b>
<b>Deduccions i bonificacions</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Quota de l'impost de societats de l'exercici</b>	<b>102</b>	<b>36</b>
<b>Ajustos d'impostos</b>	<b>(7)</b>	<b>(5)</b>
<b>Ajustos d'impostos despeses reconegudes en comptes de reserves</b>		<b>(3)</b>
<b>Altres impostos</b>	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>
<b>IMPOST SOBRE BENEFICIS (B)</b>	<b>94</b>	<b>26</b>
<b>RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS (A) + (B)</b>	<b>688</b>	<b>2.074</b>



23.4. Actius i passius fiscals diferits

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs:

**MOVIMENT D'ACTIUS FISCALS DIFERITS**

(Milions d'euros)

	31-12-2018	REGULARITZACIONS	ALTES	BAIXES	31-12-2019	REGULARITZACIONS	ALTES	BAIXES	31-12-2020
Aportacions a plans de pensions	530			(4)	526	35	6		567
Provisió per a insolvències	4.032		16	(47)	4.001	(69)			3.932
Provisió per a insolvències (CBE 4/2017) (1)	176	(62)		(57)	57			(57)	0
Fons per a compromisos per jubilacions	18		8	(16)	10			(6)	4
Provisió d'immobles adjudicats	275		18	(5)	288	(23)			265
Comissions d'inversions creditícies	7			(2)	5			(1)	4
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	74		16		90			(14)	76
Bases imposables negatives	944			(28)	916	(37)			879
Deduccions pendents d'aplicació	816		1	(53)	764	(131)	1		634
Altres sorgits en combinacions de negoci	26			(7)	19			(5)	14
Altres (2)	995	(17)	140	(138)	980	37	338	(157)	1.198
<b>TOTAL</b>	<b>7.893</b>	<b>(79)</b>	<b>199</b>	<b>(357)</b>	<b>7.656</b>	<b>(188)</b>	<b>345</b>	<b>(240)</b>	<b>7.573</b>
Dels quals: monetitzables	4.856				4.825				4.768

(1) D'acord amb la Disposició transitòria trenta-novena de la Llei de l'Impost sobre Societats, l'import a integrar en base imposable el 2020 puja a 57 milions d'euros, havent-se integrat la totalitat del càrrec a reserves en la base imposable.

(2) Inclou, entre d'altres, eliminacions per operacions intragrup, els corresponents als diferents fons de provisió constituïts i altres ajustos per diferències entre la normativa comptable i fiscal.

**MOVIMENT DE PASSIUS FISCALS DIFERITS**

(Milions d'euros)

	31-12-2018	REGULARITZACIONS	ALTES	BAIXES	31-12-2019	REGULARITZACIONS	ALTES	BAIXES	31-12-2020
Actualització d'immobles 1a aplicació CBE 4/2004	215			(13)	202	(2)		(5)	195
Actius valorats a valor raonable amb canvis en patrimoni net	125		29		154		38		192
Actius intangibles de combinacions de negocis	18			(3)	15	(11)		(1)	3
Altres sorgits en combinacions de negoci	184			(34)	150	11		(26)	135
Altres	86	15	4	(9)	96	(1)	4	(6)	93
<b>TOTAL</b>	<b>628</b>	<b>15</b>	<b>33</b>	<b>(59)</b>	<b>617</b>	<b>(3)</b>	<b>42</b>	<b>(38)</b>	<b>618</b>

L'Entitat no té actius fiscals diferits rellevants no reconeguts en balanç.

Amb caràcter semestral, l'Entitat fa, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç sobre la base d'un pressupost consistent en l'horitzó de sis anys amb les projeccions de resultats utilitzades per a l'estimació del valor recuperable de la UGE Bancària (vegeu Nota 17) i projectat, d'ara endavant, aplicant un marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) sostenible i cost del risc (CoR) normalitzat de l'1,30 % i el 0,39 %, respectivament.

L'Entitat estima que els actius per impostos diferits registrats sorgits per crèdits per bases imposables negatives, deduccions i les diferències temporàries no monetitzables corresponents a la jurisdicció espanyola s'hauran recuperat en un període màxim de 15 anys.

La Societat fa anàlisi de sensibilitat sobre les hipòtesis clau de projecció dels fluxos del model de recuperabilitat (vegeu Nota 17) sense que es desprenguin d'això variacions significatives en el termini estimat en l'escenari base.

La predictibilitat dels exercicis d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals que es fan des de l'exercici 2014 ve reforçada pels exercicis de *backtesting*, els quals lllancen una explicabilitat alta.

A la vista dels factors de risc existents (vegeu Nota 3) i la reduïda desviació respecte a les estimacions que s'han utilitzat per a l'elaboració dels pressupostos, els Administradors consideren que, malgrat les limitacions per a l'aplicació de diferències temporàries monetitzables, bases imposables negatives i deduccions pendents, la recuperació de tots els crèdits fiscals activats continua sent probable amb beneficis fiscals futurs.

### 23.5. Altres

CaixaBank no ha efectuat operacions durant l'exercici 2020 a l'empara del règim fiscal especial, d'acord amb el que s'estableix l'article 86 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost de societats. La informació relativa a operacions sotmeses al règim fiscal especial d'exercicis anteriors consta en les notes fiscals dels comptes anuals de CaixaBank, Banco de Valencia, Banca Cívica i Barclays Bank d'exercicis anteriors.

Durant l'exercici 2013 es va produir una modificació normativa que derogava l'article 12.3 del text refós de la Llei de l'Impost sobre Societats, i que impedia a partir de l'1 de gener de 2013 la deduïbilitat fiscal dels deterioraments en societats participades. Addicionalment, es va establir un règim transitori per a la recuperació dels deterioraments que havien estat fiscalment deduïbles fins al 31 de desembre de 2012 que ha estat modificat pel Reial Decret Llei 3/2016. En aquest sentit, a l'Annex 4 s'inclou la informació relativa al saldo de les correccions de valor pendents d'integrar de les entitats qualificades de grup, inversions en negocis conjunts i associades a 31 de desembre de 2018, així com les recuperacions fetes durant l'exercici 2019 en aplicació del règim transitori assenyalat.

## 24. Garanties i compromisos contingents concedits

A continuació, es detalla la composició del capítol «Garanties i compromisos contingents concedits», inclòs a la promemòria:

### DETALL D'EXPOSICIONS I COBERTURES SOBRE GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS - 31-12-2020

(Milions d'euros)

	EXPOSICIÓ FORA DE BALANÇ			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garanties financeres concedides	5.007	230	105	(1)	(7)	(28)
Compromisos de préstec concedits	61.411	2.515	312	(20)	(10)	(5)
Altres compromisos concedits	18.943	553	168	(6)	(10)	(37)

### DETALL D'EXPOSICIONS I COBERTURES SOBRE GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS - 31-12-2019

(Milions d'euros)

	EXPOSICIÓ FORA DE BALANÇ			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garanties financeres concedides	4.799	153	134	(3)	(3)	(41)
Compromisos de préstec concedits	55.602	2.034	214	(18)	(2)	(9)
Altres compromisos concedits	20.089	473	176	(11)	(8)	(34)

L'Entitat només haurà de satisfer l'import dels riscos contingents si la contrapart avalada incompleix les seves obligacions. S'estima que la majoria d'aquests riscos arribaran al seu venciment sense ser satisfets.

Amb relació als compromisos contingents, l'Entitat té el compromís de proveir clients de fons per disponibles en línies de crèdit i altres compromisos, en el moment en què li sigui sol·licitat i subjecte al compliment de determinades condicions per part de les contraparts. S'estima que una part important d'aquests venceran abans de la seva disposició, bé perquè no seran sol·licitats pels clients o bé perquè no es compliran les condicions necessàries per a la seva disposició.

A continuació, es detalla la composició del capítol «Compromisos de préstec concedits», inclòs a la promemòria dels balanços:

### COMPROMISOS DE PRÉSTECOS CONCEDITS

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	DISPONIBLE	LÍMITS	DISPONIBLE	LÍMITS
<b>Disponible per tercers</b>				
Entitats de crèdit	36	75	37	37
Administracions públiques	4.248	4.927	3.614	4.543
Altres sectors	59.954	102.552	54.199	102.921
<b>TOTAL</b>	<b>64.238</b>	<b>107.554</b>	<b>57.850</b>	<b>107.501</b>
Dels quals: de disponibilitat condicionada	3.316		3.751	

**25. Altra informació significativa**
**25.1. Operacions a compte de tercers**

A continuació, es presenta el detall dels recursos fora de balanç a compte de tercers:

**DETALL DE RECURSOS DE CLIENTS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Actius gestionats	160.540	151.272
Fons d'inversió, carteres i SICAV	65.852	63.189
Fons de pensions	35.328	30.637
Assegurances	59.360	57.446
Altres*	1.309	811
<b>TOTAL</b>	<b>161.849</b>	<b>152.083</b>

(\*) Inclou, entre d'altres, recursos transitoris associats a transferències i recaptació, així com altres recursos distribuïts per CaixaBank.

**25.2. Actius financers transferits**

L'Entitat ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la normativa vigent, les titulitzacions en què no s'hagi produït una transferència substancial del risc no es podran donar de baixa del balanç.

A continuació, es presenten els saldos classificats a l'epígraf d'«Actius financers a cost amortitzat» corresponent als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats:

**DETALL D'ACTIUS TITULITZATS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Actius hipotecaris titulitzats</b>	<b>21.929</b>	<b>24.038</b>
<b>Altres actius titulitzats</b>	<b>10.151</b>	<b>7.687</b>
Préstecs a empreses	5.372	4.648
Leasing	1.045	1.535
Préstecs al consum	3.733	1.503
Resta	1	1
<b>TOTAL</b>	<b>32.080</b>	<b>31.725</b>

A continuació, es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports pendents d'amortitzar i els imports corresponents a millores de crèdit concedides als fons de titulització:

**TITULITZACIÓ D'ACTIUS – EMISSIONS SOBRE ACTIUS TITULITZATS MANTINGUTS EN BALANÇ**

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSIÓ	ADQUIRIT PER:	EXPOSICIÓ INICIAL TITULITZADA	ACTIU TITULITZAT		BONS DE TITULITZACIÓ RECOMPRATS		MILLORES DE CRÈDIT	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
Juny	2003 AyT Génova Hipotecario II, FTH	800	0	82	0	29	0	8
Juliol	2003 AyT Génova Hipotecario III, FTH	800	75	91	29	35	8	8
Març	2004 AyT Génova Hipotecario IV, FTH	800	87	106	15	13	8	8
Juny	2004 AyT Hipotecario Mixto II, FTA	160	0	0	0	1	0	2
Novembre	2004 TDA 22 Mixto, FTH	120	25	28	12	14	2	2
Juny	2005 AyT Hipotecario Mixto IV, FTA	200	23	28	11	18	1	1
Juny	2005 AyT Génova Hipotecario VI, FTH	700	104	124	66	78	5	5
Novembre	2005 AyT Génova Hipotecario VII, FTH	1.400	250	294	101	119	8	8
Desembre	2005 Valencia Hipotecario 2, FTH	940	114	135	35	41	5	5
Juny	2006 AyT Génova Hipotecario VIII, FTH	2.100	365	428	198	232	9	9
Juliol	2006 FonCaixa FTGENCAT 4, FTA	600	0	61	0	19	0	5
Juliol	2006 AyT Hipotecario Mixto V, FTA	318	55	64	39	46	2	2
Novembre	2006 Valencia Hipotecario 3, FTA	901	176	201	62	70	5	5
Novembre	2006 AyT Génova Hipotecario IX, FTH	1.000	242	279	93	107	5	6
Juny	2007 AyT Génova Hipotecario X, FTH	1.050	270	314	272	316	10	10
Novembre	2007 FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000	158	181	38	38	27	27
Desembre	2007 AyT Génova Hipotecario XI, FTH	1.200	330	383	335	388	34	37
Juliol	2008 FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750	117	134	23	23	19	19
Juliol	2008 AyT Génova Hipotecario XII, FTH	800	243	273	243	273	30	30
Abril	2009 Bancaja BVA-VPO 1, FTA	55	0	12	0	16	0	3
Desembre	2010 AyT Goya Hipotecario III, FTA	4.000	1.608	1.787	1.605	1.781	160	178
Abril	2011 AyT Goya Hipotecario IV, FTA	1.300	526	583	539	596	62	66
Desembre	2011 AyT Goya Hipotecario V, FTA	1.400	578	649	599	670	63	72
Març	2013 FonCaixa Leasings 2, FTA	1.217	0	0	0	0	0	0
Febrer	2016 CaixaBank RMBS 1, FT	14.200	10.126	10.918	10.121	10.945	568	568
Juny	2016 CaixaBank Consumo 2, FT	1.300	228	324	239	350	52	52
Novembre	2016 CaixaBank Pymes 8, FT	2.250	656	899	700	973	71	84
Març	2017 CaixaBank RMBS 2, FT	2.720	2.088	2.256	2.121	2.294	129	129
Juliol	2017 CaixaBank Consumo 3, FT	2.450	609	911	613	931	27	42
Novembre	2017 CaixaBank Pymes 9, FT	1.850	675	977	690	1.007	31	44
Desembre	2017 CaixaBank RMBS 3, FT	2.550	1.946	2.122	1.950	2.135	80	88
Maig	2018 CaixaBank Consumo 4, FT	1.700	483	835	546	944	25	43
Novembre	2018 CaixaBank Pymes 10, FT	3.325	1.682	2.322	1.826	2.525	79	159
Juny	2019 CaixaBank Leasings 3, FT	1.830	1.045	1.535	1.078	1.581	59	90
Novembre	2019 CaixaBank Pymes 11, FT	2.450	1.793	2.389	1.919	2.450	116	116
Juny	2020 CaixaBank Consumo 5, FT	3.550	2.920	0	3.550	0	178	0
Novembre	2020 CaixaBank Pymes 12, FT	2.550	2.483	0	2.550	0	128	0
<b>TOTAL</b>		<b>66.336</b>	<b>32.080</b>	<b>31.725</b>	<b>32.218</b>	<b>31.058</b>	<b>2006</b>	<b>1.931</b>

Els imports pendents d'amortitzar de les titulitzacions donades de baixa de balanç no són significatius.

Els bons de titulització col·locats en mercat es registren a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Clientela» dels balanços adjunts i es correspon amb la diferència entre el valor en llibres dels titulitzats i el valor en llibres dels bons recomprats ajustat per les diferències derivades de les asimetries d'amortització.

D'altra banda, l'Entitat manté les operacions següents de titulització sintètica, mitjançant la qual es transfereix parcialment el risc de crèdit d'un conjunt d'acreditats classificats a l'epígraf «Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes» del balanç:

**OPERACIONS DE TITULITZACIÓ SINTÈTICA**

(Milions d'euros)

DATA D'EMISSIÓ	FONS	EXPOSICIÓ INICIAL TITULITZADA	VALOR EN LLIBRES TITULITZAT	
			31-12-2020	31-12-2019
Febrer	2016	Gaudí I	2.025	356
Agost	2018	Gaudí II	2.025	2.019
Abril	2019	Gaudí III	1.282	1.281
<b>TOTAL</b>			<b>5.332</b>	<b>3.656</b>

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 per qual les exposicions subjacents es mantenen reconegudes en balanç.

**25.3. Dipòsits de valors i serveis d'inversió**

A continuació, es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a l'Entitat per tercers:

**VALORS DIPOSITATS PER TERCERS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Anotacions en compte</b>	<b>137.926</b>	<b>131.375</b>
Valors anotats en el registre central del mercat	123.353	118.808
Instrumentes de patrimoni. Cotitzats	48.370	50.565
Instrumentes de patrimoni. No cotitzats	41	211
Valors representatius de deute. Cotitzats	74.897	65.858
Valors representatius de deute. No cotitzats	45	2.174
Valors registrats a l'Entitat mateixa		6
Valors representatius de deute. No cotitzats		6
Valors confiats a altres entitats dipositàries	14.573	12.561
Instrumentes de patrimoni. No cotitzats	14.573	12.561
<b>Altres instruments financers</b>	<b>961</b>	<b>894</b>
<b>TOTAL</b>	<b>138.887</b>	<b>132.269</b>

**25.4. Actius financers donats de baixa del balanç a causa del seu deteriorament**

A continuació, es mostra el resum dels moviments en les partides donades de baixa del balanç per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers estan registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços:

**MOVIMENT D'ACTIUS FALLITS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>12.334</b>	<b>13.067</b>
<b>Altes:</b>	<b>860</b>	<b>1.609</b>
<b>Baixes:</b>	<b>1.394</b>	<b>2.342</b>
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 34)	398	722
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	0	22
Per alienació de fallits*	693	1.169
Per condonació, prescripció i altres causes	303	429
<b>SALDO AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>11.800</b>	<b>12.334</b>
Del qual: interessos meritats sobre deute fallit**	4.155	4.082

(\*) Correspon a les operacions de venda d'actius dubtosos i fallits efectuades i inclou els interessos associats a aquestes carteres.

(\*\*) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

**25.5. Cèdules territorials**

A continuació, es recull la informació relativa als préstecs que serveixen de garantia de les cèdules territorials:

**PRÉSTECES QUE SERVEIXEN DE GARANTIA DE LES CÈDULES TERRITORIALS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020			31-12-2019		
	VALOR NOMINAL TOTAL (*)	DEL QUAL RESIDENTS A ESPANYA	DEL QUAL RESIDENTS EN ALTRES PAÏSOS DE L'ESPÀI ECONÒMIC EUROPEU	VALOR NOMINAL TOTAL (*)	DEL QUAL RESIDENTS A ESPANYA	DEL QUAL RESIDENTS EN ALTRES PAÏSOS DE L'ESPÀI ECONÒMIC EUROPEU
Administracions Centrals	218	218	0	232	232	
Administracions Autònòmiques o Regionals	11.002	10.905	97	7.151	7.049	102
Administracions Locals	1.182	1.182	0	1.328	1.328	
<b>TOTAL</b>	<b>12.402</b>	<b>12.305</b>	<b>97</b>	<b>8.711</b>	<b>8.609</b>	<b>102</b>

(\*) Principal disposat pendent de cobrament dels préstecs

A continuació, es recull el valor nominal de les cèdules territorials pendents d'amortització per venciments:

**VALOR NOMINAL DE LES CÈDULES TERRITORIALS EMESES**

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Cèdules territorials emeses</b>	<b>3.500</b>	<b>5.000</b>
<b>Emeses mitjançant oferta pública</b>	<b>0</b>	
<b>Resta d'emissions</b>	<b>3.500</b>	<b>5.000</b>
Venciment residual fins a 1 any	1.500	1.500
Venciment residual entre 1 i 2 anys	2.000	1.500
Venciment residual entre 2 i 3 anys		2.000
Venciment residual entre 3 i 5 anys		
<i>dels quals: Valors propis</i>	<i>3.500</i>	<i>5.000</i>
<b>RÀTIO DE COBERTURA DE LES CÈDULES TERRITORIALS SOBRE ELS PRÉSTECES</b>	<b>28,22 %</b>	<b>57,40 %</b>



## 26. Ingressos per interessos

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### DETALL D'INGRESSOS PER INTERESSOS

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Entitats de crèdit</b>	<b>70</b>	<b>57</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>261</b>	<b>296</b>
Actius financers mantinguts per negociar	0	6
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	171	209
Actius financers a cost amortitzat	90	81
<b>Préstecs i bestretes a la clientela i altres productes financers</b>	<b>3.431</b>	<b>3.676</b>
Administracions públiques	65	74
Crèdits i efectes comercials	126	145
Deutors amb garantia hipotecària	1.516	1.642
Préstecs personals	1.338	1.301
Comptes de crèdit	351	466
Resta	35	48
<b>Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura</b>	<b>(115)</b>	<b>(7)</b>
<b>Altres actius</b>	<b>8</b>	<b>8</b>
<b>Ingressos per interessos de passius</b>	<b>346</b>	<b>122</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.001</b>	<b>4.152</b>

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories d'actius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

### RENDIMENT MITJÀ DE L'ACTIU

(Percentatge)

	2020	2019
Dipòsits en bancs centrals	0,00 %	0,00 %
Actius financers mantinguts per negociar – Valors representatius de deute	0,01 %	0,70 %
Actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats – Valors representatius de deute	0,00 %	0,00 %
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Valors representatius de deute	1,05 %	1,31 %
Actius financers a cost amortitzat		
Dipòsits en entitats de crèdit	0,95 %	1,06 %
Crèdit a la clientela	1,65 %	1,85 %
Valors representatius de deute	0,66 %	0,73 %

## 27. Despeses per interessos

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### DETALL DE DESPESES PER INTERESSOS

(Milions d'euros)

	2020	2019
Bancs centrals	(15)	(48)
Entitats de crèdit	(45)	(87)
Posicions curtes de valors	(1)	(9)
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(392)	(436)
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats)	(459)	(487)
Passius subordinats*	(98)	(96)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	462	497
Despeses per interessos d'actius	(125)	(83)
Interessos per passius per arrendaments (Nota 1.4 i 20.4)	(19)	(20)
Altres	(5)	(8)
<b>TOTAL</b>	<b>(697)</b>	<b>(777)</b>

(\*) Excloent-ne els interessos de les participacions preferents computables com a Additional Tier 1 (amb càrrec en fons propis)

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories de passius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

### RENDIMENT MITJÀ DEL PASSIU

(Percentatge)

	2020	2019
Dipòsits de bancs centrals	0,13 %	0,22 %
Dipòsits d'entitats de crèdit	0,88 %	1,08 %
Dipòsits de la clientela	0,13 %	0,16 %
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats)	1,77 %	2,06 %
Passius subordinats	1,75 %	1,79 %

**28. Ingressos per dividends**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**INGRESSOS PER DIVIDENDS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>13</b>	<b>16</b>
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>102</b>	<b>109</b>
Telefónica	100	104
Repsol		1
Resta	2	4
<b>Participacions en empreses del Grup</b>	<b>1.349</b>	<b>1.646</b>
VidaCaixa	726	833
CaixaBank Payments & Consumer	383	403
Banco BPI	117	290
CaixaBank Asset Management	97	84
Nou MicroBank	10	9
Promocaixa		8
Resta	16	19
<b>Participacions en empreses associades i negocis conjunts</b>	<b>3</b>	<b>86</b>
Erste Group		60
Comercia Global Payment		23
Resta	3	3
<b>TOTAL</b>	<b>1.467</b>	<b>1.857</b>

**29. Comissions**

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL D'INGRESSOS PER COMISSIONS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Riscos contingents	123	121
Disponibilitat de crèdits	84	64
Canvi de divises i bitllets estrangers	99	94
Servei de cobraments i pagaments	456	476
<i>de les quals: targetes de crèdit i dèbit</i>	24	41
Servei de valors	84	87
Comercialització de productes financers no bancaris	1.022	1.043
Altres comissions	356	355
<b>TOTAL</b>	<b>2.224</b>	<b>2.240</b>

**DETALL DE DESPESES PER COMISSIONS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Cedides a altres entitats i corresponsals	(4)	(6)
<i>de les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	(3)	(4)
Operacions amb valors	(33)	(37)
Altres comissions	(88)	(91)
<b>TOTAL</b>	<b>(125)</b>	<b>(134)</b>

**30. Guanys o pèrdues per actius i passius financers**

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL DE GUANYS O PÈRDUES PER ACTIUS I PASSIUS FINANCERS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (net)</b>	<b>182</b>	<b>173</b>
Actius financers a cost amortitzat	114	2
Valors representatius de deute (Nota 13.1)	114	2
Préstecs i bestretes		
Passius financers a cost amortitzat		
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	68	171
Valors representatius de deute (Nota 12.2)	69	163
Altres	(1)	8
Altres		
<b>Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net)</b>	<b>138</b>	<b>101</b>
Instruments de patrimoni	(65)	15
Valors representatius de deute	7	(2)
Derivats financers	196	88
<b>Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net)</b>	<b>(5)</b>	<b>(64)</b>
Instruments de patrimoni	(1)	4
Valors representatius de deute		(55)
Préstecs i bestretes	(4)	(13)
<b>Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)</b>	<b>(6)</b>	<b>44</b>
Ineficàcies cobertures de fluxos d'efectiu (Nota 14)		
Ineficàcies cobertures de valor raonable	(6)	(4)
Valoració dels derivats de cobertura (Nota 14)	5	283
Valoració dels elements coberts (Nota 14)	(11)	(287)
Resta		48
<b>TOTAL</b>	<b>309</b>	<b>254</b>

**31. Altres Ingressos i altres despeses d'explotació**

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL D'ALTRES INGRESSOS D'EXPLOTACIÓ**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Ingressos de les inversions immobiliàries i altres rendes	10	13
Vendes i ingressos per prestació de serveis no financers	7	0
Altres ingressos	104	101
<b>TOTAL</b>	<b>121</b>	<b>114</b>

**DETALL D'ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits / Fons de Resolució Nacional	(334)	(327)
Despeses d'explotació inversions immobiliàries i altres (1)	(15)	(17)
Despeses associades a reguladors i supervisors	(14)	(14)
Impostos sobre dipòsits	(63)	(63)
Prestació patrimonial associada a DTA monetitzables	(48)	(50)
Altres conceptes	(112)	(123)
<b>TOTAL</b>	<b>(586)</b>	<b>(594)</b>

(1) Inclou les despeses relacionades amb les inversions immobiliàries en règim de lloguer.

**32. Despeses de personal**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL DE DESPESES DE PERSONAL**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Sous i salaris	(1.750)	(1.870)
Seguretat Social	(408)	(424)
Aportacions a plans de pensions (estalvi i risc)	(154)	(143)
<i>Dels quals: Primes de risc pagades a VidaCaixa</i>	(42)	(29)
Altres despeses de personal	(57)	(1.056)
<i>Dels quals: Acord laboral 8-5-2019 (Nota 21.2)</i>		(978)
<i>Dels quals: Primes pagades a SecurCaixa Adeslas per pòlisses sanitàries d'empleats</i>	(16)	(16)
<b>TOTAL</b>	<b>(2.369)</b>	<b>(3.493)</b>

La despesa registrada a l'apartat «Dotacions a plans d'aportació definida» inclou, fonamentalment, les aportacions obligatòries establertes que es fan per donar cobertura als compromisos de jubilació, invalidesa i defunció dels empleats en actiu. Per a la cobertura de jubilació, CaixaBank fa una aportació mensual equivalent a un percentatge sobre els conceptes salarials pensionables, que va del 0 % al 8,5 %, en funció de l'antiguitat a l'Entitat o altres condicions pactades.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis, indemnitzacions i altres beneficis a curt termini. Adicionalment, en aquest epígraf es registra el cost dels plans de remuneracions basats en instruments de capital, registrats amb contrapartida a l'epígraf «Fons propis – Altres elements de patrimoni net» dels balanços adjunts, net de l'efecte fiscal corresponent.

A continuació, es recullen els imports meritats dels plans de remuneració basats en accions:

**REMUNERACIONS BASADES EN ACCIONS**

(Milions d'euros)

	2020***	2019
Remuneració variable format bonus - Conseller Executiu, Alta Direcció i altres membres del col·lectiu identificat**	7	9
Remuneració variable del Pla d'Incentius a Llarg Termini (ILT) vinculats al PE 2015-2018*		
Remuneració variable del Pla d'Incentius Anual Consolidable vinculats al PE 2019-2021**		3
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>12</b>
Beneficiaris afectes al Pla d'Incentius Anual Consolidable (persones): **		90

(\*) Pel que fa a l'Incentiu a Llarg Termini (ILP) vinculat al PE 2015-2018, el nombre màxim estimat de Beneficiaris del Pla autoritzats pujava a 80 persones.

(\*\*) El Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció han decidit renunciar a la seva retribució variable de 2020, tant pel que fa al Bonus anual com a la seva participació en el segon cicle del Pla d'Incentius a Llarg Termini de 2020 (vegeu Nota 1.8). També s'ha acordat no proposar la concessió d'accions per a aquest segon cicle del Pla d'incentius a llarg termini per als altres 78 directius inclosos en aquest Pla.

(\*\*\*) La referència per al càlcul de les accions equivalents a la remuneració variable basada en instruments de patrimoni net es determina tal com es descriu als corresponents acords aprovats a la Junta General d'Accionistes de cada any. La valoració per a la remuneració variable en format bonus per a la resta del Col·lectiu Identificat és el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries corresponents de l'1 al 15 de febrer del 2021.

A continuació, es presenta la composició de la plantilla, en termes mitjans, per categories professionals i gènere:

**PLANTILLA MITJANA (\*)**

(Nombre d'empleats)

	2020 (*)			2019		
	HOMES	DONES	DEL QUAL: AMB DISCAPACITAT SUPERIOR O IGUAL AL 33 %	HOMES	DONES	DELS QUALS: AMB DISCAPACITAT SUPERIOR O IGUAL AL 33 %
Directius	2.867	1.890	14	3.159	1.970	18
Comandaments	2.647	3.135	30	2.758	3.427	25
Gestors	6.788	10.127	178	7.089	10.106	170
<b>TOTAL</b>	<b>12.302</b>	<b>15.152</b>	<b>222</b>	<b>13.006</b>	<b>15.503</b>	<b>213</b>

(\*) La distribució per categories professionals i gènere a 31 de desembre de 2020 i 2019 no difereix significativament de la mostrada en el quadre anterior.



**33. Altres despeses d'administració**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL D'ALTRES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Tecnologia i sistemes	(322)	(317)
Publicitat*	(186)	(213)
Immobles i instal·lacions	(85)	(83)
Lloguers**	(22)	(27)
Comunicacions	(52)	(52)
Serveis administratius subcontractats	(118)	(129)
Tributs	(35)	(34)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(27)	(30)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(15)	(39)
Impresos i material d'oficina	(12)	(8)
Informes tècnics	(40)	(31)
Contribucions i impostos sobre immobles	(5)	(5)
Òrgans de Govern i Control	(5)	(5)
Altres despeses	(39)	(37)
<b>TOTAL</b>	<b>(963)</b>	<b>(1.010)</b>

\* Inclou publicitat en mitjans, patrocinis, promocions i altres despeses comercials.

\*\* L'import dels lloguers a curt termini en què no s'ha aplicat la Circular 2/2018 és immaterial.

A l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen els honoraris i les despeses pagats a l'auditor, sense incloure-hi l'IVA corresponent, segons el detall següent:

**HONORARIS DE L'AUDITOR EXTERN\***

(Milers d'euros)

	2020	2019
<b>Auditoria (Pwc)</b>	<b>2.281</b>	<b>1.650</b>
Auditoria estatutària	1.370	1.239
Revisió limitada	431	411
Altres serveis d'auditoria	480	0
<b>Altres serveis</b>	<b>547</b>	<b>532</b>
Comfort letters emissions	277	334
Informes de procediments acordats	270	198
<b>TOTAL</b>	<b>2.828</b>	<b>2.182</b>

(\*) Els serveis contractats als nostres auditors compleixen els requisits d'independència que recull la Llei d'Auditoria de Comptes i, en cap cas, no inclouen la realització de treballs incompatibles amb la funció d'auditoria.

**Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors**

Tot seguit, es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

**PAGAMENTS EFECTUATS I PENDENTS EN LA DATA DE TANCAMENT DEL BALANÇ**

(Milions d'euros)

	2020
Total pagaments fets	2.095
Total pagaments pendents	29
<b>TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI</b>	<b>2.124</b>

**PERÍODE MITJÀ DE PAGAMENT I RÀTIOS DE PAGAMENT A PROVEÏDORS***(Dies)*

	2020
Període mitjà de pagament a proveïdors	16,99
Ràtio d'operacions pagades	16,91
Ràtio d'operacions pendents de pagament	22,57

D'acord amb la Disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, amb caràcter general el termini màxim legal per a pagaments ens empreses és de 60 dies.

**34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL DE DETERIORAMENT DEL VALOR O REVERSIÓ DEL DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS NO VALORATS A VALOR RAONABLE AMB CANVI EN RESULTATS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Actius financers a cost amortitzat / Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>(1.479)</b>	<b>(317)</b>
Préstecs i bestretes	(1.479)	(317)
Dotacions netes (Nota 13)	(1.277)	(317)
Sanejaments	(600)	(722)
Actius fallits recuperats (Nota 25.4)	398	722
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global / Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>2</b>	
Sanejaments	2	
Valors representatius de deute	2	
<b>TOTAL</b>	<b>(1.477)</b>	<b>(317)</b>

**35. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL DE DETERIORAMENT DEL VALOR O REVERSIÓ DEL DETERIORAMENT DEL VALOR D'ACTIUS NO FINANCERS**

(Milions d'euros)

	2020	2019
<b>Actius tangibles</b>	<b>(33)</b>	<b>(39)</b>
Actiu material d'ús propi	(33)	(36)
Disponibilitats (Nota 16)		2
Sanejaments	(33)	(38)
Inversions immobiliàries (Nota 16)		(3)
Dotacions	(2)	(5)
Disponibilitats	2	2
<b>Actius intangibles (Nota 17)</b>	<b>(14)</b>	<b>(22)</b>
Sanejaments	(14)	(22)
<b>TOTAL</b>	<b>(47)</b>	<b>(61)</b>

**36. Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL DE GUANYS O PÈRDUES EN DONAR DE BAIXA EN COMPTES ACTIUS NO FINANCERS**

(Milions d'euros)

	2020			2019		
	GUANY	PÈRDUA	RESULTAT NET	GUANY	PÈRDUA	RESULTAT NET
Per venda d'actiu material	15	(9)	6	39	(19)	20
Per venda de participacions (Nota 7 i 15)		3	3	713	(2)	711
Per venda d'altres actius*				1		1
<b>TOTAL</b>	<b>15</b>	<b>(6)</b>	<b>9</b>	<b>753</b>	<b>(21)</b>	<b>732</b>

(\*) Correspon a resultats per venda d'actius immobiliaris classificats com a Existències (vegeu Nota 18).

**37. Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**DETALL DE GUANYS/(PÈRDUES) D'ACTIUS NO CORRENTS MANTINGUTS PER A LA VENDA**

(Milions d'euros)

	2020	2019
Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda (Nota 19)	(35)	(28)
Benefici net per venda d'actius no corrents en venda	(3)	(8)
<b>TOTAL</b>	<b>(38)</b>	<b>(36)</b>

La totalitat dels imports de guanys i pèrdues per la venda d'actius no corrents correspon a immobles procedents de la regularització de crèdits, l'import dels quals no és significatiu a escala individual.

### 38. Informació sobre el valor raonable

#### 38.1. Valor raonable dels actius i passius financers

Tots els instruments financers es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del valor raonable:

- **Nivell 1:** s'utilitza el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). S'inclouen en aquest nivell, de manera general, els valors representatius de deute amb mercat líquid, els instruments de capital cotitzat i els derivats negociats en mercats organitzats, així com els fons d'inversió.
- **Nivell 2:** s'utilitzen tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directament o indirectament o preus cotitzats en mercats actius.

Pel que fa a als instruments classificats en el Nivell 2 per als quals no hi ha un preu de mercat, el seu valor raonable s'estima recorrent a preus cotitzats recents d'instruments anàlegs i a models de valoració suficientment contrastats i reconeguts per la comunitat financera internacional, considerant les peculiaritats específiques de l'instrument que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos associats a aquest.

- **Nivell 3:** s'utilitzen tècniques de valoració en les quals algunes de les hipòtesis significatives no estan basades en dades directament observables en el mercat.

Per a l'obtenció del valor raonable de la resta d'instruments financers classificats en el Nivell 3, per a la valoració dels quals no hi ha dades observables directament en el mercat, s'utilitzen tècniques alternatives, entre les quals hi ha la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració, ajustats amb l'objectiu de recollir els diferents riscos intrínsecs.

El procés de determinació del valor raonable assegura que els actius i passius es valoren adequadament. S'ha establert una estructura de comitès en què es basa el procés de proposta i aprovació per a la contractació d'instruments financers en el mercat:

- Els inputs de mercat i altres paràmetres i metodologies de valoració i quantificació de riscos, així com els condicionants del registre de les operacions i possibles impactes de caràcter comptable, jurídic o fiscal, són objecte d'anàlisi per part de les àrees responsables i de manera prèvia a l'autorització.
- Els aspectes associats a la valoració d'instruments derivats i instruments de renda fixa són responsabilitat d'una unitat independent, organitzativament situada a l'Àrea de Riscos, que comunica les decisions adoptades a l'entorn de gestió en què el nou producte hagi de ser objecte de contractació.

Sense cap menyscabament de l'autonomia i independència en la seva presa de decisions respecte a l'exercici de la funció de valoració i quantificació de riscos, aquesta anàlisi comporta un procés de contrast, conciliació i, en la mesura que es pugui, de consens amb les àrees de negoci.

Tot seguit, es presenta el valor raonable dels instruments financers registrats en balanç, exclòs el negoci assegurador, juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

**VALOR RAONABLE D'ACTIUS FINANCERS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020					31-12-2019				
	VALOR EN LLIBRES	TOTAL	VALOR RAONABLE			VALOR EN LLIBRES	TOTAL	VALOR RAONABLE		
			NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3			NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
<b>Actius financers mantinguts per negociar (Nota 10)</b>	<b>13.449</b>	<b>13.449</b>	<b>1.023</b>	<b>12.426</b>		<b>14.240</b>	<b>14.240</b>	<b>1.100</b>	<b>13.140</b>	
Derivats	12.459	12.459	35	12.424		13.165	13.165	27	13.138	
Instruments de patrimoni	195	195	195			370	370	370		
Valors representatius de deute	795	795	793	2		705	705	703	2	
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)</b>	<b>139</b>	<b>139</b>	<b>49</b>	<b>2</b>	<b>88</b>	<b>221</b>	<b>221</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>166</b>
Instruments de patrimoni	54	54	49	2	3	55	55	53	2	
Valors representatius de deute										
Préstecs i bestretes	85	85			85	166	166			166
<b>Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>						<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		
Valors representatius de deute						1	1	1		
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)</b>	<b>17.347</b>	<b>17.347</b>	<b>17.246</b>	<b>44</b>	<b>57</b>	<b>16.316</b>	<b>16.316</b>	<b>16.037</b>	<b>167</b>	<b>112</b>
Instruments de patrimoni	899	899	842		57	1.729	1.729	1.617		112
Valors representatius de deute	16.448	16.448	16.404	44		14.587	14.587	14.420	167	
<b>Actius financers a cost amortitzat (Nota 13)</b>	<b>243.659</b>	<b>263.685</b>	<b>18.355</b>	<b>1.545</b>	<b>243.785</b>	<b>222.935</b>	<b>240.949</b>	<b>11.593</b>	<b>2.604</b>	<b>226.752</b>
Valors representatius de deute	19.970	20.531	18.355	1.545	631	13.992	14.368	11.593	2.604	171
Préstecs i bestretes	223.689	243.154			243.154	208.943	226.581			226.581
<b>Derivats – Comptabilitat de cobertures (Nota 14)</b>	<b>532</b>	<b>532</b>		<b>532</b>		<b>2.133</b>	<b>2.133</b>		<b>2.133</b>	



**VALOR RAONABLE DE PASSIUS FINANCERS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020					31-12-2019				
	VALOR EN LLIBRES	TOTAL	VALOR RAONABLE			VALOR EN LLIBRES	TOTAL	VALOR RAONABLE		
			NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3			NIVELL 1	NIVELL 2	NIVELL 3
<b>Passius financers mantinguts per negociar (Nota 10)</b>	<b>7.557</b>	<b>7.557</b>	<b>323</b>	<b>7.234</b>		<b>9.281</b>	<b>9.281</b>	<b>505</b>	<b>8.776</b>	
Derivats	7.285	7.285	51	7.234		8.810	8.810	34	8.776	
Posicions curtes	272	272	272			471	471	471		
<b>Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats</b>						<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		
<b>Passius financers a cost amortitzat (Nota 20)</b>	<b>314.156</b>	<b>319.040</b>	<b>34.364</b>		<b>284.676</b>	<b>260.875</b>	<b>263.674</b>	<b>31.589</b>		<b>232.085</b>
Dipòsits	276.072	279.078			279.078	222.439	223.354			223.354
Valors representatius de deute emesos	32.781	34.659	34.364		295	30.332	32.215	31.589		626
Altres passius financers	5.303	5.303			5.303	8.104	8.105			8.105
<b>Derivats – Comptabilitat de cobertures (Nota 14)</b>	<b>174</b>	<b>174</b>		<b>174</b>		<b>442</b>	<b>442</b>		<b>442</b>	

Les valoracions obtingudes pels models interns podrien ser diferents si s'haguessin aplicat altres mètodes o altres assumpcions en el risc de tipus d'interès, en els diferencials de risc de crèdit, de risc de mercat, de risc de canvi, o en les seves corresponents correlacions i volatilitats. No obstant tot l'anterior, els Administradors de l'Entitat consideren que els models i tècniques aplicats reflecteixen adequadament el valor raonable dels actius i passius financers registrats al balanç, així com dels resultats generats per aquests instruments financers.

Tot seguit, es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesis i inputs utilitzats en l'estimació del valor raonable per als nivells 2 i 3 segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

Epígraf	Tipus d'instruments	Tècniques de valoració	Principals assumpcions
Actius i passius financers mantinguts per negociar	Derivats <ul style="list-style-type: none"> <li>Swaps</li> <li>Opcions sobre tipus de canvi</li> <li>Opcions sobre tipus d'interès</li> <li>Opcions sobre índexs i accions</li> <li>Opcions sobre taxes d'inflació</li> <li>Crèdit</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mètode del Valor Present</li> <li>Model de <i>Black-Scholes</i>, Volatilitat Local Estocàstica, Vanna-Volga</li> <li>Model de <i>Black Normal</i></li> <li>Model de <i>Black-Scholes</i>, Volatilitat local</li> <li>Model de <i>Black Normal</i></li> <li>Mètode del Valor Present i Intensitat de <i>Default</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Correlacions (renda variable)</li> <li>Dividends (renda variable)</li> <li>Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA</li> </ul>
	Valors representatius de deute	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Primes de risc</li> <li>Comparables de mercat</li> <li>Preus observats en mercat</li> </ul>
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Instruments de patrimoni	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Primes de risc</li> <li>Comparables de mercat</li> <li>Preus observats en mercat</li> </ul>
	Valors representatius de deute		
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	Préstecs i partides a cobrar	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Ràtios de cancel·lació anticipada</li> <li>Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)</li> </ul>
	Instruments de patrimoni	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Primes de risc de crèdit</li> <li>Comparables de mercat</li> <li>Preus observats en mercat</li> <li><i>Net Asset Value</i></li> <li>Valor Teòric comptable</li> </ul>
Valors representatius de deute			
Actius financers a cost amortitzat	Valors representatius de deute	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Primes de risc</li> <li>Comparables de mercat</li> <li>Preus observats en mercat</li> <li><i>Net Asset Value</i></li> <li>Valor Teòric comptable</li> </ul>
	Préstecs i partides a cobrar	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Ràtios de cancel·lació anticipada</li> <li>Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)</li> </ul>
Derivats - Comptabilitat de cobertures	Swaps	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Correlacions (renda variable)</li> <li>Dividends (renda variable)</li> <li>Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA</li> </ul>
	Opcions sobre tipus d'interès	Model de <i>Black</i>	
Passius financers a cost amortitzat	Dipòsits	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Projecció de dipòsits sense venciment (model intern)</li> <li>Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)</li> </ul>
	Valors representatius de deute emesos	Mètode del Valor Present	<ul style="list-style-type: none"> <li>Corbes de tipus d'interès</li> <li>Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)</li> </ul>

- (1) Mètode del valor present (valor actual net): aquest model utilitza els fluxos de caixa de cada instrument, establerts en els diferents contractes, i els descompta per calcular-ne el valor actual.
- (2) Comparables de mercat (preus d'actius similars): s'utilitzen preus d'instruments comparables, índexs de referència o *benchmark* de mercat per calcular el rendiment des del preu d'entrada o la seva valoració actual fent ajustos posteriors per tenir en compte les diferències que hi pot haver entre l'actiu valorat i el que es pren com a referència. També es pot assumir que el preu d'un instrument equival al d'un altre.
- (3) Model de Black & Scholes: aquest model postula una distribució log-normal dels preus dels valors de manera que, sota la mesura risc neutral, el seu retorn esperat és el tipus d'interès lliure de risc. Segons aquesta assumpció, el preu de les opcions vanilla es pot calcular analíticament, de manera que invertint la fórmula BS per a una prima cotitzada en mercat es pot obtenir la volatilitat del procés de preu.
- (4) Model de Black: model de Black-Scholes estès a tipus d'interès, preus de futurs, tipus de canvi...
- (5) Model de volatilitat local: model en el qual la volatilitat queda determinada en el temps segons la probabilitat que l'opció tingui un valor positiu en la seva data de venciment (*moneyness*), reproduint els denominats «somriures de volatilitat» (*volatility smiles*) que s'observen al mercat. El somriure de volatilitat d'una opció és la relació empírica que s'observa entre la seva volatilitat implícita i el preu d'exercici d'aquesta. Aquests models són apropiats per a les opcions exòtiques, que utilitzen simulació de Monte Carlo o resolució d'equacions diferencials per a la seva valoració.
- (6) Model de volatilitat local estocàstica: model en el qual la volatilitat segueix un procés estocàstic en el temps segons el nivell de *moneyness*, reproduint els denominats «somriures de volatilitat» (*volatility smiles*) que s'observen al mercat. Aquests models són apropiats per a les opcions exòtiques a llarg termini, que utilitzen simulació de Monte Carlo o resolució d'equacions diferencials per a la seva valoració.
- (7) Model Vanna-volga: model basat en la construcció de la cartera de rèplica local que té uns costos de cobertura de les segones derivades, vanna (derivada de la prima respecte a la volatilitat i el subjacent) i volga (derivada segona de la prima respecte a la volatilitat), que s'afegeixen als corresponents preus de Black-Scholes per reproduir els denominats «somriures de volatilitat».
- (8) Ràtios de cancel·lació anticipada: ràtios de cancel·lació anticipada calibrades a dades històriques internes
- (9) Ràtios per pèrdua de crèdit: ràtios basades en estimacions de pèrdua esperada mitjançant metodologia NIIIF per a *Stage 2*, basades en models interns.
- (10) Projectió de dipòsits sense venciment: model per a la projecció dels comptes a la vista i l'estimació del seu venciment a partir de dades històriques, tenint en compte la sensibilitat de la remuneració dels comptes a la vista als tipus d'interès de mercat i el grau de permanència dels saldos en balanç.

### Ajustos a la valoració per risc de crèdit i cost de finançament

Els ajustos per valoració de crèdit (*Credit Valuation Adjustment*, «CVA») i els ajustos per valoració de debit (*Debit Valuation Adjustment*, «DVA») s'incorporen en la valoració dels derivats OTC (*Over The Counter*), conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia de la contrapart i propi, respectivament. A més, es considera que un ajust del cost de finançament (*Funding Value Adjustment*, «FVA») és un ajust a la valoració dels derivats de l'operativa de clients no perfectament col·lateralitzats que recull els costos de finançament associats a la liquiditat necessària per a la seva realització.

El càlcul del CVA es fa tenint en compte l'exposició esperada amb cada contrapartida en cada termini futur. El CVA per a una determinada contrapartida és igual a la suma del CVA per a la totalitat dels terminis. Els ajustos a fer es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició (EAD), la probabilitat d'incompliment (PD) i la severitat (LGD), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, en l'àmbit d'entitat legal amb què el Grup mantingui exposició. Anàlogament, el DVA es calcula com el producte de l'exposició esperada negativa per les probabilitats d'incompliment i multiplicant el resultat per l'LGD del Grup.

Les dades necessàries per al càlcul de la PD, així com de l'LGD, provenen dels mercats de crèdit (*Credit Default Swaps*), i s'hi aplica el de la contrapartida per als casos en què aquest existeixi. Per a aquells casos en què aquesta informació no està disponible, es desenvolupa un exercici que considera, entre d'altres, el sector i el *rating* de la contrapart que permet assignar la probabilitat i també la severitat, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat, de la probabilitat de fallida i pèrdues esperades històriques.

En el cas de l'FVA, aquest ajust comparteix parcialment metodologies amb el del CVA/DVA, atès que també es basa en l'exposició creditícia futura dels derivats, per bé que en aquest cas les exposicions no es compensen per contrapartida sinó a nivell agregat a l'efecte de reconèixer la gestió conjunta de la liquiditat. Les dades necessàries per al càlcul del cost de registre es basen també en cotitzacions preses de mercat de les seves emissions i derivats de crèdit.

Les variacions dels ajustos de CVA/FVA i DVA/FVA es reconeixen al capítol «Guanys o pèrdues d'actius i passius financers mantinguts per negociar (net)» del compte de pèrdues i guanys. A continuació, es detallen els moviments d'aquests ajustos:

### MOVIMENT DE CVA/FVA I DVA/FVA

(Milions d'euros)

	2020		2019	
	CVA/FVA	DVA/FVA	CVA/FVA	DVA/FVA
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>(100)</b>	<b>19</b>	<b>(152)</b>	<b>31</b>
Altes/variacions dels derivats	(13)	2	52	(12)
Cancel·lació o venciment dels derivats	0	0	0	0
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(113)</b>	<b>21</b>	<b>(100)</b>	<b>19</b>

### Traspassos entre nivells

Els traspassos entre nivells dels instruments registrats a valor raonable, excloent-ne el negoci assegurador, es detallen a continuació:

### TRASPASSOS ENTRE NIVELLS - 2020

(Milions d'euros)

	DE:	NIVELL 1		NIVELL 2		NIVELL 3*	
	A:	NIVELL 2	NIVELL 3	NIVELL 1	NIVELL 3	NIVELL 1	NIVELL 2
<b>ACTIUS</b>							
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>				<b>66</b>			
Valors representatius de deute				66			
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>				<b>144</b>	<b>48</b>		
Valors representatius de deute				144	48		
<b>TOTAL</b>				<b>211</b>	<b>48</b>		

(\*) S'han reclassificat de nivell 3 a nivell 2 determinades emissions, a causa d'un augment de qualitat dels preus publicats.

### TRASPASSOS ENTRE NIVELLS – 2019

(Milions d'euros)

	DE:	NIVELL 1		NIVELL 2		NIVELL 3	
	A:	NIVELL 2	NIVELL 3	NIVELL 1	NIVELL 3	NIVELL 1	NIVELL 2
<b>ACTIUS</b>							
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>							
Valors representatius de deute							
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>		<b>49</b>					<b>5</b>
Valors representatius de deute		49					5
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>		<b>114</b>					<b>1.049</b>
Valors representatius de deute		114					1.049
<b>TOTAL</b>		<b>163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>1.054</b>

Atès el perfil de risc de l'Entitat en relació amb la seva cartera de valors representatius del deute valorat a valor raonable (vegeu Nota 3.6.3), no s'estima que la variació de valor raonable atribuïble al risc de crèdit sigui significativa.

### Moviment i traspassos d'instruments financers en Nivell 3

El moviment que s'ha produït en el saldo del Nivell 3, sobre els instruments registrats a valor raonable, es detalla a continuació:

#### MOVIMENTS D'INSTRUMENTS FINANCERS A VALOR RAONABLE DE NIVELL 3\*\*

(Milions d'euros)

	2020			2019		
	AF NO DESTINADES A NEGOCIACIÓ* - VRD	AF A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL		AF NO DESTINADES A NEGOCIACIÓ* - VRD	AF A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	
		INSTRUMENTS DE VRD	PATRIMONI		INSTRUMENTS DE VRD	PATRIMONI
<b>SALDO INICIAL</b>		<b>112</b>		<b>85</b>	<b>5</b>	<b>164</b>
Alta per combinació de negocis (Nota 7)						
Reclassificacions a altres nivells					(5)	
Utilitats o pèrdues totals		4		(85)		(9)
A pèrdues i guanys				(85)		
A reserves		(23)				(25)
A ajustos de valoració del patrimoni net		27				16
Compres						
Liquidacions i altres		(59)				(43)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>		<b>57</b>				<b>112</b>
Total d'utilitats o pèrdues del període per als instruments mantinguts al final del període		(4)		85		9

AF: Actius financers. VRD: Valors representatius de deute

(\*) Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(\*\*) No s'han posat de manifest impactes significatius com a resultat de les anàlisis de sensibilitat efectuades sobre els instruments financers de nivell 3.

### 38.2. Valor raonable dels actius immobiliaris

En el cas particular dels actius immobiliaris, el seu valor raonable correspon al valor de taxació de mercat de l'actiu en el seu estat actual feta per experts independents:

- Per als immobles amb un valor raonable inferior a 300 milers d'euros s'utilitzen taxacions estadístiques.
- Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies amb un valor raonable superior o igual a 300 milers d'euros s'han sol·licitat taxacions d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/2003:
  - ◆ Per a inversions immobiliàries s'utilitzen taxacions amb menys de 2 anys d'antiguitat.
  - ◆ Per a actius no corrents en venda i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda, s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat.

El valor raonable dels actius immobiliaris no difereix significativament del valor comptable i es classifica, partint de la jerarquia de valor raonable, com a Nivell 2.

L'Entitat disposa d'una política corporativa que garanteix la competència professional i la independència i objectivitat de les agències de valoració externes, d'acord amb el que estableix la normativa, que requereix que les agències de valoració compleixin els requisits de neutralitat i credibilitat per tal que l'ús de les seves estimacions no menyscabi la fiabilitat de les seves valoracions. Aquesta política estableix que la totalitat de societats i agències de valoració i taxació amb què l'Entitat treballi a Espanya estiguin inscrites en el Registre Oficial del Banc d'Espanya i que les seves valoracions es facin seguint la metodologia establerta a l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març.

A continuació, es detallen les principals societats i agències amb les quals ha treballat l'Entitat a Espanya durant l'exercici:

**TAXADORES D'ACTIUS IMMOBILIARIS**
*(Percentatge)*

	ACTIUS TANGIBLES –	
	INVERSIONS IMMOBILIÀRIES	ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA
CBRE Valuation Advisory	13 %	9 %
Gesvalt	9 %	13 %
Global Valuation	8 %	31 %
JLL Valoraciones	6 %	3 %
Krata	8 %	7 %
Sociedad de Tasación	17 %	9 %
Tasaciones Inmobiliarias	20 %	20 %
UVE Valoraciones	15 %	5 %
Altres	4 %	3 %
<b>TOTAL</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

### 39. Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari

Com a emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta determinada informació rellevant sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank, S.A. d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

#### Informació sobre el suport i els privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup

CaixaBank és l'única entitat del Grup emissora de cèdules hipotecàries al territori espanyol.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense que calgui inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de l'Entitat, sens perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit del seu tenidor davant l'Entitat, garantit de la manera indicada en els paràgrafs anteriors, i comporten execució per reclamar-ne de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels títols esmentats tenen el caràcter de creditors amb la preferència especial que assenyala el número 3 de l'article 1.923 del Codi Civil davant qualssevol altres creditors, en relació amb la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor. Tots els tenidors de cèdules, independentment de la seva data d'emissió, tenen la mateixa prelación sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i els procediments expressos que inclouen totes les activitats dutes a terme en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que efectua i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com els següents:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.

**Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari**

A continuació, es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries, participacions hipotecàries i certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank pendents de venciment a 31 de desembre de 2020 i 2019:

**EMISSIONS DE TÍTOLS DEL MERCAT HIPOTECARI**
*(Milions d'euros)*

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)</b>	<b>45.713</b>	<b>46.960</b>
Venciment residual fins a 1 any	7.425	1.175
Venciment residual entre 1 i 2 anys	7.390	7.425
Venciment residual entre 2 i 3 anys	5.750	7.390
Venciment residual entre 3 i 5 anys	9.730	9.650
Venciment residual entre 5 i 10 anys	13.450	19.333
Venciment residual superior a 10 anys	1.968	1.987
<b>Dipòsits</b>	<b>2.520</b>	<b>2.899</b>
Venciment residual fins a 1 any	675	379
Venciment residual entre 1 i 2 anys	417	675
Venciment residual entre 2 i 3 anys	300	417
Venciment residual entre 3 i 5 anys	128	300
Venciment residual entre 5 i 10 anys	550	678
Venciment residual superior a 10 anys	450	450
<b>TOTAL CÈDULES HIPOTECÀRIES</b>	<b>48.233</b>	<b>49.859</b>
<i>De les quals: reconegudes en el passiu del balanç</i>	<i>16.053</i>	<i>17.506</i>
<b>Participacions hipotecàries emeses en oferta pública</b>		
<b>Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública (*)</b>	<b>3.929</b>	<b>4.572</b>
<b>TOTAL PARTICIPACIONS HIPOTECÀRIES</b>	<b>3.929</b>	<b>4.572</b>
<b>Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública</b>		
<b>Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública (**)</b>	<b>18.017</b>	<b>19.452</b>
<b>TOTAL CERTIFICATS DE TRANSMISSIÓ HIPOTECÀRIA</b>	<b>18.017</b>	<b>19.452</b>

(\*) El venciment mitjà ponderat a 31 de desembre de 2020 és de 130 mesos (136 mesos a 31 de desembre de 2019).

(\*\*) El venciment mitjà ponderat a 31 de desembre de 2020 és de 168 mesos (181 mesos a 31 de desembre de 2019).

**Informació relativa a préstecs i crèdits hipotecaris**

A continuació, es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de CaixaBank, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb el que disposa la norma aplicable a l'efecte del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries.

**PRÉSTECES HIPOTECARIS. ELEGIBILITAT I COMPUTABILITAT A L'EFECTE DEL MERCAT HIPOTECARI**
*(Milions d'euros)*

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Total préstecs</b>	<b>105.369</b>	<b>110.564</b>
<b>Participacions hipotecàries emeses</b>	<b>3.929</b>	<b>4.572</b>
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>3.929</i>	<i>4.572</i>
<b>Certificats de transmissió d'hipoteca emesos</b>	<b>18.018</b>	<b>19.455</b>
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç</i>	<i>18.017</i>	<i>19.452</i>
<b>Préstecs que avalen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries</b>	<b>83.422</b>	<b>86.537</b>
Préstecs no elegibles	19.202	20.825
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009, de 24 d'abril	7.027	7.793
Resta	12.175	13.032
Préstecs elegibles	64.220	65.712
Imports no computables	101	97
Imports computables	64.119	65.615
Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	64.119	65.615



Adicionalment, es presenta determinada informació sobre la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del RD 716/2009, de 24 d'abril:

**PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS**

(Milions d'euros)

	31-12-2020		31-12-2019	
	TOTAL CARTERA PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA PRÉSTECES I CRÈDITS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRÉSTECES I CRÈDITS
<b>Segons origen de les operacions</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
Originades per l'Entitat	81.758	62.640	85.273	64.900
Resta	1.664	1.580	1.264	812
<b>Segons moneda</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
Euro	82.903	63.802	85.861	65.195
Resta	519	418	676	517
<b>Segons la situació de pagament</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
Normalitat	78.357	63.073	81.166	64.417
Morosa	5.065	1.147	5.371	1.295
<b>Segons el seu venciment mitjà residual</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
Fins a 10 anys	17.937	12.709	17.583	12.782
De 10 a 20 anys	42.051	34.311	44.319	35.835
De 20 a 30 anys	21.159	16.967	22.273	16.688
Més de 30 anys	2.275	233	2.362	407
<b>Segons tipus d'interès</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
Fix	21.496	18.257	19.358	16.365
Variable	61.916	45.954	67.166	49.336
Mixt	10	9	13	11
<b>Segons els titulars</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	17.070	7.723	17.591	8.296
<i>Del qual: Promocions immobiliàries</i>	3.741	1.443	3.948	1.564
Resta de persones físiques i institucions sense ànim de lucre	66.352	56.497	68.946	57.416
<b>Segons les garanties de les operacions</b>	<b>83.422</b>	<b>64.220</b>	<b>86.537</b>	<b>65.712</b>
<b>Actius / Edificis acabats</b>	<b>79.866</b>	<b>62.864</b>	<b>82.856</b>	<b>64.391</b>
Residencials	69.348	58.392	72.055	59.478
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	1.770	1.548	1.954	1.664
Comercials	3.012	1.616	3.352	1.797
Resta	7.506	2.856	7.449	3.116
<b>Actius / Edificis en construcció</b>	<b>2.853</b>	<b>963</b>	<b>2.838</b>	<b>898</b>
Residencials	2012	771	2.124	726
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	25	8	26.662	8
Comercials	56	29	85	27
Resta	785	163	629	145
<b>Terrenys</b>	<b>703</b>	<b>393</b>	<b>843</b>	<b>423</b>
Urbanitzats	668	387	803	415
Resta	35	6	40	8

A continuació, es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank a 31 de desembre de 2020 i 2019, segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

### PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS ELEGIBLES

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Hipoteca sobre habitatge</b>	<b>59.093</b>	<b>60.141</b>
Operacions amb LTV inferior al 40 %	26.261	26.160
Operacions amb LTV entre el 40 % i el 60 %	21.832	22.996
Operacions amb LTV entre el 60 % i el 80 %	11.000	10.985
<b>Altres béns rebuts com a garantia</b>	<b>5.127</b>	<b>5.571</b>
Operacions amb LTV inferior al 40 %	3.258	3.613
Operacions amb LTV entre el 40 % i el 60 %	1.776	1.875
Operacions amb LTV superior al 60 %	93	83
<b>TOTAL</b>	<b>64.220</b>	<b>65.712</b>

Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de cèdules hipotecàries són els que es detallen a continuació:

### PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS. MOVIMENTS DELS VALORS NOMINALS - 2020

(Milions d'euros)

	PRÉSTECES ELEGIBLES	PRÉSTECES NO ELEGIBLES
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>65.712</b>	<b>20.825</b>
<b>Baixes en l'exercici</b>	<b>5.868</b>	<b>4.965</b>
Cancel·lacions al venciment	82	21
Cancel·lacions anticipades	76	386
Subrogacions per altres entitats	222	35
Resta	5.488	4.523
<b>Altes en l'exercici</b>	<b>4.376</b>	<b>3.342</b>
Originades per l'Entitat	4.211	2.564
Subrogacions per altres entitats	0	0
Resta	165	778
<b>Saldo al final de l'exercici</b>	<b>64.220</b>	<b>19.202</b>

Els imports disponibles (imports compromesos no disposats) de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització a 31 de desembre de 2020 i 2019 són els següents:

### DISPONIBLES DE PRÉSTECES I CRÈDITS HIPOTECARIS

(Milions d'euros)

	31-12-2020	31-12-2019
Potencialment elegible	16.965	17.195
Resta	3.312	3.909
<b>TOTAL</b>	<b>20.277</b>	<b>21.104</b>

A continuació, es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

**GRAU DE COL·LATERALITZACIÓ I SOBRECOL·LATERALITZACIÓ**
*(Milions d'euros)*

	31-12-2020	31-12-2019
Cèdules hipotecàries no nominatives	45.713	46.960
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela	2.520	2.899
<b>CÈDULES HIPOTECÀRIES EMESES</b>	<b>(A) 48.233</b>	<b>49.859</b>
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització*	105.369	110.564
Participacions hipotecàries emeses	(3.929)	(4.572)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(18.018)	(19.455)
<b>CARTERA DE PRÉSTECES I CRÈDITS COL·LATERAL PER A CÈDULES HIPOTECÀRIES</b>	<b>(B) 83.422</b>	<b>86.537</b>
<b>COL·LATERALITZACIÓ:</b>	<b>(B)/(A) 173 %</b>	<b>174 %</b>
<b>SOBRECOL·LATERALITZACIÓ:</b>	<b>[(B)/(A)]-1 73 %</b>	<b>74 %</b>

(\*) Inclou cartera de balanç i fora de balanç.

**40. Transaccions amb parts vinculades**

El «personal clau de la direcció» de CaixaBank, entès com les persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'Entitat, directament o indirectament, està integrat per tots els membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció (equivalent als membres del Comitè de Direcció) de la Societat. Pels seus càrrecs, cadascuna de les persones que integren aquest col·lectiu es considera «part vinculada».

També es consideren parts vinculades els familiars pròxims al «personal clau de la direcció», entesos aquests com els membres de l'entorn familiar que podrien exercir influència en aquesta persona, o ser influïts per aquesta persona en els seus assumptes amb l'Entitat, així com aquelles societats en què el personal clau o els seus familiars pròxims exerceixen control, control conjunt o influència significativa, o bé tenen, directament o indirectament, un poder de vot important.

D'acord amb el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, les operacions amb els consellers i les seves parts vinculades hauran de ser autoritzades pel Consell d'Administració, amb l'informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control, llevat que simultàniament es compleixin les tres condicions següents: **i)** que es facin en virtut de contractes amb unes condicions estandarditzades i que s'apliquin en massa a molts clients; **ii)** que es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actui com a subministrador del bé o servei del qual es tracti; i **iii)** que la quantia de l'operació no superi l'u per cent (1 %) dels ingressos anuals de la societat. Així mateix, i sens perjudici de l'anterior, la concessió de crèdits, avals o garanties al «personal clau de la direcció» requereix l'autorització expressa del Banc d'Espanya.

En el cas dels crèdits als membres del Consell d'Administració que són empleats de CaixaBank i a l'Alta Direcció, la política seguida en la concessió es regeix pel que disposen el conveni del sector de caixes i entitats financeres d'estalvi i la normativa laboral interna que l'ha desplegat. A continuació, es presenten detalls del finançament concedit al «personal clau de l'administració i direcció»

**FINANÇAMENT VIU AL PERSONAL CLAU – ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ**
*(Milers d'euros)*

	2020	2019
<b>Finançament viu</b>	<b>6.854</b>	<b>6.964</b>
Venciment mitjà (anys)	20	21
Tipus d'interès mitjà ( %)	0,31	0,34
<b>Finançament concedit durant l'exercici</b>	<b>1.764</b>	<b>32</b>
Venciment mitjà (anys)	23	5
Tipus d'interès mitjà ( %)	0,79	0,65

La resta de les operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades per CaixaBank amb «personal clau de la direcció», així com a les seves parts vinculades, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions és d'un import significatiu. Així mateix, no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de direcció».

A continuació, es detallen els saldos més significatius entre CaixaBank i les seves parts vinculades, que complementen la resta dels saldos d'aquesta memòria.

## SALDOS I OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

(Milions d'euros)

	ACCIONISTA SIGNIFICATIU (1)		ENTITATS DEL GRUP		ENTITATS ASSOCIADES I MULTIGRUP		ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ (2)		ALTRES PARTS VINCULADES (3)		PLA DE PENSIONS D'EMPLEATS	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
<b>ACTIU</b>												
Crèdits sobre entitats de crèdit			968	702								
Préstecs i bestretes	22	25	12.628	13.595	417	445	7	7	20	20		
<i>Préstecs hipotecaris</i>	21	25					7	7	10	10		
<i>Resta</i>	1		12.628	13.595	417	445			10	10		
<i>Dels quals: correcció de valor</i>			(15)	(14)	(1)	(1)						
Valors representatius de deute	12	8	1.032	584								
<b>TOTAL</b>	<b>34</b>	<b>33</b>	<b>14.628</b>	<b>14.881</b>	<b>417</b>	<b>445</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>20</b>	<b>20</b>		
<b>PASSIU</b>												
Dipòsits de clients	208	162	6.673	6.160	619	685	26	29	48	58	66	36
Valors representatius de deute emesos			88	117								
<b>TOTAL</b>	<b>208</b>	<b>162</b>	<b>6.761</b>	<b>6.277</b>	<b>619</b>	<b>685</b>	<b>26</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>58</b>	<b>66</b>	<b>36</b>
<b>PÈRDUES I GUANYS</b>												
Ingressos per interessos	1	1	248	253	5	6						
Despeses per interessos			(109)	(97)								
Ingressos per comissions			597	781	194	176						
Despeses per comissions			(27)	(28)	(1)	(1)						
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>709</b>	<b>909</b>	<b>198</b>	<b>181</b>						
<b>ALTRES</b>												
Riscos contingents		1	485	511	37	44						
Compromisos contingents			2.952	2.421	510	411	2	1	2	3		
Actius gestionats (AUM) i actius custodiats (4)	12.842	14.879	64.387	57.657	1.648	1.571	192	224	336	430		
<b>TOTAL</b>	<b>12.842</b>	<b>14.880</b>	<b>67.824</b>	<b>60.589</b>	<b>2.195</b>	<b>2.026</b>	<b>194</b>	<b>225</b>	<b>338</b>	<b>433</b>		

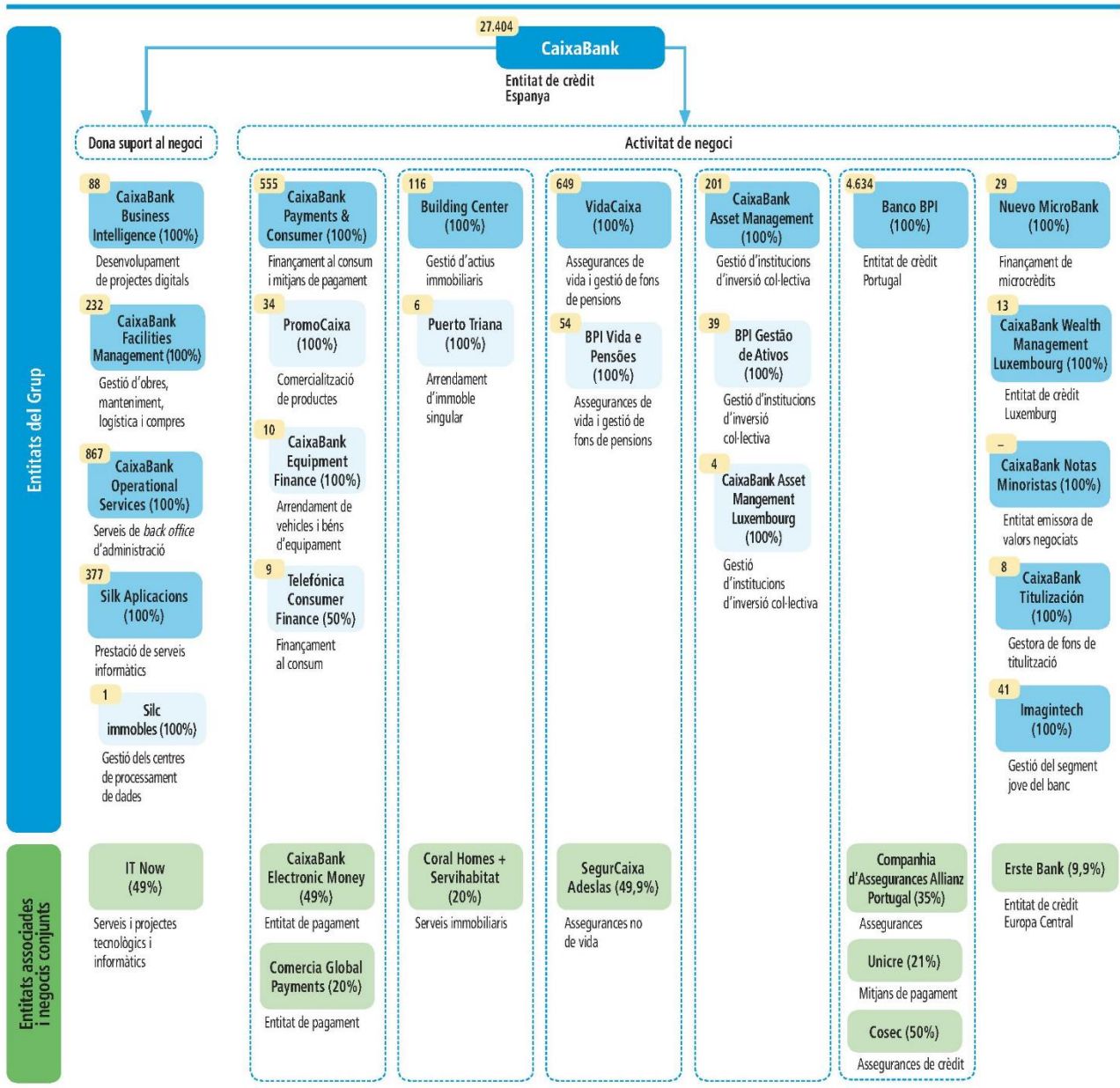
(1) «Accionista significatiu» són aquells accionistes que tinguin la condició d'entitat dominant o que exerceixin un control conjunt o una influència significativa sobre el Grup, aquesta última en els termes definits a la NIC 28, independentment dels seus drets econòmics. En aquest sentit, fan referència únicament a aquells saldos i operacions efectuades amb la Fundació Bancària "la Caixa", Criteriacaixa i les seves entitats dependents. A 31 de desembre de 2020 i 2019, la participació de Criteriacaixa en CaixaBank és del 40,43 % i 40,00 %, respectivament.

(2) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres dels Consells d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(4) Inclou Fons d'Inversió, Contractes d'assegurances, Fons de pensions i Compromisos postocupació aportats.

A continuació, es detallen les principals empreses dependents, negocis conjunts i associades, així com la naturalesa de la seva vinculació.



■ Nombre d'empleats.

■ Entitats dependents amb participació directa de CaixaBank.

■ Entitats dependents amb participació indirecta de CaixaBank.

Nota: S'inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup, excloent-se les operatives de naturalesa accionarial (dividends) i operativa extraordinària.

Societats afectes a vinculació	Naturalesa de la vinculació
<p>CaixaBank ↔ FBLC + CriteriaCaixa</p>	<p>CaixaBank presta al Grup FBLC (inclòs CriteriaCaixa) determinats serveis d'intermediació financera, emparats en el Protocol Intern de Relacions subscrita per les parts.</p>
<p>CaixaBank ↔ FBLC + CriteriaCaixa</p> <p>CaixaBank ↔ Activitat de negoci</p> <p>CaixaBank ↔ Dona suport al negoci</p>	<p>CaixaBank, S.A. és la matriu del grup fiscal a l'efecte de l'impost sobre societats amb relació a la majoria d'entitats dependents del grup consolidable amb residència fiscal a Espanya. El grup fiscal incorpora a CriteriaCaixa i a la Fundació Bancària "la Caixa", d'acord amb la legislació vigent.</p>
<p>CaixaBank ↔ Activitat de negoci</p> <p>CaixaBank ↔ Dona suport al negoci</p>	<p>CaixaBank intermedia totalment o parcialment l'operativa financera de les entitats del seu grup consolidable i finança les seves activitats. Així mateix, CaixaBank manté en cartera emissions de caràcter prudencial de BPI, en el marc de la gestió de la liquiditat conjunta del Grup.</p>
<p>CaixaBank ↔ Activitat de negoci</p>	<p>CaixaBank percep comissions dels serveis de les seves filials i associades comercialitzats a través de la seva xarxa a Espanya.</p>
<p>Banco BPI ↔ BPI Vida e Pensões</p> <p>Banco BPI ↔ BPI Gestão de Ativos</p> <p>Banco BPI ↔ Companhia de Seguros Allianz Portugal</p> <p>Banco BPI ↔ Unicre</p> <p>Banco BPI ↔ Cosec</p>	<p>BPI percep comissions de comercialització dels serveis comercialitzats a través de la seva xarxa a Portugal. Així mateix, intermedia totalment o parcialment l'operativa financera d'aquestes entitats i finança la seva activitat.</p>
<p>IT Now ↔ Silk Aplicacions ↔ FBLC + CriteriaCaixa</p> <p>IT Now ↔ Silk Aplicacions ↔ Activitat de negoci</p>	<p>IT Now (<i>joint venture</i> entre el Grup i IBM) presta a Silk Aplicacions serveis de desenvolupament tecnològic i informàtic. Al seu torn, Silk Aplicacions presta serveis informàtics al Grup FBLC (inclòs CriteriaCaixa) i a la resta de filials del Grup CaixaBank.</p>
<p>CaixaBank Business Intelligence ↔ CaixaBank</p>	<p>CaixaBank Business Intelligence presta serveis de desenvolupament de projectes digitals.</p>
<p>CaixaBank Operational Services ↔ FBLC + CriteriaCaixa</p> <p>CaixaBank Operational Services ↔ CaixaBank</p> <p>CaixaBank Facilities Management ↔ Activitat de negoci</p> <p>CaixaBank Facilities Management ↔ Dona suport al negoci</p>	<p>CaixaBank Operational Services i CaixaBank Facilities Management presten a les entitats del col·lectiu identificat serveis de <i>backoffice</i> administratiu i serveis de gestió d'obres, manteniment, logística i compres, respectivament.</p>
<p>VidaCaixa ↔ CaixaBank</p>	<p>CaixaBank té externalitzat a VidaCaixa certs compromisos amb empleats.</p>
<p>Silc immobles ↔ CaixaBank</p>	<p>Silc immobles manté la propietat i fa el manteniment dels centres de processament de dades, els quals estan arrendats a CaixaBank.</p>
<p>Building Center ↔ CaixaBank</p> <p>Building Center ↔ Activitat de negoci</p> <p>Building Center ↔ Dona suport al negoci</p>	<p>Building Center és el propietari d'immobles que es troben arrendats a filials del Grup i pels quals percep rendes de lloguer. Així mateix, Building Center presta serveis de gestió de determinats actius de CaixaBank pels quals percep una comissió.</p>
<p>Coral Homes + Servihabitat ↔ Building Center ↔ CaixaBank</p>	<p>Servihabitat presta serveis de <i>servicing</i> de la cartera immobiliària de Building Center. Així mateix, Servihabitat percep comissions de comercialització per la venda a través dels seus canals d'immobles propietat de Building Center i de CaixaBank.</p>

Les operacions entre empreses del grup formen part del tràfic ordinari i s'efectuen en condicions de mercat.

Les operacions més rellevants de 2020 i 2019 amb l'accionista significatiu complementàries a les esmentades a les anteriors notes d'aquesta memòria són les següents:

- A 31 de desembre de 2020 i 2019, Criteriacaixa manté derivats amb CaixaBank per cobrir els tipus d'interès de préstecs bancaris bilaterals, per un valor nominal de 202 i 846 milions d'euros, respectivament. A 31 de desembre de 2020 i 2019, el valor raonable d'aquest derivat puja a 2 i 10 milions d'euros, respectivament.
- En data 7 d'octubre de 2019 s'ha formalitzat la venda a la Fundació Bancària "la Caixa" de dues parcel·les residencials i una parcel·la d'equipaments propietat de CaixaBank. El preu de venda ha estat de 12,1 milions d'euros, i s'ha generat un benefici en la venda de 5,8 milions d'euros.

#### **Descripció de les relacions amb Criteriacaixa i la Fundació Bancària "la Caixa"**

La Fundació Bancària "la Caixa", Criteriacaixa i CaixaBank mantenen un Protocol Intern de Relacions disponible a la pàgina web de CaixaBank, l'última modificació del qual va ser subscripta el 2018, i que regula els mecanismes i criteris de relació entre CaixaBank i la Fundació Bancària "la Caixa" i Criteriacaixa, particularment en els àmbits següents: **i)** gestió de les operacions vinculades, tot establint mecanismes per evitar conflictes d'interès; **ii)** regulació dels fluxos d'informació necessaris per al compliment de les obligacions d'informació en matèria mercantil i de supervisió.

L'última modificació del Protocol Intern de Relacions va ser conseqüència de la decisió del Consell de Govern del Banc Central Europeu, de 26 de setembre de 2017, de cessar la supervisió de Criteriacaixa; el grup obligat és l'encapçalat per CaixaBank. En conseqüència, Criteriacaixa va deixar de ser considerada una societat financera mixta de cartera en haver complert les condicions establertes pel BCE per a la desconsolidació a efectes prudencials de Criteriacaixa a CaixaBank.



## 41. Altres requeriments d'informació

### 41.1. Medi ambient

No hi ha risc de naturalesa ambiental significatiu a causa de l'activitat de l'Entitat i, per tant, no és necessari incloure cap desglossament específic en el document d'informació mediambiental (Ordre del Ministeri de Justícia JUS/471/2017). Addicionalment, no hi ha imports significatius en l'immobilitzat material a l'Entitat que estiguin afectats per algun aspecte mediambiental.

L'Entitat integra el compromís amb el respecte i la protecció de l'entorn en la gestió del negoci, els seus projectes, productes i serveis (vegeu l'apartat corresponent a l'Informe de Gestió adjunt).

El 2020, l'Entitat no ha estat objecte de multes ni sancions rellevants relacionades amb el compliment de la normativa ambiental.

### 41.2. Serveis d'atenció al client

CaixaBank disposa d'un Servei d'Atenció al Client (SAC) encarregat d'atendre i resoldre queixes i reclamacions de clients. És un servei separat dels serveis comercials i actua independentment de criteri i sobre la base de la normativa de protecció de la clientela de serveis financers.

De l'anàlisi detallat de les reclamacions i, en particular, dels informes emesos pels serveis de reclamacions dels supervisors durant el 2020, s'han detectat punts de millora en les polítiques, procediments i documents destinats a la comercialització de productes i serveis de CaixaBank i el seu Grup, que han donat lloc a l'elaboració de 16 propostes de millora per part del Servei d'Atenció al Client.

El temps mitjà de resolució el 2020 se situa en 23 dies naturals, quan el del 2019 va ser de 24 dies naturals.

#### RECLAMACIONS REBUDES

(Nombre de reclamacions)

	2020	2019
<b>ATESES PEL SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT I CONTACT CENTER CLIENTS (CCC)</b>	<b>99.219</b>	<b>60.984</b>
Servei d'Atenció al Client (SAC) i Contact Center Clients (CCC)	99.219	60.984
<b>QUEIXES I RECLAMACIONS FORMULADES PER TELÈFON</b>	<b>13.533</b>	<b>10.993</b>
Contact Center Clients (CCC)	13.533	10.993
<b>PRESENTADES DAVANT ELS SERVEIS DE RECLAMACIONS DELS SUPERVISORS</b>	<b>1.251</b>	<b>1.130</b>
Banc d'Espanya	1.169	1.046
Comissió Nacional del Mercat de Valors	82	84

El nombre d'informes o resolucions emesos pels serveis d'atenció al client i els serveis de reclamacions dels supervisors és el següent:

#### INFORMES EMESOS PER SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT I SERVEIS DE RECLAMACIÓ DE SUPERVISORS

TIPUS DE RESOLUCIÓ	SAC I AC		BANC D'ESPANYA		CNMV	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Favorables al reclamant	44.876	29.299	160	181	22	17
Favorables a l'entitat	30.521	19.347	140	158	19	19
Assentiments			187	205	6	12
Altres (no admesa/sense pronunciament)	15.898	9.633		-		-
<b>TOTAL</b>	<b>91.295</b>	<b>58.279</b>	<b>487</b>	<b>544</b>	<b>47</b>	<b>48</b>

#### 42. *Estats de fluxos d'efectiu*

A continuació, es detallen les principals variacions de fluxos d'efectiu, corresponent a l'exercici, segregats segons la seva naturalesa:

- **Activitats d'explotació:** (34.607 milions d'euros): Principalment s'explica per l'increment dels dipòsits agafats del BCE i l'augment de l'estalvi a la vista en l'epígraf de passius financers a cost amortitzat, compensat parcialment pel flux generat per l'increment del crèdit a la clientela en l'epígraf d'actius financers a cost amortitzat.
- **Activitats d'inversió:** (-218 milions d'euros) Explicat, fonamentalment, pels pagaments i cobraments dels moviments d'actius tangibles i intangibles.
- **Activitats de finançament** (-1.503 milions d'euros): procedeix dels fluxos d'efectiu derivats de les emissions (3.731 milions d'euros) i amortitzacions d'instruments de deute o de capital propis (4.728 milions d'euros), així com dels dividends pagats (418 milions d'euros) durant l'exercici.

**Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank**

(Milers d'euros)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)
			DIRECTA	TOTAL				
Abside Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	90,96	90,96	1.546	-	-	1.200
Alicante Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	99,99	99,99	2.555	(786)	(16)	1.278
Aris Rosen, S.A.U.	Serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	15	405	(24)	401
Arquitrabe Activos, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	98.431	463	4.402	98.823
Banco BPI, S.A.	Banca	Portugal	100,00	100,00	1.293.063	2.195.773	87.822	2.060.366
BPI (Suisse), S.A. (2)	Gestió d'actius	Suïssa	-	100,00	3.000	9.382	2.181	-
BPI Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Portugal	-	100,00	2.500	14.509	4.363	-
BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A.	Assegurances de vida i gestió de fons de pensions	Portugal	-	100,00	76.000	61.142	3.568	-
BPI, Incorporated (3)	Banca	EUA	-	100,00	5	854	(5)	-
BuildingCenter, S.A.U.	Tenidora d'actius immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	2.000.060	(42.352)	(209.600)	2.192.195
Caixa Capital Biomed, SCR S.A.	Societat de capital risc	Barcelona-Espanya	90,91	90,91	1.200	2.188	(61)	2.933
Caixa Capital Fondos Sociedad De Capital Riesgo S.A.	Societat de capital risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	14.912	1.832	14.934
Caixa Capital Micro SCR S.A.	Societat de capital risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	345	379	1.254
Caixa Capital Tic, SCR S.A.	Societat de capital risc	Barcelona-Espanya	80,65	80,65	1.209	4.058	1.199	4.988
Caixa Corp, S.A.	Tenidora d'accions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	361	351	(0)	585
Caixa Emprendedor XXI, S.A.U.	Foment d'activitats financeres i emprenedores	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.007	17.654	(72)	17.954
Caixabank Asset Management Luxembourg, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Luxemburg	-	100,00	150	3.738	199	-
CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.U. (4)	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Madrid-Espanya	100,00	100,00	86.310	(48.945)	92.907	111.351
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda. (1)	Oficina de representació	Brasil	100,00	100,00	1.200	2.338	285	345
CaixaBank Business Intelligence, S.A.U.	Desenvolupament de projectes digitals	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	100	1.199	318	1.200
CaixaBank Equipment Finance, S.A.U.	Arrendament de vehicles i béns d'equipament	Madrid-Espanya	-	100,00	10.518	38.927	2.245	-
CaixaBank Facilities Management, S.A.	Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	1.871	849	2.053
Caixabank NEX, S.A.U.	Gestió de canals electrònics	València-Espanya	100,00	100,00	13.670	9.911	4.089	21.144
CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U.	Financera	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	1.607	48	4.478
Caixabank Operational Services, S.A.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	19.517	2.055	9.579
Caixabank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	100,00	100,00	135.156	1.072.559	385.590	1.571.634
Caixabank Titulización S.G.F.T., S.A.	Gestora de fons de titulització	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.503	459	3.342	6.423
CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.	Banca	Luxemburg	100,00	100,00	11.826	24.953	(6.733)	30.725
Cestainmob, S.L.	Explotació de béns mobles i immobles	Barcelona-Espanya	-	100,00	120	510	(1)	-
Coia Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	7	52	2

(1/2)

**PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS DEL GRUP CAIXABANK**

(Milers d'euros)

(2/2)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)
			DIRECTA	TOTAL				
Corporación Hipotecaria Mutua, E.F.C., S.A.	Crèdit hipotecari	Madrid-Espanya	100,00	100,00	3.005	73.645	(2.389)	71.987
El Abra Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	34	(10)	2
Estugest, S.A.	Activitats de gestoria i serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	661	163	(1)	781
Grupo Aluminios de Precisión, S.L.U. (*)	Fosa d'alumini en motllos de sorra	Burgos-Espanya	100,00	100,00	7.500	19.601	213	3.360
HipoteCaixa 2, S.L.	Societat gestora de crèdits hipotecaris	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	3	61.769	50	61.797
Hiscan Patrimonio, S.A.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	46.867	115.994	13.907	176.797
ImaginTech, S.A.	Negoci digital	Barcelona-Espanya	99,99	100,00	60	1.805	225	1.858
Inter Caixa, S.A.	Serveis	Barcelona-Espanya	99,99	100,00	16	24	(4)	47
Inversiones Coridith SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	99,95	99,95	2.515	(742)	(18)	1.257
Inversiones Corporativas Digitales, SL	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	-	100,00	3	(3.065)	6	-
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, S.L.	Hotels i allotjaments similars	Las Palmas-Espanya	60,00	60,00	7.898	11.335	(1.065)	8.618
Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L.	Seguretat privada de béns i persones	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	378	812	311	753
Negocio de Finanzas e Inversiones II, S.L.	Financera	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	6	442	(2)	448
Nuevo Micro Bank, S.A.U.	Finançament de microcrèdits	Madrid-Espanya	100,00	100,00	90.186	257.912	5.405	90.186
PremiaT Comunidad Online, S.L.	Comercialització de plataforma <i>cashless</i>	Barcelona-Espanya	-	100,00	100	1.012	(181)	-
PromoCaixa, S.A.	Comercialització de productes	Barcelona-Espanya	-	100,00	60	(9.104)	17.956	-
Puerto Triana, S.A.U.	Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials	Sevilla-Espanya	100,00	100,00	124.290	4.694	(9.509)	119.475
Sercapgu, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	4.230	(203)	(19)	632
Silc Inmobles, S.A.	Explotació, gestió i administració d'immobles	Madrid-Espanya	-	100,00	40.070	107.260	182	-
Silk Aplicaciones, S.L.U.	Prestació de serveis informàtics	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	15.003	100.710	915	176.211
Sociedad de Gestión Hotelera de Barcelona, S.L.	Operacions amb béns immobles	Barcelona-Espanya	-	100,00	8.144	10.815	(1.740)	-
Telefónica Consumer Finance E.F.C., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	-	50,00	5.000	28.781	677	-
Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, E.F.C., S.A.U.	Préstecs hipotecaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	53.383	3.553	2.831	51.501
VidaCaixa Mediación, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	-	100,00	60	3.220	258	-
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.347.462	(39.445)	844.484	2.251.712

(\*) Societats considerades com a actius no corrents en venda.

(1) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers).

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Franc suís (milers).

(3) Totes les dades, llevat del cost, estan expressades en moneda local: Dòlar EUA (milers).

(4) La xifra de reserves d'aquesta societat inclou dividend a compte.

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

**Annex 2 – Participacions de CaixaBank en acords i negocis conjunts del Grup CaixaBank**

(Milers d'euros)

(1 / 1)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		ACTIU	PASSIU	INGRESSOS ORDINARIS	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	RESULTATS	RESULTAT INTEGRAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ	DIVIDENDS MERITATS
			DIRECTA	TOTAL							TOTAL	DIRECTA (NET)	PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
Cosec - Companhia de Seguros de Crédito, S.A.	Assegurances de crèdit	Portugal	-	50,00	137.877	85.840	22.062	7.500	38.939	2.336	2.336	-	-
Global Payments South America, Brasil – Serviços de Pagamentos, S.A. (1)	Sistemas de pagament	Brasil	33,33	33,33	1.142.315	1.144.935	(52.207)	181.564	(167.250)	(16.934)	(16.934)	-	-
Inversiones Alaris, S.L. En liquidació (L)	Tinença de valors	Navarra-Espanya	33,33	66,67	14.545	8.758	-	11.879	(5.355)	(737)	(737)	-	-
Payment Innovation HUB, S.A.	Mitjans de pagament	Barcelona-Espanya	-	50,00	1.018	91	1.720	60	531	336	336	-	-
Vivienda Protegida y Suelo de Andalucía, S.A. (L) Societats en liquidació	Promoció immobiliària	Sevilla-Espanya	-	50,00	4.392	7.126	98	60	(2.715)	(79)	(79)	-	-

(1) Totes les dades, llevat del cost i el dividend, estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers).

Nota: La informació de les societats correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

**Annex 3 – Participacions en societats associades de CaixaBank**

(Milers d'euros)

(1/2)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ				INGRESSOS			RESULTATS	RESULTAT INTEGRAL TOTAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)	DIVIDENDS MERITATS PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL
			DIRECTA	TOTAL	ACTIU	PASSIU	ORDINARI S	CAPITAL SOCIAL	RESERVES				
Abaco Iniciativas Inmobiliarias, S.L. En liquidació (L)	Promoció immobiliària	Sevilla-Espanya	-	40,00	11.515	46.318	-	13.222	(47.155)	(870)	(870)	-	-
Ape Software Components, S.L.	Activitats de programació informàtica	Barcelona-Espanya	-	25,22	3.381	3.119	2.258	12	449	(198)	(198)	-	-
Banco Comercial de Inversión, S.A.R.L. (2)	Banca	Moçambic	-	35,67	191.918.469	171.286.113	1.929.531	10.000.000	8.205.185	2.671.692	2.671.692	-	3.375
BIP & Drive, S.A.	Mitjans de telepatge	Madrid-Espanya	-	25,00	20.723	9.503	181.731	4.613	4.977	1.631	1.631	-	-
Brilliance-Bea Auto Finance Co., LTD (3)	Finançament d'automòbils	Xina	-	22,50	6.084.455	4.372.429	584.636	1.600.000	45.243	66.783	66.783	-	-
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	20,00	428.333	223.771	159.940	4.425	170.602	29.535	29.535	-	1.767
Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A.	Assegurances	Portugal	-	35,00	1.464.966	1.242.756	514.943	39.545	35.192	36.571	36.571	-	9.135
Coral Homes, S.L.U.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	4.168.107	131.986	548.660	270.774	3.825.757	(60.410)	(60.410)	-	-
Drembul, S.L.	Promoció immobiliària	Logronyo-Espanya	-	25,00	43.389	5.889	34.337	30	8.085	11.263	11.263	-	1.876
Ensanche Urbano, S.A.	Promoció immobiliària	Castelló-Espanya	-	49,30	37.323	68.299	179	9.225	(39.624)	(576)	(576)	-	-
Erste Group Bank AG (C)	Banca	Àustria	9,92	9,92	271.983.163	252.148.865	5.864.530	859.600	19.941.617	637.081	398.843	1.171.405	-
Girona, S.A.	Holding de participacions	Girona-Espanya	34,22	34,22	5.538	301	842	1.200	4.123	(86)	(86)	1.642	-
Global Payments – Caixa Acquisition Corporation, S.A.R.L.	Sistemes de pagament	Luxemburg	-	49,00	30.147	24	-	13	30.159	(48)	(48)	-	-
Global Payments Moneytopay, EDE, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	49,00	130.928	121.308	9.840	1.350	5.855	2.415	2.415	-	-
Guadapelayo, S.L. En liquidació (L)	Promoció immobiliària	Madrid-Espanya	-	40,00	312	4.998	-	1981	(6.617)	(50)	(50)	-	-
Inter-Risco – Sociedade de Capital de Risco, S.A.	Capital de risc	Portugal	-	49,00	1.067	322	1.098	400	458	(112)	(112)	-	-
Ircio Inversiones, S.L. En liquidació (L)	Promoció immobiliària	Burgos-Espanya	35,00	35,00	2.128	7.359	-	675	(5.907)	(0)	(0)	-	-
IT Now, S.A.	Serveis relatius a projectes tecnològics-informàtics	Barcelona-Espanya	39,00	49,00	142.363	137.033	258.083	3.382	1.009	939	939	1.323	-
Justinmind, S.L.	Desenvolupament de sistemes informàtics	Barcelona-Espanya	-	16,98	1.499	919	700	5	47	(304)	(304)	-	-
Nlife Therapeutics, S.L.	Recerca i desenvolupament en biotecnologia	Granada-Espanya	-	37,18	13.245	10.096	1.928	6.930	(3.974)	(1.003)	(1.003)	-	-
Numat Medtech, S.L.	Altres tipus de recerca i desenvolupament en ciències naturals i tècniques	Palma-Espanya	-	17,86	845	506	5	7	651	(414)	(414)	-	-

**PARTICIPACIÓ DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP CAIXABANK**

(Milers d'euros)

(2/2)

DENOMINACIÓ SOCIAL	ACTIVITAT	ADREÇA	% PARTICIPACIÓ		INGRESSOS					RESULTAT INTEGRAL TOTAL	COST DE LA PARTICIPACIÓ DIRECTA (NET)	DIVIDENDS MERITATS PER LA PARTICIPACIÓ TOTAL	
			DIRECTA	TOTAL	ACTIU	PASSIU	S ORDINARI	CAPITAL SOCIAL	RESERVES				RESULTATS
Parque Científico y Tecnológico de Córdoba, S.L.	Explotació i gestió parc científic	Còrdova-Espanya	15,58	35,69	29.901	19.733	239	23.422	(17.643)	(232)	(232)	-	-
Peñíscola Green, S.L.	Promoció immobiliària	Castelló-Espanya	-	33,33	11.740	4.856	-	12.000	(5.116)	(0)	(0)	-	-
Portic Barcelona, S.A.	Altres serveis relacionats amb les tecnologies de la informació i la telecomunicació	Espanya	-	25,81	2.306	260	2.202	291	1.733	23	23	-	-
Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	20,00	99.642	29.359	144.577	5.815	62.929	1.540	1.540	-	-
SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances no de vida	Madrid-Espanya	-	49,92	5.304.867	3.904.521	3.730.019	469.670	436.700	435.000	446.828	-	213.058
Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	22,01	44.886	18.535	2.488	16.372	7.956	(1.374)	(1.374)	-	429
Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	18,11	400.526	395.847	7.912	240	4.011	428	428	-	-
Sociedad de Procedimientos de Pago, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	22,92	7.809	5.784	12.822	2.346	(305)	(17)	(17)	-	-
Societat Catalana per a la Mobilitat S.A.	Desenvolupament i implantació del projecte T-mobilitat	Barcelona-Espanya	23,50	23,50	111.184	103.231	8.557	9.874	(850)	(238)	(238)	1.846	-
Telefonica Factoring do Brasil, Ltda. (1)	Factoring	Brasil	20,00	20,00	207.682	173.936	46.813	5.000	80	28.665	28.665	2.029	1.180
Telefonica Factoring España, S.A.	Factoring	Madrid-Espanya	20,00	20,00	84.183	70.196	8.971	5.109	1.740	7.138	7.138	2.525	1.527
Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	Emissió de targetes	Portugal	-	21,01	368.375	258.239	141.460	10.000	67.995	23.919	23.919	-	-
Zone2Boost, S.L.	Holding per a adquisició de negocis	Barcelona-Espanya	-	40,00	2.054	31	165	3	2.332	(312)	(312)	-	-

(L) Societats en liquidació

(C) Societats que cotitzen en borsa: Últimes dades públiques disponibles en el moment de redactar aquesta memòria.

(1) Totes les dades, llevat del cost i el dividend, estan expressades en moneda local: Real brasiler

(2) Totes les dades, llevat del cost i el dividend, estan expressades en moneda local: Metical de Moçambic (milers)

(3) Totes les dades, llevat del cost, estan expressades en moneda local: Renminbi (milers)

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

**Annex 4 – Altres desglossaments fiscals**

A continuació, s'inclou la informació relativa al saldo de les correccions de valor pendents d'integrar de les entitats qualificades de grup, inversions en negocis conjunts i associades a 31 de desembre de 2018, així com les recuperacions efectuades durant l'exercici 2019:

**DEDUCCIONS PER DETERIORAMENTS EN SOCIETATS PARTICIPADES**

(Milions d'euros)

SOCIETAT PARTICIPADA	QUANTITATS DEDUÏDES EN PERÍODES IMPOSITIUS ANTERIORS PENDENTS D'INTEGRAR A 31-12-2018		QUANTITATS INTEGRADES EL 2019	QUANTITATS DEDUÏDES EN PERÍODES IMPOSITIUS ANTERIORS PENDENTS D'INTEGRAR A 31-12-2019 (3)	
Buildingcenter, S.A. (1)	429,96		(214,98)		214,98
Caixa Capital Fondos (2)	0,17		(0,17)		0,00
Credifimo, EFC, SAU (2)	69,35		(34,68)		34,68
Inversiones Valencia SCR (1)	3,45		(1,73)		1,73
Ircio Inversiones, SL	0,09		(0,05)		0,05
Puerto Triana (1)	13,10		(6,55)		6,55
Sercapgu (2)	1,17		(0,59)		0,59
Tubespa (2)	2,32		(1,16)		1,16
<b>TOTAL</b>	<b>519,61</b>		<b>-259,91</b>		<b>259,74</b>

(1) Deteriorament eliminat en consolidació.

(2) Deteriorament parcialment eliminat en consolidació.

(3) Del total dels deterioraments indicats en aquesta columna hi ha eliminats 234 milions d'euros al grup de consolidació fiscal.



**Annex 5 – Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital en l'exercici 2020**

(Article 155 de la Llei de Societats de Capital i article 125 del Text Refós de la Llei del Mercat de Valors).

En data 12 de març de 2020, CaixaBank va fer un comunicat de vincles estrets per la contractació, aquell mateix dia, d'un *equity swap* sobre 1.366.983 accions de Telefónica, S.A. Mitjançant aquest instrument financer, CaixaBank, S.A. efectua una cobertura de valor raonable de les accions subjacents al preu unitari pactat.

El dia 19 de març de 2020, CaixaBank, S.A. va fer un comunicat de vincles estrets per la cancel·lació amb liquidació per diferències d'un *equity swap* sobre 51.921.316 accions de Telefónica, S.A., del qual es va comunicar la contractació el 15 de juliol de 2019.

Adicionalment, el 19 de març de 2020, CaixaBank, S.A. va fer un comunicat de vincles estrets per la cancel·lació amb liquidació per diferències de l'*equity swap* sobre 1.366.983 accions de Telefónica, S.A., del qual es va comunicar la contractació el 12 de març de 2020.

El dia 25 de juny de 2020 es va registrar a la CNMV una comunicació de CaixaBank, S.A. en què s'informava del descens del llindar del 3 % com a conseqüència del procés de reestructuració de Deoleo, S.A., la reducció del seu anterior capital social a zero i una posterior ampliació de capital. CaixaBank, com a titular en aquell moment d'una participació directa i indirecta (a través de la seva societat controlada Hiscan Patrimoni, S.A.) del 4,1014 % de l'anterior capital social de Deoleo, va rebre 57.618.350 drets de subscripció preferent que van ser venuts en la seva totalitat i, com a conseqüència, no van acudir a la subscripció de l'ampliació de capital ni CaixaBank, S.A. ni Hiscan Patrimoni, S.A., que van deixar de ser partícips significatius de la societat.

En data de 14 de juliol de 2020 es va registrar a la CNMV una comunicació de CaixaBank, S.A. en què s'informava del descens de llindar del 5 % en Telefónica, S.A. En el marc de l'operació d'augment de capital mitjançant *scrip dividend* d'aquesta societat, CaixaBank, S.A. va rebre 259.611.788 drets, que es van vendre en la seva totalitat, diluint-se la seva participació a Telefónica fins a assolir el 4,879 %.

**Annex 6 – Relació d'agents**

Informació requerida per l'article 21 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer

**NOM**

ASESORIA SUAREZ S.L  
JYD SERV FINANCIEROS MANCHUELA SL  
J MADERA ASESORES AGRÍCOLAS  
GÓMEZ SÁNCHEZ MOLERO SL  
SERFIS ASESORIA E XESTION SL  
GESTIMAR ASESORES S.COOPERATIVA  
ANTONIO ASENSIO ROMERO  
LUZ MARÍA GARCÍA VALERO  
JOSÉ ANDRÉS CEJAS GÁLVEZ  
ALFONSO AMURRIO MARTÍNEZ  
MARÍA JULIANA GÓMEZ PÁEZ  
MARIA GEMA MELGAR NAVARRO  
ANTONIO JESÚS GÓMEZ CHICA  
LOURDES CERES OCAÑA  
SERGIO LÓPEZ RODRÍGUEZ  
MATÍAS JESÚS RUIZ LÓPEZ  
JOSE MANUEL CRUZ MUÑIZ  
APOLONIA GÓMEZ SANTOS  
FRANCISCO JAVIER DOMÍNGUEZ CORNEJO  
JUANA WIC GÓMEZ  
JONATHAN PÉREZ IGLESIA  
MARÍA CARMEN ULGAR GUTIÉRREZ  
BEATRIZ LÓPEZ BELLO  
JESÚS MIGUEL PRADO CEA  
MARÍA ISABEL PAÑOS RUEDA  
AURORA JURADO ROMEO  
JESÚS RAFAEL SERRANO LÓPEZ  
MARÍA ARACELI JANDULA MONTILLA  
MARÍA REYES RODRÍGUEZ NARANJO  
M. PURIFICACIÓ ROPER CASTILLO  
LORENA TOLEDO GARCÍA  
MIGUEL ÁNGEL SÁNCHEZ PAREJA  
FRANCISCA CASTILLA GIGANTE  
MARÍA BEATRIZ MATAS ALMIRÓN  
INMACULADA ROMERO DE DIEGO  
MIGUEL GARCÍA DOMÍNGUEZ

**Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank**

La distribució del benefici de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2020, que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, es presenta a continuació:

**PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT DE CAIXABANK, S.A.**

(Euros)

2020	
<b>BASE DE REPARTIMENT</b>	
Pèrdues i guanys	688.241.415
<b>DISTRIBUCIÓ</b>	
A dividend (1) (2)	216.094.946
A reserves (3)	472.146.469
A reserva legal (4)	
A reserva voluntària (3) (5)	472.146.469
<b>BENEFICI NET DE L'EXERCICI</b>	<b>688.241.415</b>

(1) Import estimat corresponent a el pagament d'un dividend de 0,0268 euros per acció, a abonar en efectiu. Aquest import equival a l'15% sobre el resultat consolidat proforma de CaixaBank i Bankia, SA ajustat, en línia amb la recomanació de el Banc Central Europeu sobre limitació a el pagament de dividends (veure Informació Privilegiada publicada el 29 de gener de 2021). Es preveu que el dividend s'aboni després de l'emissió d'accions noves de CaixaBank en el marc de l'ampliació de capital necessària per atendre el bescanvi d'accions de Bankia, SA per accions de CaixaBank aprovada com a part de l'acord de fusió de CaixaBank (societat absorbent) per absorció de Bankia, SA (Societat absorbida) per la Junta General d'Accionistes el 3 de desembre de 2020, sota el punt 2 de l'ordre del dia, previsiblement durant el segon trimestre del 2021. Per al cas que, a el temps de celebració de la Junta General Ordinària d' accionistes, l'escriptura de fusió per absorció de CaixaBank i Bankia, SA no constés inscrita al Registre Mercantil, o havent-se inscrit no ha conclòs el procediment de bescanvi de les accions de Bankia, SA per les noves accions de CaixaBank emeses en el marc de la fusió i la inscripció de la titularitat d'aquestes noves accions a favor dels accionistes de Bankia, SA en el registre comptable corresponent, es preveu facultar el Consell d'Administració de CaixaBank perquè determini una data de pagament del dividend posterior. En tot cas, el pagament del dividend s'ha de fer dins del termini màxim d'un mes des de la data en què consti inscrita a favor dels accionistes de Bankia, SA la titularitat de les noves accions de CaixaBank emeses per atendre el bescanvi de la fusió. La data i les circumstàncies del pagament del dividend s'anunciaran oportunament al mercat. L'import de 216.094.946 euros es reduirà en funció de el nombre total d'accions amb dret a dividend que finalment estiguin en circulació en el moment del pagament, després de l'emissió d'accions noves de CaixaBank en el marc de la fusió. Així mateix, aquest import es reduirà en funció del nombre d'accions en autocartera que CaixaBank tingui en el moment del pagament del dividend, atès que, tal com exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no podran percebre dividend.

(2) El repartiment del dividend està subjecte a l'efectivitat de la fusió de CaixaBank, SA (Com a societat absorbent) per absorció de la societat Bankia, SA (Societat absorbida). En el supòsit en què el 31 de desembre de 2021 no s'hagués materialitzat la fusió, l'import destinat al pagament de dividends es destinarà a reserves voluntàries.

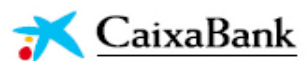
(3) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (vegeu notes (1) i (2) anteriors).

(4) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2020 a reserva legal, atès que en aquest moment aquesta ja arriba al 20 % de la xifra del capital social (article 274 de la Llei de Societats de Capital).

(5) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2020, que puja a un total de 143.239.922 euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

> 2020

# Informe de Gestió



## Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer, ni ser una oferta de venda, intercanvi o adquisició, ni tampoc una invitació per adquirir qualsevol mena de valors, producte o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. Qualsevol persona que en un moment determinat adquireixi un valor ho ha de fer guiant-se pel seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se únicament en la informació pública continguda a la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta informació concreta, rebent assessorament si ho considera necessari o adequat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació inclosa en aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, que s'han elaborat fonamentalment partint d'estimacions efectuades per l'Entitat. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de l'Entitat sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien comportar que els resultats fossin materialment diferents de l'esperat. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis a la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el comportament i els resultats descrits. Altres variables desconegudes o imprevisibles poden fer que els resultats difereixin materialment d'aquells descrits en les previsions i estimacions.

Així mateix, aquesta presentació conté informació relativa al projecte comú de fusió per absorció de Bankia, S.A. (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent) anunciat el 18 de setembre del 2020. La realització de la fusió no està garantida, ja que, fins i tot després d'haver estat aprovada el desembre del 2020 per les juntes generals d'accionistes de les dues entitats, requereix també de l'obtenció de les autoritzacions administratives preceptives. CaixaBank no pot assegurar que els beneficis identificats en formular el projecte comú de fusió i fets públics es materialitzin o que el Grup no s'exposarà a dificultats operacionals, despeses i riscos associats a la integració.

Els estats financers passats i taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, resultats futurs o comportament i preu de l'acció. Cap contingut d'aquest document no ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. A més, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i, si escau, per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions que tenen com a objectiu homogeneitzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank.

La informació financera que conté aquest informe de gestió es presenta amb criteris de gestió, per bé que s'ha elaborat d'acord amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves successives modificacions. Mentre que la informació referida al Grup CaixaBank s'ha elaborat d'acord amb les NIIF adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels seus administradors, directors o empleats no està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, a mantenir-los actualitzats o a corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol mancança, error o omissió.

D'acord amb les mesures alternatives del rendiment (MAR, també conegudes per les seves sigles en anglès: APM, alternative performance measures) definides a les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe fa servir determinades MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la Companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com les IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. S'ha de consultar l'informe per al detall de les MAR utilitzades i la conciliació de determinats indicadors de gestió amb els indicadors presentats als estats financers consolidats elaborats de conformitat amb les NIIF.

Sens perjudici del règim legal o de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i signes distintius que incorpora, inclosa qualsevol mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol mena de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament.

La informació que conté aquest document es refereix a CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat). Quan la informació es refereixi al Grup (CaixaBank i les seves societats dependents), s'especificarà explícitament (Grup CaixaBank o Grup).

# Índex

## 1. La nostra identitat

- 1.1 Estructura accionarial
- 1.2 Govern corporatiu
- 1.3 Model de negoci

## 2. Gestió del risc

## 3. Context i perspectives

- 3.1 COVID-19: resposta a l'emergència i contribució a la recuperació

## 4. Estratègia

## 5. Resultats i informació financera

## 6. Informació no financera

### Glossari

Aquest Informe de Gestió ha estat elaborat d'acord amb el Codi de Comerç i el Reial decret legislatiu 1/2012, de 2 de juliol, de Societats de Capital. La informació no financera corresponent a CaixaBank, S.A. s'inclou a l'Informe de Gestió Consolidat del grup CaixaBank que està disponible juntament amb els Comptes Anuals Consolidats del grup CaixaBank corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 i que es dipositaran al Registre Mercantil de València.

Per a l'elaboració d'aquest document s'ha tingut en compte la *Guia d'elaboració de l'Informe de gestió d'entitats cotitzades de la CNMV*.

Des de l'1 de gener de 2021 fins a la data de formulació d'aquest informe no s'han produït esdeveniments significatius en el desenvolupament de l'Entitat, no esmentats en aquest document o en els comptes anuals adjunts.

# 1. La nostra identitat

CaixaBank és un grup financer amb un **model de banca universal socialment responsable**, amb visió a llarg termini, basat en la **qualitat, la proximitat i l'especialització**, que ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, assumint la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i amb un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un rol clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

Caixabank, S.A. és l'entitat matriu d'un grup de serveis financers l'acció del qual està admesa a negociació a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i al mercat continu, i forma part de l'IBEX-35 des del 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.



**La nostra missió:** Contribuir al **benestar financer** dels nostres clients i al **progrés de tota la societat**

CaixaBank posa a disposició dels seus clients les millors eines i l'assessorament expert per prendre decisions i desenvolupar hàbits que són font de **benestar financer** i que permeten, per exemple, planificar adequadament per poder atendre despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

**Ho fem amb:**

- Assessorament especialitzat
- Eines de simulació i de seguiment de les finances personals.
- Mitjans de pagament còmodes i segurs.
- Un ventall complet de productes d'estalvi, previsió i assegurances.
- Crèdit concedit de manera responsable.
- Cuidant la seguretat de la informació personal dels nostres clients.

A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, el nostre propòsit és **donar suport al progrés de tota la societat**. Som una entitat detallista arrelada allà on treballem i, per això, ens sentim participants del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci.

**Contribuim al progrés de la societat:**

- Canalitzant de manera eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagaments eficient i segur.
- Mitjançant la inclusió i l'educació financera; la sostenibilitat mediambiental, el suport a la diversitat, amb els programes d'ajudes a l'habitatge, o promovent el voluntariat corporatiu.
- I, per descomptat, a través de la nostra col·laboració amb l'Obra Social de la Fundació Bancària "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta, en part, dels dividends que CriteriaCaixa cobra per la seva participació a CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i del BPI a Portugal.

## Els nostres valors



Qualitat



Compromís social



Confiança

## La nostra missió

**Contribuir al benestar financer** dels nostres clients i al **progrés de tota la societat**

## La nostra cultura



Les persones,  
el primer



L'agilitat, la  
nostra actitud



La col·laboració,  
la nostra força

## La nostra estratègia

Grup financer **líder i innovador**, amb el **millor servei al client** i referent en **banca socialment responsable**.



### Clients

- Ser referent.
- Relació basada en la proximitat i la confiança.
- Excel·lència en el servei.
- Proposta de valor per a cada segment.
- Aposta per la innovació.



### Accionistes

- Generació de valor a llarg termini.
- Oferir una rendibilitat atractiva.
- Relació propera i transparent.



### Societat

- Maximitzar l'aportació a l'economia del país.
- Establir relacions estables i de confiança amb l'entorn.
- Contribuir a la resolució dels reptes socials més urgents.
- Transició cap a una economia baixa en carboni.



### Empleats

- Garantir el seu benestar.
- Contribuir al seu desenvolupament professional.
- Fomentar la diversitat, la igualtat d'oportunitats i la conciliació.
- Preponderància de criteris meritocràtics.



Model  
de banca  
**Universal**

**Socialment responsable**,  
que cobreix  
totes les  
necessitats  
financeres i  
asseguradores



## 1.1 Estructura accionarial

A 31 de desembre de 2020, el capital social de CaixaBank està representat per 5.981.438.031 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a una sola classe i sèrie, amb idèntics drets polítics i econòmics, i representades en anotacions en el compte.

### Estructura de la base accionarial



<sup>1</sup>Dada de gestió. Nombre d'accions disponibles per al públic, calculat com el nombre d'accions emeses menys les accions de l'autocartera, dels Consellers i dels accionistes amb representació al Consell d'Administració.

Tram d'accions	Accionistes <sup>1</sup>	Accions	Capital Social
de 1 a 499	252.188	52.286.167	0,9%
de 500 a 999	112.500	80.243.048	1,3%
de 1.000 a 4.999	169.379	365.373.800	6,1%
de 5.000 a 49.999	42.695	479.155.251	8,0%
de 50.000 a 100.000	786	53.135.981	0,9%
més de 100.000 <sup>2</sup>	575	4.951.243.784	82,3%
<b>Total</b>	<b>578.123</b>	<b>5.981.438.031</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup>En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custòdia situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista només l'entitat custòdia, que és la que apareix inscrita en el registre corresponent d'anotacions en compte.

<sup>2</sup>Inclou la participació d'autocartera.

L'estructura accionarial de l'entitat combinada (fusió amb Bankia) es recull al punt 01: La nostra Identitat – Fets rellevants i significatius de l'exercici, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Les operacions de compra i venda d'accions pròpies, per l'Entitat, s'ajustaran al que preveu la normativa vigent i els acords de la Junta General d'Accionistes sobre això.

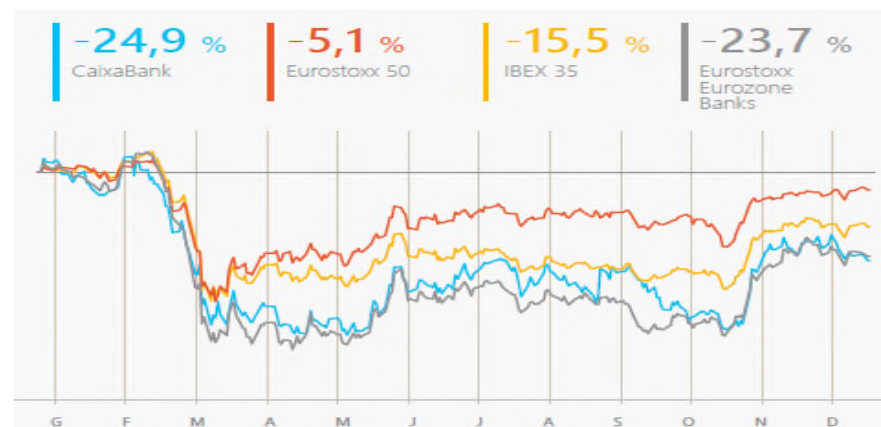
La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 22 «Patrimoni Net» dels Comptes Anuals adjunts.

### Evolució de l'acció el 2020

La cotització de CaixaBank va tancar a 31 de desembre de 2020 en 2,101 euros per acció, amb un avenç del 15,9 % durant el quart trimestre de l'any (vs. del 35,4 % del selectiu europeu Eurostoxx Banks i un 50,4 % de l'IBEX 35 bancs), atenuant la caiguda en el còmput anual fins al -24,9 % (davant d'una variació de -23,7 % Eurostoxx Banks i -27,3 % IBEX 35 bancs). Els agregats generals, per part seva, van registrar una evolució relativament millor que els selectius bancaris: -5,1 % en el cas de l'Eurostoxx 50 i -15,5 % en l'IBEX 35.

Sense cap dubte, el 2020 ha estat marcat per la pandèmia de la COVID-19 i totes les seves conseqüències, i ha causat enfonsaments borsaris històrics en la primera meitat de l'any, imprimint una enorme volatilitat en els mercats. No obstant això, durant l'últim trimestre, i malgrat els rebrots i noves restriccions de mobilitat, l'apetit inversor a les borses va recuperar impuls, encoratjat pels avenços en l'àmbit de les vacunes contra la COVID-19, així com pels resultats de les eleccions americanes, el desbloqueig del pla de recuperació europeu (Next Generation EU) i, ja en els últims compassos de l'any, la signatura de l'acord comercial del Brexit i un nou paquet d'estímul fiscal als EUA. En el cas particular del sector bancari europeu, la rectificació parcial de la recomanació del BCE de no distribuir dividends, així com la millora de les condicions de la TLTRO III, també va contribuir a certa recuperació de les cotitzacions en l'últim quart del 2020.

### Evolució de l'acció el 2020



## 1.2 Govern corporatiu

Un Govern Corporatiu sòlid permet mantenir a les companyies 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. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, de la qual en resulta una aportació de valor més gran a la companyia i, per tant, als seus stakeholders.

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 reconeguda per això.



### Canvis en la composició del Consell i les seves comissions

La Junta General Ordinària d'Accionistes de 2020 va acordar la reducció del Consell d'Administració en un membre, fixant el nombre de Consellers en 15. CaixaBank compleix, així, la recomanació 13 del Codi de bon govern de la CNMV. Al 31 de desembre de 2020, el Consell d'Administració està format (sense tenir en compte la vacant) per 14 membres.

Així mateix, va aprovar la reelecció de Verónica Fisas com a consellera no executiva independent.

En el marc de la Fusió, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 3 de desembre, de conformitat amb la clàusula 16.1.1 del projecte comú de fusió que proposava la renovació parcial del Consell d'Administració, va aprovar els nomenaments com a nous consellers de CaixaBank així com les renúncies manifestades pels fins al moment membres del Consell d'Administració de CaixaBank, que s'indiquen a les taules següents (\*).

Els canvis en la composició dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank acordats el 2020 són els següents:

#### >> BAIXES

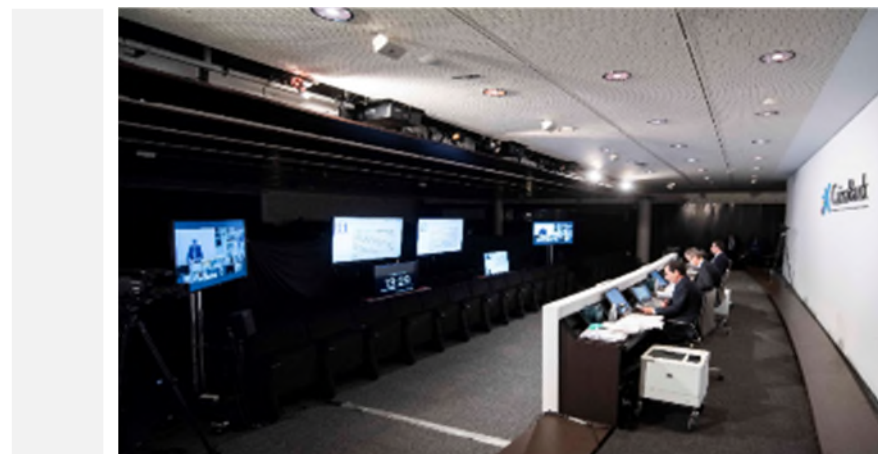
Membre del Consell	Motiu	Categoria
Xavier Vives	Venciment del mandat	Independent
Marcelino Armenter	Renúncia	Dominical
Jordi Gual	Renúncia (*)	Dominical
Maria Teresa Bassons	Renúncia (*)	Dominical
Alejandro García-Bragado	Renúncia (*)	Dominical
Ignacio Garralda	Renúncia (*)	Dominical
Fundación CajaCanarias	Renúncia (*)	Dominical

#### >> NOMENAMENTS

Nomenaments	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	Executiu (*)
Joaquín Ayuso	Independent (*)
Francisco Javier Campo	Independent (*)
Eva Castillo	Independent (*)
Fernando María Costa Duarte	Altre extern (*)
Teresa Santero	Dominical (*)

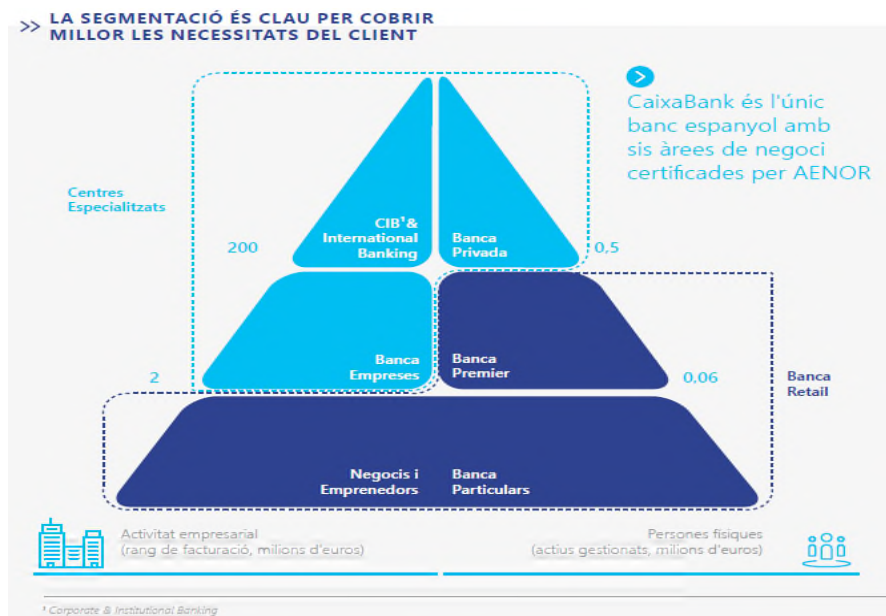
(\*) Pendent inscripció de fusió, verificació d'idoneïtat i acceptació de nomenaments

La informació relativa al govern corporatiu en l'Entitat està recollida a l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank, disponible al web de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)) i annexat en aquest document.



## 1.3 Model de negoci

CaixaBank disposa d'un model de banca universal i ofereix una àmplia gamma de productes i serveis adaptats a les necessitats dels clients, des d'una plataforma comercial que combina les oficines i el món digital.



### Banca Retail

La proposta de valor de Banca Retail s'adreça a clients Particulars, Premier, Negocis i Emprendadors.

El 2020 s'ha continuat consolidant *Les 4 Experiències Vitals*, transformant la xarxa de distribució i impulsant nous models de relació amb el client.

### Banca Privada

La Banca Privada compta amb equips especialitzats i més de 600 professionals acreditats amb una experiència mitjana de 15 anys que treballen juntament amb la xarxa d'oficines per oferir el millor servei.

Banca Privada disposa de centres exclusius, que li permeten assegurar que els clients sempre reben un tracte pròxim. S'ofereixen als clients diferents models de servei des de l'assessorament tradicional a l'assessorament independent, així com serveis de broker.

A més, a través del Projecte de Valor Social es proporcionen solucions en els àmbits de la Filantropia i d'Inversió Socialment Responsable (ISR).

### Banca Empreses

CaixaBank Empreses s'ha consolidat com l'Entitat de referència per a les companyies espanyoles. Incorpora una proposta de valor que ofereix solucions innovadores i una atenció especialitzada, a través dels seus 125 centres distribuïts per tot el territori espanyol, i presta assessorament avançat a través de videoconferència o el Mur d'Empreses.

Banca empreses presenta un model d'atenció exclusiva, on un equip de professionals donen resposta a les necessitats de cada empresa. L'Entitat vol continuar incrementant la relació amb els seus clients, així com ampliar la base de clients empresa per continuar impulsant el crèdit amb el millor servei.

### CIB & International Banking

CIB & International Banking integra tres àrees de negoci, Banca Corporativa, Banca Institucional i Banca Internacional, i diverses àrees de producte que presten serveis als clients, com ara Capital Markets, Tresoreria, Project finance, Asset Finance i M&A.

Banca Corporativa desenvolupa i gestiona la relació amb clients corporatius nacionals i internacionals amb l'objectiu de convertir-se en la seva entitat financera de referència.

Banca Institucional presta servei a les institucions del sector públic i privat a través d'una proposta de valor que combina una alta especialització, proximitat amb els clients i un conjunt integral de serveis i solucions financeres adaptats a les seves necessitats.

Banca Internacional ofereix suport als clients de la xarxa d'oficines, de CIB i de Banca d'Empreses que operen a l'exterior, així com a *large corporates* locals.

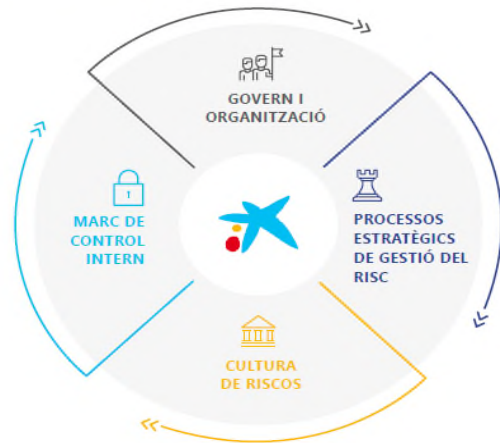
La informació sobre l'evolució de les diverses àrees de negoci de CaixaBank, S.A. està recollida al punt 01: La nostra Identitat - Model de negoci, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

## 2. Gestió del risc

CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.

Els sistemes de gestió de riscos implementats són adequats en relació amb el perfil de risc i l'apetit al risc aprovat i consten dels elements següents:

### >> ELEMENTS CENTRALS DEL MARC DE GESTIÓ DEL RISC DEL GRUP



### Govern i organització

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

### Processos estratègics de gestió del risc

1. Identificació i avaluació de riscos (*Risk Assessment*).
2. Taxonomia i definició de Riscos. Catàleg de riscos.
3. Marc d'Apetit al Risc (RAF).

### 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 altres.

### Marc de Control Intern

Estructura sobre la base del model de les tres Línies de Defensa que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup.

### Catàleg Corporatiu de Riscos

El Catàleg Corporatiu de Riscos és la relació de riscos materials del Grup. Facilita el seguiment i *reporting* intern i extern, i està subjecte a revisió periòdica, almenys, amb freqüència anual. En aquest procés d'actualització també s'avalua la materialitat dels riscos emergents prèviament identificats en el procés de *Risk Assessment*.

Arran de la revisió del Catàleg Corporatiu de Riscos feta en l'exercici 2020 s'han portat a terme les modificacions següents:

- La inclusió del risc de Model per reflectir la rellevància dels models en els processos de decisió del Grup, així com l'alineació amb les recomanacions del regulador i pràctiques del sector.
- L'ampliació de l'abast del risc de Fiabilitat de la Informació (prèviament denominada Fiabilitat de la Informació Financera) per cobrir tant la informació financera com la no financera.

A continuació es presenta cadascun dels riscos que formen el Catàleg Corporatiu de Riscos juntament amb la seva definició:

Riscos	Descripció
<b>Riscos de model de negoci</b>	
Rendibilitat del negoci	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.
Recursos propis / Solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de Risc.
Liquiditat i finançament	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.
<b>Riscos específics de l'activitat financera</b>	
Crèdit	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant un client o contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per fer front als seus compromisos amb el Grup.
Deteriorament d'altres actius	Reducció del valor en llibres de les participacions accionàries i dels actius no financers (materiais, immaterials, per impostos i altres actius) del Grup CaixaBank.
Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contraïts 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 la seva evolució real.
Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.
Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte en resultats o en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), a causa de moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat.
<b>Riscos operacional i reputacional</b>	
Conducta	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques.
Legal / Regulatori	Potencials pèrdues o disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una incorrecta implementació d'aquesta legislació en els processos del Grup CaixaBank, de la seva inadequada interpretació en les diferents operacions, de la incorrecta gestió dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.
Tecnològic	Pèrdues degudes a la inadequació o les errades del hardware o del software de les infraestructures tecnològiques, resultat de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades.
Fiabilitat de la informació	Deficiències en l'exactitud, integritat i criteris d'elaboració de les dades i de la informació necessàries per a l'avaluació de la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, així com aquella informació posada a disposició dels grups d'interès i publicada a mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que guardi una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ASG).
Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar com a conseqüència de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors en la construcció, aplicació o utilització d'aquests models.
Altres riscos operacionals	Pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la custòdia de valors o el frau extern.
Reputacional	Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança al Grup CaixaBank d'algun dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups efectuen de les actuacions o omissions, realitzades o atribuïdes, del Grup, la seva Alta Direcció, els seus Òrgans de Govern o per fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de Step-in).

La informació sobre els aspectes més destacables pel que fa a la gestió i les actuacions durant l'exercici 2020 per als diferents riscos identificats en el Catàleg Corporatiu de Riscos es recull al punt 01: La nostra Identitat – Gestió del risc, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

A la Nota 3 dels Comptes Anuals individuals de l'exercici 2020 es detalla informació addicional sobre la gestió del risc i el model de control intern del Grup.



## 3. Context i perspectives

### Context econòmic

#### Evolució global i eurozona



El 2020, la COVID-19 i les restriccions a l'activitat necessàries per contenir-la van sumir el món en una recessió abrupta i generalitzada (caiguda estimada del PIB mundial del 3,5 %). El seu impacte econòmic es va notar amb força durant el primer semestre de l'any. Entre els emergents, el PIB de la Xina es va contreure un 10,0 % intertrimestral durant el primer trimestre, mentre que les economies avançades van experimentar greus caigudes durant el segon trimestre (EUA: -9,0 % intertrimestral; Eurozona: -11,8 %; Japó: -8,2 %; Regne Unit: -19,8 %).

Després d'aquests enfonsaments, la retirada de les restriccions a la mobilitat va accionar una reactivació econòmica i, durant el tercer trimestre, el PIB de les principals economies internacionals va rebotar de manera notable (EUA: +7,4 % intertrimestral; Eurozona: +12,7 %; Japó: +5,0 %; Regne Unit: +15,5 %). Tanmateix, l'activitat encara roman lluny de recuperar els seus nivells pre-pandèmia (la Xina n'és l'excepció) i, de fet, els indicadors suggereixen que la recuperació s'ha anat frenant en el tram final del 2020, a mesura que repuntaven les infeccions per COVID-19.



Amb tot, els nous rebrots s'estan tallant amb mesures delimitades i la situació és diferent, en sentit positiu, de la viscuda durant la primavera del 2020. Tot i això, previsiblement, l'economia mundial continuarà operant en un entorn d'incertesa elevada.

L'evolució de la pandèmia i els avenços mèdics continuaran sent el gran determinant de l'escenari durant els propers trimestres. D'una banda, la incertesa i les restriccions de mobilitat que es vagin prenent localment davant dels rebrots limitaran la capacitat de recuperació de l'activitat econòmica durant els pròxims mesos. D'altra banda, els últims avenços mèdics i, en particular, el desenvolupament de vacunes amb una elevada efectivitat, haurien d'afavorir una progressiva vacunació de segments significatius de la població ja en la primera meitat de l'any 2021, cosa que donaria suport a una millora del sentiment i aportaria tracció a la recuperació. En conseqüència, es preveu que, el 2021, es produeixi un rebot substancial de l'activitat econòmica (creixement mundial del 5,5 %).

En aquest context, cal recordar que totes les esferes de la política econòmica han reaccionat amb contundència davant aquesta conjuntura el 2020. En el cas dels EUA, les mesures han estat molt notables tant en el pla fiscal com en el monetari, dues esferes que seguiran actives durant els propers trimestres.

En concret, després de retallar tipus agressivament fins al 0,00 % - 0,25 % i llançar una àmplia bateria de mesures (destaquen, en particular, les elevades compres d'actius), a l'agost la Fed va indicar que mantindrà una política acomodaticia durant un període de temps llarg (i més enllà que l'economia consolidi la seva reactivació). De fet, va modificar el seu marc estratègic i va dir que, en el futur, tolerarà temporalment inflacions superiors al 2 %.

A l'eurozona, després d'un rebot notable de l'activitat durant el tercer trimestre, les últimes dades confirmen un acompliment negatiu durant el quart trimestre, però sense arribar a comprometre la millora del creixement durant els pròxims trimestres, encara que amb diferències importants entre països. Les economies amb menys incidència de la pandèmia, una estructura econòmica menys sensible a les restriccions de la mobilitat o amb més capacitat d'acció en política fiscal capejaran millor la conjuntura.

Els últims avenços mèdics i, en particular, el desenvolupament de vacunes amb una elevada efectivitat, haurien d'afavorir una progressiva vacunació de segments significatius de la població ja en la primera meitat de l'any 2021, cosa que donaria suport a una millora del sentiment i aportaria tracció a la recuperació

Davant l'impacte diferent entre països, cal destacar l'aprovació del Pla de Recuperació proposat per la Comissió Europea (l'anomenat NGEU, Next Generation EU), que afavorirà una reactivació sincronitzada a escala europea. Els fons (360.000 milions d'euros en préstecs i 390.000 milions d'euros en transferències) representen una quantitat prou important

per donar suport a la recuperació econòmica a curt termini. A més, el Pla ofereix al·licients per transformar i modernitzar les economies (amb èmfasi en les transicions tecnològica i ambiental) i conté elements (com l'emissió de deute comunitari en volums significatius) que podrien assentar les bases per a un salt endavant en matèria de construcció europea.

## Evolució Espanya i Portugal

### Espanya

L'economia espanyola hauria de seguir una dinàmica semblant a l'europea, encara que la importància de sectors especialment sensibles a les restriccions a la mobilitat comporta descensos una mica més intensos de l'activitat al nostre país (el sector turístic representa un 12,3 % del PIB i, en el seu conjunt, sectors com la restauració i l'hostaleria, el comerç i l'oci o el transport, entre altres, representen al voltant del 25 % del PIB).

En el conjunt del 2020, la contracció del PIB va ser de l'11 %. Es preveu que la recuperació iniciada a mitjans d'aquest any guanyi tracció el 2021, amb un rebot del 6 %. A això contribuiran les mesures d'estímul fiscal, tant domèstiques com comunitàries, i el control de l'epidèmia gràcies a la disponibilitat de diverses vacunes.

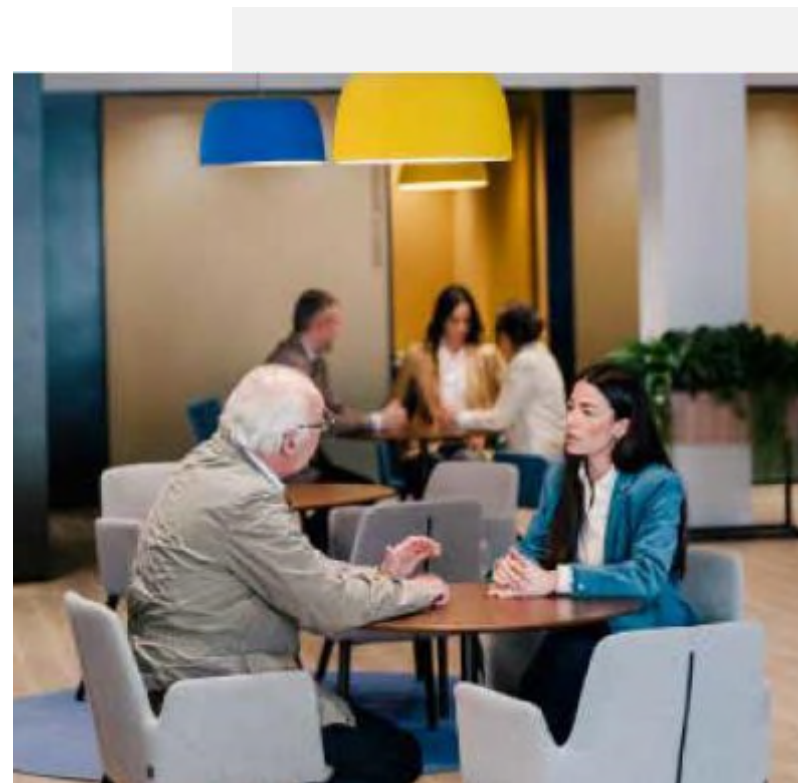
Es preveu que la recuperació iniciada a mitjans del 2020 guanyi tracció el 2021, amb un rebot del 6 %.

### Portugal

Portugal, també amb un important pes del turisme (que supera el 14 % del PIB) s'enfronta a un escenari semblant al d'Espanya.

A causa de les dificultats del turisme i amb un restabliment de l'activitat gradual, la contracció del PIB el 2020 és del 7,6 %, un registre al qual seguirà un rebot de prop del 5 % el 2021.

Aquest escenari està subjecte a un grau d'incertesa elevat, especialment pel que fa a l'evolució de la pandèmia i als avenços mèdics que han de contribuir al seu control, així com pel que fa a la implementació del pla de recuperació europeu. D'una banda, un desplegament ràpid de vacunes altament efectives i una implementació àgil del NGEU contribuirien a accelerar la reactivació econòmica i reduirien el dany sobre el teixit productiu. De l'altra, no es pot descartar, especialment a curt termini, que l'evolució de la pandèmia obligui a endurir les restriccions de mobilitat.



## Context regulatori

CaixaBank comparteix amb les autoritats públiques les seves opinions sobre els processos reguladors a través de papers de posició i documents d'anàlisi d'impacte, ja sigui a petició d'aquestes o per iniciativa pròpia.

Les actuacions de *public policy* de CaixaBank segueixen un enfocament ampli destinat, en última instància, a afavorir el desenvolupament i el creixement econòmic dels territoris on està present. En particular, cal destacar el suport a les iniciatives regulatòries que pretenen reforçar l'estabilitat financera i donen suport al bon funcionament del sector bancari europeu, amb una atenció especial a aquelles que ajudin a completar la Unió Bancària, promovent el desenvolupament d'un marc de resolució efectiu i l'establiment d'un fons de garantia de dipòsits comú. Així mateix, CaixaBank afavoreix el desenvolupament d'un marc regulatori per a les finances sostenibles, amb l'objectiu de complir l'Agenda 2030 per al desenvolupament sostenible i l'Acord de París sobre el canvi climàtic. Altres activitats desenvolupades estan relacionades amb la promoció de la transformació digital, la millora de la transparència i la protecció dels consumidors.

CaixaBank no contracta serveis directes de lobby o representació d'interessos per posicionar-se davant les autoritats, sinó que, generalment, comparteix les seves opinions a través de diferents associacions per intentar consensuar la posició de la indústria, sense menyscabament que, en casos específics, es transmetin missatges propis directament als reguladors i les autoritats públiques.

El **Comitè de Regulació de CaixaBank** és l'òrgan encarregat de decidir l'estratègia regulatòria i el posicionament davant les iniciatives regulatòries i legislatives. Es basa en les anàlisis internes de les propostes regulatòries per identificar possibles efectes no desitjats o impactes que puguin ser desproporcionats en relació amb l'objectiu regulatori. Després d'analitzar les propostes, el Comitè decideix l'estratègia reguladora que serà canalitzada a través de les associacions o transmesa directament per la mateixa institució.

La relació amb els partits polítics i les autoritats públiques està subjecta al Codi Ètic i Principis d'Actuació i a la Política Anticorrupció de CaixaBank, tots dos elements essencials en la configuració de la participació en els processos regulatoris.

El Codi Ètic i la Política Anticorrupció de CaixaBank intenten assegurar no només el compliment de la legislació aplicable, sinó també el ferm compromís amb els seus principis ètics com a signants de Pacte Mundial de les Nacions Unides. Això reflecteix la seva forta determinació en la lluita contra la corrupció en totes les seves formes.





## Context social, tecnològic i competitiu

### Rendibilitat del negoci i solvència

La COVID-19 ha tingut un impacte sense precedents sobre l'activitat econòmica. En aquest context, la rendibilitat agregada del sector bancari europeu s'ha debilitat de forma marcada. En particular, la ROE ha baixat uns 3,2 punts percentuals, fins a situar-se en el 2,5 % durant el tercer trimestre del 2020<sup>1</sup>.

D'una banda, aquesta caiguda de la rendibilitat del sector s'explica per la menor capacitat de generació d'ingressos, com a resultat dels menors tipus d'interès i el descens de l'activitat.

En el cas del sector a Espanya, el marge d'interessos i les comissions s'han vist especialment ressentits, amb caigudes pròximes al 5 % interanual en la primera meitat de 2020.

Per l'altra, l'important augment de les dotacions per deteriorament que han dut a terme les entitats –en anticipació al possible impacte negatiu de la pandèmia sobre la qualitat creditícia– ha contribuït molt significativament a la caiguda dels beneficis del sector. Fins ara, la qualitat creditícia s'ha mantingut estable, gràcies al ventall de mesures desplegades pel Govern i el sector (moratòries, ERTE i esquemes de garanties públiques), que han mitigat significativament els efectes de la pandèmia sobre els ingressos de llars i empreses i han evitat que es produeixi un important i sobtat augment de la morositat. En aquest sentit, la velocitat de recuperació econòmica i la introducció de mesures de flexibilitat (com ara l'extensió del venciment de les línies ICO) ajudaran a contenir l'eventual increment de la morositat. Mentrestant, els nivells de capital més alts (amb relació a la crisi de 2008-2014) atorguen al sector bancari espanyol més capacitat per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en escenaris més adversos.

Amb tot, l'expectativa de repunt de la morositat i el manteniment dels tipus d'interès en mínims durant un període més prolongat de temps fan preveure que la rendibilitat de la banca es mantindrà feble durant els propers trimestres i que es recuperarà de forma molt gradual.

Aquest context de caiguda dels ingressos de les entitats posa de manifest la necessitat de fer esforços addicionals per reduir despeses d'explotació i millorar els nivells d'eficiència del sector.

**L'expectativa de repunt de la morositat i el manteniment dels tipus d'interès en mínims durant un període més prolongat de temps fan preveure que la rendibilitat de la banca es mantindrà feble durant els pròxims trimestres i que es recuperarà de forma molt gradual**

<sup>1</sup> Dades de l'Autoritat Bancària Europea

### Transformació digital

La digitalització ha rebut un important impuls amb la crisi sanitària i les mesures de restricció a la mobilitat, per la major intensitat d'ús de les eines digitals i per l'avenç que ha suposat pel que fa a necessitats de digitalització de processos i serveis.

En el sector financer en particular, la digitalització està redundant en unes exigències més grans per satisfer els clients i facilitant l'aparició de nous competidors amb models de negoci que es palanquegen en les noves tecnologies (*fintech* i *bigtech*). Al seu torn, l'accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'elles s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu.

D'altra banda, els patrons de pagament estan canviant. La reducció en l'ús de l'efectiu a favor dels pagaments electrònics s'ha accelerat. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, des d'un model dominat gairebé en exclusiva per sistemes de targetes (vinculades a dipòsits bancaris) cap a un model més mixt, en què també hi participen les *fintech* i *bigtech* (que comencen a oferir solucions de pagaments alternatives) i en què apareixen nous tipus de diners i formes de pagament, com les *stablecoins*. En aquest context, un elevat percentatge de bancs centrals estan avaluant l'emissió de diners digitals de Banc Central com a complement a l'efectiu.

CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en la millora de l'experiència de client.

En aquest sentit, la transformació digital ofereix a l'Entitat noves oportunitats per conèixer els clients i oferir-los una proposta de més valor mitjançant un model d'atenció omnicanal. Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits derivat de la crisi sanitària, s'està posant especial èmfasi en aquelles iniciatives que permeten millorar la interacció amb els clients a través de canals no presencials. D'altra banda, la transformació digital també està portant a aprofundir en el desenvolupament de capacitats, com l'analítica avançada i la provisió de serveis nadius digitals. Respecte a aquest últim punt, CaixaBank continuarà impulsant nous models de negoci, com Imagin, un ecosistema digital enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis financers i no financers. A més, l'Entitat també impulsa noves formes de treballar (més transversals i col·laboratives) i vol col·laborar de forma activa amb nous entrants com a forma per millorar el servei ofert a clients. En l'àmbit dels pagaments, CaixaBank participa en diverses iniciatives a nivell sectorial que busquen impulsar noves solucions.

**CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en la millora de l'experiència de client.**

## Ciberseguretat

La transformació digital és vital per a la competitivitat i eficiència de la banca, però també augmenta els riscos tecnològics. En particular, el cibercrim ha augmentat en volumetria i gravetat, especialment després de l'àmplia operativa on-line que s'ha produït arran de la pandèmia. És per això que els àmbits de la ciberseguretat i la protecció de la informació ocupen una posició cada vegada més destacada tant en l'estratègia de les entitats com en l'agenda dels supervisors.

Per fer front a amenaces externes que puguin sorgir en aquest àmbit, i assegurar la integritat i confidencialitat de la informació, la disponibilitat dels sistemes informàtics i la continuïtat del negoci, CaixaBank manté un seguiment constant de l'entorn tecnològic i de les aplicacions. Aquest seguiment es duu a terme mitjançant revisions planificades i una auditoria contínua (que inclou el seguiment d'indicadors de risc). Addicionalment, CaixaBank fa les anàlisis pertinents per adequar els protocols de seguretat als nous reptes i compta amb un pla estratègic de seguretat de la informació que busca mantenir l'entitat a l'avantguarda de la protecció de la informació, d'acord amb els millors estàndards de mercat.

D'altra banda, l'Entitat participa en projectes d'investigació internacionals vinculats a la ciberseguretat i a la protecció de la privacitat i dades dels clients davant les amenaces cibernètiques. Entre d'altres, la participació en aquests projectes facilita la millora contínua de l'entorn de ciberseguretat de l'entitat i la col·laboració amb altres indústries a nivell europeu.

## Sostenibilitat

L'objectiu de descarbonització de l'economia europea a mitjà termini està veient-se acompanyat per un augment de l'activitat regulatòria a tots els nivells i una creixent pressió (tant d'inversors com de reguladors i supervisors) perquè les empreses ajustin les seves estratègies en consonància.

Entre d'altres, destaca la publicació de normatives i recomanacions que busquen guiar empreses, inversors i supervisors, i dotar-los d'eines suficients per fer una gestió i governança adequades. Com a exemple d'això hi ha l'aprovació de la taxonomia verda de la Unió Europea (UE) (amb entrada en vigor el 2022), que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles. Així mateix, també destaca la publicació recent de la guia del Banc Central Europeu sobre riscos climàtics i mediambientals, que posa el focus en la divulgació de la informació no financera, la gestió dels riscos climàtics i la descarbonització de la cartera.

Per part seva, la UE ha començat a desplegar mesures per reduir les emissions de Gasos amb Efecte d'Hivernacle (GEI) i avançar cap a una economia descarbonitzada. En aquest àmbit, el Pla de recuperació Next Generation EU (NGEU) vol contribuir de manera significativa a

la neutralitat climàtica de l'economia europea. És per això que la Comissió Europea exigirà als Estats membre que destinin un mínim del 37 % dels fons europeus de recuperació a donar suport als objectius climàtics.

Aquest compromís ofereix una oportunitat única per donar suport a inversions que accelerin la transició ecològica i ajudin en la mitigació i adaptació al canvi climàtic, altament exposats als riscos de transició.

En aquest entorn, CaixaBank considera essencial avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva.

Per això, CaixaBank compta amb una estratègia mediambiental, integrada dins el Pla de Banca Socialment Responsable, i treballa per contribuir a aquesta transició mitjançant la reducció de l'impacte directe de les operacions i el finançament i inversió en projectes sostenibles. Així mateix, CaixaBank està adherida al Compromís Col·lectiu per a l'Acció Climàtica (CCCCA), promogut per les Nacions Unides i el sector bancari, i dirigit a mobilitzar les capacitats i els recursos del sector financer per facilitar la transició cap a una economia descarbonitzada, en línia amb els objectius de l'Acord de París. Addicionalment, CaixaBank també és signant i està adherida a múltiples iniciatives i grups de treball per abordar la millora de la gestió i el reporting d'informació en aquests àmbits.

**En el context de la COVID-19, l'Entitat ha treballat intensament per mitigar els efectes econòmics i socials de la pandèmia i donar resposta als col·lectius més afectats per la crisi.**

D'altra banda, els aspectes socials i de governança també estan rebent una creixent atenció per part d'inversors i del conjunt de la societat. En aquest àmbit, CaixaBank mostra un elevat compromís amb la millora de la cultura i la inclusió financera per afavorir l'accés als serveis financers al conjunt de la societat, i amb polítiques socials actives que van més enllà de l'activitat financera i busquen ajudar en els problemes socials.

Aquest compromís s'ha posat especialment de manifest amb la COVID-19, en què l'Entitat ha treballat intensament per mitigar els efectes econòmics i socials de la pandèmia i donar resposta als col·lectius més afectats per la crisi.



## 3.1 COVID-19: resposta a l'emergència i contribució a la recuperació



- » CaixaBank ha rebut el premi Euromoney *Excel·lència en Lideratge a Europa Occidental 2020* pel seu compromís social en la seva resposta a la crisi de la COVID-19
- » CaixaBank, reconeguda per Global Finance pel seu lideratge en la seva resposta a la crisi de la COVID-19. CaixaBank és l'única entitat europea entre els guanyadors globals dels premis *Outstanding Crisis Leadership*, que destaquen les entitats i empreses que han demostrat el seu lideratge empresarial amb mesures per impulsar la recuperació econòmica i social.

### Suport als clients i proveïdors

El Grup CaixaBank vol ser una peça clau en **la contribució al benestar de la societat**, especialment dels col·lectius més vulnerables, i perquè **la recuperació de l'economia espanyola i portuguesa sigui el més ràpida possible**. Per fer-ho, s'han posat en marxa una sèrie de mesures i s'han desenvolupat productes amb condicions adaptades al context actual, assumint l'impacte que decisions d'aquesta mena poden tenir en el creixement i la generació de resultats.

**#Moratòries:** a Espanya s'han posat en marxa dues moratòries, adaptades a la situació actual; (i) una moratòria d'hipoteques pel coronavirus aprovada pel Govern, que ofereix un ajornament de tres mesos de principal i interessos (també es pot aplicar als préstecs personals amb la mateixa durada); (ii) una moratòria d'hipoteques posada en marxa per la majoria dels bancs del país, amb un període de fins a dotze mesos d'ajornament (i de fins a sis per a préstecs personals), únicament de capital.

**#Crèdit a empreses:** una prioritat és facilitar la concessió de crèdit perquè arribi on és necessari, en coordinació amb els esquemes de garanties estatals establerts per les autoritats. CaixaBank ha llançat diverses línies de finançament per a autònoms i pimes, disponibles per a aquells que necessitin nou finançament, addicionals a la línia ICO impulsada pel Govern per ajudar les empreses afectades per la crisi de la COVID-19.

A la Nota 3.4 dels Comptes Anuals individuals de l'exercici 2020 es detalla informació sobre les moratòries.

**#ICO lloguers:** acord amb l'ICO per a la posada en marxa d'una **nova línia de finançament per a arrendataris en situació de vulnerabilitat econòmica** que no puguin fer front al pagament dels seus lloguers com a conseqüència de la COVID-19. Es tracta de préstecs, avalats per l'ICO, per a clients i no clients que necessitin ajuda per al pagament del lloguer durant 6 mesos.

**#Agilitzem el pagament a proveïdors:** CaixaBank ha fet un esforç per **agilitzar el flux de pagament als nostres proveïdors**, per així facilitar-los una liquiditat clau en aquests moments i contribuir al manteniment dels seus negocis. Les mesures implementades s'han enfocat a l'anticipació màxima dels pagaments, sense tenir en compte venciments, agilitzant les autoritzacions de factures i fent un esforç en la liquidació de factures antigues.

**#Avançament de pensions de jubilació i desocupació:** des de la declaració de l'estat d'alarma per l'epidèmia de COVID-19, CaixaBank ha estat una de les primeres entitats financeres que ha avançat el pagament, en 7/10 dies, tant de les prestacions per desocupació com de les pensions per jubilació.

### Continuar oferint un servei essencial

Mantenir en qualsevol moment la continuïtat del negoci, oferint als clients els serveis financers essencials per al seu dia a dia, amb els màxims estàndards de seguretat per a tots, ha estat una prioritat per a CaixaBank.

Per aquest motiu, del març al juny del 2020 CaixaBank ha mantingut de mitjana al voltant del 90 % de les oficines obertes.

En aquest mateix sentit, per evitar desplaçaments innecessaris i per protegir la salut de clients i empleats, s'ha promogut la utilització dels canals digitals, revisant i reforçant els principals processos i augmentant les capacitats de servei a distància i contractació de nous productes i serveis.

CaixaBank entén la inclusió financera, pilar de la seva banca responsable, també com el compromís de ser a prop dels clients amb una banca pròxima i accessible. **L'aposta decidida dels últims anys per la multicanalitat** ha estat un factor determinant en el bon desenvolupament del negoci durant aquest període de restriccions a la mobilitat.

### Mesures de seguretat i salut

L'evolució actual de la crisi sanitària obliga a adaptar i concretar contínuament les mesures adoptades per adaptar-se a la canviant situació epidemiològica i a la diversitat de regulació normativa d'àmbit autonòmic i local.

Correspon a les empreses avaluar el risc d'exposició en què es poden trobar la seva plantilla en les tasques que fan i seguir les pautes i recomanacions formulades per les autoritats sanitàries amb l'objectiu principal d'evitar contagis, tenint en compte la **consideració de l'activitat de CaixaBank com a essencial**

Abans de l'adopció de mesures preventives, l'Entitat ha fet una **avaluació de riscos específica sobre la COVID-19, que conclou que hi ha una baixa probabilitat d'exposició**, i ha elaborat un protocol per identificar i gestionar les situacions que puguin suposar risc de contagi, el qual s'actualitza segons els criteris de les autoritats sanitàries i les mesures estipulades pel servei de prevenció de CaixaBank en cada moment.



En el punt 01: La nostra Identitat – COVID-19: resposta de CaixaBank a l'emergència i contribució a la recuperació, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank, s'amplia la informació sobre les mesures adoptades pel Grup per donar resposta a la crisi de la COVID-19.

### Modificació de l'aplicació del resultat de l'exercici 2019

Per tal d'acomodar la posició del banc al nou entorn, el Consell d'Administració, en la seva sessió del 26 de març, va acordar deixar sense efecte la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici tancat a 31 de desembre de 2019 que el Consell d'Administració havia proposat en data 20 de febrer de 2020, que està inclòs en els comptes anuals individuals i consolidats de CaixaBank corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre del 2019.

Aquesta proposta tenia en compte el pagament d'un dividend de 0,15 euros/acció, que estava d'acord amb la Política de Dividends de CaixaBank i el Pla Estratègic 2019-2021, que preveïen la distribució d'un import en efectiu superior al 50 % del benefici net consolidat.

En el marc de les mesures adoptades com a conseqüència de la situació creada per la COVID-19, i en un exercici de prudència i responsabilitat social, el Consell d'Administració, en la mateixa sessió del 26 de març del 2020, va acordar reduir l'import del dividend de 0,15 a 0,07 euros per acció, fet que suposa un pay-out del 24,6 %. El dividend es va abonar el 15 d'abril amb càrrec als beneficis del 2019, i va ser l'única remuneració a l'accionista prevista amb càrrec a l'exercici 2019.

La nova proposta de distribució de resultat de 2019 acordada, que compta amb l'escrit corresponent de l'auditor de comptes de l'Entitat, segons el que disposa l'article 40.6 bis del Reial Decret llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19, és la següent:

<b>Resultado total a distribuir (€)</b>	<b>2.073.521.148</b>
Dividendos a cuenta (abril 2020)	418.445.322
A reservas voluntarias	1.655.075.826

**0,07** €/acció  
Remuneració a l'accionista  
corresponent al 2019

**3,33 %**  
Rendibilitat per dividend  
(sobre cotització a 31.12.20)

En relació amb la política de dividendes consistent en la distribució d'un dividend en efectiu superior al 50 % del benefici net consolidat, el Consell d'Administració, en un exercici de prudència i responsabilitat social, va acordar modificar-la exclusivament per a l'exercici 2020 i limitar la distribució a un dividend en efectiu en un percentatge no superior al 30 % del benefici net consolidat.

#### Modificació dels objectius de capital

Després de considerar nous aspectes regulatoris i supervisors, entre els quals hi ha l'impacte de l'aplicació avançada de les normes que estableix la Directiva sobre Requeriments de Capital V (CRD V) pel que fa a la composició dels Requeriments del Pilar 2 (P2R); el Consell va acordar reduir a l'11,5 % l'objectiu de la ràtio de solvència CET1 establert al Pla Estratègic 2019-2021 per al desembre del 2021, i va deixar sense efecte l'objectiu d'una ràtio CET1 del 12 % més un marge addicional (buffer) de l'1 %, que estava destinat a absorbir els impactes de la implementació dels desenvolupaments de Basilea (Basilea IV) i altres impactes regulatoris.

#### Remuneració de l'Alta Direcció

Seguint un principi de prudència en la remuneració variable, i com a acte de corresponsabilitat de l'Alta Direcció de CaixaBank amb l'Entitat, el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció van decidir renunciar a la seva retribució variable del 2020, tant pel que fa al bonus anual com a la seva participació en el segon cicle del Pla d'incentius a llarg termini del 2020. També s'ha acordat no proposar la concessió d'accions per a aquest segon cicle del Pla d'incentius a llarg termini per als altres 78 directius inclosos en aquest Pla.

#### Reforç de les provisions per risc de crèdit

CaixaBank ha reforçat les cobertures per risc de crèdit **amb una provisió extraordinària de 1.012 milions d'euros**, en previsió d'impactes futurs a la COVID-19.



## 4. Estratègia

### El sector bancari ha afrontat el desafiament de la COVID-19 amb importants reptes ja existents.

D'una banda, la rendibilitat del sector bancari europeu es troba, des de la crisi financera, sota una enorme pressió, en bona part per l'entorn de tipus d'interès persistentment baixos que afecta el marge d'intermediació. De l'altra, la digitalització fa temps que condiciona l'entorn en què els bancs desenvolupen la seva activitat, i requereix grans inversions en tecnologia per fer-hi front.

En aquest sentit, la COVID-19 ha accentuat aquests condicionants, pel seu impacte macroeconòmic, i pels canvis (potencialment permanents) en el comportament dels agents, com ara una preferència més gran per les interaccions digitals o una adopció més elevada del teletreball. Davant d'aquesta realitat, s'ha intensificat la pressió per a una millor consolidació al sector bancari. Aquestes operacions, a més de permetre guanyar eficiència i rendibilitat, també serveixen per augmentar la capacitat d'inversió en tecnologia i desplegar a fons els nous models de negoci que sorgeixen amb la digitalització. Uns models que es fonamenten en les economies de xarxa, i que requereixen la major base de clients possible per desenvolupar, de manera rendible, ecosistemes digitals de serveis financers.

### Fusió

En aquest context, el setembre del 2020 l'Entitat va anunciar el projecte de fusió amb Bankia. L'operació, a més d'aportar una gran base de clients, permetrà mantenir una presència geogràfica equilibrada i diversificada. Així mateix, Bankia és una entitat amb una solidesa financera elevada que comparteix amb CaixaBank unes arrels i uns valors fundacionals similars, que emanen del seu origen com a caixa d'estalvis. La fusió, a més d'aportar importants estalvis de costos (d'uns 770 milions d'euros per any), ofereix un enorme potencial de sinergies d'ingressos (pròxims a 290 milions d'euros per any), per la possibilitat d'oferir als clients actuals de Bankia els productes i serveis financers del grup CaixaBank. En definitiva, l'operació donarà lloc a una entitat més sòlida, més eficient i més rendible. En conseqüència, generarà més valor per a clients, accionistes, empleats i per al conjunt de la societat.

Després de la recent aprovació de l'operació per part dels accionistes, es preveu que la fusió es materialitzi durant el primer trimestre del 2021, després d'obtenir les autoritzacions regulatòries i administratives corresponents. Així mateix, es preveu que la integració operativa entre les dues entitats s'executi abans de finals de 2021.

A la Nota 1.9 dels Comptes Anuals individuals de l'exercici 2020 es detalla informació addicional sobre l'operació de fusió.

### Prioritats estratègiques

Sota el nou context marcat per la pandèmia i a l'espera de completar la fusió amb Bankia, l'Entitat ha considerat adequat mantenir les directrius del Pla Estratègic 2019-2021. L'Entitat considera que les cinc línies estratègiques definides al Pla continuen plenament vigents, atès que recullen tendències que s'han accelerat amb la COVID-19. No obstant això, sí que s'han redefinit iniciatives i revisat alguns dels objectius fixats inicialment per adequar-los al nou entorn.

En particular, la consecució de bona part dels objectius financers del Pla (entre ells, el de rendibilitat) s'endarrerirà més enllà de 2021 per l'impacte de la COVID-19 i el deteriorament de l'entorn econòmic. Per la mateixa raó, s'han ajustat algunes prioritats de negoci per reflectir l'empitjorament de l'escenari macroeconòmic. Addicionalment, els canvis que s'han produït arran de la pandèmia –com l'ús més elevat de les eines digitals i remotes pels clients i empleats– han portat a una redefinició de prioritats per accelerar encara més la transformació digital de l'Entitat i millorar les capacitats del canal digital, així com per incorporar la realitat del teletreball per a una part substancial de l'organització.

La preparació del proper pla estratègic s'abordarà una vegada la integració de les dues entitats estigui més avançada i es tingui més visibilitat sobre el context econòmic.

### Línies estratègiques

#### Oferir la millor experiència al client

El Pla planteja una acceleració ambiciosa de la transformació digital per orientar-nos més al client i adaptar-nos als seus nous comportaments. L'objectiu és oferir la millor experiència per qualsevol canal, conscients de l'actual preferència majoritària per l'omnicanalitat. Per aconseguir-ho, s'estableixen, entre d'altres, les palanques següents:

- Seguir transformant la xarxa de distribució per oferir més valor al client: el model d'oficina urbana Store es consolida (augment fins a un mínim de 600 sucursals el 2021) i es potencia el model d'AgroBank en l'àmbit rural (més de 1.000 oficines a poblacions de menys de 10.000 habitants). La reconfiguració mantindrà l'Entitat a prop dels clients, alhora que millorarà l'eficiència comercial, la productivitat i el servei.
- Intensificar el model d'atenció remota i digital: impuls al model inTouch i oportunitat per seguir creixent en imaginBank i en els serveis d'alt valor oferts a través dels nostres canals digitals.
- Continuar estenent la nostra oferta de productes/serveis: seguirem ampliant el nostre ecosistema per cobrir totes les necessitats financeres i asseguradores dels nostres clients, a través de nous productes i serveis bancaris i no bancaris.

- Segmentació i revisió dels *customer journeys*: optimització de processos i usabilitat per oferir la millor experiència de client per qualsevol canal que aquest triï.

#### Accelerar la transformació digital per ser més eficients i flexibles

L'entorn actual i les noves tecnologies ofereixen noves oportunitats (com el blockchain, la intel·ligència artificial o l'ús del *cloud*), que permetran ser un banc més ràpid, eficient i flexible. Les prioritats principals d'aquesta línia se centren a:

- Reduir el *time-to-market* del llançament de nous productes.
- Potenciar l'eficiència en processos de *backoffice*.
- Aprofitar el potencial que el Big Data ofereix a tota l'organització.
- Continuar millorant la flexibilitat, l'escalabilitat i l'eficiència de les nostres infraestructures, inclosos un ús del *cloud* més elevat, l'evolució de l'arquitectura, l'extensió de l'ús de metodologies *agile* i la inversió continuada en ciberseguretat.

#### Potenciar una cultura centrada en les persones, àgil i col·laborativa

L'objectiu d'aquesta línia estratègica és reforçar la cultura corporativa i mantenir les persones al centre de l'organització. El nou pla continuarà afavorint el talent –assegurant que pugui desenvolupar el seu potencial mitjançant meritocràcia, diversitat i *empowerment*–, definirà i desplegarà la millor proposta de valor per als empleats –millorant l'experiència de l'empleat– i promourà els atributs d'agilitat i col·laboració. Entre altres iniciatives, destaquen:

- La simplificació de processos i estructures per ser més àgils i transversals i ser més a prop del client.
- El foment de la col·laboració i la comunicació horitzontal.
- L'augment dels equips amb metodologia de treball *agile*.
- Premiar i fomentar la innovació.

#### Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes mantenint una solidesa financera

L'objectiu per al Pla 2019-2021 és sostenir una rendibilitat elevada - fins i tot en un entorn de tipus estables -, mantenint un balanç sòlid. S'espera assolir l'objectiu del retorn sobre capital tangible (ROTE) a partir de les palanques següents:

- Millora dels ingressos *core*, afavorida pels motors següents:
  - Assegurances i estalvi a llarg termini, negoci amb elevat potencial de creixement.
  - Finançament al consum, oferint al client solucions àgils.

- Crèdit a empreses, acompanyant les empreses en el seu creixement.
- Mitjans de pagament: el nostre lideratge genera oportunitats de creixement per l'augment del comerç electrònic.
- BPI: oportunitat de replicar el model de CaixaBank a Portugal.

Elevat esforç inversor i de transformació, que permet augmentar el servei prestat i la productivitat.

- Reducció d'actius problemàtics: forta reducció de préstecs dubtosos, que situa la taxa de morositat en <3 % el 2021.
- Reforç de la solidesa financera.

La rendibilitat més elevada, juntament amb el manteniment de la solidesa financera, permetrà sostenir una política de dividends atractiva per als nostres accionistes (>50 % de *payout* en efectiu).

#### Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat

CaixaBank vol ser la referència del sector en banca socialment responsable, reforçant la gestió responsable del negoci (amb èmfasi en la transparència amb els clients), assegurant les millors pràctiques en control intern i govern corporatiu i mantenint el nostre compromís amb la societat. Les prioritats del Pla de Banca Socialment Responsable són:

- Reforçar la cultura de transparència amb els clients.
- Disposar de l'equip més divers i preparat.
- Mantenir el compromís amb la inclusió financera.
- Fomentar el finançament responsable i sostenible.
- Impulsar la cultura financera.



## 5. Resultats i informació financera

### Principals mètriques financeres del Grup CaixaBank

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació financera de gestió referida a dades consolidades del Grup CaixaBank, les principals mètriques financeres de les quals són:

en milions d'euros / %	Gener - Desembre		Variació interanual
	2020	2019	
<b>RESULTATS</b>			
Marge d'interessos	4.900	4.951	(1,0%)
Comissions netes	2.576	2.598	(0,9%)
Ingressos core	8.310	8.316	(0,1%)
Marge brut	8.409	8.605	(2,3%)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.579)	(4.771)	(4,0%)
Marge d'explotació	3.830	2.855	34,2%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	3.830	3.834	(0,1%)
Resultat atribuït al Grup	1.381	1.705	(19,0%)
<b>INDICADORS DE RENTABILITAT (últims 12 mesos)</b>			
Ràtio d'eficiència	54,5%	66,8%	(12,3)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	54,5%	55,4%	(0,9)
ROE	5,0%	6,4%	(1,4)
ROTE	6,1%	7,7%	(1,6)
ROA	0,3%	0,4%	(0,1)
RORWA	0,8%	1,1%	(0,3)

en milions d'euros / %	Gener - Desembre		Variació
	2020	2019	
<b>BALANÇ I ACTIVITAT</b>			
Actiu Total	451.520	391.414	15,4%
Patrimoni net	25.278	25.151	0,5%
Recursos de clients	415.408	384.286	8,1%
Crèdit a la clientela, brut	243.924	227.406	7,3%
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>			
Dubtosos	8.601	8.794	(193)
Ràtio de morositat	3,3%	3,6%	(0,3)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,75%	0,15%	0,60
Provisions per insolvències	5.755	4.863	892
Cobertura de la morositat	67%	55%	12
Adjudicats nets disponibles per la venda <sup>5</sup>	930	958	(28)
Cobertura d'immobles adjudicats disponibles per la venda	42%	39%	3
<b>LIQUIDITAT</b>			
Actius líquids totals	114.451	89.427	25.024
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	248%	186%	62
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145%	129%	16
Loan to deposits	97%	100%	(3)
<b>SOLVÈNCIA</b>			
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,6%	12,0%	1,6
Tier 1	15,7%	13,5%	2,2
Capital total	18,1%	15,7%	2,4
MREL	26,3%	21,8%	4,5
Actius ponderats per risc (APR)	144.073	147.880	(3.807)
Leverage Ratio	5,6%	5,9%	(0,3)
<b>ACCIO</b>			
Cotització (€/acció)	2,101	2,798	(0,697)
Capitalització bursàtil	12.558	16.727	(4.169)

A l'apartat «Resultats» següent es presenta l'evolució dels negocis de CaixaBank, S.A., llevat de quan s'indica el contrari.

<sup>1</sup> Exposició a Espanya.



## Resultats

A continuació s'indica el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank, S.A. per a l'exercici 2020, juntament amb el seu comparatiu de l'exercici anterior.

	2020	2019
<b>en milions d'euros</b>		
<b>Marge d'interessos</b>	<b>3.304</b>	<b>3.375</b>
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	1.467	1.857
Comissions netes	2.099	2.106
Guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres	260	208
Altres ingressos i despeses d'explotació	(465)	(480)
<b>Marge brut</b>	<b>6.665</b>	<b>7.066</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.885)	(4.067)
Despeses extraordinàries	-	(978)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.780</b>	<b>2.021</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(1.469)	(295)
Altres dotacions a provisions	(156)	(151)
Guanys / pèrdues en baixa d'actius i d'altres	(561)	473
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>594</b>	<b>2.048</b>
Impost sobre societats	94	26
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>688</b>	<b>2.074</b>

El resultat després d'impostos se situa en 688 milions d'euros, un -67,0 % respecte al mateix període del 2020.

El **marge brut** se situa en els 6.665 milions d'euros. Els ingressos *core*,<sup>1</sup> que se situen en els 5.403 milions d'euros durant el 2020 (-1,42 %), es mantenen pràcticament estables malgrat la dificultat associada al context econòmic actual. En l'evolució del marge brut (-5,7 %) hi influeix essencialment; els menors ingressos per dividendes com a conseqüència del context econòmic actual.

Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (-4,5 %) reflecteixen els estalvis associats a l'acord laboral de 2019 i a les prejubilacions de 2020, i també a la intensa gestió de la base de costos i a menors despeses en què s'ha incorregut en el context de la COVID-19.

L'evolució de l'epígraf «**Pèrdues per deteriorament d'actius financers**» està impactada pel reforç de provisions per a risc de crèdit, que inclouen una provisió extraordinària, anticipant impactes futurs a la COVID-19 per 1.012 milions d'euros.

<sup>1</sup> Inclou marge d'interessos i comissions netes.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** recull el registre de 109 milions d'euros associats a prejubilacions durant el primer trimestre de l'exercici.

En l'evolució de l'epígraf **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres** hi incideix, entre altres aspectes, el registre durant el 2020 de la provisió associada a la participació a l'Erste Group Bank (-192 milions d'euros).

## Marge d'interessos

El Marge d'interessos puja a 3.304 milions d'euros (-2,1 % respecte a l'exercici 2019). En un entorn de tipus d'interès negatius, aquest decrement es deu a: (i) descens dels ingressos del crèdit per una disminució del tipus, impactat pel canvi d'estructura de la cartera creditícia (increment préstecs ICO) i pel descens de la corba de tipus. Un volum més elevat ha compensat parcialment aquest decrement del tipus.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per: (ii) reducció en el cost d'entitats creditícies per l'increment de finançament pres amb l'ECB en millors condicions i per les mesures establertes per l'ECB l'octubre de 2019 (increment de l'excés sobre el coeficient de caixa no penalitzat amb tipus negatius); (iii) estalvi en els costos del finançament institucional per un descens del preu, conseqüència del decrement de la corba; (iv) lleu disminució del cost del finançament detallista.

en milions d'euros	2020		2019	
	Saldo mitjà	Tipus %	Saldo mitjà	Tipus %
Intermediaris financers	38.464	0,99%	19.081	0,93%
Cartera de crèdits (a)	206.301	1,63%	197.404	1,89%
Valors representatius de deute	36.816	0,69%	29.529	1,16%
Altres actius amb rendiment	1.256	0,78%	2.074	1,81%
Resta d'actius	54.297	-	54.524	-
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>337.134</b>	<b>1,19%</b>	<b>302.612</b>	<b>1,42%</b>
Intermediaris financers	45.201	0,41%	36.917	0,51%
Recursos de l'activitat minorista (c)	213.382	0,12%	187.720	0,15%
Emprèstits institucionals i valors negociables	28.593	0,75%	24.974	0,94%
Passius subordinats	5.547	1,30%	6.335	1,73%
Altres passius amb cost	2.083	2,44%	3.208	1,61%
Resta de passius	42.328	-	43.458	-
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>337.134</b>	<b>0,23%</b>	<b>302.612</b>	<b>0,29%</b>
<b>Diferencial de la clientela (a-c)</b>		<b>1,51%</b>		<b>1,74%</b>
<b>Diferencial del balanç (b-d)</b>		<b>0,96%</b>		<b>1,13%</b>

D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica d'intermediaris financers de l'actiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu, els més significatius dels quals són els ingressos de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rúbrica d'intermediaris financers del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers de l'actiu. Només el net entre ingressos i despeses de les dues rúbriques té significació econòmica.

Els saldos de totes les rúbriques, llevat de «resta d'actius» i «resta de passius», corresponen a saldos amb rendiment/cost. A «resta d'actius» i «resta de passius» s'hi incorporen aquelles partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com aquells rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

Des del 31 de desembre de 2019, es compleixen els criteris de compensació previstos en IAS 32 per compensar els derivats de negociació mantinguts a través de les cambres LCH i EUREX.

### Ingressos per dividendes

Els **ingressos per dividendes** se situen en 1.467 milions d'euros, (-21 %) respecte a l'exercici anterior, i inclouen els dividendes repartits per les empreses del Grup, principalment VidaCaixa i CaixaBank Payments&Consumer. Així mateix, inclouen el dividend de Telefónica per 100 milions d'euros. La disminució dels ingressos per dividendes és com a conseqüència del context econòmic actual, pel qual moltes societats han eliminat o reduït els dividendes.

### Comissions

Els **ingressos per comissions** se situen en 2.099 milions d'euros (-0,3 % respecte a l'exercici anterior), impactats per la disminució de l'activitat econòmica per la COVID-19.

Les **comissions bancàries, valors i d'altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista. En la seva evolució (-0,33 % respecte a l'exercici anterior) destaca la caiguda de les comissions de mitjans de pagament i la sòlida evolució de les comissions de banca majorista.

Les **comissions per comercialització d'assegurances** disminueixen respecte al 2019 (-1,54 %), principalment per la menor activitat comercial del segon i tercer trimestre.

Les **comissions per comercialització de fons d'inversió, carteres i sicav** se situen en 317 MM € (+0,32 %).

Les **comissions per comercialització de plans de pensions** se situen en 105 MM € (-4,5 %).

en milions d'euros	2020	2019
Comissions bancàries, valors i altres	1.230	1.226
Comercialització d'assegurances	447	454
Fons d'inversió, carteres i SICAVs	317	316
Plans de pensions	105	110
<b>Comissions netes</b>	<b>2.099</b>	<b>2.106</b>

### Guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres

Els **guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres** se situen en 260 milions d'euros (+25 %) i inclouen, entre d'altres, la materialització de plusvàlues latents d'actius financers a cost amortitzat.

### Altres ingressos i despeses d'explotació

Els **Altres ingressos i despeses d'explotació** se situen en 465 M€ (-3,12 %) i inclouen, entre altres, les contribucions al Fons Únic de Resolució (FUR) i al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD), així com ingressos per lloguers i contribucions, taxes i impostos (com l'impost sobre béns immobles (IBI)).

en milions d'euros	2020	2019
Contribució al Fons Únic de Resolució / Fons de Garantia de Dipòsits	(334)	(327)
Altres	(131)	(153)
<b>Altres ingressos i despeses d'explotació</b>	<b>(465)</b>	<b>(480)</b>

### Despeses d'administració i amortització

L'evolució interanual de **Despeses d'administració i amortització recurrents** (-4,5 %) recull la gestió de la base de costos i menors despeses en què s'ha incorregut en el context de la COVID-19. Les despeses de personal decreixen un (-5,77 %), materialitzant, entre d'altres, els estalvis associats a l'acord laboral de 2019 i les jubilacions de 2020 (amb efecte 1 d'abril de 2020), que compensen l'increment vegetatiu. En l'increment de les amortitzacions (+2,0 %) hi incideix l'esforç inversor en projectes de transformació de l'Entitat durant l'any anterior.

El 2020 no es registren despeses extraordinàries, mentre que el 2019 inclouen l'acord assolit amb els representants dels treballadors durant el segon trimestre sobre un pla amb extincions indemnitzades, així com altres mesures que permetran una flexibilitat laboral més gran per 978 milions d'euros bruts. Gran part de les sortides acordades van tenir lloc l'1 d'agost de 2019.

en milions d'euros	2020	2019
<b>Marge brut</b>	<b>6.665</b>	<b>7.067</b>
Despeses de personal	(2.369)	(2.514)
Despeses generals	(963)	(1.011)
Amortitzacions	(553)	(542)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(3.885)</b>	<b>(4.067)</b>
Despeses extraordinàries	-	(978)

### Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions

Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -1.469 milions d'euros (-295 milions d'euros en l'exercici 2019).

La seva evolució ve marcada per la modificació, el 2020, dels escenaris macroeconòmics i la ponderació atorgada a cada escenari utilitzat en l'estimació de la pèrdua esperada per risc de crèdit. Per fer-ho, s'han utilitzat escenaris amb previsions econòmiques internes, amb diferents graus de gravetat, que incorporen els efectes en l'economia de la crisi sanitària motivada per la COVID-19. La combinació d'escenaris permet mitigar la incertesa en les projeccions en el context actual, per bé que aquestes provisions s'aniran actualitzant durant els pròxims trimestres amb la nova informació disponible.

Com a conseqüència, s'ha registrat una provisió per risc de crèdit de 1.012 milions d'euros el 2020, anticipant impactes futurs associats a la COVID-19.

En la seva evolució el 2019 incidia en especial la reversió de provisions associades a l'actualització del valor recuperable de l'exposició en un gran acreditat, així com l'impacte negatiu de la recalibració de models.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius. En l'evolució incideix, essencialment, el registre de 109 milions d'euros associats a prejubilacions el 2020.

### Guanys / pèrdues en la baixa d'actius i d'altres

**Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres** recull, essencialment, els resultats d'operacions singulars formalitzades i els resultats per vendes i sanejaments d'actius. En la seva evolució hi influeixen, essencialment, esdeveniments extraordinaris esdevinguts durant el 2020 i el 2019:

- Per al 2020, l'epígraf inclou, principalment, el registre de la provisió per un import de 192 milions d'euros associada a l'Erste Group Bank a causa de l'impacte de la COVID-19 en l'entorn econòmic, així com a l'allargament de l'escenari de tipus d'interès baixos.
- El 2019, l'epígraf incloïa, principalment, el benefici generat per la venda de les participacions de Promocaixa, Comercia Global Payments i Visa a CaixaBank Payments&Consumer.



## Balanç

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

en milions d'euros	Grup		CaixaBank, S.A.	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Total actiu	451.520	391.414	349.942	299.164
Total passiu	426.242	366.263	328.268	277.109
Patrimoni net	25.278	25.151	21.674	22.055

## Recursos de clients

Els recursos de clients pugen a 415.408 milions d'euros a 31 de desembre de 2020 (+8,1 % l'any).

Els recursos en balanç assoleixen els 303.650 milions d'euros (+9,5 % l'any). En destaquen:

- Creixement de l'**estalvi a la vista** fins als 220.325 milions d'euros. En la seva evolució (+16,2 %) incideix la fortalesa de la franquícia en un context en què famílies i empreses han gestionat les seves necessitats de liquiditat.
- L'**estalvi a termini** se situa en 21.909 milions d'euros (-24,4 %). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments en un entorn de tipus d'interès negatiu.
- L'increment dels **passius per contractes d'assegurances**<sup>2</sup> durant l'any (3,3 %) recull, essencialment, les subscripcions netes positives de *Unit Link*.

Els **actius sota gestió** se situen en 106.643 milions d'euros. La seva evolució anual (+4,2 %) està marcada, després de la caiguda dels mercats durant la primera part del 2020, per la seva progressiva recuperació durant l'any. Destaquen també les subscripcions netes positives durant l'any. El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i sicav se situa en 71.315 milions d'euros (+4,0 % l'any). Els plans de pensions assoleixen els 35.328 milions d'euros (4,7 % l'any).

**Altres comptes** inclou, principalment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

en milions d'euros	Grup CaixaBank	
	31.12.2020	31.12.2019
Recursos de l'activitat de clients	242.234	218.532
<i>Estalvi a la vista</i>	220.325	189.552
<i>Estalvi a termini</i> <sup>1</sup>	21.909	28.980
Passius per contractes d'assegurances	59.360	57.446
Cessió temporal d'actius i altres	2.057	1.294
<b>Recursos en balanç</b>	<b>303.650</b>	<b>277.272</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAVs	71.315	68.584
Plans de pensions	35.328	33.732
<b>Actius sota gestió</b>	<b>106.643</b>	<b>102.316</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>5.115</b>	<b>4.698</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>415.408</b>	<b>384.286</b>

A continuació s'adjunta la conciliació dels recursos de clients de Grup CaixaBank a CaixaBank, S.A. (criteri gestió):

en milions d'euros	Conciliació Grup - CaixaBank, S.A.	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Recursos de l'activitat de clients - Grup</b>	<b>415.408</b>	<b>384.286</b>
(+) Eliminacions saldos CaixaBank amb empreses del Grup	2.207	2.576
(+) Ajustos de consolidació	6.521	6.208
(-) Saldo procedent d'empreses del Grup	(37.366)	(37.760)
<b>Recursos de l'activitat de clients - CaixaBank, S.A.</b>	<b>386.770</b>	<b>355.310</b>

<sup>1</sup> Inclou emprèstits retail per un import de 1.436 milions d'euros a 31 de desembre de 2020 (1.625 milions d'euros el 2019).

<sup>2</sup> No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels *Unit link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

## Crèdit a la clientela

El crèdit brut a la clientela se situa en 243.924 milions d'euros (+7,3 % l'any). Destaca el fort creixement del crèdit a empreses i sector públic.

El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-3,3 % l'any) segueix marcat pel despallanquejament de les famílies, en línia amb la tendència de trimestres anteriors.

El **crèdit a particulars – altres finalitats** disminueix un 2,2 % durant l'any. En la seva evolució influeix la caiguda del crèdit al consum del -3,8 % durant l'any per la disminució de l'activitat econòmica i les restriccions més grans a la mobilitat durant els últims tres mesos de l'any.

El **finançament a empreses** creix durant l'any un 16,6 % com a resposta a la demanda de crèdit en un context en què les empreses van anticipar, després de l'inici de la crisi sanitària, les seves necessitats de liquiditat per als trimestres posteriors, efecte que ja s'ha alentit durant el quart trimestre de l'any.

Durant l'any, el Grup ha concedit crèdits amb garantia pública a empreses per un import d'11.967 milions d'euros.

El **crèdit al sector públic** s'incrementa un 43,2 % durant l'any, impactat per operacions singulars en un entorn d'elevada liquiditat.

en milions d'euros	Grup CaixaBank	
	31.12.2020	31.12.2019
Crèdits a particulars	120.648	124.334
<i>Compra d'habitatge</i>	85.575	88.475
<i>Altres finalitats</i>	35.074	35.859
<i>del que: consum</i>	14.170	14.728
Crèdit a empreses	106.425	91.308
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	100.705	85.245
<i>Promotors</i>	5.720	6.063
Sector públic	16.850	11.764
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>243.924</b>	<b>227.406</b>
Fons per a insolvències	(5.620)	(4.704)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>238.303</b>	<b>222.702</b>
Riscos contingents	16.871	16.856

A continuació s'adjunta la conciliació del crèdit a la clientela de Grup CaixaBank a CaixaBank, S.A. (criteri gestió):

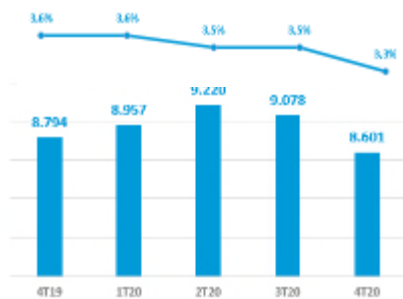
en milions d'euros	Conciliació Grup - CaixaBank, S.A.	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Crèdit a la clientela, brut - Grup CaixaBank</b>	<b>243.924</b>	<b>227.406</b>
(+) Eliminacions saldos CaixaBank amb empreses del Grup	10.819	11.834
(+) Ajustos de consolidació	692	1.306
(-) Saldo procedent d'empreses del Grup	(35.153)	(34.910)
<b>Crèdit a la clientela, brut - CaixaBank, S.A.</b>	<b>220.282</b>	<b>205.636</b>

### Qualitat de l'actiu

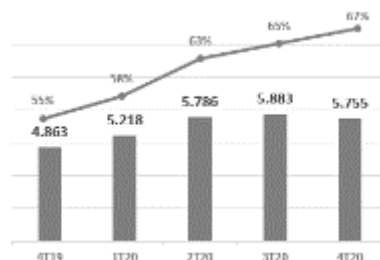
La ràtio de morositat es redueix fins al 3,3 % (-30 punts bàsics durant l'any). Baixen els saldos dubtosos durant l'any per 193 milions d'euros, malgrat l'alentiment en l'activitat de recuperació durant l'inici de la crisi sanitària. La ràtio de cobertura puja fins al 67 % (+12 punts percentuals durant l'any, després del reforç de provisions)

%	Grupo CaixaBank	
	31.12.2020	31.12.2019
Crèdits a particulars	4,5%	4,4%
<i>Compra d'habitatge</i>	3,5%	3,4%
<i>Altres finalitats</i>	6,9%	6,7%
<i>del que: consum</i>	4,2%	4,0%
Crèdit a empreses	2,7%	3,2%
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	2,4%	2,9%
<i>Promotors</i>	6,7%	8,0%
Sector públic	0,1%	0,3%
<b>Ràtio de morositat</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,6%</b>
<b>Ràtio de cobertura de la morositat</b>	<b>67%</b>	<b>55%</b>

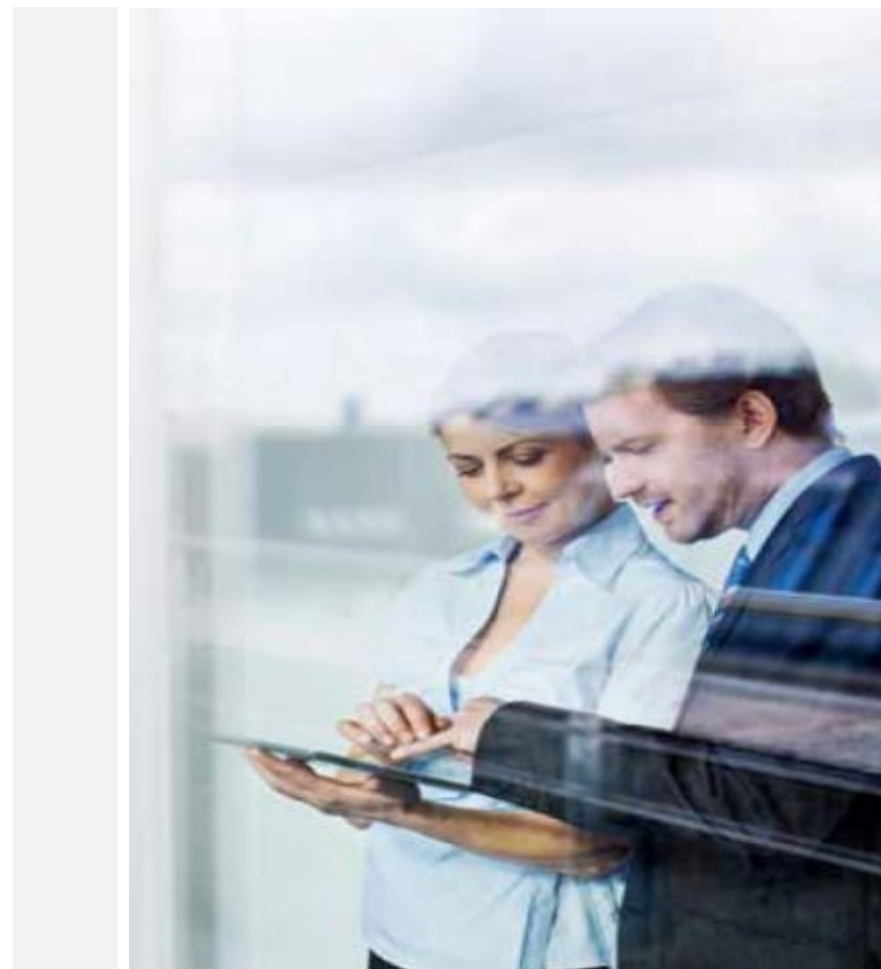
Saldos dubtosos i ràtio de morositat



Provisions i ràtio de cobertura



Nota: Càlculs tenint en compte crèdits i riscos contingents.



## Liquiditat

L'Entitat gestiona el risc de liquiditat 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 es mantenen, en tot moment, dins del marc d'apetit al risc.

A la nota 3.3.3 «Risc de liquiditat» de la memòria d'aquests comptes anuals, es descriuen els principis estratègics i l'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament de l'Entitat.

Les principals magnituds de l'Entitat amb relació a la liquiditat i estructura de finançament són les següents:

CaixaBank, S.A.		
en milions d'euros	31.12.2020	31.12.2019
Actius líquids totals <sup>(1)</sup>	103.640	81.252
del que: HQLA	85.777	50.922
del que: saldo disponible amb pòlissa no HQLA	17.863	30.330
Financiació institucional	33.960	31.666

Els actius líquids totals de l'Entitat se situen en els 103.640 milions d'euros a 31 de desembre de 2020, amb un creixement de 22.388 milions d'euros durant l'any a causa de la generació i l'aportació de col·laterals a la pòlissa del BCE, a l'aportació neta de liquiditat pel gap comercial i a un volum de noves emissions superior als venciments.

El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 31 de desembre de 2020 se situa en 45.305 milions d'euros corresponents a TLTRO III. El saldo disposat s'ha incrementat en 33.751 milions d'euros durant l'any per la devolució anticipada de 3.409 milions de TLTRO II i per la disposició de 37.160 milions de TLTRO III.

El finançament institucional puja a 33.960 milions d'euros amb un reeixit accés de l'Entitat als mercats durant l'exercici 2020 a través d'emissions de diferents instruments de deute.

La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de l'Entitat puja a 8.222 milions d'euros al tancament de desembre de 2020.

A continuació s'indica informació sobre les emissions efectuades el 2020 per CaixaBank, S.A.:

CaixaBank, S.A.				
en milions d'euros	Import	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda
Deute senior preferred	1.000	5 anys	0,434% (midswap + 0,58%)	2.100
Deute senior preferred <sup>2</sup>	1.000	6 anys	0,835% (midswap + 1,17%)	3.000
Additional Tier 1	750	Perpetua	6,006% (midswap + 6,346%)	4.100
Deute senior non preferred <sup>3</sup>	1.000	6 anys	0,429% (midswap + 0,85%)	4.000

Després del tancament del 2020, CaixaBank ha fet una emissió d'un bo verd (deute sènior no preferent) per un import de 1.000 M€ a vuit anys amb una rendibilitat anual del 0,50 %, equivalent a midswap +115 punts bàsics.

Hi ha requeriments regulatoris de liquiditat que, per al cas del perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.), són els següents:

La *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) a 31 de desembre de 2020 és del 276 % i mostra una posició de liquiditat sobrada (248 % LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit, del 100 %.

La *Net Stable Funding Ratio* (NSFR)<sup>5</sup> se situa en el 144 % a 31 de desembre de 2020, per sobre del mínim regulatori del 100 % requerit a partir de juny del 2021.

<sup>1</sup> Dades corresponents al perímetre de report i compliment regulatori «Subgrup únic de liquiditat» (CaixaBank consolidat sense BPI i sense CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.).

<sup>2</sup> Correspon a la yield de l'emissió.

<sup>3</sup> Bo Social COVID-19

<sup>4</sup> Bo Verde

<sup>5</sup> Càlcul aplicant els criteris regulatoris establerts al Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, que entra en vigor el juny de 2021.

## Gestió del capital

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

CaixaBank, S.A.		
en milions d'euros i %	31.12.2020	31.12.2019
<b>Common Equity Tier 1 (CET1)</b>	<b>13,6%</b>	<b>12,0%</b>
<b>Tier 1</b>	<b>15,7%</b>	<b>13,5%</b>
<b>Capital total</b>	<b>18,1%</b>	<b>15,7%</b>
<b>Activos ponderados por riesgo (APRs)</b>	<b>144.073</b>	<b>147.880</b>

En aquest sentit, la ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) del Grup arriba al 13,6 % a 31 de desembre de 2020 (13,1 % sense aplicació del període transitori IFRS9). L'evolució anual recull +99 punts bàsics de variació orgànica de l'any, +32 punts bàsics per l'impacte extraordinari de la reducció del dividend amb càrrec al 2019, com una de les mesures adoptades pel Consell d'Administració arran de la COVID-19, +55 punts bàsics per l'aplicació de l'ajust transitori de la normativa IFRS9,<sup>1</sup> -15 punts bàsics per la previsió de dividends<sup>2</sup> de l'any i -10 punts bàsics per l'evolució dels mercats i altres impactes.

Després dels nous aspectes regulatoris i supervisors arran de l'escenari COVID-19, el Consell d'Administració va acordar reduir a l'11,5 % l'objectiu de la ràtio de solvència CET1.

La ràtio Tier 1 arriba al 15,7 %. Durant el 2020 es va fer una nova emissió de 750 milions d'euros en instruments d'AT1. Després d'aquesta emissió, el Grup cobreix totalment el bucket d'AT1, tant en termes de requeriments de Pilar 1 (1,5 %) com la part corresponent dels requeriments del P2R (0,28 %).

La ràtio de Capital Total se situa en el 18,1 % i el grau de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,6 %.

En relació amb el requeriment d'MREL, la nova directiva de recuperació i resolució (BRRD2), que ha entrat en vigor el desembre, estableix que el Grup CaixaBank ha d'assolir a partir de l'1 de gener del 2024 un volum mínim de fons propis i passius admissibles,<sup>3</sup> MREL Total, del 22,95 % d'APR (amb un requeriment intermedi del 22,09 % des de l'1 de gener del 2022).

Així mateix, des de l'1 de gener del 2022, CaixaBank ha de complir un requeriment d'MREL Total del 6,09 % de l'exposició de la ràtio de palanquejament (LRE).

El desembre, CaixaBank té una ràtio del 26,3 % sobre APR i del 9,4 % sobre LRE, amb la qual cosa ja assoleix els requeriments exigits. A nivell subordinat, exclosos el deute *Senior preferred* i altres passius *pari passu*, la ràtio MREL arriba al 22,7 % dels APR i al 8,1 % de l'LRE, còmodament per sobre dels requeriments regulatoris del 16,26 % d'APR i del 6,09 % d'LRE.

Per altre banda, CaixaBank es troba subjecte a requeriments mínims de capital en base individual. La ràtio CET 1 en aquest perímetre arriba al 15,1 %.

Les decisions del Banc Central Europeu (BCE) i del supervisor nacional, incloses les mesures adoptades arran de la crisi sanitària de la COVID-19, exigeixen al Grup CaixaBank que mantingui, durant el 2020, uns requeriments de capital d'un 8,10 % per al CET1, un 9,88 % per al Tier 1 i un 12,26 % per a Capital Total.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

La informació sobre la solvència i les ràtios de capital del Grup CaixaBank requerits per la normativa en vigor en l'exercici 2020 està detallada a la Nota 4 dels Comptes Anuals adjunts.

<sup>1</sup> El març, CaixaBank es va acollir a les disposicions transitòries de la normativa IFRS9, que permet que en els seus càlculs de solvència es mitigui, en part, la proclivitat associada al model de provisions d'acord amb la normativa IFRS9 durant el període transitori establert.

<sup>2</sup> Correcció del percentatge de dividend previst.

<sup>3</sup> Els passius elegibles inclouen el deute *Senior non-preferred*, el deute *senior preferred* i altres passius *pari-passu* a aquest, a criteri de la Junta Única de Resolució.



### Política de dividendes

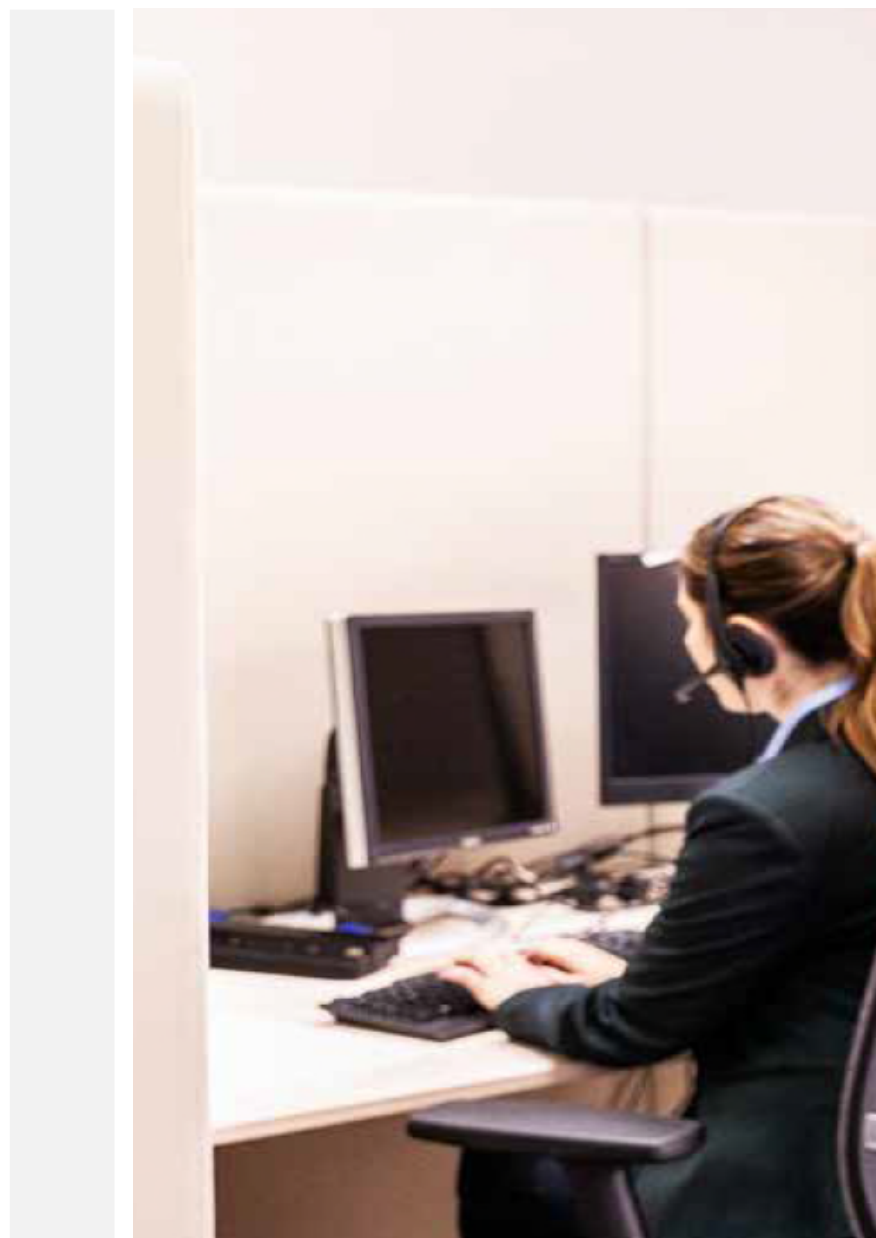
El 15 d'abril del 2020 es van abonar 0,07 euros per acció, que és el total de la remuneració a l'accionista feta amb càrrec a l'exercici 2019, fet que suposa un *pay-out* del 24,6 %.

En relació amb la política de dividendes consistent en la distribució d'un dividend en efectiu superior al 50 % del benefici net consolidat, el Consell d'Administració, en un exercici de prudència i responsabilitat social, va acordar modificar-la exclusivament per a l'exercici 2020 i limitar la distribució a un dividend en efectiu en un percentatge no superior al 30 % del benefici net consolidat.

El Consell d'Administració ha acordat proposar a la pròxima Junta General Ordinària d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,0268 euros bruts per acció,<sup>1</sup> amb càrrec als beneficis de l'exercici 2020,<sup>2</sup> que s'abonarà durant el segon trimestre. L'aprovació d'aquest dividend per part de la Junta General d'Accionistes, si escau, així com les condicions específiques del seu pagament, que en qualsevol cas estarà subjecte a l'execució de la fusió amb Bankia, es comunicaran oportunament al mercat. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2020 serà equivalent al 15 % sobre el resultat consolidat proforma de CaixaBank i Bankia ajustat, en línia amb la recomanació feta pel Banc Central Europeu. El dividend s'abonarà a totes les accions en circulació en el moment del pagament. Així mateix, s'ha acordat deixar sense vigència la política anterior de dividendes i fer pública una nova política en el moment oportú, després de la fusió prevista amb Bankia, acordada pel nou Consell després de la revisió i aprovació del pressupost del 2021.

<sup>1</sup> Assumeix la distribució sobre el total d'accions postfusió.

<sup>2</sup> Import màxim distribuïble del 15 % del resultat del Grup CaixaBank més Bankia, ajustat pel pagament de cupons de les dues entitats, les reclassejaments d'OCI contra P&L i l'amortització d'intangibles amb impacte neutre en solvència.



## 6. Informació no financera

La informació no financera de CaixaBank, S.A. està recollida al punt 03: Estat d'informació no financera, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

A continuació, s'indiquen els fets més rellevants esdevinguts durant l'exercici 2020 a CaixaBank, S.A. en les matèries següents, incloses les activitats d'investigació i desenvolupament, i que s'amplien en el punt 03: Estat d'informació no financera, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

### Experiència client

- CaixaBank *Millor Banc a Espanya 2020 i Millor Banc a Europa Occidental 2020* per la revista Global Finance
- CaixaBank, escollida *Millor entitat de Banca Privada a Europa* per la seva cultura i visió digital per la revista PWM (Grup Financial Times)
- CaixaBank, premiada com a *Millor entitat del món en banca de particulars el 2020* pel Global Finance.
- CaixaBank rep el premi *Euromoney Excel·lència en Lideratge a Europa Occidental 2020* pel seu compromís social en la seva resposta a la crisi de la COVID-19.

### Innovació i digitalització

- CaixaBank llança *FX Now*, una plataforma on-line per gestionar el mercat de divises en temps real.

### Gestió de persones

- CaixaBank signa un nou *Pla d'Igualtat* per fomentar la diversitat, potenciar la presència de dones en posicions directives i reforçar la conciliació.

- CaixaBank s'adhereix al *programa internacional* per fomentar la igualtat de gènere *Target Gender Equality* promogut pel Pacte Mundial de les Nacions Unides

### Sostenibilitat

- CaixaBank s'adhereix al *manifest per promoure una recuperació verda i sostenible per sortir de la crisi*.
- CaixaBank emet un *Bo Social COVID-19 de 1.000 M€* per finançar pimes i microempreses de les zones més desfavorides d'Espanya.
- CaixaBank, considerat un dels millors bancs del món en matèria de sostenibilitat pel *Dow Jones Sustainability Index*
- CaixaBank emet el seu *primer Bo Verd per un import de 1.000 M€* per finançar projectes d'energia renovable i edificis energèticament eficients.
- *CDP (Carbon Disclosure Project)* reconeix CaixaBank com una de les empreses líders contra el canvi climàtic, mantenint-la en la categoria líder amb una valoració d'A-.



## Glossari – Informació financera

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) i amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057). CaixaBank utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF.

Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, tot seguit adjuntem el detall de les MAR emprades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats als estats financers consolidats NIIF:

### Rendibilitat i eficiència

**Diferencial de la clientela:** és la diferència entre; (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net del període), i (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos dels recursos de l'activitat detallista i el saldo mitjà d'aquests, excloent-ne els passius subordinats).

**Diferencial de balanç:** és la diferència entre; (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos i els actius totals mitjans del període), i (ii) tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos i els recursos totals mitjans del període).

**ROE:** quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans, dels últims dotze mesos. Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

**ROTE:** Quocient entre: (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis), i (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dotze mesos deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions

en negocis conjunts i associades del balanç públic). Indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

**ROA:** quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis) i els actius totals mitjans, dels últims dotze mesos.

**RORWA:** quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc, dels últims dotze mesos.

**Ràtio d'eficiència:** quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos *core* per a la ràtio d'eficiència *core*), dels últims dotze mesos.

### Gestió del risc

**Cost del risc (CoR):** quocient entre el total de dotacions per a insolvències (dotze mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió. Mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

**Ràtio de morositat:** quocient entre els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió.

**Ràtio de cobertura:** quocient entre el total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.

**Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda:** quocient entre el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari i el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble.

Reflecteix el nivell de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

**Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:** quocient entre la cobertura comptable (provisions comptables dels actius adjudicats) i el valor comptable brut de l'actiu immobiliari (suma del valor comptable net i la cobertura comptable).

## Liquiditat

**Actius líquids totals:** suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea del 10 d'octubre del 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no-HQLA.

**Loan to deposits** quocient entre el crèdit a la clientela neta amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics) i els recursos de l'activitat de clients en balanç. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

## Altres indicadors rellevants

**Capitalització borsària:** producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions en circulació, excloent-ne l'autocartera en data del tancament del període.

## Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys públic al format de gestió\_\_

**Comissions netes.** Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

**Guanys/pèrdues per actius i passius financers i altres.** Inclou els epígrafs següents:

- Guanys o pèrdues en donar de baixa a comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net).
- Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net).
- Diferències de canvi (net).

**Despeses d'administració i amortització.** Inclou els epígrafs següents:

- Despeses d'administració.
- Amortització.

**Marge d'explotació.**

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

**Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions.** Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues i guanys nets per modificació.
- Provisions o reversió de provisions.

*Del qual:* **Dotacions per a insolvències.**

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats corresponents a préstecs i partides a cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

*Del qual:* **Altres dotacions a provisions.**

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments a cobrar a la clientela amb criteris de gestió.

- Provisions o reversió de provisions excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

**Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres.** Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- Guanys o pèrdues en donar de baixa a comptes actius no financers i participacions (nets).
- Fons de comerç negatiu reconegut en resultats.
- Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió \_\_\_\_\_

#### **Crèdit a la clientela, brut**

Desembre 2020

en milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat - Clientela (Balanz públic)</b>	<b>236.988</b>
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(232)
Càmeres de compensació	(960)
Altres actius financers sense naturalesa minorista	(481)
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats - Prèstecs i bestretes (Balanz públic)</b>	<b>85</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del Balanz públic)</b>	<b>2.715</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Activos afectes al negoci assegurador del Balanz públic)</b>	<b>189</b>
<b>Fons per a insolvències</b>	<b>5.620</b>
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>243.924</b>

#### **Recursos de clients**

Desembre 2020

en milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (Balanz públic)</b>	<b>245.167</b>
<b>Recursos no minoristes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits a la clientela)</b>	<b>(2.312)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(2.553)
Entitats de contrapartida i altres	241
<b>Recursos minoristes (registrats a Passius financers a cost amortitzat - Valors Representatius de Deute)</b>	<b>1.436</b>
Emissions retail i altres	1.436
<b>Passius amparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>59.360</b>
<b>Total recursos de clients al balanz</b>	<b>303.650</b>
<b>Actius sota gestió</b>	<b>106.643</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>5.115</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>415.408</b>

1. Inclou, entre d'altres, recursos transitoris associats a transferències i recaptació, així com altres recursos distribuïts pel Grup.



CaixaBank

> 2020

Informe Anual de  
**Govern Corporatiu**



Tot seguit hi ha l'Informe anual de govern corporatiu de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o la Societat) corresponent a l'exercici 2020, elaborat en format lliure (presentat en el capítol de govern corporatiu de l'**Informe de gestió consolidat**), juntament amb la informació estadística exigida per la CNMV.

El document sencer està disponible al web corporatiu de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)) i al web de la CNMV.

La informació que conté l'Informe anual de govern corporatiu es presenta en referència a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

En el document s'utilitzen abreviatures per a determinades denominacions socials de diverses entitats: FBLC (Fundació Bancària "la Caixa") i Criteriacaixa (Criteriacaixa, S.A.U.); així com per als òrgans de govern de CaixaBank: el Consell (el Consell d'Administració) o la JGA (la Junta General d'Accionistes).



## Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni ser una oferta de venda, intercanvi o adquisició ni una invitació per adquirir qualsevol classe de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, la companyia) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. Qualsevol persona que en un moment determinat adquireixi un valor ho ha de fer guiant-se pel seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se únicament en la informació pública que contingui la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta informació concreta, rebent assessorament si ho considera necessari o adequat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació inclosa en aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negoci i rendibilitats futures, concretament quant a la informació financera relativa a societats participades, que s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions efectuades per la companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la companyia sobre expectatives futures de negocis, però determinats riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin materialment diferents de l'esperat. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el comportament i els resultats descrits. Altres variables desconegudes o imprevisibles poden fer que els resultats difereixin materialment d'aquells descrits a les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. A més, cal tenir en compte que aquest informe s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou determinats ajustos i reclasseficcions que pretenen homogeneïtzar els principis i els criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i en concret en relació amb BPI, les dades que conté aquest document poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació publicada per aquesta entitat.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe es presenten amb criteris de gestió, però s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea a través de reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de

juliol del 2002, i modificacions posteriors. En la seva preparació s'han pres en consideració la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels seus administradors, directors o empleats no estan obligats, ni implícitament ni expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, a mantenir-los actualitzats o a corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol mancança, error o omisió.

D'acord amb les mesures alternatives del rendiment (MAR, també conegudes per les seves sigles en anglès: APM, alternative performance measures) definides a les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per l'European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) («les Directrius ESMA»), aquest informe fa servir determinades MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera («NIIF»), també conegudes per les seves sigles en anglès com a «IFRS» (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. S'ha de consultar l'informe per al detall de les MAR utilitzades i la conciliació de determinats indicadors de gestió amb els indicadors presentats als estats financers consolidats elaborats de conformitat amb les NIIF.

Sens perjudici del règim legal o de la resta de limitacions imposades per Grup CaixaBank que resultin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'exploatació d'aquest document i de les creacions i els signes distintius que incorpora, inclosa qualsevol classe de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol mena de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense l'autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament.



## 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, alhora, propicia la gestió correcta de riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interessos. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, que resulta en una aportació més gran de valor a la companyia i, per tant, als seus stakeholders.

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.

La informació relativa al govern corporatiu de la Societat es complementa amb l'Informe anual de remuneracions dels Consellers (IARC), que s'elabora i sotmet a votació no vinculant de la Junta General d'Accionistes.

Després de la seva aprovació per part del Consell d'Administració i la seva publicació al web de la CNMV, l'IARC i aquest IAGC estan dispo-

nibles al web corporatiu de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)).

La **Política de govern corporatiu de CaixaBank** es fonamenta en els valors corporatius de la Societat, així com en les millors pràctiques de bon govern, particularment les recomanacions del Codi de bon govern de les societats cotitzades aprovat per la CNMV el 2015, el text del qual s'ha revisat recentment, el juny de 2020. Aquesta Política estableix els principis d'actuació que regiran el govern corporatiu de la societat.

### » Principis i pràctiques de govern corporatiu

**01. Competències i autoorganització**  
eficient del Consell d'Administració

**02. Diversitat i equilibri**  
en la composició del Consell d'Administració

**03. Professionalitat i deures** dels membres del Consell d'Administració

**04. Remuneració equilibrada**  
i orientada a atreure i retenir el perfil adequat dels membres del Consell d'Administració

**05. Compromís** amb una actuació ètica i sostenible

**06. Protecció i foment** dels drets dels accionistes

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

**08. Marc de control intern**

**09. Assumpció i actualització** de les millors pràctiques de bon govern

**10. Transparència informativa**





## Millors pràctiques de bon govern (G)

De les seixanta-quatre Recomanacions del Codi de Bon Govern, exceptuant-ne una, que no és aplicable, CaixaBank en compleix íntegrament cinquanta-set i parcialment cinc, i no en compleix una. Tot seguit es presenten aquelles recomanacions que no es compleixen o es compleixen parcialment, així com la seva justificació:

### >> LES RECOMANACIONS QUE ES COMPLEIXEN PARCIALMENT SÓN:

#### Recomanació 5

Atès que la Junta General d'Accionistes del 28 d'abril de 2016 va aprovar una delegació que permet al Consell emetre obligacions i altres instruments convertibles en accions, a exclusió del dret de subscripció preferent, sotmetent els augments de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar a l'empara d'aquesta autorització a la limitació legal del 50 %, i no del 20 %, del capital. Amb això es vol dotar l'entitat de la flexibilitat màxima en relació amb els instruments disponibles per a la integració del seu capital regulatori.

#### Recomanació 10

Atès que el reglament de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank preveu un sistema de presumpció de vot diferent en funció de si els acords els proposa el Consell d'Administració o ho fan accionistes. Amb això es pretén evitar les dificultats de càmput pel que fa als accionistes que s'absenten abans de la votació, i també es resol el supòsit que hi hagi noves propostes que vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell, i en qualsevol cas es garantiran la transparència del recompte i el registre adequat dels vots.

#### Recomanació 27

Perquè les delegacions per a les votacions en seu del Consell, quan n'hi ha, en els casos d'impossibilitat d'assistir-hi, es poden fer amb instruccions específiques o sense, a elecció de cada conseller. La Societat considera la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense com una bona pràctica de govern corporatiu i, en concret, l'absència d'instruccions facilita la posició del mandatari per atènr-se al tenor del debat.

#### Recomanació 36

Perquè en relació amb l'exercici 2020, el Consell d'Administració ha fet l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna després de descartar la conveniència de demanar l'assistència d'un assessor extern, ja que considera que, atès el procés de renovació parcial del Consell un cop es faci efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, era més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa al pròxim exercici d'autoavaluació.

#### Recomanació 64

Els pagaments per resolució o extinció del contracte del Conseller Delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual del conseller, de conformitat amb els imports que es reflecteixen a l'informe anual sobre remuneracions dels consellers. D'altra banda, el Banc té reconegut a favor del Conseller Delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa, unes condicions que es detallen a la Política de Remuneracions dels Consellers de CaixaBank. En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran. En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan arribi a l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel Banc i els seus rendiments corresponents fins a aquesta data, sempre que no es produeixi el seu cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions de conformitat amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit. En cap cas no es preveu la possibilitat que el Conseller Delegat percebi la prestació de jubilació de forma anticipada.

### >> NO ES COMPLEIXEN

#### Recomanació 62

Perquè les accions lliurades als consellers executius com a part de la seva remuneració variable en format bonus tenen un període de retenció d'un any, sense altres requisits després d'aquest període.

Així mateix, es considera que no és aplicable la **recomanació 2**, atès que CaixaBank no és una societat controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de comerç, per una altra entitat, ni cotitzada, ni no cotitzada.

### Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020

La Junta General Ordinària d'Accionistes de 2020, celebrada el 22 de maig, va fixar el nombre de membres del Consell d'Administració de CaixaBank en quinze, amb la qual cosa es redueix en un membre la mida del Consell. Així mateix, va aprovar la reelecció de Verónica Fisas com a Consellera No Executiva Independent i el nomenament de Francisco Javier García com a Conseller No Executiu dominical, a proposta de la FBLC i de CriteriaCaixa, per cobrir la vacant generada per la renúncia de Marcelino Armenter a la condició de membre del Consell d'Administració de CaixaBank amb efecte des del 2 d'abril de 2020. Així mateix, es va fer efectiu el nomenament de John S. Reed com a Conseller Coordinador en substitució de Xavier Vives, el mandat del qual no es va renovar en ocasió de la Junta.

Posteriorment, el 25 de juny, el Consell d'Administració va acordar el nomenament per cooptació de Carme Moragues com a nova Consellera de CaixaBank amb el caràcter d'independent, per cobrir la vacant que es preveia generar per la renúncia de la Fundación CajaCanarias (representada per Natalia Aznárez), que va posar el seu càrrec a disposició del Consell perquè havien desaparegut els motius que van justificar el seu nomenament amb motiu del venciment del pacte d'accionistes el 3 d'agost.

Per bé que, posteriorment i de manera sobrevinguda com a conseqüència de l'aprovació per part del Consell d'Administració de CaixaBank el 17 de setembre del projecte comú de fusió per absorció de Bankia, S.A., l'Entitat va informar que Francisco Javier García i Carme Moragues, les verificacions d'idoneïtat dels quals per part del Banc Central Europeu es trobaven en tramitació, no acceptarien els seus nous càrrecs.

En el marc de la Fusió, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 3 de desembre, de conformitat amb la clàusula 16.1.1 del projecte comú de fusió, que proposava la renovació parcial del Consell d'Administració, va aprovar els nomenaments com a nous consellers de CaixaBank de José Ignacio Goirizolzarri com a conseller executiu; de Joaquín Ayuso, Francisco Javier Campo i Eva Castillo com a consellers independents; de Fernando María Costa Duarte com

a un altre extern, i de Teresa Santero com a consellera dominical a proposta del FROB (en consideració a la participació que tindrà a CaixaBank a través de la societat íntegrament participada BFA Tenedora de Acciones, S.A.U. –d'ara endavant BFA– un cop sigui efectiva la fusió) i de BFA.

Igualment, i tal com reflecteixen els acords adoptats per la Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank, Jordi Gual, Maria Teresa Bassons, Alejandro García-Bragado, Ignacio Garralda i la Fundación CajaCanarias, representada per Natalia Aznárez, han manifestat la seva renúncia a la seva condició de membres del Consell d'Administració amb efecte des que siguin efectives les conseqüències dels nous nomenaments dels nous consellers com a conseqüència de la inscripció de la fusió en el Registre Mercantil i de la verificació de la seva idoneïtat com a consellers per part del Banc Central Europeu.



## >> BAIXES

Membre del Consell	Motiu	Categoria
Xavier Vives	Venciment del mandat	Independent
Marcelino Armenter	Renúncia	Dominical
Jordi Gual	Renúncia (*)	Dominical
Maria Teresa Bassons	Renúncia (*)	Dominical
Alejandro García-Bragado	Renúncia (*)	Dominical
Ignacio Garralda	Renúncia (*)	Dominical
Fundación CajaCanarias	Renúncia (*)	Dominical

(\*) Pendent inscripció de fusió, verificació d'idoneïtat i acceptació de nomenaments

A més dels canvis en la composició dels membres del Consell, el maig del 2020 es va acordar reorganitzar la composició de les comissions del Consell:

Nomenament	Càrrec i comissió del Consell	Substitueix
Koro Usarraga	Vocal Comissió Executiva	Xavier Vives
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal de la Comissió de Nomenaments	Xavier Vives
Cristina Garmendia	Vocal Comissió de Retribucions	Verónica Fisas
Verónica Fisas	Vocal Comissió de Riscos	-
Tomás Muniesa	Vocal Comissió de Riscos	-
Cristina Garmendia	Vocal Comissió d'Auditoria i Control	-

(\*) També s'ha tornat a nomenar Verónica Fisas com a vocal de la Comissió Executiva. Per a més detall, vegeu OIR de 22/05/2020. Per a més detalls, vegeu altra informació rellevant (OIR).

## >> NOMENAMENTS

Nomenaments	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	Executiu (*)
Joaquín Ayuso	Independent (*)
Francisco Javier Campo	Independent (*)
Eva Castillo	Independent (*)
Fernando María Costa Duarte	Altre extern (*)
Teresa Santero	Dominical (*)

(\*) Pendent inscripció de fusió, verificació d'idoneïtat i acceptació de nomenaments



## Avenços de govern corporatiu el 2020

A part de tot el que s'ha esmentat anteriorment com a fites principals de govern corporatiu durant l'exercici 2020, com ara la reducció de la mida del Consell i els canvis en la seva composició arran de la fusió amb Bankia, que es faran efectiu amb la inscripció de la fusió i la corresponent acceptació dels nous consellers després de la verificació d'ideïtat per part del Banc Central Europeu, el Consell havia establert per a l'exercici 2020, arran dels resultats del procés d'autoavaluació del Consell i de les comissions de l'exercici anterior, algunes oportunitats de millora pel que fa al seu funcionament i el de les seves comissions.

Per tal d'enfortir i potenciar la capacitat dels òrgans de govern per fer la seva tasca amb estàndards d'excel·lència, s'ha fet monogràfics tant en l'àmbit del Consell com de les seves comissions especialitzades i s'han remodelat algunes d'aquestes comissions, fins i tot incrementant el nombre de membres d'algunes, per permetre un millor repartiment en la dedicació als assumptes específics de cada comissió.

D'altra banda, s'ha promogut la millora de la funcionalitat dels sistemes i les eines informàtiques al servei del

Consell, l'eficàcia dels quals va quedar demostrada pel fet d'haver permès que el Consell desenvolupés les seves activitats durant l'exercici amb normalitat en un context excepcional arran de la pandèmia de la COVID-19, que ha exigit garantir l'operativitat de les reunions del Consell per mitjans telemàtics amb les garanties i la seguretat jurídica adequades. Durant l'exercici, pel que fa a la informació i al debat, s'ha volgut continuar millorant en la informació rebuda sobre les decisions estratègiques de les principals filials del Grup, així com en els aspectes d'agenda, i s'ha avançat en la seva optimització per permetre un debat més profund i detallat dels assumptes principals i incrementar el temps de debat dedicat a qüestions de negoci.

Pel que fa a les qüestions societàries, i en relació amb el funcionament de les juntes generals, el maig de 2020 la Junta General de CaixaBank va acordar la modificació dels Estatuts socials i del Reglament de la JGA per permetre que els accionistes també puguin participar en les juntes generals de forma telemàtica, mitjançant connexió remota i en temps real.

### Reptes per a l'exercici 2021

Arran dels resultats obtinguts del procés d'autoavaluació del Consell i de les comissions, i per tal de continuar avançant en els aspectes d'eficiència i qualitat, el Consell ha valorat i establert per a l'exercici 2021 alguns objectius de desenvolupament pel que fa al seu funcionament i el de les seves comissions.

Entre aquests objectius, es podrien destacar els temes d'agenda, en què es proposa avançar en l'assignació dels temps per centrar el debat en les qüestions estratègiques i de negoci, així com establir l'anàlisi de les principals filials del grup com a assumpte fix de l'ordre del dia del Consell, en la mesura que sigui possible, i, pel que fa a les decisions estratègiques, intentar anticipar al màxim la participació del Consell en la presa de decisions.

I, pel que fa a les comissions, continuar avançant en el seu pla anual, així com en el reporting al Consell, en alguns casos.

D'altra banda, es manté com a oportunitat de millora continuar ampliant i desenvolupant les eines tècniques de treball, així com els programes formatius, sense perdre de vista la demostrada capacitat dels òrgans de govern per fer la seva tasca amb estàndards d'excel·lència, fins i tot en situacions adverses, imprevistes i de gran transcendència que han requerit la posada en pràctica d'habilitats d'anàlisi, comunicació, consens, decisió i lideratge que el Consell en particular ha demostrat durant l'exercici 2020.



## La propietat



### Capital social (A.1 + A.11 + A.14)

Al tancament de l'exercici, i des del 14 de desembre de 2016, el capital social de CaixaBank és de 5.981.438.031 euros, representat per 5.981.438.031 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a una sola classe i sèrie, amb drets polítics i econòmics idèntics, i representades mitjançant anotacions en compte.

Les accions en què es divideix el capital social de la Societat estan admeses a cotització a les borses de valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (mercat continu). Així mateix, pel que fa a l'emissió de valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea, CaixaBank no ha adoptat cap acord en aquest sentit.



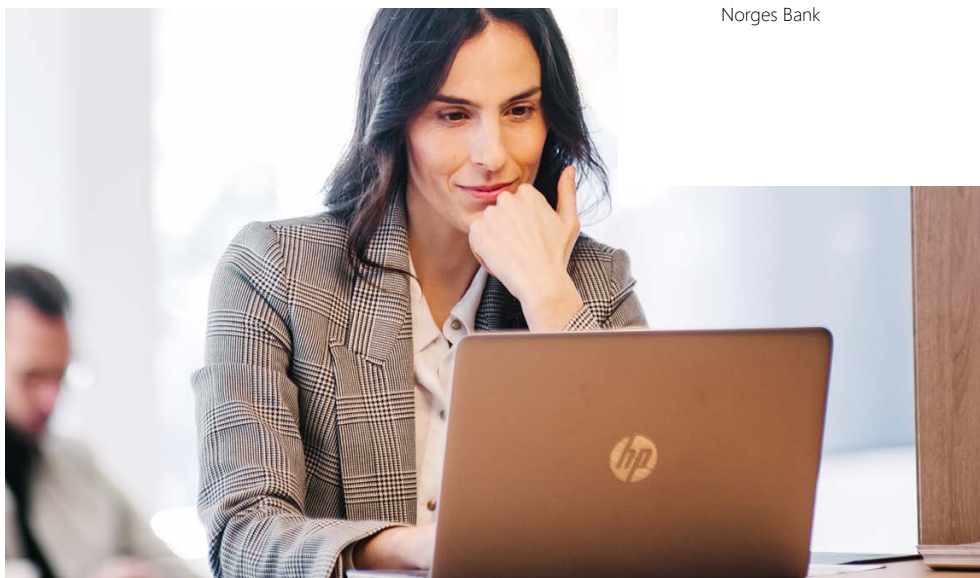
### Accionistes significatius (A.2)

D'acord amb la definició de la CNMV, s'entendrà per accionistes significatius aquells que ostentin drets de vot a partir del 3 % del total de drets de vot de l'emissor (o l'1 % si és resident en un paradís fiscal). A 31 de desembre de 2020, els accionistes significatius són els següents:

### Estructura accionarial

Trams d'accions	Accionistes <sup>1</sup>	Accions	% Capital Social
d'1 a 499	242.975	50.499.792	0,8
de 500 a 999	108.834	77.903.944	1,3
de 1.000 a 4.999	166.920	363.346.177	6,1
de 5.000 a 49.999	44.436	505.794.751	8,5
de 50.000 a 100.000	955	64.094.105	1,1
més de 100.000 <sup>2</sup>	603	4.919.799.262	82,3
<b>Total</b>	<b>564.723</b>	<b>5.981.438.031</b>	<b>100</b>

Nom o denominació social del	% drets de vot atribuïts a les accions		% Drets de vot atribuïts a través de instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
Invesco Limited	0,00	1,96	0,00	0,00	1,96
Blackrock, Inc.	0,00	2,98	0,00	0,24	3,23
Fundació Bancària "la Caixa"	0,00	40,02	0,00	0,00	40,02
Norges Bank	3,01	0,00	0,00	0,00	3,02



<sup>1</sup>En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custòdia situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista únicament l'entitat custòdia, que és qui apareix inscrita en el registre corresponent d'anotacions en compte.

<sup>2</sup> Inclou la participació d'autocartera.

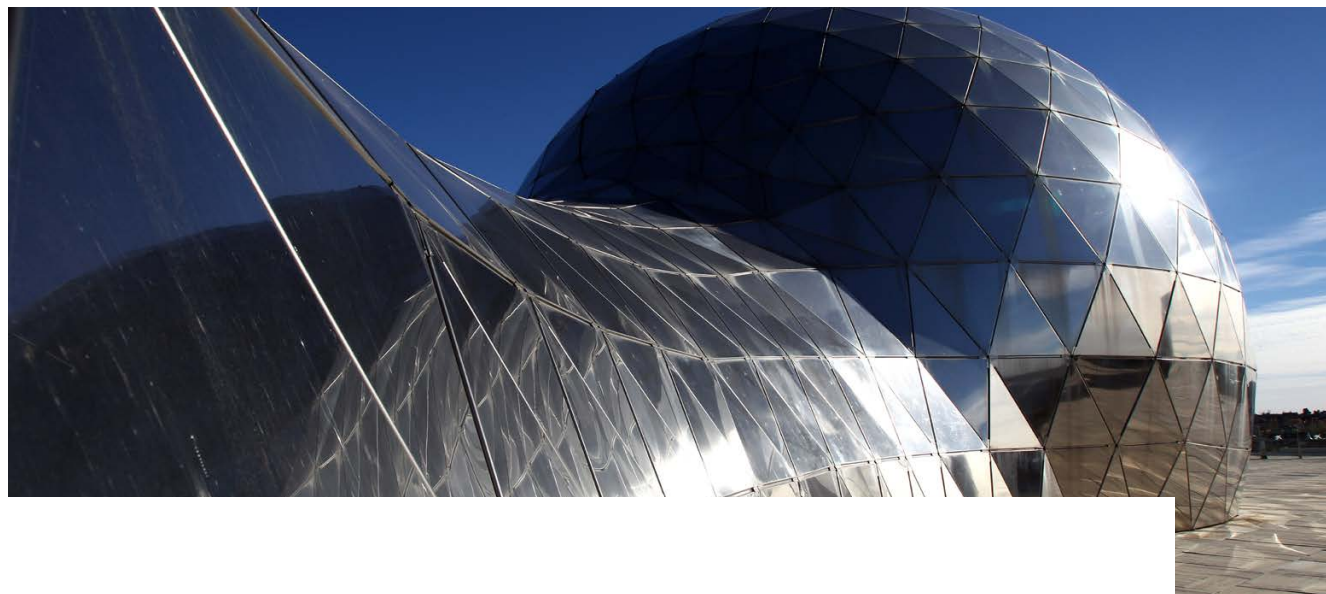
### Detall de la participació indirecta

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments	% total de drets de vot
Invesco Limited	Invesco Asset Management Limited	1,91	0,00	1,91
Invesco Limited	Invesco Advisers, Inc	0,01	0,00	0,01
Invesco Limited	Invesco Management, S.A.	0,03	0,00	0,03
Invesco Limited	Invesco Asset Management Deutschland GmbH	0,00	0,00	0,00
Invesco Limited	Invesco Capital Management Llc	0,00	0,00	0,00
Blackrock, Inc	Altres entitats controlades que integren el Grup BlackRock, Inc.	2,98	0,25	3,23
Fundació Bancària "la Caixa"	CriteriaCaixa, S.A.U.	40,02	0,00	40,02

Tot seguit s'indiquen els moviments més rellevants que s'han produït durant l'exercici en relació amb les participacions significatives<sup>1</sup>:

Data	Nom accionista	Situació de la participació significativa	
		% participació anterior	% participació posterior
24/01/2020	Blackrock, Inc.	3,07	3,07
27/01/2020	Blackrock, Inc.	3,07	3,07
04/02/2020	Blackrock, Inc.	3,07	3,06
12/02/2020	Blackrock, Inc.	3,06	3,07
13/02/2020	Blackrock, Inc.	3,07	3,07
14/02/2020	Blackrock, Inc.	3,07	3,09
09/03/2020	Blackrock, Inc.	3,09	3,06
07/12/220	Blackrock, Inc.	3,06	3,23
10/12/2020	Blackrock, Inc.	3,23	3,23
23/01/2020	Invesco Limited	2,02	1,96
04/06/2020	Norges Bank	2,97	3,02
21/09/2020	Fundació Bancària "la Caixa"	40,00	40,02

<sup>1</sup> A més de les notificacions del quadre anterior, BlackRock, Inc. ha fet una comunicació que s'ha anul·lat.



### Pactes parasocials (A.7 + A.4)

El 3 d'agost de 2020, CaixaBank va informar el mercat per mitjà d'altra informació rellevant que el pacte d'accionistes subscrit el 3 d'agost de 2012 amb motiu de la fusió per absorció de Banca Cívica havia finalitzat perquè havia expirat el termini de la seva vigència.

Amb motiu de la finalització del pacte d'accionistes, la Fundació CajaCanarias ha posat a disposició del Consell d'Administració de CaixaBank el seu càrrec de consellera dominical.

El Consell d'Administració ha sol·licitat a la Fundació CajaCanarias que continuï en el càrrec fins que es rebi la resolució de les autoritats bancàries en què es verifiqui la idoneïtat del nou Conseller, el qual, posterior-

ment i de manera sobtevinguda, s'ha nomenat arran de l'aprovació per part del Consell d'Administració de CaixaBank el 17 de setembre del projecte comú de fusió per absorció de Bankia.

Fins a la data de la seva finalització, el pacte d'Accionistes signat l'1 d'agost de 2012 (i modificat per última vegada l'octubre de 2018) entre Fundación Bancaria Caja de Burgos, Fundación Bancaria Caja Navarra, Fundación Bancaria Caja Canarias i FBLC afectava, almenys, el 40,64 % del capital de la Societat, d'acord amb les dades públiques disponibles al web de la CNMV<sup>1</sup>.

El pacte va tenir el seu origen en la fusió per absorció de Banca Cívica per part de la Societat, amb l'objectiu

de regular les relacions recíproques i amb CaixaBank de les fundacions esmentades en la seva qualitat d'accionistes de la Societat. Entre altres compromisos, el Pacte incloïa el compromís de l'FBLC de votar a favor del nomenament d'un membre del Consell de CaixaBank i un membre del Consell d'Administració de VidaCaixa a proposta de la resta de fundacions.

Fora d'aquest pacte, la Societat no té coneixement de l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes, ni tampoc de cap altra mena de relació, ja sigui d'índole familiar, comercial, contractual o societària, entre els titulars de participacions significatives.

<sup>1</sup> Aquest percentatge no inclou la participació de Fundación Bancaria Caja de Burgos i Fundación Bancaria Caja Navarra, ja que la seva participació, atès que no són titulars de participacions significatives o membres del Consell, no és pública.





### Autocartera (A.9 + A.10)

A 31 de desembre de 2020, el Consell té l'autorització de la JGA de 2016 atorgada per cinc anys per procedir a l'adquisició derivativa d'accions pròpies, tant directament com indirectament, a través de les seves entitats dependents, en els termes següents:

- > L'adquisició es podrà fer a títol de compravenda, permuta, dació en pagament o qualsevol altra permesa per la llei, en una o diverses vegades, sempre que el valor nominal de les accions adquirides, sumades al de les que tingui la Societat, no superi el 10 % del capital subscrit.
- > Quan l'adquisició sigui onerosa, el preu serà el preu de tancament de les accions de la Societat en el mercat continu del dia immediatament anterior al de l'adquisició, amb una variació màxima, a l'alça o a la baixa, del 15 %.

Així mateix, les accions que s'adquireixin com a conseqüència d'aquesta autorització es podran destinar tant a la seva alienació o amortització com a l'aplicació dels sistemes retributius, i es podran destinar a l'entrega als empleats i administradors de la Societat o del seu grup. D'acord amb el que estableix el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, les transaccions sobre accions de CaixaBank tindran sempre finalitats legítimes, com ara contribuir a la liquiditat de la negociació i la regularitat en la contractació de les accions. En cap cas respondran a un propòsit d'intervenció en el lliure procés de formació de preus en el mercat o a l'afavoriment d'accionistes concrets de CaixaBank. En aquesta línia, el Consell va fixar el criteri d'intervenció en autocartera sobre la base d'un sistema d'alertes per delimitar la discrecionalitat en la gestió de l'autocartera per part de l'àrea separada.

**3.528.919**

NOMBRE D'ACCIONS DIRECTES

**532.590**

NOMBRE D'ACCIONS INDIRECTES (\*)

**0,07 %**

% TOTAL SOBRE CAPITAL SOCIAL

#### Nombre d'accions indirectes (\*) a través de:

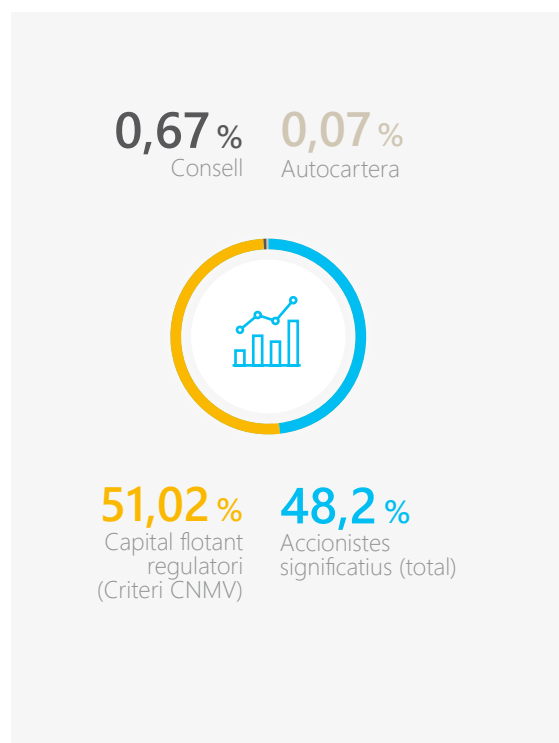
Vidacaixa	14.743
CaixaBank Asset Management	0
MicroBank	7.935
BPI	506.446
CaixaBank Payments & Consumer	3.466
<b>Total</b>	<b>532.590</b>

Les operacions d'autocartera es fan de manera aïllada en una àrea separada de la resta d'activitats i protegida per les barreres corresponents, de manera que no disposi de cap informació privilegiada.

La informació sobre l'adquisició i l'alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou en la Nota 25 «Patrimoni net» dels comptes anuals consolidats adjunts, per bé que no s'han produït moviments significatius durant l'exercici.

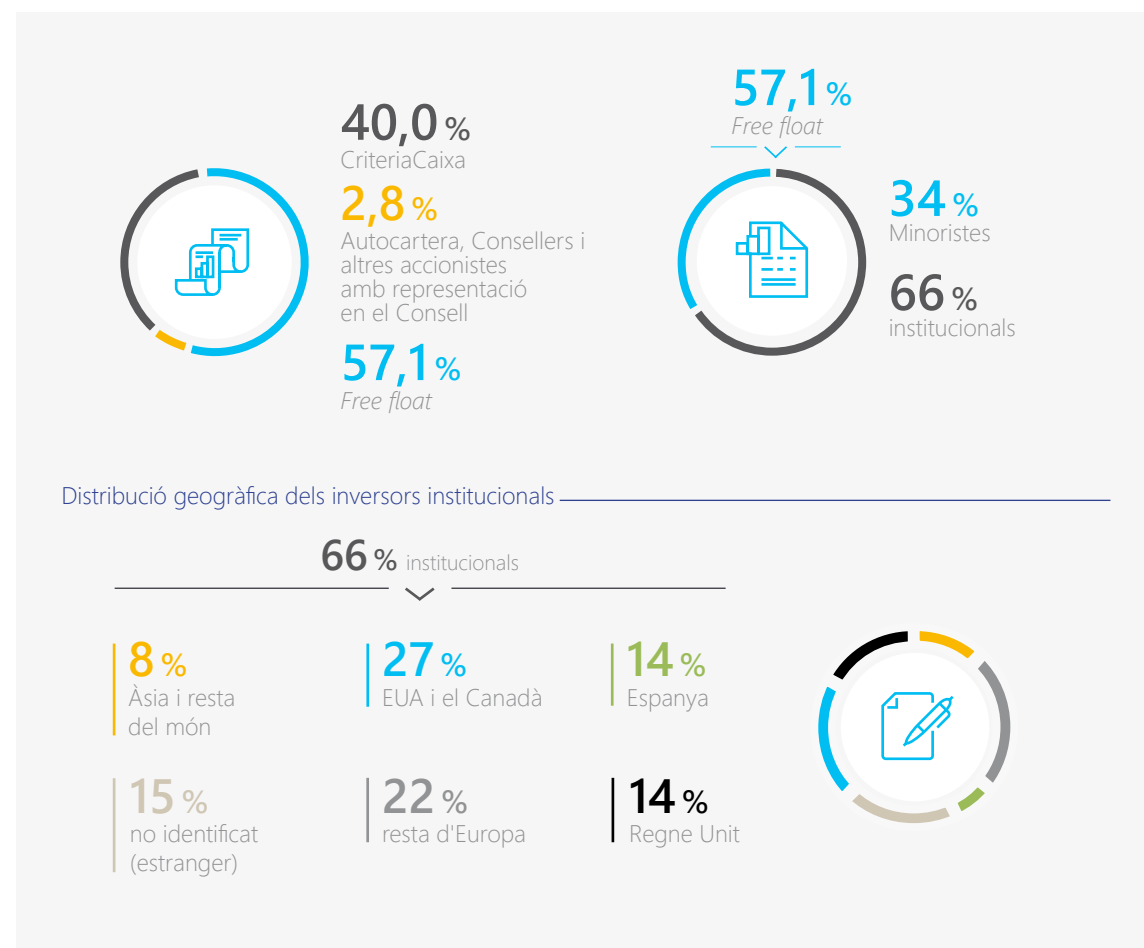
### Capital flotant regulatori (A.11)

D'acord amb la definició de la CNMV, s'entén per capital flotant estimat aquella part del capital social que no està en mans d'accionistes significatius (segons detall descrit en l'apartat anterior) ni de membres del Consell d'Administració, o que la societat té en autocartera.



### Capital flotant de gestió

Per tal de detallar el nombre d'accions disponibles per al públic, es fa servir una definició de capital flotant de gestió que considera les accions emeses menys les accions en autocartera i les que tenen els Consellers i els accionistes amb representació en el Consell d'Administració, i difereix del càlcul regulatori.



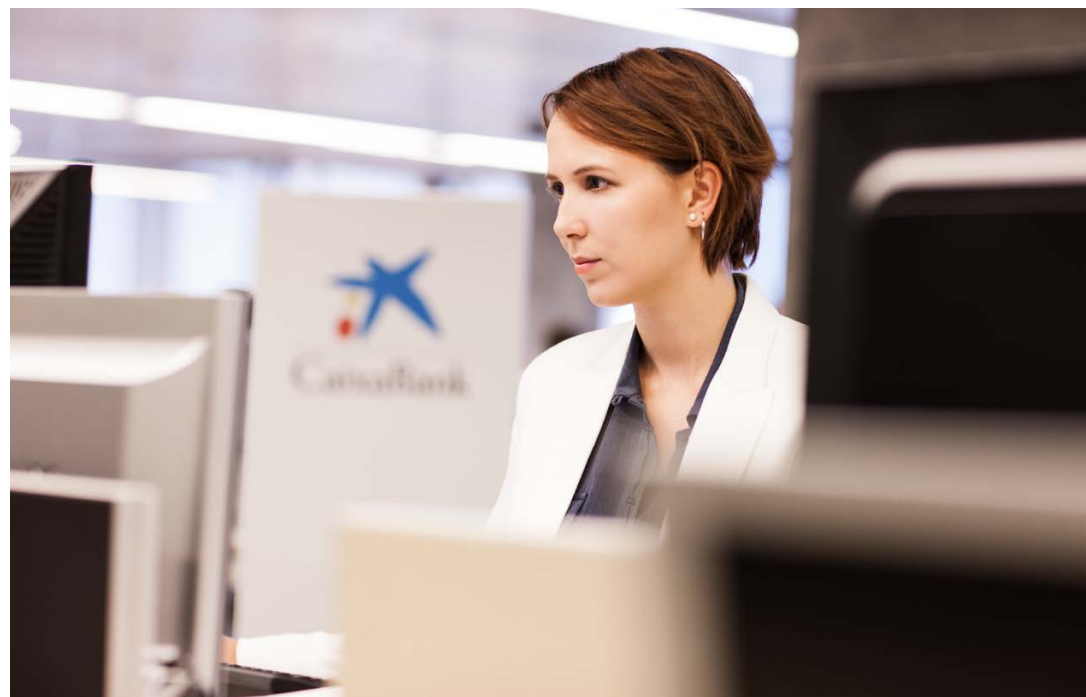


### Autorització per augmentar capital (A.1)

Al 31 de desembre de 2020, el Consell té l'autorització de la JGA, atorgada fins al maig de 2025, per ampliar capital en una o diverses vegades fins a un import nominal màxim de 2.991 milions d'euros (50 % del capital social en la data de la proposta, de 16 d'abril de 2020) en els termes que estimi convenients. Aquesta autorització pot utilitzar-se per a l'emissió d'accions noves –amb prima o sense i amb vot o sense– amb desemborsament en efectiu.

El Consell està facultat per excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, cas en el qual els augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a un import total màxim de 1.196 milions d'euros (20 % del capital social en la data de la proposta, de 16 d'abril de 2020). Com a excepció, aquest límit no és aplicable a les ampliacions de capital per a la conversió de les obligacions convertibles, que quedaran subjectes al límit general del 50 % del capital.

CaixaBank manté les obligacions següents, amb naturalesa de participacions preferents (Additional Tier 1), eventualment convertibles en accions de nova emissió de conformitat amb certs termes, a exclusió del dret de subscripció preferent:



### >> DETALL D'EMISSIONS DE PARTICIPACIONS PREFERENTS<sup>1</sup>

(Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Tipus d'interès nominal	Import pendent d'amortització	Conversió	Nombre màxim d'accions en cas de conversió
				31-12-2020		
Juny 2017 <sup>2</sup>	Perpetu	1.000	6,750 %	1.000		356.760.000
Març 2018 <sup>2</sup>	Perpetu	1.250	5,250 %	1.250	CET1 < 5,125 %	483.931.250
Octubre 2020 <sup>2</sup>	Perpetu	750	5,875 %	750		620.347.394
<b>PARTICIPACIONS PREFERENTS <sup>2</sup></b>				<b>3.000</b>		

<sup>1</sup> Les participacions preferents eventualment convertibles en accions estan admeses a negociació a AIAF (Asociación Española de Intermediarios Financieros).

<sup>2</sup> Emissions perpètuas col·locades entre inversors institucionals en mercats organitzats, amb cupó discrecional, que es poden amortitzar en certes circumstàncies, a opció de la Societat.



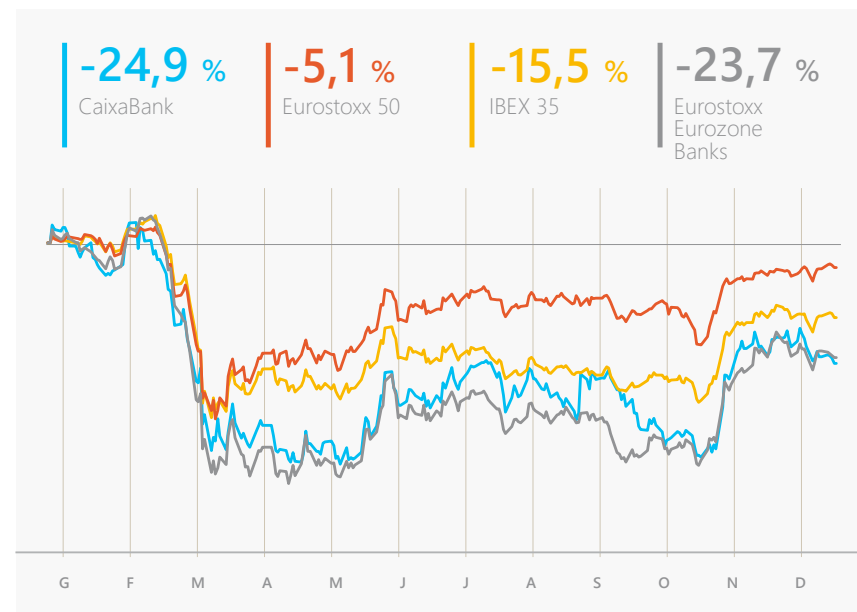
## Evolució de l'acció (A.1)

La cotització de CaixaBank va tancar el 31 de desembre de 2020 en 2,101 euros per acció, amb un avenç del 15,9 % durant el quart trimestre de l'any (vs. 35,4 % del selectiu europeu Eurostoxx Banks i un 50,4 % de l'IBEX 35 bancs), amb la qual cosa la caiguda en el còmput anual es va atenuar fins al -24,9 % (vs. una variació del -23,7 % de l'Eurostoxx Banks i del -27,3 % de l'IBEX 35 bancs). Els agregats generals, per part seva, van registrar una evolució relativament millor que els selectius bancaris: -5,1 % en el cas de l'Eurostoxx 50 (11,2 % durant el trimestre) i -15,5 % a l'IBEX 35 (20,2 % durant el trimestre).

Sense cap mena de dubte, el 2020 ha estat marcat per la pandèmia de la COVID-19 i totes les seves conseqüències, que han provocat enfonsaments borsaris històrics durant la primera meitat de l'any i generat una enorme volatilitat en els mercats. No obstant això, a partir de l'estiu el sentiment inversor va iniciar un camí de recuperació que, malgrat els rebrots i les noves restriccions de mobilitat, va adquirir una intensitat especial durant l'últim trimestre de l'any, encoratjat pels avenços en l'àmbit de les vacunes contra la COVID-19, així com pels resultats de les eleccions americanes, el desbloqueig del pla de recuperació europeu (Next Generation EU) i, ja en els últims compassos de l'any, la signatura de l'acord comercial del Brexit i un nou paquet d'estímul fiscal als EUA.

En aquest context, els principals bancs centrals van mantenir en marxa les importants mesures acomodaticies llançades durant la primavera, amb les quals han aplacat l'estrès i el risc de fragmentació financera i han sostingut el bon funcionament dels mercats. Concretament en el sector bancari europeu, la rectificació parcial de la recomanació del BCE de no distribuir dividendes, així com la millora de les condicions de la TLTRO III, també van contribuir a una certa recuperació de les cotitzacions durant l'últim quart del 2020.

## >> EVOLUCIÓ DE LES BOSSES PRINCIPALS (TANCAMENT 2019 BASE 100 I VARIACIONS ANUALS EN %)



### Ràtios borsàries

	Desembre 2020	Desembre de 2019	Desembre de 2018	Variació 2020-2019	Variació 2019-2018
Cotització a tancament del període	2,101	2,798	3,164	(0,70)	(0,37)
Volum de negociació diari mitjà	23.637	23.583	13.676	54	9.907
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció) (12 mesos)	0,21	0,26	0,32	(0,05)	(0,06)
Valor teòric comptable (€/acció)	4,22	4,20	4,07	0,02	0,13
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,49	3,49	3,36	0,00	0,13
PER (preu/beneficis, vegades)	10,14	10,64	9,94	(0,50)	0,70
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,60	0,80	0,94	(0,20)	(0,14)
Rendibilitat per dividend <sup>1</sup>	3,33 %	6,08 %	4,74 %	(2,75)	1,34

<sup>1</sup> Es calcula dividint la remuneració corresponent al resultat de l'exercici 2019 (0,07 euros/acció) pel preu de tancament del període (2,101 euros acció).

## Drets dels accionistes

No hi ha restriccions legals ni estatutàries per a l'exercici dels drets de vot dels accionistes, que es podran exercir bé a través de l'assistència física a la JGA, en cas de complir determinades condicions,<sup>1</sup> o bé per mitjans de comunicació a distància. Així mateix, en el context de la crisi sanitària derivada de la COVID-19, durant l'exercici 2020 s'han modificat els Estatuts socials i el Reglament de la JGA per preveure la possibilitat d'assistència telemàtica mitjançant connexió remota en temps real. (A.12 i B.6)

No hi ha restriccions estatutàries per a la transmissibilitat de les accions, llevat de les establertes legalment. (A.12)

Pel que fa a mesures de neutralització (segons definides en la Llei de mercat de valors) en cas d'ofertes públiques d'adquisició, CaixaBank no ha adoptat cap acord en aquest sentit. (A.13)

D'altra banda, hi ha disposicions legals<sup>2</sup> que regulen l'adquisició de participacions significatives d'entitats de crèdit pel fet que l'activitat bancària és un sector regulat (l'adquisició de participacions, o influència significativa, està subjecta a aprovació o a no objecció regulatòria), sens perjudici d'aquelles relacionades amb l'obligació de formular una oferta pública d'adquisició

de les accions per adquirir el control i per a altres operacions similars.

Quant a les normes aplicables a la modificació dels Estatuts socials, així com a les normes per a la tutela dels drets dels socis per modificar-los, la regulació societària de la Societat té en compte bàsicament el que disposa la Llei de societats de capital. Així mateix, per la seva condició d'entitat de crèdit, la modificació dels Estatuts socials està subjecta al procediment d'autorització i registre establert en el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer. Sens perjudici de les línies anteriors, cal dir que certes modificacions (entre d'altres, el canvi de domicili social dins del territori nacional, l'augment de capital social o la incorporació textual de preceptes legals o reglamentaris de caràcter imperatiu o prohibitiu, o per complir resolucions judicials o administratives) no estan subjectes al procediment d'autorització, tot i que s'han de comunicar al Banc d'Espanya per a la seva constància en el Registre d'Entitats de Crèdit. (B.3)

En relació amb el dret d'informació, la Societat actua segons els principis de generals de transparència i no discriminació presents en la legislació vigent i recollits en la normativa interna, especialment en la Política de comunicació i contactes amb accionistes, inversors insti-

tucionals i assessors de vot, disponible al web corporatiu. Pel que fa a la informació privilegiada, en general es fa pública de manera immediata a través de la CNMV i el web corporatiu, així com de tot allò que es consideri rellevant. Sens perjudici de l'anterior, l'àrea de Relació amb Inversors de la Societat desenvolupa activitats d'informació i interlocució amb diferents grups d'interès, sempre d'acord amb els principis de la Política esmentada.



<sup>1</sup> Inscripció de la titularitat de les seves accions en el registre d'anotacions en compte corresponent, amb almenys cinc dies d'antelació a aquell en què s'hagi de celebrar la Junta, i titularitat d'un mínim de mil accions, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes.

<sup>2</sup> Reglament (UE) 1024/2013 del Consell, de 15 d'octubre de 2013, que encomana al BCE tasques específiques respecte a polítiques relacionades amb la supervisió prudencial de les entitats de crèdit; Llei del mercat de valors; i Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit (art. 16 a 23) i Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa aquesta.

## L'administració

A CaixaBank, la gestió i el control de la Societat estan distribuïts entre la Junta General d'Accionistes, el Consell i les seves comissions:



>> Designa /  
>> Informa /

### La Junta General d'Accionistes

La Junta General d'Accionistes de CaixaBank és el màxim òrgan de representació i participació dels accionistes a la societat. De conformitat amb això, per tal de facilitar la participació dels accionistes en la Junta General i l'exercici dels seus drets, el Consell adoptarà totes les mesures oportunes perquè la JGA exerceixi efectivament les funcions que li són pròpies.



### >> ASSISTÈNCIA A LES JUNTES GENERALS (B.4)

Data Junta General	Presència física	En representació	Vot a distància			Total
			Vot electrònic	Altres		
<b>06/04/2018</b> <i>Del qual: Capital flotant<sup>1</sup></i>	<b>41,48 %</b> 3,78 %	<b>23,27 %</b> 19,57 %	<b>0,03 %</b> 0,03 %	<b>0,23 %</b> 0,23 %	<b>65,01 %</b> 23,61 %	
<b>05/04/2019</b> <i>Del qual: Capital flotant<sup>1</sup></i>	<b>43,67 %</b> 3,02 %	<b>20,00 %</b> 15,96 %	<b>0,09 %</b> 0,09 %	<b>1,86 %</b> 1,86 %	<b>65,62 %</b> 20,93 %	
<b>22/05/2020<sup>2</sup></b> <i>Del qual: Capital flotant<sup>1</sup></i>	<b>40,9 %</b> 0,28 %	<b>24,92 %</b> 16,90 %	<b>0,114 %</b> 0,114 %	<b>0,30 %</b> 0,30 %	<b>66,27 %</b> 17,59 %	
<b>03/12/2020<sup>3</sup></b> <i>Del qual: Capital flotant<sup>1</sup></i>	<b>43,05 %</b> 2,36 %	<b>25,85 %</b> 15,90 %	<b>1,17 %</b> 1,17 %	<b>0,27 %</b> 0,27 %	<b>70,34 %</b> 19,70 %	

<sup>1</sup> Informació aproximada, atès que els accionistes significatius estrangers ostenten la seva participació a través de nomineees.

<sup>2</sup> La Junta General de maig de 2020 s'ha celebrat en format exclusivament telemàtic (en aplicació de la normativa de mesures extraordinàries derivades de la COVID-19) i, per tant, la xifra de presència física és la de participació telemàtica d'accionistes.

<sup>3</sup> La Junta General de desembre de 2020 s'ha celebrat en format híbrid (presencial i telemàtic) i, per tant, la xifra de presència física correspon tant a la participació presencial com a la telemàtica d'accionistes.



En les juntes generals de maig i desembre de 2020 es van aprovar tots els punts de l'ordre del dia (B.5):



## >> JUNTA GENERAL DE 22 DE MAIG DE 2020

QUÒRUM DEL **66,27 %**  
SOBRE EL CAPITAL SOCIAL



**95,91 %** DE  
APROVACIÓ MITJANA



### Acords de la Junta General Accionistes 22/05/2020

	% de vots emesos a favor	% de vots a favor sobre el capital social
1. Comptes anuals individuals i consolidats i informes de gestió corresponents a l'exercici 2019	99,24	65,77
2. Estat d'informació no financera consolidat 2019	99,88	66,19
3. Gestió del Consell d'Administració	99,31	65,81
4. Proposta d'aplicació del resultat corresponent a l'exercici 2019	99,76	66,11
5. Reelevació auditor de comptes de CaixaBank i grup consolidat per al 2021	99,59	66,00
6.1 Reelevació de Verónica Fisas	95,30	63,15
6.2 Nomenament de Francisco Javier García	75,60	50,10
6.3 Fixació del nombre de consellers en quinze (15)	99,79	66,13
7. Autorització al Consell d'Administració per augmentar capital dins el termini de cinc anys mitjançant aportacions dineràries i en una quantia nominal màxima de 2.990.719.015 euros (article 297.1.b) de la LSC). Delegació per excloure el dret de subscripció preferent (article 506 de la LSC)	85,37	56,57
8. Autorització per a l'adquisició d'accions pròpies (article 146 de la LSC)	98,61	65,34
9. Política de remuneracions dels consellers 2020-2022	93,83	61,57
10. Modificació dels articles 22, 23, 24 i 28 dels Estatuts socials amb la finalitat de preveure l'assistència telemàtica i d'introduir-hi millores tècniques	99,71	66,07
11. Modificació dels articles 7, 8, 10, 14 i 19 del Reglament de la Junta General i introducció de la Disposició addicional per regular de manera expressa l'assistència telemàtica i introduir-hi millores tècniques	99,71	66,08
12. Autorització i delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució, desenvolupament, elevació a públic i inscripció dels acords	99,92	66,22
13. Votació consultiva de l'Informe anual sobre les remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2019	93,07	61,08



## >> JUNTA GENERAL EXTRAORDINÀRIA DE 3 DE DESEMBRE DE 2020

QUÒRUM DEL **70,33%**  
SOBRE EL CAPITAL SOCIAL



**99,56%** DE  
APROVACIÓ MITJANA



Acords de la Junta General Extraordinària 03/12/2020

% de vots emesos a favor

% de vots a favor sobre  
el capital social

1. Aprovació del balanç individual de CaixaBank tancat el 30 de juny de 2020 amb la finalitat que es pugui considerar balanç de fusió a l'efecte del punt 2n següent de l'ordre del dia

99,70

70,12

2. Aprovació de la fusió per absorció de CaixaBank, S.A. (societat absorbent) i Bankia, S.A. (societat absorbida)

99,71

70,13

3.1 Nomenament de José Ignacio Goirigolzarri

99,30

69,84

3.2 Nomenament de Joaquín Ayuso

99,63

70,07

3.3 Nomenament de Francisco Javier Campo

99,64

70,07

3.4 Nomenament d'Eva Castillo

99,64

70,08

3.5 Nomenament de Teresa Santero

99,43

69,93

3.6 Nomenament de Fernando María Costa Duarte

99,39

69,90

4. Delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució i desenvolupament dels acords que adopti la Junta, així com per a la seva elevació a públic i inscripció

99,81

70,20



A CaixaBank no hi ha diferències pel que fa al règim de mínims del quòrum de constitució de la junta general, ni tampoc pel que fa al règim per a l'adopció d'acords socials, previst en la Llei de Societats de Capital. (B.1, B.2).

No s'ha establert que les decisions que representin una adquisició, alienació, aportació a una altra societat d'actius essencials o altres operacions corporatives similars (diferents de les que estableix la llei) s'hagin de sotmetre a l'aprovació de la JGA. No obstant això, el Reglament de la Junta estableix que seran competències de la JGA les que en cada moment resultin de la legislació aplicable a la Societat. (B.7).

La informació sobre govern corporatiu està disponible al web corporatiu de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)), en l'apartat d'«Informació per a accionistes i inversors – Govern corporatiu i política de remuneracions»,<sup>1</sup> inclosa la informació específica sobre les juntes generals d'accionistes.<sup>2</sup> Particularment, amb motiu de la convocatòria de cada JGA, s'habilita temporalment a la pàgina inicial del web corporatiu un bàner destacat amb accés directe a la informació per a la junta convocada (B.8).



<sup>1</sup> <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/consejo-administracion.htm>

<sup>2</sup> <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/junta-general-accionistas.html>



## El Consell d'Administració

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

El nombre màxim i mínim de Consellers previstos en els Estatuts socials és de 22 i 12, respectivament. (C.1.1)

La Junta General del 22 de maig de 2020 va adoptar l'acord de fixar en 15 el nombre de membres del Consell d'Administració.

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. El Consell ha designat un Conseller Delegat, únic Conseller Executiu de la Societat durant l'exercici 2020,<sup>1</sup> que 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 existeix la figura del Conseller Coordinador, nomenat entre els Consellers Independents, el qual, 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.

Els Consellers reuneixen els requisits d'honorabilitat, experiència i bon govern exigits per la legislació aplicable, i també es tenen en compte les recomanacions i propostes sobre la composició d'òrgans d'administració i perfil de Consellers que hagin emès autoritats i experts nacionals o comunitaris.

A 31 de desembre de 2020, el Consell d'Administració està integrat (sense tenir en compte la vacant) per catorze membres, dels quals un té el caràcter de Conseller Executiu i tretze són Consellers Externs (sis independents i set dominicals).

Pel que fa al nombre de Consellers Independents, el Consell d'Administració de CaixaBank en té un percentatge del 43 % del total del Consell, que compleix el que estableix actualment la recomanació 17 del Codi de bon govern de societats cotitzades en el cas de societats amb un accionista que controli més del 30 % del capital social.

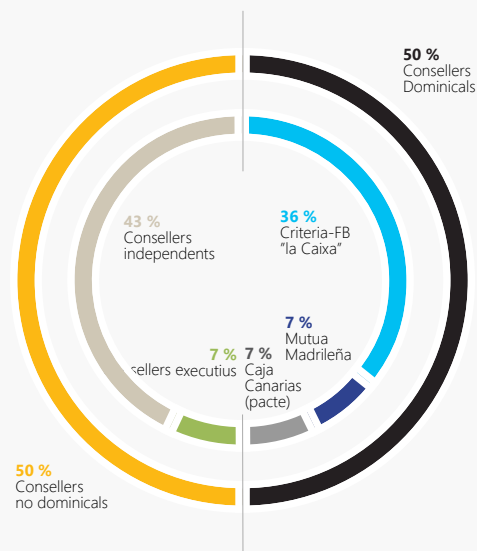
El 2021, un cop sigui efectiva la fusió aprovada per la Junta General Extraordinària el passat 3 de desembre, i

d'acord amb els nomenaments que també es van aprovar, el percentatge de Consellers Independents se situarà en un 60 % del total de membres de l'òrgan de govern.

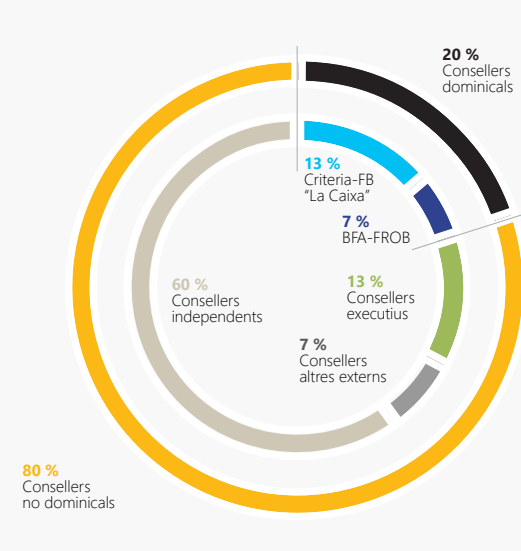
El Consell també inclourà dos Consellers Executius, el President del Consell i el Conseller Delegat; un Conseller qualificat com a un altre extern, i tres Consellers dominicals, dos nomenats a proposta de la FBLC i CriteríaCaixa i un altre nomenat a proposta del FROB Autoridad de Resolución Ejecutiva i de BFA Tenedora de Acciones, S. A. U.

La gràfica següent mostra, amb una finalitat il·lustrativa, la distribució de Consellers en les diferents categories una vegada es faci efectiva la fusió.

>> CONSELL AL TANCAMENT DEL 2020 - CATEGORIA MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CAIXABANK



>> CONSELL POSTFUSIÓ - CATEGORIA MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CAIXABANK



<sup>1</sup> Vegeu l'OIR sobre els canvis al Consell d'Administració quan s'executi la Fusió amb Bankia, aprovada a la Junta General Extraordinària d'Accionistes – [https://www.caixabank.com/StaticFiles/pdfs/201203\\_OIR\\_Acuerdos\\_JGEA20\\_es.pdf](https://www.caixabank.com/StaticFiles/pdfs/201203_OIR_Acuerdos_JGEA20_es.pdf)

# 42,9%

**CONSELLERS INDEPENDENTS**  
(C.1.3)



# 50%

**CONSELLERS DOMINICALS**  
(C.1.3)



# 7,1%

**CONSELLER EXECUTIU**  
(C.1.3)

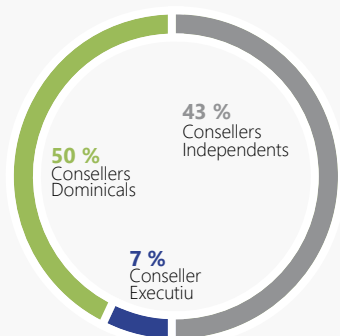


# 4,8 anys

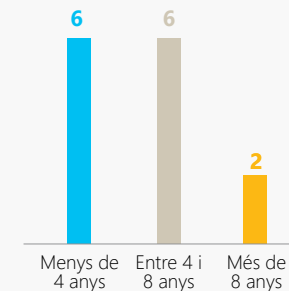
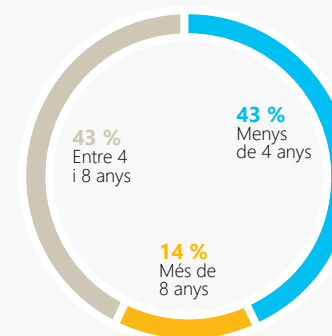
**TERMINI ACOMPLIMENT EN EL CÀRREC**  
5,12 ANYS EN EL CAS DE CONSELLERS INDEPENDENTS



## >> CONSELLERS PER CATEGORIA, A 31 DE DESEMBRE



## >> TERMINI D'ACOMPLIMENT, A 31 DE DESEMBRE



Més de la meitat dels membres del Consell tenen una antiguitat en el seu càrrec com a Consellers inferior a cinc anys (només quatre Consellers superen els cinc anys), com a conseqüència dels nomenaments fets els últims anys i de la reducció progressiva de la mida del Consell, amb la qual cosa la mitjana de permanència en el Consell se situa en 4,8 anys.



Tot seguit, es presenta el detall dels Consellers de la Societat a tancament de l'exercici 2020: (C.1.2)

	Jordi Gual	Tomás Muniesa	Gonzalo Gortázar <sup>1</sup>	John S. Reed	Fundación CajaCanarias <sup>2</sup>	Teresa Bassons	Verónica Fisas	Alejandro García-Bragado	Cristina Garmendia <sup>3</sup>	Ignacio Garralda <sup>4</sup>	Amparo Moraleda	Eduardo Javier Sanchiz	José Serna	Koro Usarraga
Representant	Natalia Aznárez													
Categoria del Conseller	Dominical	Dominical	Executiu	Independent	Dominical	Dominical	Independent	Dominical	Independent	Dominical	Independent	Independent	Dominical	Independent
Càrrec en el Consell	President	Vicepresident	Conseller delegat	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller
Data del primer nomenament	30/06/2016	01/01/2018	30/06/2014	03/11/2011	23/02/2017	26/06/2012	25/02/2016	01/01/2017	05/04/2019	06/04/2017	24/04/2014	21/09/2017	30/06/2016	30/06/2016
Data de l'últim nomenament	06/04/2017	06/04/2018	05/04/2019	05/04/2019	06/04/2017	05/04/2019	22/05/2020	06/04/2017	05/04/2019	06/04/2017	05/04/2019	06/04/2018	06/04/2017	06/04/2017
Procediment d'elecció	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes
Data de naixement	12/06/1957	30/04/1952	12/10/1965	07/02/1939	21/10/1964	06/05/1957	24/08/1964	11/03/1949	21/02/1962	01/11/1951	28/05/1964	30/03/1956	01/12/1942	08/09/1957
Data extinció mandat	06/04/2021	06/04/2022	05/04/2023	05/04/2023	06/04/2021	05/04/2023	22/05/2024	06/04/2021	05/04/2023	06/04/2021	05/04/2023	06/04/2022	06/04/2021	06/04/2021
Nacionalitat	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Estatunidenc	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola

<sup>1</sup> Té delegades totes les facultats legals i estatutàriament delegables, sens perjudici de les limitacions establertes en el Reglament del Consell, que, en tot cas, són aplicables internament. (C.1.9)

<sup>2</sup> El pacte d'accionistes descrit a l'apartat «La propietat – Accionistes significatius – Pactes parasocials (A.7)» preveu el dret dels signants a proposar un Conseller a CaixaBank. (C.1.8)

<sup>3</sup> Cristina Garmendia és membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank. La remuneració que percep per la seva pertinença al Consell Assessor, en l'exercici 2020, puja a 15 mil euros o no es considera significativa. (C.1.3)

<sup>4</sup> La seva incorporació al Consell aporta avantatges derivats de la seva alta experiència i qualificació, que faciliten un millor desenvolupament de l'aliança estratègica actual del Grup amb Mutua Madrileña; tot això consta en l'informe de la Comissió de Nomenaments, que integra l'informe del Consell sobre la proposta de nomenament del Sr. Garralda com a Conseller Dominical, que es va aprovar en la JGA de 2017. (C.1.8)

<sup>5</sup> Motiu renúncia: La circumstància que Criteriacaixa, de la qual és Conseller Delegat i a proposta de la qual va ser nomenat Conseller a CaixaBank, estava intensificant la seva recentment implementada estratègia de diversificació d'inversions, principalment en societats cotitzades, cosa que podria suposar l'existència d'eventuals situacions en què la seva condició de Conseller a CaixaBank interferís en l'exercici de les seves responsabilitats com a Conseller Delegat de Criteriacaixa. La renúncia es va enquadrar en el marc de les tendències de bon govern corporatiu.

<sup>6</sup> Motiu baixa: No es va renovar el seu mandat com a Conseller Independent perquè va arribar als dotze anys en el càrrec i va deixar el lloc en la JGA del 22 de maig de 2020.

El Secretari General i del Consell, Óscar Calderón, no té la condició de Conseller. (C.1.29)

Tot seguit es presenta el detall de les baixes en el Consell d'Administració durant l'exercici: (C.1.2)

	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de què era membre	Indiqueu si la baixa s'ha produït abans del final del mandat
Marcelino Armenter <sup>5</sup>	Dominical	05/04/2019	02/04/2020	Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	Si
Xavier Vives <sup>6</sup>	Independent	23/04/2015	22/05/2020	Comissió Executiva. Comissió de Nomenaments.	No



## >> PARTICIPACIÓ DEL CONSELL (A.3)

Nom o denominació social del Conseller	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	% drets de vot que es poden transmetre a través d'instruments financers	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
Jordi Gual	0,002	0,000	0,000	0,000	0,002	0,000	0,000
Tomás Muniesa	0,005	0,000	0,001	0,000	0,006	0,000	0,000
Gonzalo Gortázar	0,019	0,000	0,005	0,000	0,024	0,000	0,000
John S. Reed	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Maria Teresa Bassons	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Verónica Fisas	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Fundación Caja Canarias	0,639	0,000	0,000	0,000	0,639	0,000	0,000
Alejandro García-Bragado	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Cristina Garmendia	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Ignacio Garralda	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Amparo Moraleda	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Eduardo Javier Sanchiz	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
José Serna	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Koro Usarraga	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
<b>% total de drets de vot en poder del Consell d'Administració</b>	<b>0,665</b>	<b>0,000</b>	<b>0,006</b>	<b>0,000</b>	<b>0,671</b>	<b>0,000</b>	<b>0,000</b>



Vegeu currículum de Consellers

**% TOTAL DE DRETS DE VOT EN PODER DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ:**

**0,671**

## >> CURRÍCULUM DELS CONSELLERS (C.1.3)

### JORDI GUAL President

#### >> Educació

Doctor en Economia per la Universitat de Califòrnia (Berkeley), Catedràtic d'Economia d'IESE Business School i Research Fellow del Center for Economic Policy Research (CEPR).

#### >> Trajectòria professional

Es va incorporar al Grup "la Caixa" el 2005, en el qual, abans d'assumir la Presidència de CaixaBank, va ser Economista en Cap i Director Executiu de Planificació Estratègica i Estudis, així com Director General de Planificació i Desenvolupament Estratègic a CriteriCaixa. Ha estat membre del Consell d'Administració de Repsol, conseller econòmic a la Direcció General d'Afers Econòmics i Financers de la Comissió Europea i Professor Visitant a la Universitat de Califòrnia (Berkeley), la Universitat Libre de Brusselles i la Barcelona Graduate School of Economics.

#### >> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell d'Administració de Telefónica i del Consell de Vigilància d'Erste Bank. També és president de FE-DEA, vicepresident del Cercle d'Economia i de la Fundació Cotec per a la Innovació i membre dels patronats de la Fundació CEDE, el Real Instituto Elcano i la Fundació Barcelona Mobile World Capital.

### TOMÁS MUNIESA Vicepresident

#### >> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Administració d'Empreses per ESA-DE.

#### >> Trajectòria professional

El 1976 va entrar a "la Caixa", on el 1992 fou nomenat Director General Adjunt i el 2011 Director General del Grup Assegurador i Gestió d'Actius de CaixaBank, fins al novembre de 2018.

Va ser Vicepresident Executiu i CEO de VidaCaixa (1997-2018).

Prèviament va ser president de MEF, vicepresident de BME, vicepresident segon d'UNESPA, conseller i president de la Comissió d'Auditoria del Consorci de Compensació d'Assegurances, conseller de Vithas Sanidad i conseller suplent d'Inbursa.

#### >> Altres càrrecs actuals

Vicepresident de VidaCaixa i SegurCaixa Adeslas, així com membre del Patronat d'ESADE Fundació i conseller d'Allianz Portugal.

### GONZALO GORTÁZAR Conseller delegat

#### >> Educació

Llicenciat en Dret i en Ciències Empresarials per la Universitat Pontifícia Comillas (ICADE) i Màster en Administració d'Empreses per INSEAD.

#### >> Trajectòria professional

Abans del seu nomenament com a Conseller Delegat el 2014, va ser Director General de Finances de CaixaBank i Conseller Director General de CriteriCaixaCorp (2009-2011).

Anteriorment havia ocupat diversos càrrecs a la divisió de Banca d'Inversió de Morgan Stanley, així com diverses responsabilitats en banca corporativa i d'inversió a Bank of America.

Així mateix, ha estat vicepresident primer de Repsol i conseller d'Inbursa, Erste Bank, SegurCaixa Adeslas, Abertis, Port Aventura i Saba.

#### >> Altres càrrecs actuals

President de VidaCaixa i conseller de Banco BPI.

### JOHN S. REED Conseller Independent

#### >> Educació

Llicenciat en Filosofia, Lletres i Ciència al Washington and Jefferson College i al Massachusetts Institute of Technology (MIT).

#### >> Trajectòria professional

Va ser tinent del Cos d'Enginyers de l'Exèrcit dels Estats Units (1962-1964) i posteriorment va mantenir vinculació durant 35 anys amb Citibank/Citicorp i Citigroup, els últims setze com a President. Es va jubilar a partir de l'any 2000. Va tornar a treballar com a president de la Borsa de Nova York (2003-2005) i va ocupar el càrrec de president de la Corporació del MIT (2010-2014).

#### >> Altres càrrecs actuals

President del Consell d'American Cash Exchange i del Boston Athenaeum, així com fideicomissari de l'NBER. És membre de la Junta de l'Acadèmia Americana d'Arts i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana.

## NATALIA AZNÁREZ

Representant Conseller Dominical

### >> Educació

Llicenciada en Ciències Empresarials en Direcció Comercial per la Universitat de Màlaga i Diplomada en Comptabilitat i Finances per la Universitat de La Laguna.

### >> Trajectòria professional

El 1990 inicia la seva activitat al departament de màrqueting de CajaCanarias, el 1993 passa a dirigir el Segment de Particulars, el 2008 és designada Subdirectora de CajaCanarias i el 2010 n'assumeix la Direcció General Adjunta. Després del traspàs d'actius i passius a Banca Cívica, assumeix la Direcció General de CajaCanarias.

Transformada l'entitat financera en fundació, exerceix com a directora general d'aquesta fins al 30 de juny de 2016.

### >> Altres càrrecs actuals

Directora de la Fundació CajaCanarias, Presidenta de la Comissió de Control del Pla de pensions d'empleats de CajaCanarias, Vicepresidenta de la Fundació Cristino de Vera i Secretària de la

Fundación para el Desarrollo y Formación Empresarial CajaCanarias.

## MARIA TERESA BASSONS

Consellera Dominical

### >> Educació

Llicenciada en Farmàcia per la Universitat de Barcelona, especialitzada en Farmàcia Hospitalària.

### >> Trajectòria professional

Exerceix la seva activitat professional com a titular d'Oficina de Farmàcia. Ha estat vicepresidenta del Col·legi Oficial de Farmacèutics de Barcelona (1997-2004) i secretària general del Consell de Col·legis de Farmacèutics de Catalunya (2004-2008), membre del Consell Assessor sobre Tabaquisme de la Generalitat de Catalunya (1997-2006) i del Comitè Assessor de Bioètica de la Generalitat de Catalunya (2005-2008), i directora del Congrés -Mostra INFARMA- a la Fira de Barcelona (1995, 1997) i de les publicacions «Circular Farmacèutica» i «Informatiu del COFB».

Ha estat Consellera a "la Caixa" (2005-2014) i a CriteriCaixaHolding (2011-2012), Patrona de la Fundació "la Caixa" (2014-2016) i membre del Comitè Consultiu de Caixa Capital Risc fins al 2018. Ha estat membre del Comitè Executiu i presidenta de la Comissió d'Empreses del sector de la salut de la Cambra de Comerç de Barcelona fins al maig de 2019 i membre de la Comissió Científica d'Oncolliga.

### >> Altres càrrecs actuals

Consellera de Bassline i de Laboratoris Ordesa i Administradora de Terbas XXI S.L.U.

Membre de la Comissió Científica d'Oncolliga.

## VERÓNICA FISAS

Consellera independent

### >> Educació

Llicenciada en Dret i Màster en Administració d'Empreses EAE.

### >> Trajectòria professional

L'any 2009 passa a ser membre de la Junta Directiva de Stanpa, Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica, i el 2019 es converteix en presidenta de Stanpa i, al seu torn, també en presidenta de la Fundació Stanpa.

### >> Altres càrrecs actuals

Consellera delegada de Natura Bissé i directora general del Grup des del 2007. Des de 2008 és patrona de la Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé.

## ALEJANDRO GARCÍA-BRAGADO

Conseller Dominical

### >> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona i advocat de l'Estat.

### >> Trajectòria professional

El 1984, en excedència de l'advocacia de l'Estat, passa a prestar serveis a la Borsa de Barcelona, on va exercir com a secretari del Consell, mantenint la seva activitat com a advocat. El 1994 deixa la Borsa de Barcelona i passa a assessorar a "la Caixa". El 1995 és nomenat Vicesecretari i el 2003, Secretari del Consell d'Administració. També va ser Vicepresident i Vicesecretari del Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" (2014-2016). I, a CaixaBank, va exercir com a Secretari (no membre) del Consell d'Administració (2009-2016) i com a Secretari General (2011-2014).

Va ser secretari del Consell d'Administració de, entre d'altres, La Maquinista Terrestre i Marítima, Intelhorce, Hilaturas Gossipum, Abertis Infraestructuras, Inmobiliaria Colonial i Agbar. Així mateix, va ser Conseller de Gas Natural i Vicepresident primer de CriteriCaixa.

### >> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell d'Administració de Saba Infraestructuras.

## CRISTINA GARMENDIA

Consellera independent

### >> Educació

Llicenciada en Ciències Biològiques en l'especialitat de Genètica, Doctora en Biologia Molecular pel Centre de Biologia Molecular Severo Ochoa de la Universitat Ochoa de la Universitat Autònoma de Madrid i MBA per l'IESE, Universitat de Navarra.

### >> Trajectòria professional

Ha estat ministra de Ciència i Innovació del Govern d'Espanya durant la IX Legislatura (2008-2011). Ha estat Vicepresidenta Executiva i Directora Financera del Grup Amasua, Presidenta de l'Associació d'Empreses Biotecnològiques (ASEBIO) i membre de la Junta Directiva de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE), així com membre dels òrgans de govern de Science & Innovation Link Office, Naturgy, Corporación Financiera Alba i Pelayo Mutua de Seguros, entre altres societats, i Presidenta de Satlantix Microsats i Presidenta de Genetrix.

### >> Altres càrrecs actuals

És Consellera de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, de Mediaset i d'Ysios Capital Partners. Així mateix, és presidenta de la Fundació COTEC, membre de les fundacions España Constitucional, SEPI i Mujeres por África, i també membre del Consell Social de la Universitat de Sevilla.

## IGNACIO GARRALDA

Conseller Dominical

### >> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid. Notari en exercència des de 1989.

### >> Trajectòria professional

Va iniciar la seva carrera professional com a Corredor Col·legiat de Comerç (1976-1982) i després va passar a Agent de Canvi i Borsa (1982-1989). Va ser soci fundador d'AB Asesores Bursátiles, vicepresident fins al 2001, vicepresident de Morgan Stanley Dean Witter (1999-2001), president de Bancoval (1994-1996) i conseller de la Societat Rectora de la Borsa de Madrid (1991-2009).

És president i conseller delegat de Mutua Madrileña Automovilista, membre del Consell d'Administració des del 2002 i membre de la Comissió Executiva des del 2004, en què actualment exerceix com a president, així com de la Comissió d'Inversions.

### >> Altres càrrecs actuals

Conseller d'Endesa, i President de la seva Comissió de Nomenaments i Retribucions des de l'1 de setembre de 2020. A més, és president de la Fundació Mutua Madrileña, membre del Patronat de la Fundació Princesa d'Astúries, del Museu Reina Sofia, de Pro Real Academia Española i de la Fundació d'Ajuda contra la Drogoaddicció.

## AMPARO MORALEDA

Consellera independent

### >> Educació

Enginyer Superior Industrial per ICAI i PDG per IESE.

### >> Trajectòria professional

Va ser directora d'Operacions per a l'Àrea Internacional d'Iberdrola, amb responsabilitat sobre el Regne Unit i els Estats Units (2009-2012), i va dirigir Iberdrola Ingeniería y Construcción (2009-2011). Així mateix, ha estat membre del Consell d'Administració de Faurecia (2012-2017).

Anteriorment va estar vinculada al Grup IBM. Va ser presidenta executiva d'IBM per a Espanya i Portugal (2001-2009), una zona que sota la seva responsabilitat es va ampliar a Grècia, Israel i Turquia (2005-2009). Prèviament, va ser executiva adjunta del president d'IBM Corporation (2000-2001), directora general d'INSA (filial d'IBM Global Services) (1998-2000) i directora de RH per a EMEA d'IBM Global Services (1995-1997).

### >> Altres càrrecs actuals

Consellera independent a Solvay, Airbus Group i Vodafone.

Així mateix, és membre del Consell Rector del CSIC; del Consell Assessor de SAP Ibèrica i Spencer Stuart; acadèmica numerària de la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres, i membre de l'Acadèmia de Ciències Socials i del Medi Ambient d'Andalusia, Patronat de l'MD Anderson Cancer Center de Madrid. Fundació Vodafone i Fundació Airbus.

## EDUARDO JAVIER SANCHIZ

Conseller Independent

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Deusto i Màster en Administració d'Empreses per l'IE.

### >> Trajectòria professional

Vinculat a Almirall des de 2004, conseller delegat (2011-2017). Prèviament va ocupar els càrrecs de director executiu de Desenvolupament Corporatiu i Finances i CFO, i va ser membre del Consell d'Administració des del 2005 i de la Comissió de Dermatologia des del 2015.

Amb anterioritat, va exercir diversos llocs a la farmacèutica americana Eli Lilly & Co. Entre els llocs rellevants hi ha el de director general a Bèlgica i a Mèxic, així com el de director executiu per a l'àrea de negoci que aglutina els països de centre, nord, est i sud d'Europa.

Ha estat membre del Consell de la Cambra Americana de Comerç a Mèxic i del Consell de l'Associació d'Indústries Farmacèutiques a diversos països a Europa i Llatinoamèrica.

### >> Altres càrrecs actuals

És membre del Consell d'Administració de Laboratori Pierre i del seu Comitè Estratègic



## JOSÉ SERNA

Conseller Dominical

### >> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid. Advocat de l'Estat (en excedència) i notari (fins al 2013).

### >> Trajectòria professional

El 1971 va ingressar en el Cos d'Advocats de l'Estat fins a l'excedència el 1983. Assessor jurídic de la Borsa de Madrid (1983-1987). Agent de Canvi i Borsa a Barcelona (1987). President de la Societat Promotora de la nova Borsa de Barcelona (1988) i president de la Borsa de Barcelona (1989-1993).

President de la Societat de Borses d'Espanya (1991-1992) i vicepresident de MEFF. Va ser també vicepresident de la Fundació Barcelona Centre Financer i de la societat de valors i borsa Interdealers, SA.

El 1994 es va incorporar com a agent de canvi i borsa de Barcelona.

I Notari de Barcelona (2000-2013). Així mateix, va ser conseller d'Endesa (2000-2007) i de societats del seu grup.

## KORO USARRAGA

Consellera independent

### >> Educació

Llicenciada i Màster en Administració d'Empreses per ESADE.

PADE per IESE. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

### >> Trajectòria professional

Va treballar durant vint anys a Arthur Andersen, on el 1993 fou nomenada sòcia de la divisió d'auditoria.

L'any 2001 assumeix la responsabilitat de la Direcció General Corporativa d'Occidental Hotels & Resorts. Va ser directora general de Renta Corporación i membre del Consell d'Administració d'NH Hotel Group (2015-2017).

### >> Altres càrrecs actuals

Consellera independent de Vocento i Presidenta de la seva Comissió d'Auditoria i Compliment, i Administradora de Vehicle Testing Equipment i de 2005 KP Inversiones.





## >> TOT SEGUIT S'INDIQUEN LES RELACIONS ENTRE ELS ACCIONISTES SIGNIFICATIUS (O REPRESENTATS EN EL CONSELL) I ELS CONSELLERS (O ELS SEUS REPRESENTANTS): (A.6)

Accionista significatiu o representat en el consell vinculat	Conseller o representant, vinculat	Descripció relació / càrrec
Fundació Bancària "la Caixa" (CriteriaCaixa)	Alejandro García-Bragado	Membre del Consell de Saba Infraestructuras, S.A.
Mutua Madrileña	Ignacio Garralda	President i Conseller Delegat de Mutua Madrileña
Fundación Caja Canarias <sup>1</sup>	Natalia Aznárez	Directora de la Fundación CajaCanarias

<sup>1</sup> Considerar el pacte d'accionistes descrit en l'apartat «La propietat – Accionistes significatius – Pactes parasocials» (A.7).

Tot seguit es presenta el detall de càrrecs ocupats per Consellers en societats del grup i altres de cotitzades:



## >> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES SOCIETATS DEL GRUP (C.1.10)

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
Tomás Muniesa	VidaCaixa	Vicepresident
Gonzalo Gortázar	VidaCaixa	President
Gonzalo Gortázar	Banco BPI	Conseller



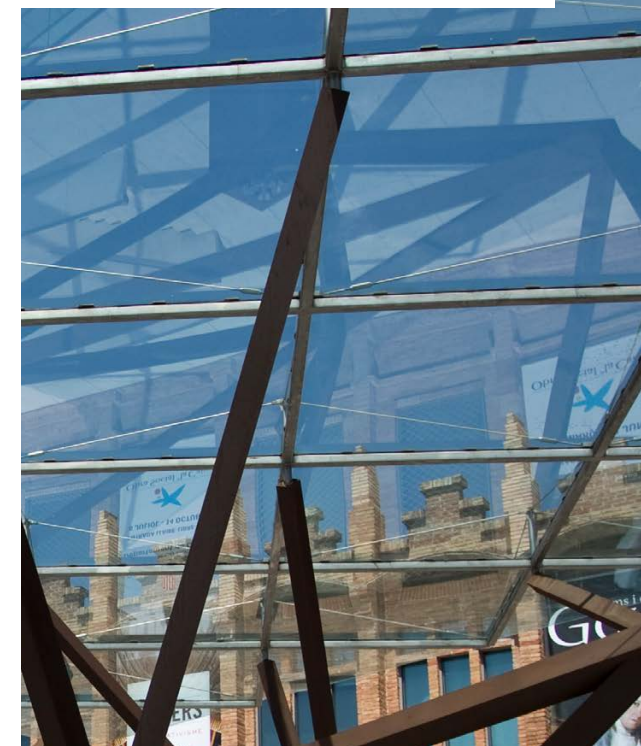
## >> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES SOCIETATS COTITZADES (C.1.11)

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
Ignacio Garralda	Endesa, S.A.	Conseller
Jordi Gual	Erste Group Bank, AG.	Conseller <sup>2</sup>
Jordi Gual	Telefónica, S.A.	Conseller
Amparo Moraleda	Vodafone Group PLC	Conseller
Amparo Moraleda	Solvay, S.A.	Conseller
Amparo Moraleda	Airbus Group, S.E.	Conseller
Cristina Garmendia	Mediaset España Comunicación, S.A.	Conseller
Cristina Garmendia	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings,	Conseller
Koro Usarraga	Vocento, S.A.	Conseller

<sup>2</sup> Pel que fa al càrrec ostentat pel Sr. Jordi Gual a Erste Group Bank, AG, la seva nomenclatura és Membre del Consell de Vigilància. No obstant això, en l'annex estadístic de l'IAGC, per limitacions del formulari electrònic, hi apareix com a Conseller.

La informació sobre consellers i càrrecs ostentats en consells d'altres societats cotitzades es refereix al tancament de l'exercici.

La Societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats dels quals poden formar part els seus Consellers. Segons estableix l'article 32.4 del Reglament del Consell d'Administració, els Consellers de CaixaBank hauran d'observar les limitacions pel que fa a la pertinença a consells d'administració que estableixi la normativa vigent d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. (C.1.12)





## Diversitat Consell d'Administració (C.1.5 + C.1.6 + C.1.7)

Per tal de procurar que hi hagi en tot moment un equilibri adequat en la composició del Consell, promovent la diversitat de gènere, edat i procedència, així com de formació, coneixements i experiències professionals, que contribueixi a opinions diverses i independents i a un procés de presa de decisions sòlid i madur, CaixaBank disposa d'una Política de selecció, diversitat i avaluació de la idoneïtat de Consellers (així com dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau) que ha estat actualitzada i aprovada pel Consell d'Administració arran de les modificacions de les recomanacions del Codi de bon govern, en especial pel que fa a l'increment d'altres directives.

La supervisió del compliment d'aquesta Política correspon, tal com preveu l'article 15 del Reglament del Consell, a la Comissió de Nomenaments, la qual, entre altres funcions, haurà d'analitzar i proposar els perfils dels candidats per proveir els llocs del Consell tenint en compte la diversitat com a vector essencial del procés de selecció i idoneïtat, i en especial 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 tot moment una composició de l'òrgan de govern apropiada i diversa, afavorint especialment la diversitat de gènere, així com, entre d'altres, la de coneixements, formació i experiència professional, edat i origen geogràfic en 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, i especialment el seu apartat 6.1, relatiu als elements fonamentals de la Política de diversitat en el Consell d'Administració, així com el Protocol de procediments d'avaluació de la idoneïtat i nomenaments de Consellers i membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau a CaixaBank, estableixen l'obligació que la Comissió de Nomenaments avaluï anualment la idoneïtat col·lectiva del Consell d'Administració.

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

Després de la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes el 22 de maig de 2020, el percentatge de conselleres es va situar en el 40 % del total de membres del Consell. Aquest percentatge es trobava per sobre de l'objectiu fixat per la Comissió de Nomenaments el 2019, de conformitat amb el qual el 2020 el nombre de Conselleres havia de representar, almenys, el 30 % del total de membres del Consell d'Administració, d'acord amb la recomanació 14 del Codi de bon govern de les societats cotitzades en la redacció vigent en aquell moment.

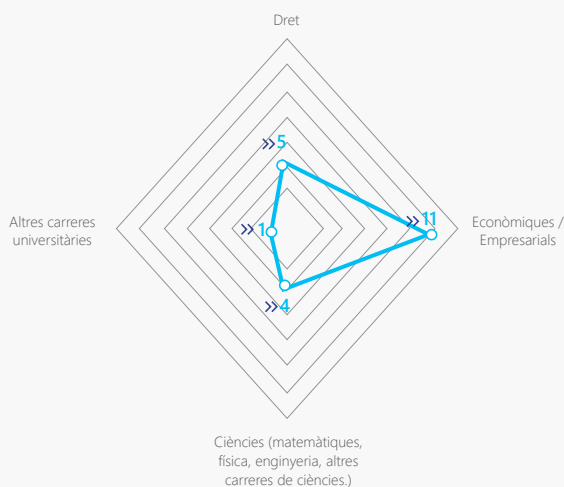
En aquest sentit, cal tenir present la reforma del Codi esmentat el juny de 2020, i en particular la recomanació 15 actual, en virtut de la qual es considera que el percentatge de Conselleres no ha de ser en cap moment inferior al 30 % del total de membres del Consell d'Administració i que, abans no acabi el 2022, el nombre de Conselleres ha de suposar, almenys, el 40 % dels membres del Consell d'Administració.

El percentatge de dones en el Consell d'Administració representava el 40 % del total dels seus membres després de la celebració de la Junta General d'Accionistes el maig de 2020. Aquest percentatge es mantindrà el 2021 en la futura composició, un cop sigui efectiva la fusió.

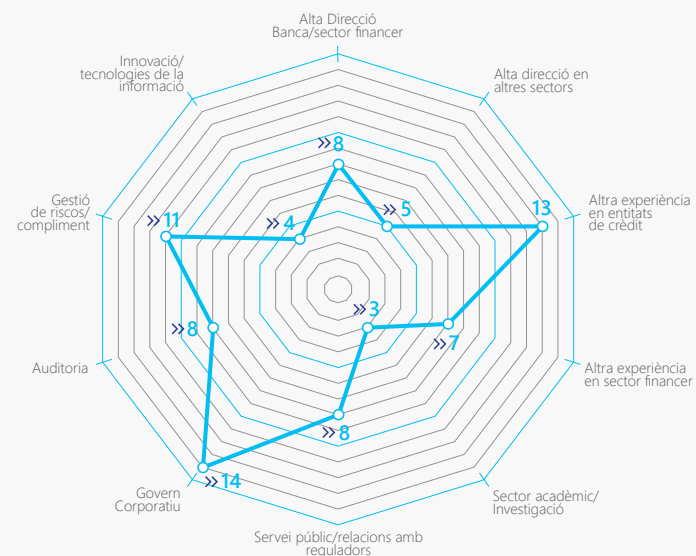
En conseqüència, es pot dir que els aspectes de diversitat s'han tingut en compte a l'hora d'elevat a aprovació de la Junta General Extraordinària d'Accionistes de desembre de 2020 les propostes de nomenaments de nous Consellers per tal que el percentatge de Conselleres es pogués mantenir en el 40 % del total de membres del Consell d'Administració.

En l'avaluació anual del compliment de la Política esmentada, el Consell ha considerat que durant l'exercici 2020 ha tingut una estructura, mida i composició adequades i una composició satisfactòria, equilibrada i complementària de capacitats i diversitat, així com de coneixements i experiències, entre els seus membres, tant en el sector financer com en altres àmbits rellevants, per garantir el bon govern d'una entitat de crèdit. La conclusió d'idoneïtat en els termes de composició del Consell, que recull la reavaluació individual d'idoneïtat de cada Conseller per part de la Comissió de Nomenaments, és igualment extensible a la diversitat de gènere, edat i procedència.

## >> DISTRIBUCIÓ FORMACIÓ MEMBRES DE CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



## >> DISTRIBUCIÓ EXPERIÈNCIA MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



### Formació Consell d'Administració (C.1.5 + C.1.6 + C.1.7.)

En línia amb les millors pràctiques de bon govern, i per tal d'aprofundir en el coneixement de l'evolució del sector, el 2020 s'ha celebrat una sessió de formació en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme adreçada a tots els membres del Consell d'Administració.

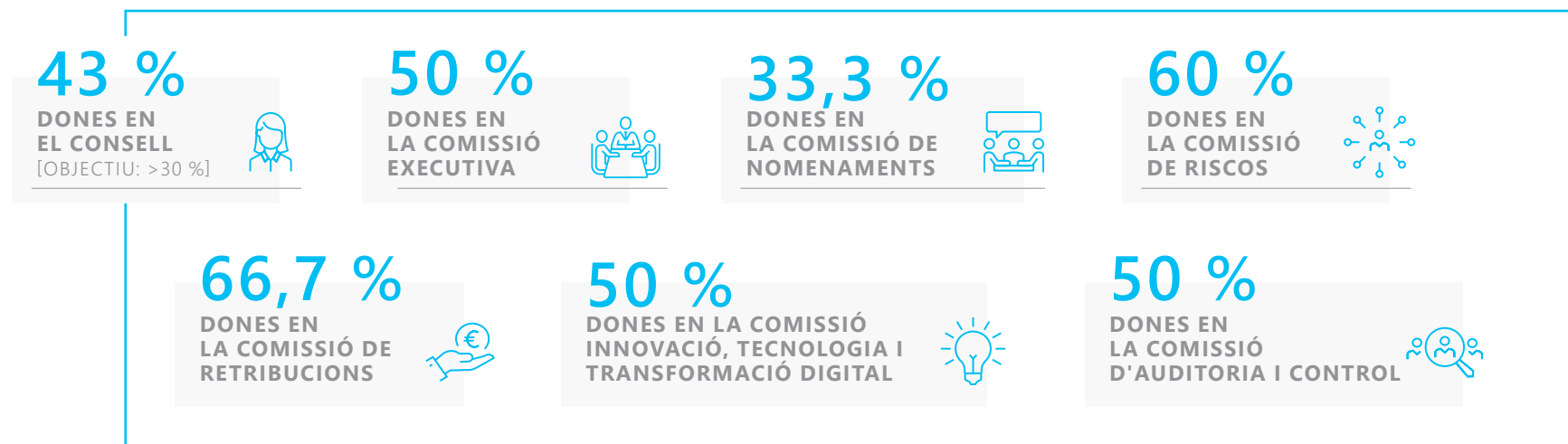
D'altra banda, la Comissió de Riscos ha inclòs, dins l'ordre del dia de les seves sessions ordinàries, tretze exposicions monogràfiques, en què s'han tractat en detall riscos rellevants, com ara el risc reputacional, el risc de Compliance, el risc de fiabilitat de la informació financera, el risc de tipus d'interès estructural de balanç, el risc legal, el risc de mercat, el risc operacional o la ciberseguretat, entre d'altres.

La Comissió d'Auditoria i Control també ha inclòs exposicions monogràfiques dins l'ordre del dia de les seves sessions per cobrir matèries pròpies d'auditoria interna, supervisió i control.

A més, les comissions esmentades han fet dues sessions monogràfiques conjuntes per tractar aspectes destacats en matèria de solvència.

Durant els últims exercicis s'ha anat incrementant progressivament la diversitat de gènere del Consell i s'ha assolit, i fins i tot superat, l'objectiu fixat per la Comissió de Nomenaments d'arribar a un nombre de Conselleres que representi, almenys, un 30 % del total de membres del Consell (C.1.4):

(C.1.4)	Nombre de conselleres				% sobre el total de Consellers de cada categoria			
	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017
Executives	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
Dominicals	2	2	2	2	28,57	25,00	25,00	28,57
Independents	4	4	3	3	66,67	57,14	33,33	33,33
Altres d'externes	-	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>42,86</b>	<b>37,50</b>	<b>27,78</b>	<b>27,78</b>



Per tot això, es pot dir que el Consell de CaixaBank està 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 2020 (la mitjana se situa en el 30,11 %)¹.

¹ Mitjana de presència de dones al Consell de l'IBEX35, calculat d'acord amb la informació pública disponible als webs de les entitats.

## Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell



### Principis de proporció entre les categories de membres del Consell d'Administració (C.1.16)

- 01 Els Consellers Externs (no executius) hauran de representar majoria sobre els Consellers Executius i aquests seran el mínim necessari.
- 02 Dins els Consellers Externs s'hi integraran els titulars (o els seus representants) de participacions significatives estables en el capital o aquells accionistes que hagin estat proposats com a Consellers encara que la seva participació accionarial no sigui significativa (Consellers Dominicals), així com professionals de prestigi reconegut que puguin desenvolupar les seves funcions sense veure's condicionats per relacions amb la Societat o el seu Grup, els seus directius o els seus accionistes significatius (Consellers Independents).
- 03 Dins els Consellers Externs, la relació entre Dominicals i Independents haurà de reflectir la proporció existent entre el capital de la Societat representat per Dominicals i la resta del capital, i els Consellers Independents representaran, almenys, un terç del total de Consellers (sempre que es compti amb un accionista, o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30 % el capital social).
- 04 Cap accionista podrà estar representat en el Consell per un nombre de Consellers Dominicals superior al 40 % del total de membres del Consell, sens perjudici del dret de representació proporcional establert legalment.



### Selecció i nomenament (C.1.16)

La Política de selecció, diversitat i avaluació de la idoneïtat de Consellers (així com dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau) recull els aspectes i compromisos principals de la Societat en matèria de nomenament i selecció de Consellers, i té com a finalitat proveir candidats que assegurin la capacitat efectiva del Consell per prendre decisions de forma independent en interès de la Societat.

En aquest context, les propostes de nomenament de Consellers que sotmeti el Consell a la consideració de la JGA i els acords de nomenament que adopti el Consell mateix en virtut de les facultats legalment atribuïdes hauran d'anar precedides de la proposta corresponent de la Comissió de Nomenaments, quan es tracti de Consellers Independents, i d'un informe en el cas dels altres

Consellers. Les propostes de nomenaments o de reelecció de Consellers aniran acompanyades d'un informe justificatiu del Consell, en què es valori la competència, experiència i mèrits del candidat proposat.

Els candidats, d'acord amb el que està establert legalment, hauran de reunir els requisits d'idoneïtat per a l'exercici del seu càrrec i, en particular, hauran de tenir una honorabilitat comercial i professional reconeguda, tenir coneixements i experiència adequats per entendre les activitats i els riscos principals de la Societat, i estar en disposició d'exercir un bon govern. Així mateix, es tenen en compte les condicions que la normativa vigent estableix en relació amb la composició del Consell d'Administració en el seu conjunt. En particular, la composició del Consell d'Administració en el seu conjunt ha de re-

unir coneixements, competències i experiència suficients en el govern d'entitats de crèdit per entendre adequadament les activitats de la Societat, inclosos els seus principals riscos, així com per assegurar la capacitat efectiva del Consell d'Administració per prendre decisions de forma independent i autònoma en interès de la Societat.

La Comissió de Nomenaments, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell, tenint en compte l'equilibri de coneixements, experiència, capacitat i diversitat necessaris i existents en el Consell d'Administració, elabora i manté actualitzada una matriu de competències, que aprova el Consell d'Administració.

Si escau, els resultats de l'aplicació de la matriu poden servir per identificar necessitats futures de formació o àrees que caldria reforçar en nomenaments futurs.

La Política de Selecció es complementa amb un Protocol d'Idoneïtat que estableix els procediments per dur a terme la selecció i avaluació contínua dels membres del Consell, entre altres col·lectius, incloses les circumstàncies sobrevingudes que puguin afectar a la seva idoneïtat per a l'exercici del càrrec.

El Protocol d'Idoneïtat estableix les unitats i els procediments interns de la Societat per dur a terme la selecció i l'avaluació contínua dels membres del seu Consell d'Administració, els Directors Generals i assimilats, els responsables de les funcions de control

intern i altres llocs clau de CaixaBank, tal com aquests es defineixen en la legislació aplicable. D'acord amb el «Protocol d'Idoneïtat», correspon al Ple del Consell d'Administració avaluar la idoneïtat per a l'exercici del càrrec de conseller, que ho fa partint de la proposta d'informe que elabora la Comissió de Nomenaments.

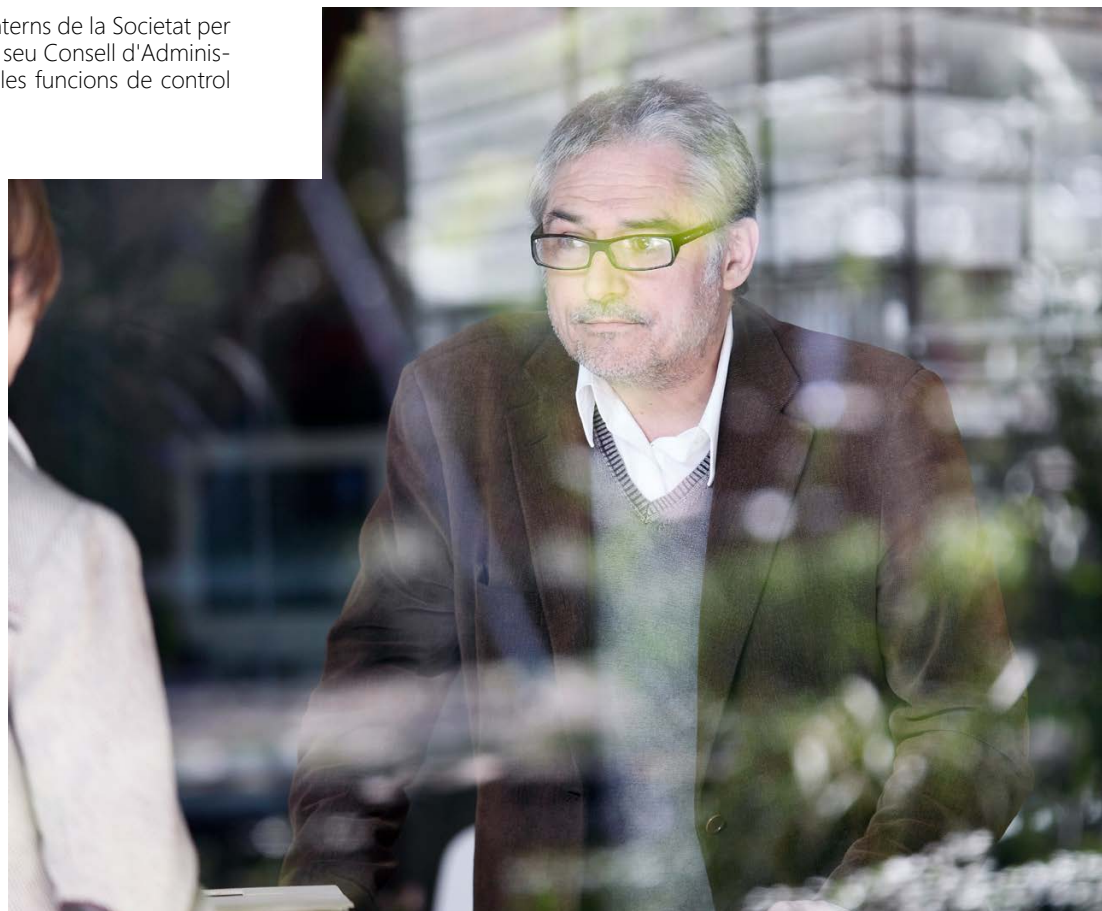
Tot aquest procés està sotmès al que disposa la normativa interna sobre nomenament de Consellers i a la regulació aplicable de societats de capital i d'entitats de crèdit, està sotmès a l'avaluació d'Idoneïtat del Banc Central Europeu i culmina amb l'acceptació del càrrec després del vistiplau de l'autoritat bancària al nomenament proposat, que aprovarà la Junta General.



#### **Reelecció i durada del càrrec (C.1.16 + C 1.2.36)**

Els Consellers exerceixen el seu càrrec durant el termini previst pels Estatuts socials (quatre anys), sempre que la JGA no acordi la seva separació ni renunciïn a càrrec seu, i poden ser reelegits una o diverses vegades per períodes de la mateixa durada. No obstant això, els Consellers Independents no ho són durant un període continuat superior a dotze anys.

Els designats per cooptació exerceixen el seu càrrec fins a la data de la següent reunió de la JGA o fins que transcorri el termini legal per a la celebració d'aquesta que hagi de resoldre sobre l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior. Si la vacant es produís una vegada convocada la JGA i abans de la seva celebració, el nomenament del conseller per cooptació pel Consell per cobrir aquesta vacant té efectes fins a la celebració de la següent JGA.





### Cessament del càrrec (C.1.19+ C.1.36)

Els Consellers cessen en el càrrec un cop ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats, quan ho decideixi la JGA i quan renunciïn. Quan un Conseller cessi en el seu càrrec abans del termini del seu mandat, haurà d'explicar les raons en una carta que remetrà a tots els membres del Consell.

Els Consellers hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell, formalitzant la dimissió, si aquest ho considera convenient, en els supòsits següents (article 21.2 del Reglament del Consell d'Administració):

- > Quan cessin en els llocs, càrrecs o funcions als quals estigui associat el seu nomenament com a Conseller;
- > Quan es vegin sotmesos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos o deixin de reunir els requisits d'idoneïtat exigits;
- > Quan siguin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores;
- > Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals van ser nomenats.<sup>1</sup>
- > Quan es produeixin canvis significatius en la seva situació professional o en les condicions en virtut de les quals va ser nomenat Conseller.
- > Quan, per fets imputables al Conseller, la seva permanència en el Consell causi un dany greu al patrimoni o la reputació socials, segons el parer d'aquest.

En el cas que una persona física representant d'una persona jurídica Conseller incorri en algun dels supòsits previstos anteriorment, el representant persona física haurà de posar el càrrec a disposició de la persona jurídica que l'hagi nomenat. Si aquesta decideix mantenir el representant per a l'exercici del càrrec de Conseller, el Conseller persona jurídica haurà de posar el càrrec de Conseller a disposició del Consell.

Tot això, sens perjudici del que disposen el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, sobre els requisits d'honorabilitat que han de complir els Consellers i les conseqüències de la pèrdua sobrevinguda d'aquesta i altra normativa o guies aplicables per la naturalesa de l'entitat.



<sup>1</sup>En el cas dels Consellers Dominicals, quan l'accionista a qui representin transmeti íntegrament la seva participació accionarial o fins a un grau que exigeixi la reducció del nombre de Consellers Dominicals, la seva participació accionarial.



Actualment es tramiten les diligències prèvies 67/2018 al Jutjat Central d'Instrucció núm. 5. S'investiga una operació de permuta acordada amb Criteriacaixa el 3/12/15, l'OPA sobre BPI i determinades qüestions comptables. El procés se segueix davant de CaixaBank i de determinats consellers.

El Consell d'Administració ha estat informat d'aquest procediment des del seu inici i de tots els aspectes significatius del seu desenvolupament fins aquest moment. El Consell, que seguirà el desenvolupament del procés, creu que no hi ha impacte en la idoneïtat dels consellers afectats i que no cal fer cap actuació. (C.1.37)

Nom o denominació social del conseller	Causa penal	Observacions
Gonzalo Gortázar	Diligències prèvies 67/2018	-
Alejandro Garcia-Bragado	Diligències prèvies 67/2018	-



#### Altres limitacions al càrrec de conseller

No hi ha requisits específics, diferents dels relatius als Consellers, per ser nomenat President del Consell. (C.1.21)

Ni en els Estatuts socials ni en el Reglament del Consell s'estableix cap límit d'edat per ser Conseller. (C.1.22)

Ni en els Estatuts socials ni en el Reglament del Consell s'estableix un mandat limitat ni cap altre requisit més estricte addicional als previstos legalment per ser Consellers Independents. (C.1.23)



>> **FUNCIONAMENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ (C.1.25 I C.1.26)**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DEL CONSELL**

**16**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DEL CONSELL SENSE L'ASSISTÈNCIA DEL PRESIDENT**

**0**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DEL CONSELLER COORDINADOR SENSE L'ASSISTÈNCIA DE CONSELLERS EXECUTIUS**

**1**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL**

**20**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL**

**4**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS**

**13**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS**

**5**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ DE RISCOS**

**14**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS DE LA COMISSIÓ EXECUTIVA**

**20**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS AMB L'ASSISTÈNCIA PRESENCIAL D'ALMENYS EL 80% DELS CONSELLERS**

**16**

>>



**% D'ASSISTÈNCIA PRESENCIAL SOBRE EL TOTAL DE VOTS DURANT L'EXERCICI**

**100%**

>>



**NOMBRE DE REUNIONS AMB L'ASSISTÈNCIA PRESENCIAL, O AMB REPRESENTACIONS REALITZADES AMB INSTRUCCIONS ESPECÍFIQUES, DE TOTS ELS CONSELLERS**

**16**

>>



**% DE VOTS EMESOS AMB ASSISTÈNCIA PRESENCIAL I REPRESENTACIONS REALITZADES AMB INSTRUCCIONS ESPECÍFIQUES SOBRE EL TOTAL DE VOTS DURANT L'EXERCICI**

**100%**



### Reglament del Consell (C.1.15)

Arran de la reforma parcial del Codi de Bon Govern (CBG) de juny de 2020, i de conformitat amb la Circular CNMV 1/2020, per la qual es modifiquen els models de l'IAGC i l'IARC, en la disposició transitòria de la qual s'estableix, en relació amb les Recomanacions del CBG modificades el juny, l'adaptació dels textos corporatius o les polítiques afectats per poder-les donar per complertes a l'IAGC de l'exercici 2020, el Consell d'Administració de CaixaBank, en la seva sessió del 17 de desembre del 2020, va acordar modificar alguns articles del Reglament del Consell (article 4 (Funcions del Consell d'Administració), apartat 5 de l'article 5 (Composició qualitativa), article 13 (composició de la Comissió Executiva), article 14 (composició i competències de la Comissió d'Auditoria i Control), article 14.2 (composició de la Comissió de Riscos) i es va incorporar una precisió tècnica a l'article 14.2.c), article 15.2 (competències de la Comissió de Nomenaments), article 15.2 (es completen les funcions de la Comissió de Retribucions), apartat 7 de l'article 16 (Reunions del Consell d'Administració), apartat 4 de l'article 21 (Cessament dels consellers), a l'article 31.1 s'elimina l'expressió «fets rellevants», apartat 2 de l'article 31 (Ús d'informació no pública), i finalment l'apartat 5 de l'article 32 (Deures d'informació del conseller), a l'efecte, essencialment, **d'adaptar-lo als nous textos de les Recomanacions del CBG modificades el juny de 2020**, per poder continuar declarant el seu compliment a l'IAGC corresponent a l'exercici 2020 (i en línia també amb la Guia Tècnica 1/2016 de la CNMV, que recalca la legítima expectativa que les societats i els seus consellers tinguin en compte les recomanacions del CBG en totes les actuacions rellevants en l'àmbit de govern de la societat, de manera que avaluin en cada cas concret si el criteri més adequat que s'utilitzarà ha de seguir o no íntegrament les recomanacions del CBG que siguin aplicables), a més d'**incorporar algunes modificacions puntuals derivades principalment del text refós de la Llei de Societats de Capital («LSC»)** en la seva redacció donada per la Llei 11/2018.

Les modificacions del Reglament del Consell es comuniquen a la CNMV i s'eleven a públic i s'inscriuen al Registre Mercantil, i llavors el text refós es publica al web de la CNMV.



### Informació (C.1.35)

Hi ha un procediment perquè els Consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps. En general, la documentació per a l'aprovació del Consell, especialment aquella que, per la seva extensió, no es pugui assimilar durant la sessió, es remet als membres del Consell amb antelació a les sessions.

Així mateix, emparant-se en el que estableix l'article 22 del Reglament del Consell, el Conseller pot sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i del Grup i examinar els seus llibres, registres, documents i altra documentació. Les peticions es dirigiran als Consellers Executius, que adreçaran les qüestions als interlocutors adequats i hauran d'advertir el Conseller, si escau, del deure de confidencialitat.



### Delegació del vot (C.1.24)

El Reglament del Consell estableix que els Consellers hauran d'assistir personalment a les reunions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes.

Els Consellers No Executius només ho poden fer en un altre Conseller No Executiu. En el cas dels Consellers Independents, només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre Conseller Independent.

No obstant això, i per tal que el representant pugui atènyer-se al resultat del debat en el Consell, és habitual que les representacions, quan es donen, sempre d'acord amb els condicionaments legals, no es produeixin amb instruccions específiques. Aquesta situació té lloc de manera coherent amb el que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels Consellers, salvaguardant la seva lliure presa de posició.





### **Presa de decisió**

No s'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en cap mena de decisió. (C.1.20)

La Societat no ha formalitzat acords significatius que entrin en vigor, es modifiquin o concloquin en cas de canvi de control de la Societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes. (C.1.38)

La figura del Conseller Coordinador, nomenat d'entre els Consellers Independents, es va introduir el 2017. Durant l'exercici 2020, el Conseller Coordinador ha tingut una reunió amb Consellers Externs (Independents i Dominicals) sense les assistències del President ni del Consell Delegat, de la qual s'ha informat el Consell, en què s'han debatut les propostes de millora. (C.1.25)



### **Relació amb el mercat (C.1.30)**

Pel que fa a les relacions amb els subjectes que intervenen en els mercats, la Societat actua d'acord amb els principis de la transparència i no discriminació i segons el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, que estableix que s'informarà el públic de manera immediata sobre qualsevol informació privilegiada a través de les comunicacions a la CNMV i del web corporatiu. Respecte a la relació amb analistes i bancs d'inversió, el Departament de Relació amb Inversors coordina la relació de la Societat amb analistes, accionistes i inversors institucionals gestionant les seves peticions d'informació per tal d'assegurar a tothom un tracte equitatiu i objectiu.

En aquest sentit, i d'acord amb la recomanació 4 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, el Consell d'Administració va aprovar la Política de comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, disponible al web corporatiu de la Societat.

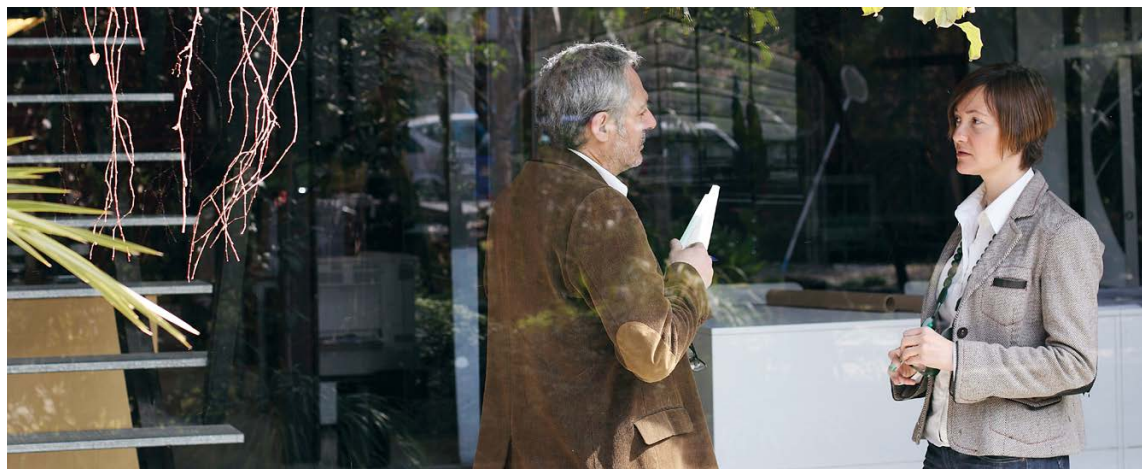
En el marc d'aquesta Política, i arran de les competències atribuïdes al conseller coordinador nomenat el 2017, li correspon mantenir contactes, quan sigui apropiat, amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista per tal de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la Societat.

Així mateix, entre les competències atribuïdes legalment al ple del Consell d'Administració, hi ha específicament la supervisió del procés de divulgació d'informació i les comunicacions relatives a la Societat, i li corresponen, per tant, la gestió i la supervisió al més alt nivell de la informació subministrada als accionistes, als inversors institucionals i als mercats en general. En aquest sentit, el Consell d'Administració, a través dels òrgans i departaments corresponents, procura tutelar, protegir i facilitar l'exercici dels drets dels accionistes, dels inversors institucionals i dels mercats en general en el marc de la defensa de l'interès social, de conformitat amb els principis següents:

- > Transparència;
- > Igualtat de tracte i no discriminació;
- > Accés immediat i comunicació permanent;
- > Avantguarda en l'ús de les noves tecnologies; i

Pel que fa a les normes i recomanacions, els principis anteriors són aplicables a la informació facilitada, a les comunicacions de la Societat amb els accionistes i inversors institucionals i a les relacions amb els mercats i amb les altres parts interessades, com ara, entre altres, entitats financeres intermediàries, gestores i dipositàries de les accions de la Societat, analistes financers, organismes de regulació i supervisió, assessors de vot (proxy advisors), agències d'informació i agències de qualificació creditícia (rating).

En concret, la Societat tindrà presents de manera especial les regles sobre tractament de la informació privilegiada i d'altra que pugui considerar rellevant que recullen tant la normativa aplicable com les normes de la Societat pel que fa a les relacions amb els accionistes i la comunicació amb els mercats de valors i contingudes en el Codi ètic i principis d'actuació de CaixaBank, el Reglament intern de conducta de CaixaBank, S.A. en l'àmbit del mercat de valors i el Reglament del Consell d'Administració de la Societat (també disponibles al web corporatiu de la Societat).



## Avaluació del Consell (C.1.17 + C.1.18)

El Consell fa anualment la seva avaluació i la de les seves comissions segons preveu l'article 16 del Reglament del Consell d'Administració.

En l'exercici 2020, el Consell d'Administració ha fet l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna, ja que considera més encertat descartar per a l'exercici 2020 l'assistència d'un assessor extern en l'autoavaluació del Consell, atesa la situació extraordinària arran de la pandèmia de la COVID-19 i el procés de renovació parcial del Consell un cop es faci efectiva la fusió de Caixa-Bank amb Bankia, per la qual cosa resulta més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa al pròxim exercici d'autoavaluació.

En conseqüència, l'exercici d'autoavaluació ha seguit el mateix procediment que l'any anterior, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell per al seu desenvolupament. Per a aquest exercici, s'han utilitzat com a base els qüestionaris d'autoavaluació del 2019, introduint-hi alguns canvis puntuals. En concret, s'hi ha inclòs un qüestionari específic per als membres de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.

En els qüestionaris esmentats s'avalua:

- > El funcionament del Consell (preparació, dinàmica i cultura; la valoració de les eines de treball; i la valoració del procés d'autoavaluació del Consell);
- > La composició i el funcionament de les comissions;
- > L'acompliment del President, del Conseller Delegat, del Conseller Independent Coordinador i del Secretari; i
- > L'avaluació individual de cada conseller.

Igualment, als membres de cada comissió se'ls envia un formulari detallat d'autoavaluació del funcionament de la comissió respectiva.

Els resultats i les conclusions, incloses les recomanacions, es recullen en el document d'anàlisi de l'avaluació de l'acompliment del Consell de CaixaBank i les seves comissions corresponent a l'exercici 2020, que va ser aprovat pel Consell. Amb caràcter general, i partint de les respostes rebudes dels Consellers en l'exercici d'autoavaluació i dels informes d'activitat elaborats per cadascuna de les comissions, es fa una avaluació favorable de la qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell i les seves comissions durant l'exercici 2020.

Durant l'exercici 2020, la Comissió de Nomenaments ha fet el seguiment de les accions de millora organitzatives identificades en l'exercici anterior, principalment vinculades al desenvolupament organitzatiu per dotar de més eficiència i qualitat el funcionament del Consell. En concret, s'ha millorat la funcionalitat de les eines informàtiques existents al servei del Consell i dels seus membres, i també s'han implementat sistemes de treball nous que han servit per garantir l'operativitat de les reunions del Consell celebrades de forma telemàtica amb garanties adequades i seguretat jurídica. Així mateix, s'han implantat millores en aspectes organitzatius diversos, des de la reestructuració de certes comissions fins a l'optimització de l'agenda, pel que fa als temes que es tracten i al temps assignat, així com a la qualitat i l'amplitud de la informació rebuda pels Consellers. Quant a la recomanació adreçada a aprofundir els coneixements del Consell, s'han fet sessions monogràfiques en l'àmbit tant del Consell com de les seves comissions.



### Les comissions del Consell (C.2.1)

En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell disposa de diferents comissions especialitzades per raó de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, així com d'una Comissió Executiva. No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell, que es regeixen segons el que estableixen la llei, els Estatuts socials i el Reglament del Consell, les modificacions dels quals durant l'exercici s'indiquen en l'apartat «L'administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Reglament del Consell». En el que no està previst especialment per a la Comissió Executiva, s'aplicaran les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al funcionament del Consell.

Les comissions de Consell, en compliment del 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, de Retribucions i d'Auditoria i Control estan disponibles al web corporatiu de la Societat. (C.2.3)



### >> NOMBRE DE CONSELLERES QUE INTEGREN LES COMISSIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ AL TANCAMENT DELS ÚLTIMS QUATRE EXERCICIS (C.2.2)

	Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018		Exercici 2017	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Comissió d'Auditoria i Control	2	50	1	33,33	1	25	1	33,33
Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	2	50	2	40	0	0	0	0
Comissió de Nomenaments	1	33,33	1	33,33	1	33,33	2	66,67
Comissió de Retribucions	2	66,67	2	66,67	1	33,33	2	66,67
Comissió de Riscos	3	60	2	66,67	2	40	1	25
Comissió Executiva	3	50	2	33,33	2	25	2	25





## >> COMISSIÓ EXECUTIVA

La Comissió Executiva, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en l'article 39 dels Estatuts socials i en l'article 13 del Reglament del Consell.

### NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió està composta per sis membres: dos Consellers Dominicals (Jordi Gual i Tomás Muniesa), un Conseller Executiu (Gonzalo Gortázar) i tres Conselleres Independents (Verónica Fisas, Amparo Moraleda i Koro Usarraga). De conformitat amb l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració, són President i Secretari de la Comissió Executiva qui, al seu torn, ho siguin del Consell d'Administració

### NOMBRE DE MEMBRES INDEPENDENTS

(+ % SOBRE EL TOTAL)

% de Consellers executius	16,67
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	50,00
% de consellers altres externs	0,00

### NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2020, la Comissió va celebrar vint sessions, de les quals una sessió s'ha celebrat amb presència física dels seus membres; cinc sessions s'han celebrat combinant la presencialitat física i l'assistència mitjançant connexió remota i en temps real, i catorze sessions s'han celebrat exclusivament a través de mitjans telemàtics, mitjançant connexió per mitjans audiovisuals que assegurin el reconeixement dels concurrents i la interactivitat i intercomunicació en temps real i, per tant, la unitat d'acte, d'acord amb el que preveuen l'article 36.4 dels Estatuts Socials i l'article 16.4 del Reglament del Consell d'Administració, i en consideració a la situació de risc per a la salut derivada de la COVID-19, així com a les mesures vigents i les recomanacions adoptades per les diferents autoritats sanitàries que han afectat la celebració de les sessions de la Comissió mitjançant presència física dels seus membres.

### ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

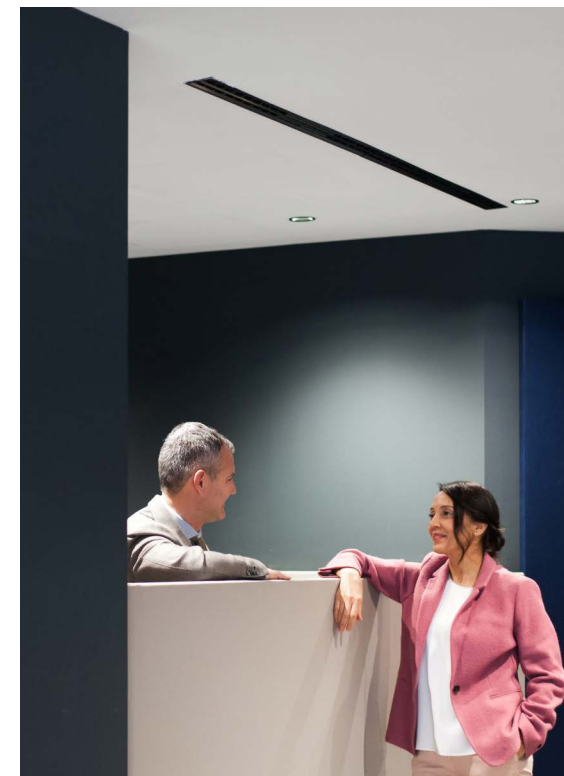
L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2020 ha estat la següent:

Nre. reunions el 2020	20
Jordi Gual	20/20 <sup>1</sup>
Tomás Muniesa	20/20
Gonzalo Gortázar	20/20
Verónica Fisas	20/20
Amparo Moraleda	20/20
Xavier Vives <sup>2</sup>	08/08
Koro Usarraga <sup>3</sup>	12/12

<sup>1</sup> La primera xifra es refereix al nombre de reunions a què ha assistit el conseller i la segona, al nombre de sessions celebrades l'any 2020 des que el conseller ho és o fins que ha deixat de ser membre de la Comissió.

<sup>2</sup> El Sr. Vives ha format part de la Comissió Executiva fins al 22 de maig del 2020, data en què va caducar el seu nomenament com a conseller de CaixaBank.

<sup>3</sup> La Sra. Usarraga ha format part de la Comissió Executiva a partir del 22 de maig del 2020, data en què va ser nomenada membre d'aquesta Comissió.



## Composició

### Comissió Executiva

Nom	Càrrec	Categoria
Jordi Gual	President	Dominical
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Verónica Fisas	Vocal	Independent
Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Koro Usarraga	Vocal	Independent

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 ha de ser independent. La designació dels seus membres requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell.



## Funcionament

La Comissió Executiva té delegades totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables. A efectes interns, té les limitacions que estableix l'article 4 del Reglament del Consell. La designació permanent de facultats del Consell en aquesta requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell. (C.1.9)

La Comissió es reuneix totes les vegades que sigui convocada pel seu President o qui l'hagi de substituir a falta d'aquest, i s'entén vàlidament constituïda quan concorren a les seves reunions la majoria dels seus membres. Els seus acords s'adopten per majoria dels membres concurrents i són vàlids i vinculants sense necessitat de ratificació pos-

terior pel ple del Consell, sens perjudici del que preveu l'article 4.5 del Reglament del Consell.

La Comissió Executiva informa el Consell sobre els assumptes principals tractats i sobre les decisions preses respecte d'aquests.

No hi ha en la regulació societària una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. No obstant això, el desembre de 2020, la Comissió Executiva va aprovar el seu informe anual d'activitats, així com l'avaluació del seu funcionament de l'exercici corresponent.

## Actuacions durant l'exercici

La Comissió ha tractat, durant l'exercici 2020, una sèrie de matèries de forma recurrent i d'altres amb caràcter puntual, per tal de prendre els acords pertinents o bé amb efectes informatius, i en aquest últim cas es dona per assabentada. Seguidament, es presenta un resum dels assumptes principals tractats:



**01**

Seguiment de resultats i altres aspectes comptables.

**02**

Seguiment de línies ICO, moratòries i altres mesures adoptades relatives als clients en el context de la COVID-19.

**03**

Mesures i plans d'acció adoptats en el context de la COVID-19.

**04**

Seguiment de la situació d'actius adjudicats, saldos dubtosos i morositat.

**05**

Aprovació d'operacions i seguiment de l'activitat de crèdits i avals

**06**

Seguiment d'aspectes relatius a productes i serveis i altres aspectes de negoci

**07**

Seguiment d'índexs i altres aspectes relacionats amb la qualitat i la reputació.

**08**

Seguiment de societats filials, participades i sucursals.

**09**

Canvis organitzatius i mesures de reestructuració.

**10**

Situació econòmica i dels mercats.





## >> COMISSIÓ DE NOMENAMENTS

La Comissió de Nomenaments, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en els articles 40 dels Estatuts socials i 15 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable.

### NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió està composta per tres Consellers No Executius. Dos dels seus membres (John S. Reed i Eduardo Javier Sanchiz) tenen la consideració de Consellers Independents. El 22 de maig del 2020, el Consell va acordar reorganitzar la composició de les comissions, per a la qual cosa va nomenar Eduardo Javier Sanchiz com a nou vocal de la Comissió de Nomenaments en substitució de Xavier Vives, el mandat del qual com a conseller va caducar aquesta data.

### NOMBRE DE MEMBRES INDEPENDENTS

(+ % SOBRE EL TOTAL)

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	66,67
% de consellers altres externs	0,00

### NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

El 2020, la Comissió s'ha reunit en tretze sessions.

### ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2020 ha estat la següent:

Nre. reunions el 2020	13
John Reed	13 / 13
Maria Teresa Bassons	13 / 13
Xavier Vives	5 / 5 <sup>1</sup>
Eduardo Javier Sanchiz	8 / 8 <sup>2</sup>

<sup>1</sup>Xavier Vives va ser membre de la Comissió fins al 22 de maig del 2020

<sup>2</sup>Eduardo J. Sanchiz és membre de la Comissió des del 22 de maig del 2020

## Composició

### Comissió de Nomenaments

Nom	Càrrec	Categoria
John S. Reed	President	Independent
Maria Teresa Bassons	Vocal	Dominical
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent

La Comissió de Nomenaments està formada per Consellers No Executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, la majoria dels quals són Consellers Independents. Els membres de la Comissió de Nomenaments els nomena el Consell a proposta de la Comissió d'Auditoria i Control i el President de la Comissió serà nomenat d'entre els Consellers Independents que formin part de la Comissió.

## Funcionament

La Comissió de Nomenaments regula el seu propi funcionament i tria el seu President i el seu Secretari. En cas de no designació específica d'aquest, actuarà com a tal el Secretari del Consell o qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

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 cooperació o per a la seva submissió a la decisió de la JGA, així com les propostes per a la reelecció o la separació de Consellers.
- > Informar del nomenament i, si escau, del cessament del Conseller Coordinador, del Secretari i dels Vicesecretaris del Consell per a la seva submissió a l'aprovació del Consell.

- > Informar de les propostes de nomenament o separació dels alts directius, podent procedir a fer aquestes propostes directament quan es tracti d'Alts Directius que, per les seves funcions, ja siguin de control o bé de suport al Consell o les seves comissions, la Comissió consideri que ha de prendre aquesta iniciativa. Proposar les condicions bàsiques en els contractes dels Alts Directius, alienes a la retribució, i informar-ne quan s'hagin establert.
- > Examinar i organitzar, sota la coordinació del Conseller Coordinador, i en col·laboració amb el President del Consell, la successió del President, així com examinar i organitzar, en col·laboració amb el President, la del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada.
- > Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere, vetllant perquè els procediments de selecció dels seus membres afavoreixin la diversitat d'experiències i coneixements i facilitin la selecció de Conselleres, i establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el Consell, així com elaborar les orientacions sobre com s'ha d'assolir aquest objectiu.
- > Avaluar, almenys anualment, l'estructura, mida, composició i actuació del Consell i de les seves comissions, el seu President, Conseller Delegat i Secretari; fer-li recomanacions sobre possibles canvis, i actuar sota la direcció del Conseller Coordinador, si escau, en relació amb l'avaluació del President. Avaluar la composició del Comitè de Direcció, així com de les seves taules de reemplaçament per a la previsió de les transicions.
- > Revisar periòdicament la política del Consell en matèria de selecció i nomenament dels membres de l'Alta Direcció i formular-li recomanacions.
- > Supervisar l'actuació de la societat en relació amb els temes de responsabilitat social corporativa i elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament, en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

### Actuacions durant l'exercici

Dins les seves competències, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes sobre matèries referents a la mida i la composició del Consell, l'avaluació d'idoneïtat, nomenaments de membres del Consell i de les seves comissions i del personal clau de la Societat, la verificació del caràcter dels Consellers, diversitat de gènere, la Política de selecció de Consellers i la dels membres de l'Alta Direcció i altres llocs clau, qüestions de diversitat i sostenibilitat i la documentació de Govern Corporatiu que cal presentar referent a l'exercici 2020.

Durant l'exercici 2020, la Comissió ha supervisat i controlat el bon funcionament del sistema de govern corporatiu de la Societat. Per finalitzar les seves activitats en l'exercici, la Comissió s'ha centrat en l'autoavaluació del Consell (individual i col·lectiva); en l'avaluació de l'estructura, la mida i la composició del Consell; en l'avaluació del funcionament del Consell i de les seves Comissions, en la valoració de la qüestió relativa a la diversitat de gènere, així com l'anàlisi del seguiment de les recomanacions del Codi de bon govern corporatiu de les societats cotitzades, i en l'anàlisi d'una proposta de pla de formació de Consellers.



## >> COMISSIÓ DE RISCOS

La Comissió de Riscos, la seva organització i les seves comeses es regulen bàsicament en els Articles 40 dels Estatuts i 14 del Reglament del Consell d'Administració.

### NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió està formada per cinc (5) Consellers, tots els quals són no executius. Eduardo Javier Sanchiz, Verónica Fisas i Koro Usarraga tenen el caràcter de Consellers Independents, i Natalia Aznárez i Tomás Muniesa, en representació de la Fundación CajaCanarias, tenen el caràcter de Consellers Dominicals.

### NOMBRE DE MEMBRES INDEPENDENTS

(+ % SOBRE EL TOTAL)

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	40,00
% de consellers independents	60,00
% de consellers altres externs	0,00

### NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2020, la Comissió ha fet catorze reunions, de les quals dues s'han celebrat de manera conjunta amb la Comissió d'Auditoria i Control i una ha estat una sessió extraordinària.

### ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2020 ha estat la següent:

Nre. reunions el 2020	14
Eduardo Javier Sanchiz	14/14
Fundación CajaCanarias, representada per Natalia Aznárez	14/14
Verónica Fisas	8/8 <sup>1</sup>
Tomás Muniesa	8/8 <sup>2</sup>
Koro Usarraga	14/14

<sup>1</sup> Verónica Fisas es va incorporar com a membre de la Comissió el 22 de maig de 2020

<sup>2</sup> Tomás Muniesa es va incorporar com a membre de la Comissió el 22 de maig de 2020

### Composició

#### Comissió de Riscos

Nom	Càrrec	Categoria
Eduardo Javier Sanchiz	President	Independent
Fundación CajaCanarias	Vocal	Dominical
Verónica Fisas	Vocal	Independent
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independent

La Comissió de Riscos està composta exclusivament per Consellers No Executius que tenen 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, amb un mínim de tres i un màxim de sis membres, la majoria dels quals Consellers Independents.

### Funcionament

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Per a l'exercici adequat de les seves funcions, la Societat garanteix que la Comissió de Riscos pugui accedir sense dificultats a la informació sobre la situació de risc de la Societat i, si cal, a l'assessorament extern especialitzat, inclòs per part dels auditors externs i organismes reguladors. La Comissió de Riscos podrà sol·licitar l'assistència a les sessions de les persones que, dins l'organització, tinguin comeses relacionades amb les seves funcions i disposar dels assessoraments que calguin per formar-se criteri sobre les qüestions de la seva competència.

A través del seu President, la Comissió ret comptes al Consell de la seva activitat i de la feina feta en les reunions previstes a l'efecte, o bé en la immediatament posterior quan el President ho consideri necessari.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Assessorar el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, de la Societat i la seva estratègia en aquest àmbit, informant sobre el marc d'apetit al risc, assistint en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetllant perquè les actuacions del Grup siguin consistents amb el grau de tolerància del risc prèviament decidit i efectuant el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.
- > Proposar al Consell la política de riscos del Grup.
- > Vigilar que la política de preus dels actius i els passius oferts als clients tingui plenament en compte el model empresarial i l'estratègia de risc de la Societat.
- > Determinar, juntament amb el Consell, la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que hagi de rebre el Consell i fixar la que la Comissió ha de rebre.
- > Revisar regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc.
- > Examinar els processos d'informació i control de riscos, així com els sistemes d'informació i els indicadors.
- > Valorar el risc de compliment normatiu en el seu àmbit d'actuació i decisió, entès com la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que la Societat pugui tenir com a resultat de l'incompliment de lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta, detectant qualsevol risc d'incompliment i fent-ne el seguiment i l'examen de possibles deficiències.
- > Informar sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els existents.

- > Col·laborar amb la Comissió de Retribucions per a l'establiment de polítiques i pràctiques de remuneració racionals.
- > Examinar si la política d'incentius prevista en els sistemes de remuneració té en compte el risc, el capital, la liquiditat i la probabilitat i oportunitat dels beneficis, entre altres.
- > Assistir el Consell d'Administració establint canals eficaços d'informació, vetllant perquè s'assignin recursos adequats per a la gestió de riscos i en l'aprovació i revisió periòdica de les estratègies i 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.

No hi ha en la regulació societària una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. No obstant això, el desembre de 2020, la Comissió va aprovar el seu informe anual d'activitats, així com l'avaluació del seu funcionament de l'exercici corresponent.

#### Actuacions durant l'exercici

A causa de la singularitat de l'exercici 2020, marcat per la pandèmia internacional ocasionada per la COVID-19, la Comissió ha estat informada de forma periòdica del seguiment i les actuacions extraordinàries en relació amb la COVID-19.

Així mateix, durant l'exercici 2020 la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes sobre matèries de la seva competència referides als processos estratègics de riscos (Risk Assessment i Catàleg de riscos), així com al mapa d'apetit al risc (RAF), al Recovery Plan, a la Política de riscos del Grup, al quadre de comandament de riscos, a processos d'autoavaluació de capital i de liquiditat (ICAAP – ILAAP), al seguiment de compliment normatiu i al Comitè Global de Risc, entre altres.





## >> COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

La Comissió de Retribucions, la seva organització i les seves comeses es regulen bàsicament en els articles 40 dels Estatuts socials i 15 del Reglament del Consell, i en la normativa aplicable.

### NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió està composta per tres membres, dos dels quals (Amparo Moraleda i Cristina Garmendia) tenen la consideració de Conselleres Independents. En aquest sentit, el 22 de maig del 2020, el Consell d'Administració va acordar reorganitzar la composició de les comissions, per a la qual cosa va designar Cristina Garmendia com a nova membre de la Comissió de Retribucions en substitució de Verónica Fisas.

### NOMBRE DE MEMBRES INDEPENDENTS

(+ % SOBRE EL TOTAL)

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	66,67
% de consellers altres externs	0,00

### NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

El 2020, la Comissió s'ha reunit cinc cops i també ha adoptat acords per escrit i sense sessió. L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2020 ha estat la següent:

### ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

Nre. reunions el 2020	5
Amparo Moraleda	5 / 5
Alejandro García-Bragado	5 / 5
Verónica Fisas	3 / 3 <sup>1</sup>
Cristina Garmendia	2 / 2 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> Verónica Fisas va ser membre de la Comissió fins al 22 de maig del 2020

<sup>2</sup> Cristina Garmendia és membre de la Comissió des del 22 de maig del 2020

## Composició

### Comissió de Retribucions

Nom	Càrrec	Categoria
Amparo Moraleda	Presidenta	Independent
Alejandro García-Bragado	Vocal	Dominical
Cristina Garmendia	Vocal	Independent

La Comissió de Retribucions està formada per Consellers No Executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, la

majoria dels quals són Consellers Independents. El President de la Comissió és nomenat d'entre els Consellers Independents que formen part de la Comissió.

## Funcionament

La Comissió de Retribucions regula el seu propi funcionament i tria al seu President i el seu Secretari. En cas de no designació específica d'aquest, actuarà com a tal el Secretari del Consell o qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

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 pel que fa a condicions alienes a l'aspecte retributiu.

- > Vetllar per l'observança de la Política de retribucions de Consellers i Alts Directius, així com informar sobre les condicions bàsiques establertes en els contractes formalitzats amb aquests i el seu compliment.
- > Informar i preparar la política general de remuneracions de la Societat i, en especial, les polítiques que es refereixen a les categories de personal les activitats professionals de les quals incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la Societat, i les que tenen per objectiu evitar o gestionar els conflictes d'interessos amb els clients.

- > Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant la seva adequació i els seus rendiments, i vetllar per la seva observança.
- > Proposar al Consell l'aprovació dels informes o les polítiques de remuneracions que aquest hagi de sotmetre a la Junta General d'Accionistes, així com informar el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb la remuneració que, si escau, aquest proposi a la Junta General.
- > Considerar els suggeriments que li faci arribar el President, els membres del Consell, els Directius o els Accionistes de la Societat.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament, en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

### Actuacions durant l'exercici

Hi ha matèries recurrents que són analitzades per la Comissió, com ara les referides a les retribucions anuals, la política salarial i els sistemes de remuneració i Govern Corporatiu. Així mateix, dins les seves competències ordinàries, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes, entre altres, sobre:

#### 01

La Política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts directius, i la retribució individual del Conseller Executiu i els Alts Directius.

#### 02

Informació i proposta sobre condicions bàsiques establertes en els contractes d'Alts Directius.

#### 04

Política general de remuneracions i la Política de remuneració del col·lectiu identificat.

#### 05

Anàlisi, formulació i revisió de programes de retribució.

#### 06

Propostes al Consell d'informes o polítiques de remuneracions que se sotmetran a la JGA.





## >> COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

### NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió està formada per quatre membres. Amb data 2 d'abril de 2020, Marcelino Armenter va deixar de ser membre de la Comissió en renunciar a la condició de membre del Consell d'Administració de CaixaBank.

### NOMBRE DE MEMBRES INDEPENDENTS

(+ % SOBRE EL TOTAL)

% de Consellers executius	25,00
% de consellers dominicals	25,00
% de consellers independents	50,00
% de consellers altres externs	0,00

### NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

L'any 2020, es van celebrar quatre sessions.

### ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

Nre. reunions el 2020	4
Jordi Gual	4/4
Gonzalo Gortázar	4/4
Cristina Garmendia	4/4
Amparo Moraleda	4/4
Marcelino Armenter*	1/1 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Amb data 2 d'abril de 2020, Marcelino Armenter va deixar de ser membre de la Comissió.

### Composició

#### Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital

Nom	Càrrec	Categoria
Jordi Gual	President	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent

La Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital estarà composta per un mínim de tres i un màxim de cinc membres. En formaran part, en tot cas, el President del Consell i el Conseller Delegat. La resta de membres són nomenats pel Consell, a proposta de la Comissió de Nomenaments, tenint especialment en compte els

### Funcionament

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Assistir el Consell en la identificació, el seguiment i l'anàlisi de nous entrants, de nous models de negoci i dels avenços i les tendències i iniciatives principals en l'àmbit de la innovació tecnològica,

seus coneixements i la seva experiència en l'àmbit de les competències de la Comissió.

La presidència de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital l'ostenta el President del Consell.

estudiant els factors que afavoreixen l'èxit de certes innovacions i la seva capacitat de transformació.

- > 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.



- > Assistir el Consell en l'anàlisi de l'impacte de les innovacions tecnològiques en l'estructura del mercat, la prestació de serveis financers i el comportament de la clientela. Entre altres elements, la Comissió analitzarà el potencial disruptiu de les noves tecnologies, les possibles implicacions regulatòries del seu desenvolupament, els efectes en termes de ciberseguretat i les qüestions relacionades amb la protecció de la privacitat i l'ús de les dades.
- > Promoure la reflexió i el debat sobre les implicacions ètiques i socials que es puguin derivar de l'aplicació de les noves tecnologies en el negoci bancari i assegurador.
- > Assistir la Comissió de Riscos, quan aquesta ho consideri pertinent, en la supervisió dels riscos tecnològics i en els aspectes relatius a la ciberseguretat.

#### Actuacions durant l'exercici

Durant l'exercici 2020, la Comissió ha complert les seves funcions a través, entre altres, de les activitats següents:

- > Revisió i validació de la gestió de les noves necessitats tecnològiques que han sorgit com a conseqüència de la situació generada per la COVID-19 i la implementació del teletreball amb caràcter generalitzat.
- > Revisió de la identificació de nous riscos en matèria de ciberseguretat del Grup i comprovació de la implementació del Pla estratègic de seguretat de la informació.
- > Revisió del pla d'integració tecnològica de Bankia després de la fusió.
- > Seguiment del grau d'adopció i implementació de diferents plans i estudis de projectes.





## >> COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

La Comissió d'Auditoria i Control, la seva organització i les seves comeses es regulen, bàsicament, en els articles 40 dels Estatuts Socials i 14 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable.

### NOMBRE DE MEMBRES

La Comissió està composta per quatre membres, escollits i designats tenint en compte els seus coneixements, aptituds i experiència en matèria d'economia, comptabilitat o auditoria i gestió de riscos.

### NOMBRE DE MEMBRES INDEPENDENTS

(+ % SOBRE EL TOTAL)

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	25,00
% de consellers independents	75,00
% de consellers altres externs	0,00

### NOMBRE DE SESSIONS (C.1.25)

Durant l'exercici 2020, la Comissió ha fet vint reunions, de les quals onze han estat sessions ordinàries, set han estat sessions extraordinàries i dos s'han celebrat de manera conjunta amb la Comissió de Riscos, per tal de facilitar l'intercanvi d'informació i la supervisió efectiva de tots els riscos que afecten el Grup. En aquest sentit, el 2020 s'han celebrat dues sessions conjuntes.

### ASSISTÈNCIA MITJANA A LES SESSIONS

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

Nre. reunions el 2020	20
Koro Usarraga	20/20
José Serna	20/20
Eduardo Javier Sanchiz	20/20
Cristina Garmendia	13/13 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Es va incorporar com a membre de la Comissió el 22 de maig de 2020.

## Composició

### Comissió d'Auditoria i Control

Nom	Càrrec	Categoria
Koro Usarraga	Presidenta	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
José Serna	Vocal	Dominical
Cristina Garmendia	Vocal	Independent

La Comissió d'Auditoria i Control està composta exclusivament per Consellers No Executius, en el nombre que determini el Consell, entre un mínim de tres i un màxim de set. La majoria dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control són independents.

La Comissió designa del seu si un President d'entre els Consellers Independents. El President ha de ser substituït cada quatre anys i pot ser reelegit una vegada un cop ha transcorregut el termini d'un any des del seu cessament. El President de la Comissió actua com a portaveu

## Funcionament

Es reuneix sempre que resulta convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia, o bé a requeriment de dos membres de la Comissió.

Per desenvolupar les seves funcions, la Comissió podrà accedir de manera adequada, oportuna i suficient a qualsevol informació o documentació de què disposi la Societat, i podrà requerir: (i) l'assistència i la col·laboració dels membres de l'equip directiu o del personal de la Societat; (ii) l'assistència dels auditors de comptes de la Societat per tractar aquells punts concrets de l'agen-

d'aquesta en les reunions del Consell i, si escau, de la JGA de la Societat. Així mateix, designa un Secretari i podrà designar un Vicesecretari, que seran els del Consell si no es fan aquestes designacions.

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

da per als quals se'ls citi; i (iii) l'assessorament d'experts externs, quan ho cregui necessari. La Comissió manté un canal de comunicació efectiu amb els seus interlocutors, que correspondrà normalment al President de la Comissió amb la direcció de la Societat, en particular, la direcció financera; el responsable d'auditoria interna i l'auditor principal responsable de l'auditoria de comptes.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

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

- > Informar, amb caràcter previ, el Consell sobre la informació financera, i no financera relacionada, que la Societat hagi de fer pública periòdicament als mercats i als seus òrgans de supervisió.
- > Supervisar l'eficàcia dels sistemes de control intern, així com discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria, tot això sense trencar la seva independència. A aquest efecte, i si escau, podrà presentar recomanacions o propostes al Consell i el termini corresponent per al seu seguiment.
- > Supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna i establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la societat, o del grup al qual pertany, comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de la societat, mitjançant la recepció d'informació periòdica sobre el seu funcionament i amb la possibilitat de proposar les accions oportunes per a la seva millora i la reducció del risc d'irregularitats en el futur.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament, en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

### Actuacions durant l'exercici

En el marc de les competències de la Comissió, i dins el Pla d'activitats elaborat anualment, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes sobre:

#### 01

Informació financera i no financera

#### 02

Modificacions estructurals i corporatives

#### 03

Gestió i control dels riscos (coordinadament amb la Comissió de Riscos)

#### 04

Compliment normatiu

#### 05

Auditoria Interna

#### 06

Relació amb l'auditor de comptes

#### 07

Independència de l'auditor de comptes

#### 08

Avaluació de l'actuació de l'auditor de comptes

#### 09

Operacions vinculades

#### 10

Comunicacions amb els reguladors



Tot seguit, es presenten més detalladament les activitats relacionades amb certs àmbits d'actuació de la Comissió:

#### a) Supervisió de la informació financera (C.1.28)

Entre les competències atribuïdes al ple del Consell, hi ha específicament la supervisió del procés de divulgació d'informació i les comunicacions relatives a la Societat, i, per tant, li corresponen la gestió i la supervisió al més alt nivell de la informació subministrada als accionistes, als inversors institucionals i als mercats en general. En aquest sentit, el Consell procura tutelar, protegir i facilitar l'exercici dels drets dels accionistes, dels inversors institucionals i dels mercats en general en el marc de la defensa de l'interès social.

La Comissió d'Auditoria i Control, com a comissió especialitzada del Consell, s'encarrega de vetllar per l'elaboració correcta de la informació financera, un àmbit al qual dedica una atenció especial, juntament amb el de la informació no financera. Les seves funcions pretenen, entre altres, evitar l'existència d'excepcions en els informes d'auditoria externa.

En aquest marc, els directius responsables d'aquests àmbits han assistit com a convidats a la pràctica totalitat de les sessions celebrades durant l'exercici 2020, cosa que ha permès que la Comissió conegui adequadament el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva relativa a la Societat i al Grup, particularment en els termes següents: (i) compliment dels requisits normatius; (ii) delimitació del perímetre de consolidació; i (iii) aplicació dels principis de comptabilitat, en particular respecte als criteris de valoració i els judicis i estimacions.

De manera ordinària, la Comissió es reuneix trimestralment per revisar la informació financera preceptiva que s'hagi de remetre a les autoritats, així com la informació que el Consell ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual, i en aquests casos compta amb la presència de l'auditor intern i, si emet algun informe de revisió, de l'auditor de comptes. Es farà almenys una reunió anual amb l'auditor extern sense la presència de

l'equip directiu, de manera que puguin discutir-se les qüestions específiques que sorgeixin de les revisions realitzades.

Els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la seva formulació no estan prèviament certificats. Sens perjudici d'això, es fa constar que en el procés del Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIF), els estats financers a 31 de desembre de 2020, que formen part dels comptes anuals, són objecte de certificació per part del Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital de la Societat. (C.1.27)

#### b) Seguiment de la independència de l'auditor extern

Per tal de garantir el compliment de la normativa aplicable, particularment pel que fa a la naturalesa de la Societat d'Entitat d'Interès Públic, i la independència dels treballs d'auditoria, la Societat disposa d'una Política de relació amb l'auditor extern (2018), que recull, entre altres, els principis que han de regir la selecció, contractació, nomenament, reelecció i cessament de l'auditor de comptes, així com el marc de relacions. A més, com a mecanisme addicional per assegurar la independència de l'auditor, els

Estatuts estableixen que la Junta General no podrà revocar els auditors abans que finalitzi el període per al qual es van nomenar, excepte en cas de justa causa. (C.1.30)

La Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada d'establir les relacions amb l'auditor de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquest, i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes. En qualsevol cas, la Comissió haurà de rebre anualment dels auditors externs la declaració de la seva independència en relació amb el Grup, així com la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena oferts al Grup per l'auditor extern o per les persones o entitats vinculades a aquest. Posteriorment, la Comissió emetrà, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressarà una opinió sobre la independència de l'auditor de comptes i que contindrà una valoració de la prestació dels serveis diferents de l'auditoria legal esmentats, considerats individualment i en el seu conjunt, i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora d'auditoria. (C.1.30)



La firma d'auditoria fa altres feines per a la Societat o el seu grup diferents de les d'auditoria:



(C.1.32)

	CaixaBank	Societats dependents	Total grup
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (m €)	547	573	1.120
% Import de feines diferents de les d'auditoria / Import de feines d'auditoria	30,00	25,00	27,00

En el marc de la Política de relació amb l'auditor extern, i considerant les guies tècniques sobre comissions d'auditoria d'entitats d'interès públic de la CNMV, anualment es comunica a la Comissió d'Auditoria i Control una avaluació anual de qualitat i independència de l'auditor de comptes, coordinada per la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, sobre el desenvolupament del procés d'auditoria externa, que inclou: **(i)** el compliment dels requisits d'independència, objectivitat, capacitat professional i qualitat; i **(ii)** l'adequació dels honoraris d'auditoria a l'encàrrec. A partir d'aquesta, la Comissió ha proposat al Consell, i aquest a la JGA, la reelecció de PwC Auditores, S.L. com a auditor de comptes de la Societat i del seu Grup consolidat per a l'exercici 2021. (C.1.31)

L'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior no presenta reserves ni excepcions. (C.1.33)

#### c) Seguiment de les operacions vinculades (D.1)

Correspon al Consell l'aprovació, previ informe de la Comissió d'Auditoria i Control, de les operacions que la Societat o societats del Grup facin amb: **(i)** Consellers; **(ii)** accionistes titulars d'una participació significativa (individual o concertada); o representats en el Consell; o **(iii)** amb persones vinculades a aquests, a excepció de les operacions que reuneixin simultàniament les característiques següents:

- I) Basades en contractes amb condicions estandarditzades i aplicats a un nombre elevat de clients;
- II) Realitzades a tarifes establertes amb caràcter general; i
- III) Amb una quantia que no superi l'1% dels ingressos anuals de la Societat.

Per tant, el Consell d'Administració, o bé els òrgans o les persones delegades (per raons d'urgència degudament justificades i a l'empara de la delegació conferida, cas en el qual la decisió s'haurà de sotmetre a la ratificació posterior en el primer Consell que se celebri després de la seva adopció) és qui aprova les operacions vinculades, previ informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control. Els Consellers que siguin afectats per l'aprovació d'aquestes operacions s'han d'abstenir d'intervenir en la deliberació i de votar l'acord sobre aquestes operacions.

La Societat no té coneixement de cap mena de relació (comercial, contractual o d'índole familiar) entre els titulars de participacions significatives. D'entre aquests, només FBLC manté relacions de naturalesa comercial o contractual amb CaixaBank, dins el gir i trànsit comercial ordinari i en condicions de mercat. Els principis reguladors d'aquesta relació, per tal d'evitar situacions de conflictes d'interessos, es recullen en el Protocol intern de relacions entre FBLC, Criteriacaixa i la Societat, modificat per última vegada el febrer de 2018, i el seu objectiu és: **(i)** la gestió de les operacions vinculades; **(ii)** l'establiment de mecanismes per evitar l'aparició de conflictes d'interès; **(iii)** el dret d'adquisició preferent sobre el Monte de Piedad; **(iv)** la col·laboració en matèria de RSC i **(v)** i la regulació del flux d'informació per al compliment de les obligacions periòdiques d'informació. El Protocol

esmentat està disponible al web corporatiu i el seu compliment és objecte de supervisió amb caràcter anual per part de la Comissió.

Sens perjudici de l'anterior, el Protocol intern de relacions també fixa els criteris generals per a la realització d'operacions o la prestació de serveis en condicions de mercat, i també identifica els serveis que les Societats del Grup FBLC presten i podran prestar a les Societats del Grup CaixaBank i els que les Societats del Grup CaixaBank presten o podran prestar, al seu torn, a les Societats del Grup FBLC. El Protocol estableix els supòsits i les condicions de l'aprovació de les operacions, que, en general, tenen com a òrgan competent per a la seva aprovació el Consell d'Administració. En determinats supòsits previstos en la Clàusula 3.4 del Protocol, certes operacions intragrup estaran subjectes a l'aprovació prèvia del Consell d'Administració de CaixaBank, que haurà de disposar d'un informe previ de la Comissió d'Auditoria, i el mateix per als altres signants del Protocol. (A.5+D.6)

Complementàriament al que indica la Nota 41 dels comptes anuals consolidats adjunts, les operacions individualment significatives realitzades amb titulars de participacions significatives de la Societat són les següents: (D.2)

Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Nom o denominació social de la societat o entitat del grup	Naturalesa de la relació	Tipus d'operació	Import (milers d'euros)
Criteriacaixa	CaixaBank	Societària	Dividends i altres beneficis distribuïts	167.477

En relació amb els membres del Consell, els articles 29 i 30 del Reglament del Consell regulen el seu deure no competència i les situacions de conflicte d'interessos aplicables, respectivament: (D.6)

- > Els Consellers només estaran dispensats del compliment del deure de no competència quan no suposi un dany no rescabable per a la Societat. El Conseller que hagi obtingut la dispensa haurà de complir les condicions que prevegi l'acord de dispensa i, en tot cas, l'obligació d'abstenir-se de participar en les deliberacions i votacions en què tingui conflicte d'interessos.
- > Els Consellers (directament o indirectament) tenen l'obligació genèrica d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interessos per al Grup i, si es produeixen, tenen el deure de comunicar-les al Consell per a la seva informació en els comptes anuals.

D'altra banda, el personal clau està subjecte a determinades obligacions davant de conflictes d'interessos directes o indirectes derivades del Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, davant del qual hauran d'actuar amb llibertat de judici i lleialtat a la Societat, els seus accionistes i els seus clients, abstenir-se d'intervenir o influir en la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb què hi hagi conflictes i informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre aquests conflictes.

Complementàriament al que indica la Nota 41 dels comptes anuals consolidats adjunts, no hi ha coneixement de l'existència d'operacions significatives realitzades entre el Grup i el personal clau (i les persones vinculades a aquest) de la Societat que siguin diferents del trànsit ordinari ni en condicions que no siguin de mercat. (D.3, D.5)



## Alta Direcció

En la figura del Conseller Delegat, del Comitè de Direcció i dels comitès principals de la Societat recauen la gestió diària i la implementació i desenvolupament de les decisions adoptades pels òrgans de govern.



### El Comitè de Direcció (C.1.14)

El Comitè de Direcció es reuneix setmanalment per prendre acords relatius al desenvolupament del Pla estratègic i operatiu anual, així com els que afecten la vida organitzativa de la Societat. A més, aprova, dins les seves competències, els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i les estratègies de negoci.

**PRESENCIA DE DONES  
EN L'ALTA DIRECCIÓ  
A 31/12/20**  
(EX-CONSELLER EXECUTIU)



**2** (18,2 % SOBRE EL TOTAL)

**PARTICIPACIÓ DE L'ALTA  
DIRECCIÓ EN EL CAPITAL  
DE LA SOCIETAT A 31/12/20**  
(EX-CONSELLER EXECUTIU)



**0,009 %**



## JUAN ANTONIO ALCARAZ

Director General de Negoci

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials per Cunef (Universitat Complutense de Madrid) i Màster en Administració d'Empreses per IESE.

### >> Trajectòria professional

Es va incorporar a "la Caixa" el 2007 i actualment, com a Director General de Negoci, és responsable de les àrees de negoci següents: Retail Banking, totes les àrees relacionades amb Customer Experience i Specialized Consumer Segments.

Va ser director general de Banc Sabadell (2003-2007) i, posteriorment, subdirector general del Santander i Central Hispano (1990-2003).

### >> Altres càrrecs actuals

President de CaixaBank Payments & Consumer, President d'imagin i membre del Consell d'Administració de Segur-Caixa Adeslas. President de l'Associació Espanyola de Directius, vocal del Consell Consultiu de Foment del Treball, vocal del Patronat de la Fundació Tervalis, membre del Consell Assessor Universitari de la Universitat Internacional de Catalunya, membre de RICS.

## XAVIER COLL

Director General de Recursos Humans i Organització

### >> Educació

Llicenciat en Medicina per la Universitat de Barcelona i Màster en Administració d'Empreses per la University of Chicago i en Salut Pública per la John Hopkins University. Beca Fulbright "la Caixa".

### >> Trajectòria professional

El 2008 s'incorpora a "la Caixa" com a Director Executiu de RH i membre del seu Comitè de Direcció. Té una trajectòria internacional de més de trenta anys en el sector de la salut, en banca multilateral de desenvolupament i en el sector financer.

Prèviament, al Banc Mundial, va ser director del gabinet del president i vicepresident de Recursos Humans, i al Banc Europeu d'Inversions, director de Recursos Humans.

## JORDI MONDÉJAR

Director General de Riscos

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Barcelona. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

### >> Trajectòria professional

Va treballar a Arthur Andersen del 1991 al 2000 en l'àmbit d'auditoria de comptes d'entitats del sector financer i regulades.

Incorporat al Grup "la Caixa" l'any 2000, va ser Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital abans del seu nomenament com a Director General de Riscos del Grup el 2016.

## IÑAKI BADIOLA

Director Executiu de Corporate Institutional Banking and International Banking

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat Complutense de Madrid i Màster en Administració d'Empreses per l'IE.

### >> Trajectòria professional

Té una trajectòria de més de vint anys en l'àrea financer, en la qual ha desenvolupat funcions financeres en diferents empreses de diversos sectors: tecnològic (EDS), distribució (ALCAMPPO), Administració pública (GISA), transport (IFERCAT) i Real Estate (Harmonia).

Va ser Director Executiu de CIB i Director Corporatiu de Finançament Estructurat i Banca Institucional.

## LUIS JAVIER BLAS

Director Executiu de Mitjans

### >> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat d'Alcalá de Henares (Madrid, 1993). Així mateix, té la formació complementària següent: AMP per l'ESE Business School (Santiago de Xile, 2013), Programa Corporatiu INSEAD-BBVA (2006), PGD IESE-BBVA (Madrid, 2003), Nova Economia. IESE (Madrid, 2002).

### >> Trajectòria professional

El 2020 s'incorpora a CaixaBank com a Director Executiu de Mitjans, a càrrec de les funcions de Tecnologia i Sistemes, Operacions i Serveis Bancaris, Processos i Gestió de la Demanda, Serveis Generals i Immobles, Seguretat en tots els seus vessants, així com l'Estratègia, Govern i Control Corporatiu de Mitjans del Grup CaixaBank.

Abans de la seva incorporació a CaixaBank, va desenvolupar durant vint anys la seva carrera professional al grup BBVA, en els anys més recents com a Head of Engineering & Data i membre del Comitè de Direcció de BBVA Espanya. Prèviament havia assumit funcions executives a BBVA Xile i a diferents filials del Grup des de l'any 2000.

També ha treballat al Grup Accenture, a Abbey National Bank España i al Banco Central Hispano al començament de la seva carrera professional

### >> Altres càrrecs actuals

President de CaixaBank Facilities Management, S.A.

Administrador únic de Silc Immobles, S.A.

President i Conseller Delegat de Silk Aplicaciones, S.L.U.

## MATTHIAS BULACH

Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Sankt Gallen i Màster en Administració d'Empreses per IESE.

### >> Trajectòria professional

El 2006 s'incorpora a "la Caixa" com a Director de l'Oficina d'Anàlisi Econòmica, on desenvolupa activitats de planificació estratègica, anàlisi del sistema bancari i regulatori i suport a Presidència en el marc de la reorganització del sector. Abans del seu nomenament com a Director Executiu el 2016, va ser Director Corporatiu de Planificació i Capital. Prèviament a la seva incorporació al Grup, va ser Senior Associate de McKinsey & Company, on va desenvolupar activitats especialitzades en el sector financer i en el desenvolupament de projectes internacionals.

### >> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell de Vigilància d'Erste Group Bank AG; Conseller de CaixaBank Asset Management, de CaixaBank Payments & Consumer i de BuildingCenter S.A.

## MARÍA LUISA MARTÍNEZ

Directora Executiva de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i RSC

### >> Educació

Llicenciada en Història Contemporània per la Universitat de Barcelona i en Ciències de la Informació per la Universitat Autònoma de Barcelona. PADE per IESE.

### >> Trajectòria professional

Es va incorporar a "la Caixa" l'any 2001 per dirigir la relació amb els mitjans de comunicació. El 2008, va ser nomenada directora de l'Àrea de Comunicació, amb responsabilitats en tasques de comunicació corporativa i en la gestió institucional amb els mitjans de comunicació. El 2014 és nomenada Directora Corporativa de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i RSC de CaixaBank, i des del 2016 és Directora Executiva amb responsabilitat sobre les mateixes àrees.

### >> Altres càrrecs actuals

Presidenta d'Autocontrol, de Dircom Catalunya i de la Comissió de Comunicació de la Cambra de Comerç d'Espanya. Vicepresidenta de Dircom nacional, Corporate Excellence i Fundacom.

## JAVIER PANO

Director Executiu de Finances

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE.

### >> Trajectòria professional

Des del juliol de 2014 és CFO de CaixaBank, President del COAP i responsable de la gestió de la liquiditat i fons majorista. Prèviament ha estat vinculat a llocs de responsabilitat en els àmbits de mercat de capitals.

Abans de la seva incorporació a "la Caixa" el 1993, va desenvolupar àmplies responsabilitats en diferents entitats.

### >> Altres càrrecs actuals

Membre del Consell d'Administració del BPI i de Cecabank.



## MARISA RETAMOSA

Directora Executiva d'Auditoria Interna

### >> Educació

Llicenciada en Informàtica per la Universitat Politècnica de Catalunya. Certificació CISA (Certified Information System Auditor) i CISM (Certified Information Security Manager) acreditades per ISACA.

### >> Trajectòria professional

Ha estat Directora Corporativa de Seguritat i Govern de Mitjans de CaixaBank i, prèviament, Directora d'Àrea de Seguritat i Control del Servei a Serveis Informàtics. A més, abans va ser Directora de l'Àrea d'Auditoria de Mitjans.

Incorporada a "la Caixa" l'any 2000. Anteriorment va treballar a Arthur Andersen (1995-2000), on va desenvolupar activitats pròpies d'auditoria de sistemes i processos, així com consultoria de riscos.

## JAVIER VALLE

Director Executiu d'Assegurances

### >> Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Administració d'Empreses per ESADE. Community of European Management School (CEMS) a HEC París.

### >> Trajectòria professional

Els últims anys ha desenvolupat la seva carrera professional com a Director General a Bansabadell Vida, Bansabadell Seguros Generales i Bansabadell Pensiones, i també ha estat Conseller Delegat de Zurich Vida. Al Grup Zurich va ser CFO d'Espanya i director d'Inversions per a Espanya i Llatinoamèrica.

### >> Altres càrrecs actuals

És Conseller Director General de Vida-Caixa, Vicepresident i membre del Comitè Executiu i del Consell directiu d'Unespa, i Conseller d'ICEA.

## ÓSCAR CALDERÓN

Secretari General i del Consell

### >> Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona i advocat de l'Estat.

### >> Trajectòria professional

Va exercir d'avocat de l'Estat davant el TSJC, amb funcions de representació i defensa de l'Estat en els ordres civil, penal, laboral i contencions administratiu. Vocal del Jurat Provincial d'Expropiació Forçosa (1999-2002). Advocat de l'Estat secretari del Tribunal Económico-administratiu Regional de Catalunya (2002-2003).

Vinculat al Grup "la Caixa" des de 2004, ha estat advocat de la Secretaria General de "la Caixa", vicesecretari del Consell d'Administració d'Inmobiliària Colonial (2005-2006), secretari del Consell de Banc de València (2013) i Vicesecretari del Consell d'Administració de "la Caixa" fins al juny de 2014. També va ser Patró i Vicesecretari de la Fundació "la Caixa" fins a la seva dissolució el 2014, així com Secretari del Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" fins al 2017.

### >> Altres càrrecs actuals

Patró i secretari del Patronat de la Fundació del Museu d'Art Contemporani de Barcelona (MACBA). És també secretari de la Fundació d'Economia Aplicada (FEDEA).

## Altres Comitès

Tot seguit, es mostra la descripció dels comitès principals en què participen els membres de l'Alta Direcció:

### COMITÈ ALCO (Actius i Passius)

El Comitè de COAP 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.

És responsable d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç del Grup CaixaBank, inclosos el marge d'interessos i els resultats extraordinaris en el Resultat d'Operacions Financeres (ROF); la determinació de les taxes de transferència amb els diferents negocis (IGC/

MIS); el monitoratge de preus, terminis i volums de les activitats generadores d'actiu i passiu, i la gestió del finançament majorista.

Tot això, dins les polítiques del marc d'apetit al risc i els límits de risc aprovats pel Consell.

En conseqüència, prendrà les decisions oportunes i podrà efectuar recomanacions a les diferents àrees d'activitat.



Freqüència  
**Mensual**



Dependència  
**Comitè de Direcció**



Riscos gestionats  
**Liquiditat i Finançament, Mercat i Estructural de tipus d'interès**

### COMITÈ DE REGULACIÓ

El Comitè de Regulació és l'òrgan decisor de tots els aspectes relacionats amb la regulació financera. Entre les seves funcions, destaquen l'impuls de l'actuació de representació d'interès-

sos de l'Entitat i la sistematització de les actuacions regulatòries, avaluant periòdicament les iniciatives dutes a terme en aquest àmbit.



Freqüència  
**Bimensual**



Dependència  
**Comitè de Direcció**



Riscos gestionats  
**Legal i Regulatori i Conducta**

### COMITÈ DE GOVERN DE LA INFORMACIÓ I QUALITAT DE LA DADA

Vetllar per la coherència, la consistència i la qualitat de la informació que s'ha de comunicar tant al

regulador com al management del Grup, i aportar en tot moment una visió transversal d'aquesta.



Freqüència  
**Mensual**



Dependència  
**Comitè de Direcció**



Riscos gestionats  
**Tecnològic**

### COMITÈ GLOBAL DEL RISC

És responsable de gestionar, controlar i monitorar de forma global els riscos inclosos en el Catàleg de Riscos Corporatiu del Grup, així com les implicacions en la gestió de la solvència i el consum de capital.

Per fer-ho, analitza el posicionament global dels riscos del Grup i estableix les polítiques que optimitzin la gestió i el seguiment i control dels riscos

en el marc dels seus objectius estratègics.

L'objectiu específic del CGR és adequar l'estratègia en matèria de risc al que estableix el Consell d'Administració al RAF, coordinar les mesures de mitigació dels incompliments i la reacció a les seves alertes primerenques, i mantenir informat el Consell de CaixaBank.



Freqüència  
**Mensual**



Dependència  
**Comissió de Riscos**



Riscos gestionats  
**Tots els del Catàleg de Riscos Corporatiu del Grup**

### COMITÈ DE RESPONSABILITAT CORPORATIVA I REPUTACIÓ

És responsable de fer el seguiment de l'estratègia i les pràctiques de responsabilitat corporativa i proposar i elevar per a la seva aprovació per part dels Òrgans de Govern corresponents les polítiques generals per a la gestió de la responsabilitat corporativa i de la reputació.

La seva missió és contribuir al fet que CaixaBank sigui el millor banc en qualitat i reputació, reforçant la reputació de l'Entitat com a paradigma de banca responsable i compromesa socialment.

És també el responsable de coordinar les polítiques i els posicionaments responsables en l'àmbit de Grup.



Freqüència  
**Mensual**



Dependència  
**Comitè de Direcció**



Riscos gestionats  
**Reputacional**

### COMITÈ DE GESTIÓ PENAL CORPORATIVA

Gestionar qualsevol observació o denúncia, feta per qualsevol canal, en matèria de prevenció i resposta davant de conductes penals. Les principals funcions són: prevenció, detecció, resposta, informe i monitoratge del model.

- » **Freqüència Mensual**
- » **Dependència Comitè Global del risc**
- » **Riscos gestionats Conducta**

### COMITÈ PERMANENT DE CRÈDITS

Comitè que s'encarrega de sancionar de manera col·legiada operacions de préstec i crèdit, avals i inversions en general pròpies de l'objecte social del banc el nivell d'aprovació de les quals li correspongui segons normativa interna.

- » **Freqüència Setmanal**
- » **Dependència Consell d'Administració**
- » **Riscos gestionats Crèdit**

### COMITÈ DE TRANSPARÈNCIA

Aquest Comitè actua com a òrgan decisor per a tots els aspectes relacionats amb la transparència en el disseny i la comercialització d'instruments financers, productes bancaris i assegurances d'estalvi i inversió. Valida la classificació dels nous instruments financers, productes bancaris i d'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.

- » **Freqüència Mensual**
- » **Dependència Comitè de Direcció**
- » **Riscos gestionats Legal i Regulatori, Conducta i Reputacional**

### COMITÈ DE DIVERSITAT

La seva missió és la creació, l'impuls, el seguiment i la presentació d'accions als estaments corresponents per augmentar la diversitat amb focus en la representativitat de la dona en posicions directives i evitar la pèrdua de talent, així com en la resta d'àmbits de diversitat que siguin prioritàris per a l'Entitat, com la diversitat funcional, la generacional i la cultural.

- » **Freqüència Trimestral**
- » **Dependència Comitè de Direcció**
- » **Riscos gestionats Legal i Regulatori, Conducta i Reputacional**

### COMITÈ DE PLANS DE RECUPERACIÓ I RESOLUCIÓ

Elaboració, aprovació, revisió i actualització de plans per minimitzar l'impacte de futures crisis financeres en els contribuents.

- » **Freqüència Mensual**
- » **Dependència Comitè de Direcció**
- » **Riscos gestionats Rendibilitat del negoci, Recursos propis: solvència, Liquiditat i finançament, Legal i Regulatori i Reputacional**

### COMITÈ RISC MEDIAMBIENTAL

És el responsable d'analitzar i, si escau, aprovar les propostes fetes per les diferents àrees funcionals respecte al posicionament estratègic de l'Entitat en relació amb la gestió del risc mediambiental, a més d'identificar, gestionar i controlar en primera línia els riscos associats a aquest àmbit. També autoritza excepcions a les exclusions generals i sectorials que recull la Política.

- » **Freqüència Trimestral**
- » **Dependència Comitè de Direcció**
- » **Riscos gestionats Reputacional**

### COMITÈ DE PRIVACITAT

Actua com a òrgan superior i decisor per a tots els aspectes relacionats amb la privacitat i la protecció de dades de caràcter personal al Grup CaixaBank.

- » **Freqüència Mensual**
- » **Dependència Comitè de Direcció**
- » **Riscos gestionats Legal i Regulatori i Conducta**

### COMITÈ D'EFICIÈNCIA

Aquest Comitè té com a objectiu la millora de 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, les quals es presentaran per a la seva ratificació posterior al Comitè de Direcció.

- » **Freqüència Mensual**
- » **Dependència Comitè de Direcció**
- » **Riscos gestionats Rendibilitat del negoci i Recursos propis: solvència**



## Remuneració

CaixaBank estableix la política de remuneració dels seus Consellers partint dels seus principis generals de remuneració, apostant per un posicionament en el mercat que li permeti atreure i retenir el talent necessari i impulsant comportaments que assegurin la generació i la sostenibilitat de valor a llarg termini.

Periòdicament s'analitzen les pràctiques de mercat, mitjançant enquestes salarials i estudis específics ad hoc fets

per especialistes de primer nivell, d'empreses comparables de l'IBEX 35 i del sector financer. A més, en certes qüestions es gaudeix del suport d'experts externs.

La Política aplicada a la remuneració dels Consellers sotmesa pel Consell al vot vinculant de la Junta General del 22 de maig del 2020 va tenir un percentatge de vots a favor del 93,83 %. Això, sumat als resultats de la votació consultiva de l'Informe Anual de Remuneracions dels

Consellers de l'exercici anterior, permet entendre que els accionistes van avalar àmpliament a la Política de Remuneracions de la Societat.

Tot seguit, es descriu la naturalesa de les remuneracions percebudes pels membres del Consell de la Societat:

# 5.959

**REMUNERACIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ** meritada el 2020<sup>1</sup> (MILERS DE €) (C.1.13)



# 6.121

**IMPORT DELS DRETS ACUMULATS** pels **CONSELLERS ACTUALS** en matèria de pensions (MILERS DE €) (C.1.13)



# 0

**IMPORT DELS DRETS ACUMULATS** pels **EXCONSELLERS** en matèria de pensions (MILERS DE €) (C.1.13)



No s'informa dels drets consolidats per antics consellers en matèria de pensions, atès que la societat no manté cap mena de compromís (d'aportació o de prestació) en relació amb aquests ex-consellers executius en virtut del sistema de pensions. (C.1.13)

<sup>1</sup> La remuneració dels consellers de l'exercici 2020 que s'indica en aquest apartat té en compte els canvis següents en la composició del Consell i les seves Comissions durant l'exercici:

Amb efecte des del 2 d'abril del 2020, Marcelino Armenter va presentar la seva renúncia a la condició de membre del Consell d'Administració i va deixar el seu càrrec a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.

El 22 de maig del 2020, la Junta General Ordinària va acordar reduir en un el nombre de consellers, amb la qual cosa els membres del Consell van passar a ser quinze. Des d'aquesta data, es va fer efectiu el nomenament de John S. Reed com a Conseller Coordinador en substitució a Xavier Vives, el mandat del qual no es va renovar i, per tant, va deixar el seu càrrec a la Comissió Executiva i la de Nomenaments.

Després de la Junta del 22 de maig del 2020, es van acordar canvis a les Comissions del Consell, amb els nomenaments següents: de Verónica Fisas com a membre de la Comissió de Riscos (va deixar el seu càrrec a la Comissió de Retribucions), de Cristina Garmendia com a membre de la Comissió d'Auditoria i Control i de la Comissió de Retribucions, de Tomás Muniesa com a membre de la Comissió de Riscos, d'Eduardo Javier Sanchez com a membre de la Comissió de Nomenaments i de Koro Usarraga com a membre de la Comissió Executiva.

Al tancament de l'exercici 2020, el Consell d'Administració està compost per quinze membres (n'hi ha un de vacant) i el Conseller Delegat, Gonzalo Gortázar, és l'únic membre del Consell amb funcions executives.

Tampoc no s'hi inclouen la remuneració per pertinença a altres consells en representació de la Societat fora del Grup consolidable (246.000 €) ni les aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini (no consolidables) (511.000 €).

### >> CONSELLERS

El sistema previst en els Estatuts socials estableix que la remuneració del càrrec de conseller de CaixaBank ha de consistir en una quantitat fixa anual, l'import màxim de la qual determinarà la Junta General, que s'ha de mantenir vigent mentre aquesta Junta no n'acordi la modificació. D'aquesta manera, la remuneració dels membres del Consell, en la seva condició com a tals, consisteix únicament en components fixos.

Els Consellers no Executius (aquells que no exerceixen funcions executives) mantenen una relació merament orgànica amb CaixaBank i, en conseqüència, no disposen de contractes formalitzats amb l'entitat per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap mena de pagament per finalització del càrrec de conseller.

### >> PRESIDENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

El President del Consell té atribuïda una retribució fixa addicional, que està justificada per la dedicació especial que comporta l'exercici de les funcions pròpies del seu càrrec en un grup de la mida i la complexitat de CaixaBank.

### >> CÀRREC EXECUTIU

(EL 2020, NOMÉS APLICABLE AL CONSELLER DELEGAT)

Pel que fa als membres del Consell amb funcions executives, els Estatuts socials reconeixen a favor seu una retribució per les seves funcions executives addicional al càrrec de Conseller.

Així, doncs, els components retributius per aquestes funcions s'estructuren tenint en compte el context de conjuntura i resultats, i inclouen:

- > Una remuneració fixa basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
- > Una remuneració variable en forma de bonus anual vinculat a la consecució d'objectius prèviament establerts i a una gestió prudent dels riscos.
- > Previsió social i altres beneficis socials.
- > Un pla d'incentius a llarg termini basat en accions vinculat al pla estratègic.

En el cas dels Consellers amb funcions executives, que el 2020 només s'aplica al Conseller Delegat, seguidament es descriu la naturalesa dels components meritats:

### Component **fix**

La remuneració fixa i la seva actualització aplicada al Conseller Executiu es basa principalment en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, combinada amb un enfocament de mercat en funció d'enquestes salarials i estudis específics ad hoc fets per empreses especialitzades, i prenent com a mostra de comparació un peer group de bancs europeus comparables.

### Component **variable**

Pel que fa a la remuneració variable corresponent a l'exercici 2020, el Conseller Delegat, voluntàriament, ha decidit renunciar-hi, tant en el que correspon al bonus anual com a la part corresponent a l'any 2020 del Pla d'Incentius anuals condicionats i vinculats al Pla Estratègic 2019-2021. (per a més informació, vegeu Nota 1.8 dels Comptes Anuals 2020).

#### Component variable a curt termini

El Conseller Executiu té reconeguda una remuneració variable en forma de bonus, que es determina sobre una retribució target amb un grau d'assoliment ajustat al risc i al mesurament del rendiment:

- > 50 % en funció de reptes corporatius amb un grau d'assoliment [80 % - 120 %], la determinació del qual es basa en els conceptes següents, alineats amb els objectius estratègics:

#### >> COMPONENT VARIABLE A CURT TERMINI

Concepte objectivable	Ponderació	Línia estratègica
ROTE (Return on Tangible Equity)	10 %	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
REC (ràtio d'eficiència core)	15 %	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
Variació d'actius problemàtics	5 %	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
RAF (Risk Appetite Framework)	10 %	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
Qualitat	5 %	Oferir la millor experiència al client
Conducta i compliment	5 %	Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat

- > 50 % en funció de reptes individuals, amb un grau de consecució [60 % - 120 %], es distribueix globalment entre reptes vinculats als objectius estratègics. La valoració final pot oscil·lar +/-25 % per tal de recollir la valoració qualitativa i els reptes excepcionals que puguin sorgir durant l'any.

Tenint en compte l'objectiu d'equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de remuneració, les quanties de remuneració fixa dels Consellers Executius són suficients i el percentatge de remuneració variable en forma de bonus sobre la remuneració fixa anual és reduït, ja que no supera el 40 %.

#### Component variable a llarg termini

La Junta General del 2019 va aprovar un Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021 per a un col·lectiu de noranta beneficiaris, que inclouen el Conseller Delegat, els membres de l'Alta Direcció i altres directius clau del Grup.

#### >> COMPONENT VARIABLE A LLARG TERMINI

Concepte objectivable	Línia estratègica
REC (ràtio d'eficiència core)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
ROTE (Return on Tangible Equity)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
IEX (índex d'experiència client)	Oferir la millor experiència al client
RAF (Risk Appetite Framework)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
TSR (Total Shareholder Return)	Generar una rendibilitat atractiva per als accionistes, mantenint la solidesa financera
IGR (índex global de reputació)	Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat

Aquest programa permet rebre, després d'un cert període, un nombre d'accions de CaixaBank, sempre que es compleixin els objectius estratègics i condicionat, entre altres aspectes, a l'evolució i el posicionament de certs paràmetres estratègics.



### Aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini

Així mateix, el Conseller Delegat té pactades al seu contracte aportacions prefixades a sistemes de previsió i d'estalvi.

El 15 % de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària tindrà la consideració d'import objectiu (i el 85 % restant, la consideració de component fix). Aquest import es determina seguint els mateixos principis que els establerts per a la remuneració variable en forma de bonificació, només té en compte els paràmetres d'avaluació individuals i és objecte d'aportació a una pòlissa de beneficis discrecionals de pensió.

# 9.338

## REMUNERACIÓ TOTAL DE L'ALTA DIRECCIÓ

(EX-CONSELLERS EXECUTIUS)  
EL 2020<sup>1</sup> (MILERS DE €) (C.1.14)



<sup>1</sup>Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie, les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió i altres prestacions a llarg termini assignades als membres de l'Alta Direcció. L'abril del 2020, es va informar el mercat de la renúncia per part del Comitè de Direcció a la seva retribució variable del 2020, tant pel que fa al Bonus anual com a la seva participació en el segon cicle del Pla d'Incentius anuals condicionats i vinculats al Pla Estratègic 2019-2021.

D'altra banda, aquest import no inclou la remuneració per la seva activitat de representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, dins i fora del grup consolidable (1.166.000 €).

Pel que fa als acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats sobre indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge, vegeu Taula de Conciliació (C.1.39)

# Sistemes Interns de Control i Gestió de Riscos

## en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF)

### Índex

#### Entorn de control sobre la informació financera (F.1)

- > Governança i Òrgans responsables
- > Estructura Organitzativa i Funcions de responsabilitat
- > Codi Ètic i Principis d'Actuació i Altres Polítiques de caràcter intern
- > Canal de denúncies
- > Formació

#### Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

#### Procediments i activitats de control de la informació financera (F.3)

- > Procediments de revisió i autorització de la informació financera
- > Procediments sobre els sistemes de la informació
- > Procediments per a la gestió de les activitats externalitzades i d'experts independents

#### Informació i comunicació (F.4)

- > Polítiques comptables
- > Mecanismes per a l'elaboració de la informació financera

#### Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera (F.5)

#### Informe de l'auditor extern

## Entorn de control sobre la informació financera (F.1)

### Governança i Òrgans responsables

#### OG

#### **Consell d'Administració**

Responsable màxim de l'existència d'un SCIIF adequat i eficaç.

#### **Comissió de Riscos**

Assessora el Consell sobre la protecció global davant del risc, actual i futura, i la seva estratègia, 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 coherents amb el grau de tolerància al risc establert i efectuant el seguiment del grau d'adequació dels riscos al perfil.

#### **Comissió d'Auditoria i Control**

Assisteix el Consell en la supervisió del procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos.

#### COMITÈS

#### **Comitè Global de Riscos**

Responsable de conèixer i analitzar els esdeveniments i els canvis més rellevants en les polítiques i les metodologies referents a l'administració, el seguiment, la mitigació i la gestió de deteriorament o incidències de tots els riscos que entren en el seu àmbit de seguiment i gestió (el de fiabilitat de la informació financera, entre altres) aprovades pels comitès corresponents, i fer un seguiment del seu impacte.

#### ÀREES FUNCIONALS

#### **Àrees Generadores d'Informació Financera**

La Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital de l'entitat és la que genera la majoria d'informació financera i sol·licita a la resta d'àrees funcionals de l'entitat i a les empreses del Grup la col·laboració necessària per obtenir el grau de detall d'aquesta informació que es considera adequat. No obstant això, hi ha altres Direccions que participen tant en la coordinació com en la generació de la informació financera.

#### **Control Intern sobre la Informació Financera (CIIF)**

Formant part del departament de Control Intern Financer, enquadrat dins la Segona Línia de Defensa de l'Entitat, el CIIF és responsable de la identificació, mesurament, seguiment i report del risc de fiabilitat d'informació financera, estableix les polítiques de gestió i els procediments de control, i és responsable de la revisió de la seva aplicació per part de la Primera Línia de Defensa.

El CIIF depèn jeràrquicament de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital i funcionalment del Corporate Risk Management Function, que té responsabilitat en la identificació, mesurament, avaluació, gestió i reporting dels riscos que entren dins el seu àmbit de competència, i té una visió general sobre la totalitat dels riscos del Grup.



Pel que fa a la normativa interna que regula l'SCIIF, el 2016 l'Entitat va elaborar i aprovar una **Política Corporativa sobre el sistema de control intern sobre la informació financera (SCIIF)**, que incloïa les seccions més conceptuals i normatives de l'SCIIF, com ara la informació financera que es cobrirà, el model de control intern, la supervisió de la política i la seva custòdia i aprovació.

el **març del 2018** es va aprovar per primera vegada la **Política Corporativa sobre la divulgació i verificació de la informació financera**, l'objectiu principal de la qual era definir la política general i els criteris relacionats amb el control i la verificació de la informació que es divulgarà.

Després de detectar la **complementarietat**, així com l'existència de determinats procediments, directrius i pautes d'actuació comuns a les dues polítiques, el 2020 s'ha considerat oportú elaborar una nova **Política Corporativa de gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera**, que uneix el contingut necessari per a la gestió i el control del Risc de Fiabilitat de la Informació Financera en el seu conjunt i que té com a objectius principals establir i definir:

- > Un **marc de referència** que permeti la gestió del risc de la Fiabilitat de la Informació Financera en relació amb la informació que es divulgarà, tant

individual com consolidada, que es genera des de CaixaBank, homogeneïtzant els criteris sobre les activitats de control i verificació,

- > El **perímetre** de la Informació Financera que es cobrirà,
- > El **marc de govern** que se seguirà tant per a la informació que es divulgarà com per a la verificació de la documentació esmentada i,
- > Els criteris relacionats amb el **control i verificació de la informació** que es divulgarà per tal de garantir l'existència, el disseny, la implantació i el funcionament correcte d'un SCIIF que permeti mitigar el risc sobre la Fiabilitat de la Informació Financera.

D'aquesta política en depenen **tres Normes específiques**, que detallen amb més deteniment les activitats dutes a terme:

i) Norma SCIIF, ii) Norma de divulgació del Pilar III i iii) Norma de divulgació dels Estats financers, les notes explicatives i l'informe de gestió.

La **Norma SCIIF** té com a objectiu desenvolupar el que estableix respecte a l'SCIIF la «Política Corporativa sobre la gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera», amb els objectius següents:



**01. Desenvolupar la metodologia** aplicada per a la gestió de l'SCIIF en el seu conjunt

**02. Establir el procés de coordinació** amb les entitats del Grup,

**03. Establir les activitats de la funció de Control Intern de la Informació Financera** (d'ara endavant, CIIF),

**04. Detallar els aspectes més operatius** de l'SCIIF.



## Estructura Organitzativa i Funcions de responsabilitat

La revisió i l'aprovació de l'estructura organitzativa i de les línies de responsabilitat i autoritat les duu a terme el **Consell d'Administració** de CaixaBank, a través del **Comitè de Direcció** i la **Comissió de Nomenaments**.

L'àrea d'**Organització** dissenya l'estructura organitzativa de CaixaBank i proposa als òrgans de l'Entitat els canvis organitzatius necessaris. Posteriorment, la **Direcció General de Recursos Humans** i Organització proposa els nomenaments per desenvolupar les responsabilitats definides.

En l'elaboració de la informació financera hi ha definides les **línies d'autoritat** i responsabilitat, que s'articulen en el model corporatiu de control intern de les tres línies de defensa (LoD) que detalla la Nota 3.2.4 dels comptes anuals consolidats adjunts. Així mateix, es fa una planificació exhaustiva que té en compte, entre altres qüestions, l'assignació de tasques, les dates clau i les diferents revisions que cal fer per cadascun dels nivells jeràrquics. Tant les línies d'autoritat i responsabilitat com la planificació esmentada estan documentades i es distribueixen entre tots els participants en el procés d'elaboració de la informació financera.



## Codi Ètic i Principis d'Actuació i Altres Polítiques de caràcter intern

CaixaBank disposa d'un **Codi Ètic i Principis d'Actuació**, aprovat pel seu Consell d'Administració el gener del 2019, que estableix els valors (qualitat, confiança i compromís social) i els principis ètics que inspiren la seva actuació i han de regir l'activitat de tots els empleats, directius i membres del seu òrgan d'administració. Aquests principis són: el compliment de les lleis i la normativa vigent en cada moment, el respecte, la integritat, la transparència, l'excel·lència, la professionalitat, la confidencialitat i la responsabilitat social.

Aquest Codi té **vocació Corporativa**, per la qual cosa és aplicable a tot el Grup CaixaBank, i constitueix un document referent per a totes les societats del Grup.

Tal com estableix el Codi mateix, CaixaBank assumeix el compromís de facilitar als seus clients informació precisa, veraç i comprensible sobre les seves operacions, les condicions de productes i serveis, les comissions i els procediments per canalitzar reclamacions i resoldre incidències. Així mateix, CaixaBank posa a disposició dels seus accionistes i inversors institucionals tota la informació financera i corporativa rellevant, de conformitat amb la normativa vigent i complint la Política d'informació, comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot de CaixaBank.

El **grau de difusió interna del Codi Ètic i de les Normes de Conducta és universal**, d'aplicació als membres dels òrgans d'administració i a tots els empleats de CaixaBank. En concret:

- > A totes les **noves incorporacions** se'ls lliura un document explicatiu del Codi Ètic i de les Normes de Conducta principals. Un cop explicat el contingut del Codi al nou col·laborador, aquest declara que ha llegit, comprèn i accepta cadascun dels termes del document, hi manifesta la seva conformitat i es compromet a complir-los.
- > El Codi Ètic i les Normes de Conducta principals estan disponibles per consultar-les a la **Intranet**, i algunes Normes de Conducta també estan disponibles al **web corporatiu**.
- > Es fa **formació amb periodicitat anual** obligatòria per a tots els empleats, de caràcter regulatori i amb vinculació a meritació de retribució variable. Es fa a través d'una plataforma d'e-learning pròpia de CaixaBank, que inclou la realització d'un test final. Aquesta garanteix un seguiment continu de la realització dels cursos per part dels empleats del Banc.

Els cursos regulatoris del 2020 han estat els següents: *Canal de Denúncies, Transparència en la comercialització de productes i serveis de CaixaBank, La protecció de dades a CaixaBank, Fraus i Seguretat de la Informació i Actualització PBCFT i Sancions*.

- > S'han dut a terme sessions sobre compliance per a nous DAN (Directors d'Àrea de Negoci), una acció inclosa dins el programa PROA; i per a determinats col·lectius del Banc (DAN, Centres de Banca Privada, Centres d'Empresa, Control de Negoci i CIB), sessions de sensibilització que aglutinaven els quatre àmbits de risc principals de Compliance: Integritat, Conducta, Prevenció del Blanqueig de Capitals/Sancions i Mercats.
- > A més de les accions anteriors, s'envien **circulars i notes informatives** destinades a la difusió dels valors i principis de CaixaBank. A títol il·lustratiu, en el marc de compliment del Codi Ètic i la Política Anticorrupció es pot mencionar el comunicat anual en matèria de Regals, tant per a empleats de CaixaBank com per a proveïdors.

Derivat dels valors i els principis ètics establerts al Codi Ètic, CaixaBank ha desenvolupat una sèrie de **Normes de Conducta** sobre diferents matèries, aprovades pels seus òrgans d'administració i direcció competents, entre les quals tenen una rellevància especial les que s'exposen tot seguit:





## >> POLÍTQUES I NORMES DE CONDUCTA<sup>1</sup>

### **POLÍTICA CORPORATIVA DE COMPLIANCE PENAL**

Prevenir i evitar la comissió de delictes al si de l'organització, seguint el que disposa el Codi Penal en relació amb la responsabilitat penal de la persona jurídica. Aquesta Política desenvolupa el Model de Prevenció Penal del Grup CaixaBank.

### **POLÍTICA ANTICORRUPCIÓ**

Impedir que tant l'Entitat com els seus col·laboradors externs, directament o a través de persones interposades, incorrin en conductes que puguin ser contràries a la llei o als principis bàsics d'actuació de CaixaBank. Aquesta Política és aplicable a totes les societats del Grup CaixaBank.

### **POLÍTICA CORPORATIVA GENERAL DE CONFLICTES D'INTERÈS DEL GRUP CAIXABANK**

Proporciona un marc global per a totes les entitats del Grup, en què es recullen de forma harmonitzada i homogènia els principis generals i els procediments d'actuació per al tractament de conflictes d'interessos, potencials i reals, que poden sorgir en l'exercici de les activitats i els serveis.

### **REGLAMENT INTERN DE CONDUCTA EN L'ÀMBIT DEL MERCAT DE VALORS (RIC)**

Fomentar la transparència en els mercats i preservar, en tot moment, l'interès legítim dels inversors d'acord amb el Reglament 596/2014 del Parlament Europeu i la Llei del mercat de valors. Aplica tant a CaixaBank com a les diferents entitats del Grup.

### **CODI DE CONDUCTA TELEMÀTIC**

Garantir el bon ús dels mitjans proporcionats per CaixaBank i conscienciar els empleats sobre la seguretat de la informació. L'àmbit d'aplicació del Codi inclou, entre altres, tots els empleats i col·laboradors amb accés als sistemes d'informació del Grup CaixaBank.

<sup>1</sup> Excepte el Codi de Conducta Telemàtic, totes les normes de conducta esmentades estan disponibles al web corporatiu. A totes hi pot accedir tot el personal a través de la Intranet.

També cal destacar una norma de caràcter intern de Compliment Normatiu que descriu el contingut i l'àmbit d'aplicació de la mateixa funció de compliment normatiu de CaixaBank, una sèrie de regulacions internes de compliment obligat per part dels empleats de CaixaBank i tot el que fa referència al Canal de Consultes i Denúncies.

Finalment, i en relació amb certs àmbits del Grup, hi ha un **conjunt de polítiques i normes internes** que serveixen de guia de conducta en les categories següents (definides segons les taxonomies de risc): (i) protecció al client; (ii) govern intern; (iii) mercats i integritat; (iv) prevenció del blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme; (v) activitats d'empleats; (vi) sancions; (vii) protecció de dades, privacitat i *reporting* regulatori; i (viii) iniciatives i AEOI (*Tax compliance*).

En funció de la matèria en què, si escau, es pugui produir un incompliment del Codi Ètic o de les Normes de Conducta, l'òrgan encarregat de la seva anàlisi i de proposar accions correctores i possibles sancions és diferent. Entre aquests òrgans destaquen:

- > **El Comitè de Gestió Penal Corporatiu:** Comitè de primer nivell amb poders autònoms d'iniciativa i control, amb capacitat suficient per plantejar consultes, sol·licitar informació, proposar mesures, iniciar procediments d'investigació o fer qualsevol tràmit necessari relacionat amb la prevenció d'il·lícits i la gestió del Model de Prevenció Penal. Depèn jeràrquicament del Comitè Global de Riscos de CaixaBank, al qual reporta amb una periodicitat mínima semestral i, en qualsevol cas, quan ho considera convenient el Comitè de Gestió Penal Corporatiu mateix. També informa el Comitè de Direcció i els Òrgans de Govern a través de la Comissió de Riscos del Consell quan, a causa de les circumstàncies, es consideri oportú.
- > **El Comitè del RIC:** Òrgan col·legiat responsable de l'anàlisi de possibles incompliments i propostes d'actuacions correctores i de sancions. Les consultes que es puguin suscitar en relació amb el RIC es poden elevar, segons la matèria, a la Secretaria del Comitè del RIC o a la Direcció Corporativa de Compliment Normatiu de CaixaBank.

## Canal de denúncies

El Canal de Consultes i Denúncies és un **mitjà de comunicació** que el Grup CaixaBank posa a disposició de tots aquells col·lectius definits a CaixaBank i a cadascuna de les societats del Grup amb accés a aquest Canal. Per a CaixaBank, els col·lectius amb accés són els següents: Consellers, Empleats, Personal d'ETT, Agents i Proveïdors.

A través d'aquest mitjà es poden enviar comunicacions d'actes o conductes, presents o passats, referides als àmbits d'aplicació del Codi Ètic mateix, la Política Anticorrupció, la Política Corporativa de Compliance Penal, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit de Mercat de Valors, el Codi de Conducta de Proveïdors o qualsevol altra política i norma interna de CaixaBank.

No obstant això, aquest no és el canal adequat per comunicar situacions d'assetjament en qualsevol de les seves manifestacions. La gravetat potencial d'aquestes conductes i la importància que s'atorga en el Grup a la seva gestió fan que hi hagi un canal específic per a empleats, la gestió del qual està encomanada a un equip de gestors especialitzats.

Les comunicacions poden ser de dues menes:

- > **Consultes**, enteses com a peticions d'aclariment de dubtes concrets suscitats per l'aplicació o la interpretació dels textos esmentats.
- > **Denúncies**, enteses com a comunicacions de possibles irregularitats que puguin suposar infraccions.

D'entre les categories/tipologies previstes al Canal de Consultes i Denúncies, n'hi ha una d'específica per comunicar possibles **irregularitats de naturalesa financera i comptable** en transaccions o en informació financera, enteses com a informació financera que no reflecteix els drets i les obligacions a través dels actius i passius de conformitat amb la normativa aplicable, així com transaccions, fets i esdeveniments que:

- > Recollits per la informació financera, no existeixen efectivament i no s'han registrat en el moment adequat.
- > No s'han reflectit en la seva totalitat en la informació financera i l'entitat n'és part afectada.
- > No es registren i no es valoren de conformitat amb la normativa aplicable.
- > No es classifiquen, presenten ni revelen en la informació financera d'acord amb la normativa.

El febrer del 2020, es va llançar un nou Canal de Consultes i Denúncies, que és essencial per a la prevenció i la correcció d'incompliments normatius i compleix diversos objectius:

- > Alineació amb les **millors pràctiques** nacionals i internacionals.
- > Compliment del **nou marc normatiu** (Llei orgànica de Protecció de dades personals i garantia dels drets digitals, Directiva de Protecció del Denunciant).
- > Més **robustesa en la gestió** del Canal, cosa que comporta un increment de la confiança en la seva funció.

Posteriorment, i per acord dels Òrgans de Govern de CaixaBank, es va establir el pla de *roll out* i implementació al Canal de Consultes i Denúncies a **les filials del Perímetre Penal**. Es va definir que la **gestió de les denúncies es corporatitzava a Compliment Normatiu de CaixaBank**, però no així les consultes que es rebrien i gestionarien per part de cada societat.

El 2020, a més de CaixaBank, les societats del Perímetre Penal que han implementat el Canal de Consultes i Denúncies són les següents:

- 01** VidaCaixa S.A.U. de Seguros y Reaseguros
- 02** CaixaBank Asset Management S.G.I.I.C. S.A.
- 03** BuildingCenter S.A.
- 04** CaixaBank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.
- 05** Telefónica Consumer Finance, E.F.C., S.A.
- 06** CaixaBank Equipment Finance, S.A.
- 07** PromoCaixa, S.A.

Està previst que la resta de Societats del Perímetre Penal s'hi incorpori durant el primer semestre del 2021.



Les fites principals d'aquest Canal són les següents:

- > **Nou entorn:** implantació d'una nova plataforma, accessible tant internament com des d'Internet, que permet l'accés les 24 hores del dia, els 365 dies de l'any, tant des de dispositius corporatius com personals i tant des del lloc de treball com des del domicili particular o qualsevol altra localització.
- > **Ampliació de col·lectius:** a més dels empleats, també poden accedir a aquest Canal els Consellers de CaixaBank, el personal d'ETT, els agents i els proveïdors. Per a la resta de societats del Grup amb accés a aquest Canal, es fan les accions oportunes per permetre que tots els col·lectius definits tinguin accés a aquest Canal.

És especialment transcendent l'accés facilitat a proveïdors, un col·lectiu que el Grup CaixaBank considera com a part indispensable per a la consecució dels seus objectius de creixement i de millora de la qualitat de servei, motiu pel qual vol establir-hi relacions basades en la confiança i en coherència amb els seus valors.

- > **Possibilitat de denúncies anònimes:** les denúncies poden formular-se tant de forma nominativa com anònima, però no és així per a les consultes, que només poden ser nominatives.
- > **Externalització parcial de les denúncies:** una part del procés de gestió en el cas de les denúncies el fan experts externs, per així reforçar la independència, l'objectivitat i el respecte de les garanties que ofereix el Canal. Concretament, estan externalitzades la recepció i la preanàlisi d'admissibilitat.

El Canal de Consultes i Denúncies ofereix una sèrie de garanties:

#### Anonimat

CaixaBank mostra un compromís ferm amb el respecte per l'anonimat quan aquesta sigui l'opció escollida pel denunciante. Per això ha establert els mitjans informàtics oportuns per garantir que s'esborren els accessos:

Al codi d'empresa, i  
Al Canal de Consultes i Denúncies.

#### Confidencialitat

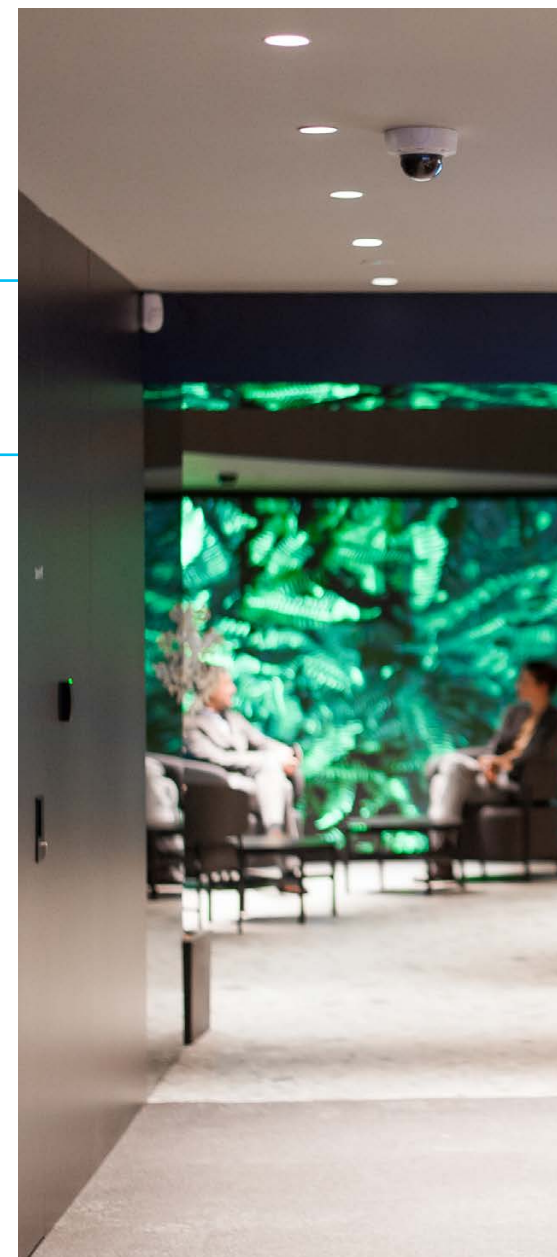
Es prohibeix expressament divulgar a tercers qualsevol mena d'informació sobre el contingut de les denúncies o consultes. Aquesta informació només la coneixeran les persones que participin directament en la gestió d'aquestes.

#### Reserva d'identitat del denunciante

Es garanteix la reserva d'identitat del denunciante, que no es podrà revelar al denunciat en cap cas.

En les denúncies, Compliment Normatiu només facilitarà el nom del denunciante a aquelles Àrees a les quals aquesta dada sigui imprescindible per dur a terme la investigació, i sempre serà necessari el consentiment previ del denunciante. Compliment Normatiu no facilitarà dades d'una denúncia, inclosa la identitat del denunciante, a cap persona diferent de les autoritzades, independentment del càrrec i les funcions del sol·licitant dins de CaixaBank.

CaixaBank prendrà les mesures disciplinàries oportunes si, fora del que estableix el paràgraf anterior, es produeix alguna revelació de la identitat del denunciante o es fan indagacions adreçades a conèixer dades de denúncies presentades.



### Prohibició de represàlies

El Grup CaixaBank prohibeix expressament i no tolerarà l'existència de represàlies contra les persones que presentin una denúncia, ni tampoc contra aquelles que participin o ajudin en la investigació d'aquesta, sempre que hagin actuat de bona fe i no hagin participat en l'acte denunciat. El Grup CaixaBank adoptarà les mesures que calguin per garantir la protecció del denunciant.

### Coincidència al lloc de treball

Si en un cas de denúncia la persona denunciant i la denunciada coincideixen al mateix lloc de treball, l'Entitat valorarà si cal adoptar alguna mesura tendent a eliminar la coincidència.

### Incompatibilitats

En cas que alguna de les persones implicades en una denúncia tingui relació de parentesc, afinitat o consanguinitat amb algun dels intervinents en la seva gestió, investigació o resolució, no intervindrà en el procés i serà substituït per algú que no en depengui jeràrquicament.



### Drets del denunciat

La persona denunciada ha de tenir coneixement de la denúncia formulada en contra seva tan aviat com s'hagin fet les comprovacions oportunes i s'hagi admès a tràmit l'expedient.

En qualsevol cas, CaixaBank farà la comunicació dins el termini màxim d'un mes des de la recepció de la denúncia i s'informarà el denunciat de l'existència de la denúncia i del fet objecte d'aquesta.

Finalment, des d'un punt de vista de **governança**:

- > La **gestió** del Canal de Denúncies i Consultes de Grup CaixaBank correspon a la funció de **Compliment Normatiu**, per bé que és l'equip especialitzat de la Direcció Corporativa de Compliment Normatiu de CaixaBank, dependent de la Subdirecció General de *Compliance*, qui assumeix la gestió de les denúncies i el paper de màxim responsable del Canal de Consultes i Denúncies.

Compliment Normatiu de CaixaBank pot plantejar consultes, sol·licitar informació i requerir investigacions i qualsevol altra mesura o tràmit per a la bona fi del procés de gestió de les denúncies.

- > En aquelles denúncies en què, segons el criteri de Compliment Normatiu, **hi hagi indicis de comissió d'il·lícits penals**, Compliment Normatiu n'informarà el Comitè de Gestió Penal Corporatiu, li donarà trasllat de l'il·lícit denunciat i el mantindrà informat de les fites procedimentals i l'**estratègia interna** que se seguirà en relació amb la investigació. El Comitè de Gestió Penal Corporativa podrà proposar els aspectes que consideri oportuns i deixarà constància de la seva proposta i de la decisió adoptada per Compliment Normatiu.
- > Compliment Normatiu de CaixaBank presta a les societats del Grup un servei general de funcionament i gestió del Canal, el qual inclou, entre altres: la implantació del Canal, la gestió del seu funcionament, el suport en la formació i sensibilització sobre aquest i qualsevol altra funció o assistència per a la seva implantació i el seu funcionament correcte.
- > Amb una periodicitat mínima **semestral**, Compliment Normatiu de CaixaBank reporta l'activitat del Canal a la Comissió d'Auditoria i Control de CaixaBank i, en qualsevol cas, quan ho consideri convenient segons les circumstàncies.
- > Correspondrà a les societats del Grup CaixaBank amb accés al Canal el report als seus Òrgans de Govern, per bé que poden sol·licitar a Compliment Normatiu de CaixaBank l'**assistència al seu Consell d'Administració** per informar sobre la casuística de les denúncies rebudes a la plataforma, així com sobre les principals tendències identificades.



## Formació

El Grup CaixaBank vetlla per proporcionar **plans de formació continuats** adaptats als diferents llocs i responsabilitats del personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, centrats en matèria de comptabilitat, auditoria, control intern (inclòs l'SCIIF), gestió del risc, compliment normatiu i actualització d'aspectes jurídics/fiscals.

En aquests programes de formació hi participen empleats de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, la Direcció General Adjunta d'Auditoria Interna, Control and Compliment normatiu, Morositat, Recuperacions i Actius, així com els membres que formen l'Alta Direcció de l'Entitat. Es calcula que s'han impartit més de **28.026 hores** de formació en aquest àmbit a **718 empleats** del Grup.

Particularment, en l'àmbit de l'SCIIF, cada any es fa un curs de **formació on-line** sobre aquesta matèria. Aquest any s'ha dissenyat un nou curs, que s'ha fet durant l'últim trimestre del 2020 a tots els empleats que intervenen (directament o indirectament) en el procés d'elaboració de la informació financera. 341 empleats d'Intervenció i Comptabilitat, Informació Corporativa i Control de Participades, Planificació i Capital i Riscos, entre altres, han certificat el curs; el 2019 hi va haver 39 convocats i entre el 2013 i el 2018 van ser 585. Aquesta formació té com a objectiu donar a conèixer a aquests empleats la rellevància d'establir mecanismes que garanteixin la fiabilitat de la informació financera, així com el seu deure de vetllar pel compliment de les normes aplicables.

Així mateix, la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital té una participació rellevant, juntament amb altres àrees del Grup, en grups de treball sectorials, tant nacionals com internacionals, en què es discuteixen qüestions relacionades amb normativa comptable i temes financers.

Pel que fa a la **formació impartida als Consellers de l'Entitat**, el 2020 s'ha celebrat una sessió de formació en matèria de Prevenció del Blanqueig de Capitals i el Finançament del Terrorisme adreçada a tots els membres del Consell d'Administració. D'altra banda, la Comissió de Riscos ha inclòs, dins l'ordre del dia de les seves sessions ordinàries, dotze exposicions monogràfiques, en què s'han tractat en detall riscos rellevants, com ara el risc reputacional, el risc de compliance, el risc de fiabilitat de la informació financera, el risc de tipus d'interès estructural de balanç, el risc legal, el risc de mercat, el risc operacional o la ciberseguretat, entre altres. La Comissió d'Auditoria i Control també ha inclòs exposicions monogràfiques, set en total, en l'ordre del dia de les seves sessions per cobrir matèries pròpies d'auditoria, supervisió i control. A més, les comissions esmentades han fet dues sessions monogràfiques conjuntes per tractar aspectes destacats en matèria de solvència.

## Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

El Control Intern de la Informació Financera del Grup s'ajusta als estàndards internacionals establerts pel **Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission (COSO)** en el seu últim marc, publicat el 2013, que cobreix els objectius de control sobre l'efectivitat i l'eficiència de les operacions, la finalitat de la informació financera i el compliment de les lleis i els reglaments aplicables.

El Grup disposa d'una metodologia pròpia per a la **identificació dels riscos**, implantada a les principals societats dependents del Grup de manera homogènia, en relació amb (i) la responsabilitat i el moment d'execució i actualització; (ii) criteris que s'han de seguir i fonts d'informació que s'han d'utilitzar; i (iii) criteris per identificar els components significatius per a l'SCIIF, plasmada en el procés següent:

- > **Identificació de l'abast**, que inclou la selecció de la informació financera, epígrafs rellevants i entitats del Grup que la generen, partint de criteris quantitius i qualitius.
- > **Identificació de les entitats del Grup rellevants** i categorització d'aquestes per establir el grau de control requerit a cadascuna.
- > **Identificació dels processos materials** del Grup que intervenen directament i indirectament en l'elaboració de la informació financera.
- > **Identificació dels riscos** existents en cada procés.
- > Documentació de les **activitats de control** existents per mitigar els riscos identificats.
- > **Avaluació contínua de l'eficàcia del sistema de control intern** sobre la informació financera.
- > Elaboració d'informes i **report a Òrgans de Govern**.

Els riscos es refereixen a possibles errors amb impacte material potencial, inclosos l'error i el frau, en el marc dels objectius de la informació financera, de la naturalesa següent:

- > Les transaccions i els esdeveniments recollits per la informació financera existeixen efectivament i s'han registrat en el moment adequat (**existència i ocurrència**).
- > La informació reflecteix la totalitat de les transaccions i esdeveniments en què la Societat és part afectada (**integritat**).
- > Les transaccions i els esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (**valoració**).
- > Les transaccions i els esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (**presentació, desglossament i comparabilitat**).
- > La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable (**drets i obligacions**).

El procés d'identificació de riscos té en compte tant les transaccions rutinàries com les menys freqüents i potencialment més complexes, així com l'efecte d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.). En particular hi ha un procés d'anàlisi, dut a terme per part de les diferents àrees que lideren les transaccions i operacions corporatives, operacions no recurrents o especials, en què s'estudien els efectes comptables i financers d'aquestes operacions, i els seus impactes es comuniquen oportunament.

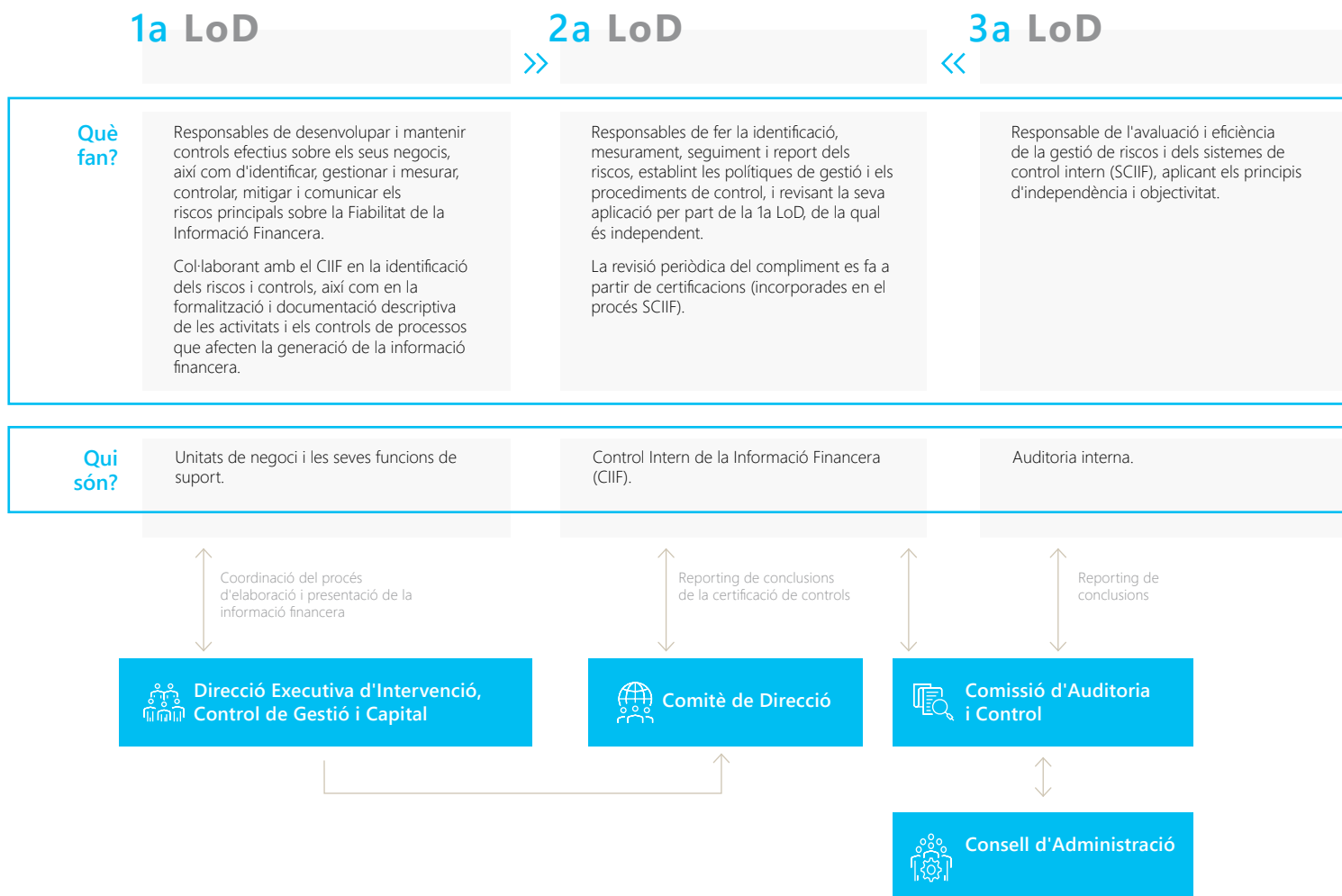
La Funció del CIIF revisa, almenys anualment, els riscos dins el seu abast, així com les activitats de control dissenyades per mitigar-los. Si en el transcurs de l'exercici es posen de manifest circumstàncies que afecten l'elaboració de la informació financera, el CIIF avalua l'existència de riscos que s'hagin d'afegir als ja identificats.

Finalment, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control supervisar el procés d'informació financera regulada del Grup i de l'SCIIF, basant-se en la feina de la funció d'Auditoria Interna i les conclusions de l'auditor extern.



## Procediments i activitats de control de la informació financera (F.3)

En línia amb les directrius dels reguladors i les millors pràctiques del sector, el **Marc de Control Intern** aplicable a l'SCIIF del Grup CaixaBank es configura a partir del model de tres **Línies de Defensa**.



## Procediments de revisió i autorització de la informació financera

El perfil professional de les persones que intervenen en el procediment de revisió i autorització de la informació financera és adequat, **amb coneixement i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos**.

L'elaboració i revisió d'informació financera es duu a terme des de les diferents àrees de la **Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital**, que sol·licita a les unitats de negoci i als seus centres de suport, així com als components del Grup, la col·laboració necessària per obtenir el grau de detall adequat d'aquesta informació. La informació financera és objecte de supervisió per part dels diferents nivells jeràrquics de la Direcció Executiva esmentada i d'altres àrees de la Societat. Finalment, la Direcció Executiva presenta la informació financera rellevant que es publicarà en el mercat, juntament amb les conclusions de la certificació SCIF, als Òrgans de Govern responsables i al Comitè de Direcció, els quals l'examinen i, si escau, l'aproven.

CaixaBank té establert un **procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats**, dels riscos en què es pot incórrer en l'elaboració de la informació financera i dels controls necessaris que mitiguin els riscos crítics:

### >> ESQUEMA DE LA DOCUMENTACIÓ

#### 01. PROCESSOS/ SUBPROCESSOS

#### 02. RISCOS/ASSERCIIONS FINANCERES VINCULADES

- > Existència i Ocurrencia
- > Integritat
- > Valoració
- > Drets i Obligacions
- > Presentació, Desglossament i compatibilitat

---

- > Possibilitat de frau?

---

- > Vinculació al catàleg de riscos corporatiu

#### 03. ACTIVITATS DE CONTROL

- > Importància (clau/ estàndard)
- > Automatització
- > Evidència
- > Sistema (aplicacions informàtiques vinculades)
- > Finalitat (preventiu, detectiu, correctiu)
- > Freqüència
- > Certificació
- > Component COSO
- > Executor
- > Validador



#### 04. REPORTING A ALTA DIRECCIÓ I ÒRGANS DE GOVERN

Revisió prèvia del disseny i la implementació dels controls



Funció CIIF



Revisió de l'eficàcia dels controls i del procés de certificació

Funció d'Auditoria Interna

En relació amb els Sistemes utilitzats per a **la gestió de l'SCIIF**, la Societat té implantada l'eina **SAP Governance, Risk and Compliance (SAP GRC)**, que permet la gestió integral dels riscos i controls del procés d'elaboració de la informació financera, així com de la seva documentació i evidències. A l'eina hi poden accedir els empleats amb diferents graus de responsabilitat en el procés d'avaluació i certificació del sistema de control intern del Grup.

Durant l'exercici 2020, s'ha dut a terme el procés de certificació amb caràcter trimestral, entre altres processos específics de periodicitat diferent, sense que s'hagi posat de manifest cap debilitat significativa en les certificacions fetes. A més, s'han fet certificacions en períodes diferents

al tancament trimestral habitual, per a determinada informació financera que es publicarà en els mercats, sense que s'hagin posat de manifest debilitats significatives en cap de les certificacions fetes.

Per a l'elaboració dels estats financers s'utilitzen **judicis, estimacions i assumpcions** fetes per l'Alta Direcció per quantificar actius, passius, ingressos, despeses i compromisos. Aquestes estimacions es fan en funció de la millor informació disponible en la data d'elaboració dels estats financers, tot emprant mètodes i tècniques generalment acceptats i dades i hipòtesis observables i contrastades. Segons el que estableix la normativa interna, el Consell i el Comitè de Direcció són responsables d'aprovar aquests judicis i estimacions, descrits a la Nota 1.3 dels comptes anuals consolidats i principalment vinculats a:

- > La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles.
- > El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament.
- > El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci.
- > Les pèrdues per deteriorament d'actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests, en funció de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants amb relació a: i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), ii) la definició de default i iii) la incorporació d'informació forward-looking.
- > La valoració de les participacions en negocis conjunts i associades.
- > La determinació dels resultats de les participacions en societats associades.
- > Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul dels passius per contractes d'assegurança.
- > La classificació, la vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles i actius intangibles.
- > Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.
- > Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació.
- > La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals.
- > La despesa de l'impost de societats determinada sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat.
- > El valor raonable de determinats actius i passius financers.



## Procediments sobre els **sistemes de la informació**

Els **sistemes d'informació** que fan de suport dels processos en què es basa la informació financera estan subjectes a **polítiques i procediments** de control intern per garantir la integritat de l'elaboració i la publicació de la informació financera.

En concret, els sistemes d'informació de CaixaBank garanteixen la seva seguretat utilitzant com a marc de referència els requisits definits per **estàndards internacionals de bones pràctiques** de seguretat de la informació, com la família de normes ISO/IEC 27000, NIST, CSA, etc. Aquestes normes, juntament amb les obligacions establertes per diferents lleis i regulacions i els requisits dels supervisors locals i sectorials, formen part del Cos Normatiu de Seguretat de la Informació del Grup CaixaBank, el compliment del qual es monitora de forma contínua i es reporta a actors clau dins i fora de l'organització.

Les activitats principals estan certificades com a:

- > Les activitats corporatives de Ciberseguretat del Grup CaixaBank, des de les seus de Barcelona, Madrid i Porto, estan certificades per **ISO 27001:2013** (BSI).
- > L'acreditació oficial **CERT** (Computer Emergency Response Team) reconeix la capacitat de l'entitat per gestionar la seguretat de la informació.

A més, en el que fa referència a la Continuitat operativa i de negoci, l'Entitat disposa d'un complet **Pla de Contingència Tecnològica**, capaç d'afrontar les situacions més difícils per garantir la continuïtat dels serveis informàtics. S'han desenvolupat estratègies que permeten la recuperació de la informació en el mínim temps possible. Aquest Pla de Contingència Tecnològica s'ha dissenyat i opera de conformitat amb la Norma **ISO 27031:2011**. Ernst&Young ha certificat que el cos normatiu del Govern de la Contingència Tecnològica de CaixaBank s'ha dissenyat i desenvolupat i s'opera d'acord amb aquesta Norma.

A més, la BSI ha certificat el compliment del Sistema de Gestió de la Continuitat de Negoci de CaixaBank de conformitat amb la Norma **ISO 22301:2012**, que acredita:

- > El **compromís** de l'alta direcció de CaixaBank amb la Continuitat de Negoci i la Contingència Tecnològica.
- > La realització de les **millors pràctiques** respecte a la gestió de la Continuitat de Negoci i la Contingència Tecnològica.
- > L'existència d'un procés cíclic basat en la **millora contínua**.
- > Que CaixaBank té implantats, i operatius, **Sistemes de Gestió a Continuitat de Negoci i Contingència Tecnològica**, d'acord amb normes internacionals de prestigi reconegut.

I aporten:

- > **Confiança** als nostres clients, inversors, empleats i la societat en general sobre la capacitat de resposta de l'Entitat davant d'incidents greus que afectin les operacions de negoci.
- > **Compliment** de les recomanacions dels reguladors, el Banc d'Espanya, MiFID i Basilea III en aquestes matèries.
- > **Beneficis** en la imatge i la reputació de l'Entitat.
- > **Auditories** anuals, internes i externes, que comproven que els nostres sistemes de gestió continuïn actualitzats.

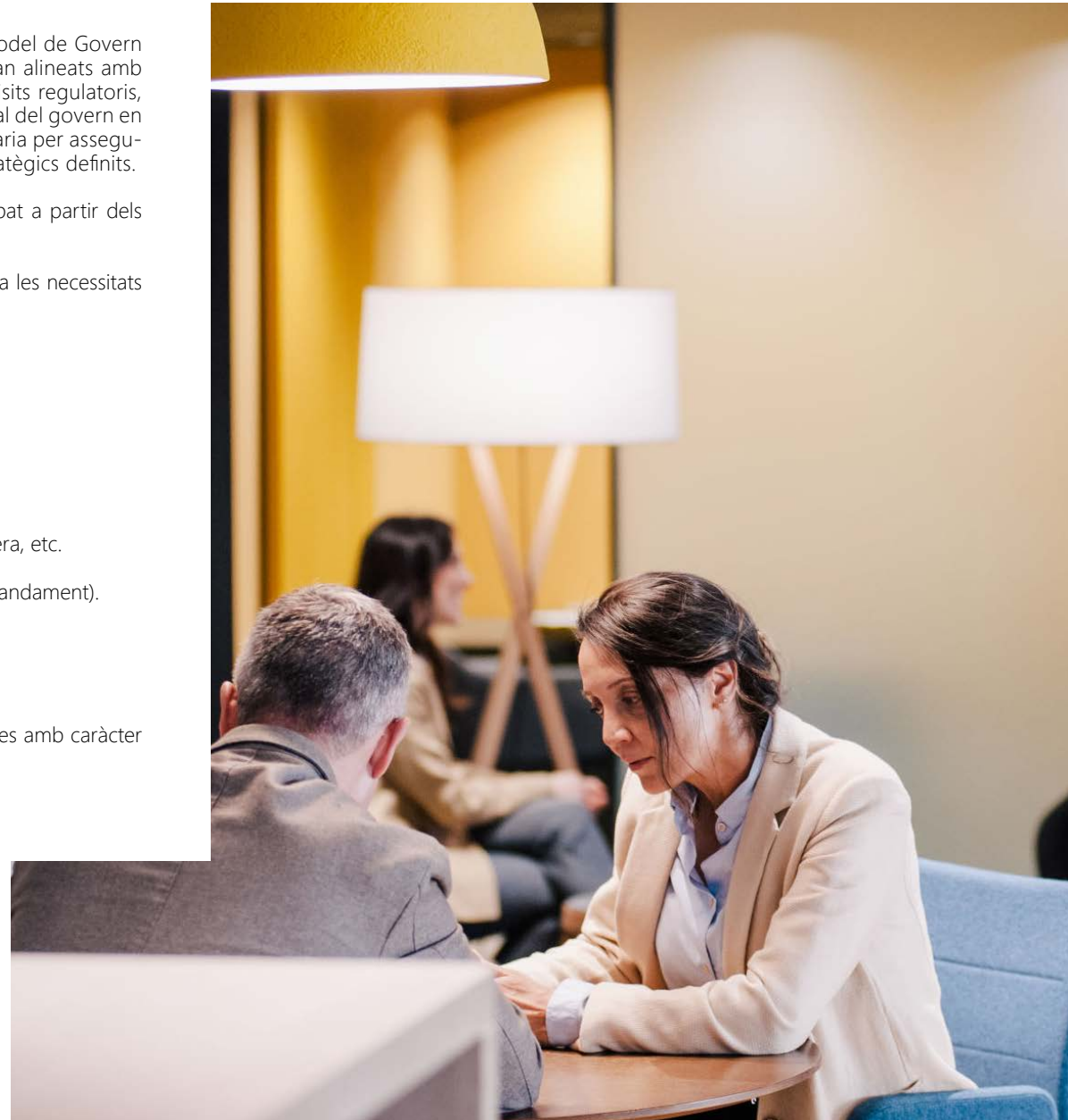


Pel que fa al **Govern de Tecnologies de la Informació (TI)**, el model de Govern de TI de CaixaBank garanteix que els seus Serveis Informàtics estan alineats amb l'estratègia de negoci de l'Organització i donen resposta als requisits regulatoris, operatius o del negoci. El Govern de TI constitueix una part essencial del govern en el seu conjunt i aglutina l'estructura organitzativa i directiva necessària per assegurar que TI suporta i facilita el desenvolupament dels objectius estratègics definits.

El Cos Normatiu de Govern de les TI de CaixaBank està desenvolupat a partir dels requisits que especifica la norma **ISO 38500:2008**.

Aquest disseny dels serveis informàtics de CaixaBank dona resposta a les necessitats del negoci, i garanteix, entre altres temes:

- > Segregació de funcions.
- > Gestió de canvis.
- > Gestió d'incidents.
- > Gestió de la Qualitat TI.
- > Gestió dels riscos: operacionals, fiabilitat de la informació financera, etc.
- > Identificació, definició i seguiment d'indicadors (Quadre de Comandament).
- > Existència de Comitès de Govern, Gestió i Seguiment.
- > Report periòdic a la Direcció.
- > Controls interns severos que inclouen auditories internes i externes amb caràcter anual.



## Procediments per a la gestió de les **activitats externalitzades i d'experts independents**

El Grup CaixaBank disposa d'una **Política de Costos, Gestió Pressupostària i Compres**, aprovada al Comitè de Direcció del 18 de juny del 2018, en què es defineix un marc global de referència per a les entitats del Grup i en què es recullen de forma homogènia els principis generals i els procediments en matèria de definició, gestió, execució i control del pressupost de despeses d'explo-tació i inversió del Grup CaixaBank.

Aquesta política es desenvolupa en una **norma interna del Grup** en què es regulen, principalment, els proces-sos relatius a:

- > Elaboració i aprovació del **pressupost**.
- > Execució del pressupost i **gestió de la demanda**.
- > Compres i contractació de **serveis**.
- > Pagament de factures a **proveïdors**.

La majoria dels processos que s'estableixen entre les entitats del Grup i els seus proveïdors estan gestionats i informatitzats mitjançant aplicacions que recullen totes les seves actuacions, i és el Comitè d'Eficiència l'Òrgan encarregat d'assegurar que l'execució material del pres-upost es faci seguint la normativa.

Per garantir la gestió adequada dels costos, el Comitè d'Eficiència de CaixaBank delega en dues comissions:

- > **Comissió de Despeses i inversió (CDI)**: revisa i ratifica les propostes de despesa i inversió presen-tades per les àrees i filials a través de projectes, qüestionant-ne la necessitat i la raonabilitat a trav-és d'una anàlisi de rendibilitat o d'eficiència per a l'Entitat.
- > **Mesa de Compres**: vetlla per l'aplicació adequada de les polítiques i els procediments de compres/contractacions definides a la normativa, i fomenta

la igualtat d'oportunitats entre proveïdors. Tal com s'indica en el Codi Ètic de l'Entitat, la compra de béns o la contractació de serveis s'ha de fer amb objectivitat i transparència, eludint situacions que puguin afectar l'objectivitat de les persones que hi participen. Per això, totes les compres han de pre-sentar un mínim de tres ofertes comparatives de proveïdors diferents. Les compres que superin un cert llindar les ha de gestionar l'equip especialitzat de compradors, que estan organitzats per diferents categories de Compres: IT, Serveis Professionals, Màrqueting, Facilitats i Obres.

El Grup CaixaBank disposa d'un **Portal de Proveïdors**, que permet establir un canal de comunicació senzill i àgil entre proveïdors i empreses del Grup. Mitjançant aquest portal, els proveïdors aporten la documentació impres-cindible per optar a qualsevol procés de negociació i ini-ciar el procés d'homologació per ser proveïdor elegible. D'aquesta manera, se segueix garantint el compliment de la normativa interna de Compres alhora que se'n fa-ciliten la gestió i el control.

CaixaBank disposa d'una **Política d'Externalització de Serveis**, actualitzada el maig del 2019, que es fonamenta principalment en la Guia GL/2019/02, de Directrius de l'Externalització de l'Autoritat Bancària Europea. La Polí-tica d'Externalització estableix el marc metodològic i els criteris que s'han de tenir en compte en l'externalització d'activitats per part de l'Entitat a terceres parts, i disposa dels principis corporatius que estableixen l'abast, el gov-ern i el marc de gestió i de control de riscos del Grup CaixaBank, en els quals s'hauran de basar les actuacions que es duren a terme en el cicle de vida complet de les externalitzacions de serveis.

La redacció de la nova Política del govern de l'externalit-zació, elaborada conjuntament amb la Segona Línia de Defensa de riscos no financers, acredita:

- > El **compromís** de l'Alta Direcció de CaixaBank amb el govern de l'externalització.
- > La realització de les **millors pràctiques** respecte a la gestió de les iniciatives d'externalització.
- > L'existència d'un procés cíclic de **millora contínua**.

La formalització d'aquesta política suposa:

- > **Confiança** als nostres clients, inversors, empleats i la resta de stakeholders sobre el procés de decisió i control de les iniciatives d'externalització.
- > **Compliment** de les recomanacions dels regula-dors, com ara el Banc d'Espanya, ABE, MiFID i Basi-lea III, en aquesta matèria.
- > **Beneficis** en la imatge i la reputació de l'Entitat.

CaixaBank continua incrementant els seus esforços en el control, vetllant perquè les externalitzacions no suposin una pèrdua de capacitat de supervisió, anàlisi i exigència del servei o l'activitat objecte de contracte.

Quan es produeix una nova iniciativa d'externalització, se segueix el procediment següent:

- > **Anàlisi** d'aplicabilitat del model d'externalització al proveïdor
- > **Valoració** de la decisió d'externalització mesurant criticitat, riscos i model d'externalització associat
- > **Aprovació** del risc associat amb la iniciativa per part d'un òrgan intern col·legiat
- > **Contractació** del proveïdor
- > **Traspàs** del servei al proveïdor extern
- > **Seguiment i monitoratge** de l'activitat o el servei prestat

Totes les activitats externalitzades disposen de mesures de control basades, fonamentalment, en **indicadors de rendiment del servei i mesures de mitigació** incloses contractualment, que redueixen els riscos detectats en la valoració de la decisió d'externalització. Cada responsable d'una externalització a l'Entitat sol·licita al proveïdor l'actualització i el report dels seus indicadors, que són internament revisats de manera periòdica.

Durant l'**exercici 2020**, les **activitats** encomanades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han estat relacionades, principalment, amb:

- > Determinats serveis d'auditories internes i tecnològiques.
- > Determinats serveis de consultories financeres i de business intelligence.
- > Determinats serveis de màrqueting i compres diverses.
- > Determinats serveis informàtics i tecnològics.
- > Determinats serveis financers.
- > Determinats serveis d'assessorament financer, fiscal i legal.
- > Determinats processos relacionats amb recursos humans i compres diverses.
- > Determinats processos relacionats amb els sistemes d'informació.





## Informació i comunicació (F.4)

### Polítiques comptables

La responsabilitat exclusiva de la definició i la comunicació dels criteris comptables del Grup recau en la Direcció d'Intervenció i Comptabilitat, concretament en el **Departament de Polítiques i Regulació comptables**, integrada en la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital.

Entre les seves responsabilitats hi ha el **seguiment i l'anàlisi de la normativa** d'informació financera (financial reporting) aplicable al Grup, per a la seva interpretació, i la consegüent aplicació a la informació financera d'una manera homogènia a totes les entitats que formen part del Grup; així com l'**actualització permanent** dels criteris comptables aplicats davant de qualsevol nova tipologia de contracte o operació, o qualsevol canvi normatiu.

El seguiment de novetats regulatòries relacionades amb la publicació d'**informació no financera** (non-financial reporting) també és una de les funcions del Departament de Polítiques i Regulació comptables. En concret, es fa una **anàlisi continuada** de nous requeriments d'informació i de tendències regulatòries, nacionals, europees i globals relacionades tant amb la sostenibilitat com amb la informació no financera. En col·laboració amb la resta d'àrees implicades del Grup CaixaBank, s'interpreten les implicacions derivades i es treballa per assegurar que aquestes implicacions es gestionin i incorporin en les pràctiques del Grup.

Així mateix, fan l'anàlisi i l'estudi de les **implicacions comptables d'operacions singulars**, per a l'anticipació d'impactes i el seu tractament comptable correcte als estats financers consolidats i s'encarreguen de la resolució de dubtes o conflictes sobre qüestions comptables no recollides en els circuits comptables o que presenten dubtes sobre la seva interpretació. Amb una periodicitat mínima mensual, es comparteixen les consultes comptables concloses pel Departament amb la resta de la Direcció d'Intervenció i Comptabilitat, amb explicació del raonament tècnic que les empara o les interpretacions fetes, així com els temes que estan en curs d'anàlisi.

En el procés de **definició de productes nous**, a través de la seva participació en el Comitè de Producte del Grup, n'analitzen les **implicacions comptables** partint de les seves característiques, i aquesta anàlisi es

concreta en la creació o l'actualització d'un circuit comptable en què es detallen tots els esdeveniments possibles pels quals pot transitar el contracte o operació. Així mateix, es descriuen les característiques principals de l'operativa administrativa, la normativa fiscal i els criteris i les normes comptables aplicats. Les altes i modificacions en els circuits comptables es comuniquen immediatament a l'organització i la majoria es poden consultar a la intranet de l'Entitat.

Aquest departament també hi participa i dona suport al **Comitè de regulació del Grup CaixaBank** en matèria de regulació sobre informació financera i no financera. Davant de qualsevol canvi normatiu que sigui d'aplicació i s'hagi d'implementar al Grup, el Departament el comunica als Departaments o filials del Grup afectats i participa en els projectes d'implementació d'aquests canvis o els lidera, segons escaigui.

Igualment, el Departament de Polítiques i Regulació comptables participa en projectes singulars relacionats amb la **sostenibilitat i el reporting d'informació no financera**, ja sigui en projectes transversals del Grup, formacions internes i externes, o bé a través de la participació en grups de treball amb peers i grups d'interès externs.

Les activitats anteriors en matèria d'informació financera es materialitzen en l'existència i el manteniment d'un **manual de polítiques comptables**, en el qual s'estableixen les normes, els principis i els criteris comptables adoptats pel Grup. Aquest manual garanteix la comparabilitat i la qualitat de la informació financera de totes les societats del Grup i es complementa amb les consultes rebudes pel Departament.

La comunicació amb els responsables de les operacions és permanent i fluida.

De manera complementària, el Departament de Polítiques i Regulació comptable s'encarrega de desenvolupar **activitats formatives** a les àrees de negoci rellevants de l'organització sobre novetats i modificacions comptables.





## Mecanismes per a l'elaboració de la informació financera

CaixaBank disposa d'eines informàtiques internes que assegurin la integritat i l'homogeneïtat en els **processos d'elaboració de la informació financera**. Totes les aplicacions disposen de mecanismes de contingència tecnològica, de manera que s'assegura la conservació i l'accessibilitat de les dades davant de qualsevol circumstància.

La Societat està immersa en un projecte de millora de l'**arquitectura de la informació comptable**, que té per objecte l'increment en la qualitat, integritat, immediatesa i accés a les dades que proporcionen les aplicacions de negoci. De forma gradual, les diverses aplicacions informàtiques s'estan incloent dins de l'abast del projecte, que actualment ja integra una materialitat de saldos molt significativa.

A l'efecte d'elaborar la **informació consolidada**, tant

CaixaBank com les societats que conformen el perímetre del Grup fan servir, a través d'eines especialitzades, mecanismes de captura, anàlisi i preparació de les dades amb formats homogenis. Així mateix, el pla de comptes comptables, integrat en l'aplicació de consolidació, s'ha definit per complir els requeriments dels diferents reguladors.

Amb relació als sistemes utilitzats per a la **gestió de l'SCIIF**, l'Entitat té implantada l'eina **SAP Governance, Risk and Compliance (SAP GRC)** per tal de garantir-ne la integritat i reflectir els riscos i els controls existents. L'eina també admet, entre altres, el Catàleg de Riscos Corporatiu i els Indicadors de Risc Operacional (KRI), responsabilitat de la Direcció Executiva de Corporate Risk Management Function & Planning.



## Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera (F.5)

Correspon a la **Comissió d'Auditoria i Control** supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos de l'Entitat. Aquestes funcions s'expliquen en detall a l'apartat «L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control».

La funció d'**Auditoria Interna**, representada per la Direcció Executiva d'Auditoria al Comitè de Direcció, es regeix pels principis establerts a l'Estatut d'Auditoria Interna del Grup CaixaBank, aprovat pel Consell d'Administració de CaixaBank. És una **activitat independent i objectiva**, que aporta un enfocament sistemàtic a l'avaluació dels processos de gestió de riscos i controls, i del govern corporatiu, i s'encarrega de donar suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la

seva funció de supervisió. Per tal d'establir i preservar aquesta independència, Auditoria Interna depèn funcionalment del President de la Comissió d'Auditoria i Control, sens perjudici que hagi de reportar al President del Consell d'Administració per al compliment adequat de les seves funcions per part d'aquest.

Auditoria Interna disposa de **213 auditors distribuïts en diferents equips de treball**, especialitzats per àmbits, entre els quals hi ha un grup responsable de coordinar la supervisió dels processos relacionats amb la informació financera del Grup CaixaBank, adscrit a la Direcció del Departament d'Auditoria Financera, Participades i Compliment Normatiu.

Les activitats de la funció d'auditoria interna es reporten periòdicament a la Comissió d'Auditoria i Control,

la qual, al seu torn, revisa, dins l'abast del risc de fiabilitat de la informació financera, el següent: (i) la planificació d'auditoria interna i la suficiència del seu abast; (ii) les conclusions de les auditories fetes i el seu impacte en la informació financera; i (iii) el seguiment de les accions correctores.

Auditoria Interna desenvolupa un **programa de treball específic per a la revisió de l'SCIIF** centrat en els processos rellevants (transversals i de negoci) definits per l'equip de Control Intern de la Informació Financera, complementat amb la revisió dels controls existents en auditories d'altres processos.

Actualment, aquest programa de treball es completa amb la **revisió de la certificació correcta i les proves d'execució** efectiva d'una mostra de controls, seleccionats a partir d'indicadors d'auditoria contínua. Amb tot això, Auditoria Interna emet anualment un informe global, en què s'inclou una avaluació del funcionament de l'SCIIF durant l'exercici. La revisió de l'exercici 2020 s'ha centrat en:

- > Revisió de l'**aplicació del Marc de Referència** definit al document «Control Intern sobre la informació financera a les entitats cotitzades», promogut per la CNMV.
- > Verificació de l'aplicació de la **Política Corporativa de gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera** i de la **Norma SCIIF** per garantir que l'SCIIF a escala corporativa és adequat
- > Valoració del **funcionament del procés de certificació interna ascendent** dels controls clau.

- > Avaluació de la **documentació descriptiva de processos, riscos i controls rellevants**.

A més, durant l'exercici 2020, Auditoria Interna ha fet diferents revisions de processos que afecten la generació, elaboració i presentació de la informació financera centrats en els àmbits financerocomptable, gestió de riscos corporatius, instruments financers, sistemes d'informació i el negoci assegurador, entre altres.

Així mateix, la Societat disposa de **procediments periòdics de discussió amb l'auditor extern**, el qual assisteix la Comissió d'Auditoria i Control i informa de la seva planificació d'auditoria i de les conclusions assolides abans de la publicació de resultats, així com, si escau, de les debilitats de control intern.

## Informe de l'auditor extern

En aplicació de la recomanació inclosa a la Guia d'Actuació sobre l'Informe de l'Auditor referida a la Informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera de les entitats cotitzades, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors al seu web, CaixaBank ha sotmès a **revisió per part de l'auditor de comptes anuals** el contingut de la informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera. En l'informe resultant es conclou que, com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que la puguin afectar.

L'informe s'inclou com a Annex a aquest Informe Anual de Govern Corporatiu.



## Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu (G)

### >> QUADRE DE REFERÈNCIES CREUADES DEL COMPLIMENT O EXPLICACIÓ DE LES RECOMANACIONS EN MATÈRIA DE GOVERN CORPORATIU

	Recomanació 1	Recomanació 2	Recomanació 3	Recomanació 4
DESCRIPCIÓ	<p>Que els Estatuts de les Societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la Societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.</p>	<p>Que quan cotitzin la Societat matriu i una Societat dependent, les dues defineixin públicament amb precisió:</p> <p><b>a)</b> Les àrees d'activitat respectives i les eventuais relacions de negoci entre aquestes, així com les de la societat dependent cotitzada amb les altres empreses del grup.</p> <p><b>b)</b> Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interessos que es puguin presentar.</p>	<p>Que durant la celebració de la Junta General ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'informe anual de govern corporatiu, el president del Consell d'Administració informi verbalment els Accionistes, amb prou detall, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la Societat i, en particular:</p> <p><b>a)</b> Dels canvis esdevinguts des de l'anterior junta general ordinària.</p> <p><b>b)</b> Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria.</p>	<p>Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i als contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot, que respecti plenament les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la Societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com aquesta s'ha posat en pràctica i identificant els interlocutors o els responsables de portar-la a terme.</p> <p>I que, sens perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i d'altra informació regulada, la societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i d'altres grups d'interès.</p>
COMPLEIX	Sí	No aplicable	Sí	Sí
COMENTARIS		CaixaBank és l'única societat cotitzada del Grup.		

## Recomanació 5

Que el consell d'administració no elevi a la junta general una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20 % del capital en el moment de la delegació.

I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb l'exclusió del dret de subscripció preferent, la Societat publiqui immediatament a la pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.

DESCRIPCIÓ

COMPLEIX

Compliment parcial

COMENTARIS

El Consell d'Administració, en la reunió de data 10 de març de 2016, va acordar proposar a la Junta General d'Accionistes del 28 d'abril l'aprovació d'un acord de delegació de facultats a favor del Consell d'Administració per emetre obligacions, bons, participacions preferents i qualssevol altres valors de renda fixa o instruments de naturalesa anàloga convertibles en accions de CaixaBank o que donin dret, directament o indirectament, a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, incloent-hi warrants. La proposta de delegació incloïa expressament la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent dels accionistes. La Junta General d'Accionistes va aprovar aquesta proposta el 28 d'abril de 2016.

Els augments de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar a l'empara d'aquesta autorització, per atendre la conversió de valors en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent, no queden subjectes a la limitació màxima del 20 % del capital social que la Junta General d'Accionistes de 22 de maig de 2020 va acordar amb caràcter general per als augments de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar (és aplicable la limitació legal del 50 % del capital en el moment de l'aprovació).

La Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, el Reglament UE 575/2013 sobre requisits prudencials de les entitats de crèdit i serveis d'inversió i la Llei 11/2015, de 18 de juny, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, preveuen la necessitat que les entitats de crèdit es dotin, en certes proporcions, de diferents instruments en la composició del seu capital regulatori perquè es puguin considerar adequadament capitalitzades. Així, es tenen en compte diferents categories de capital que s'hauran de cobrir amb instruments específics. Malgrat que la situació de capital de la societat és adequada, es va considerar necessari adoptar un acord que permeti emetre instruments que es podran convertir eventualment en el cas que es produeixin determinats supòsits. En la mesura que l'emissió d'aquests instruments comporta la necessitat de tenir un capital autoritzat que, ja en el moment d'emetre's, cobreixi una eventual convertibilitat, i amb la finalitat de dotar la companyia de més flexibilitat, es va considerar convenient que els augments de capital social que el Consell aprovi a l'empara de l'acord de delegació objecte d'aquest informe per atendre la conversió de valors en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent, no quedin subjectes a la limitació màxima del 20 % del capital social i quedin únicament subjectes al límit del 50 %.

	Recomanació 6	Recomanació 7	Recomanació 8
DESCRIPCIÓ	<p>Que les Societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, ja sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:</p> <p><b>a)</b> Informe sobre la independència de l'auditor.</p> <p><b>b)</b> Informes de funcionament de les comissions d'auditoria i de nomenaments i retribucions.</p> <p><b>c)</b> Informe de la comissió d'auditoria sobre operacions vinculades.</p> <p><b>d)</b> Informe sobre la política de responsabilitat social corporativa.</p>	<p>Que la Societat transmeti en directe, a través de la pàgina web, la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes. I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, pel fet de tractar-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i participació activa a la Junta General.</p>	<p>Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable. I que en aquells supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs al seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat a la junta general el parer de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.</p>
COMPLEXEIX	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS			

	Recomanació 9	Recomanació 10	Recomanació 11
DESCRIPCIÓ	<p>Que la Societat faci públics a la pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.</p> <p>I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als Accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.</p>	<p>Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:</p> <p><b>a)</b> Difongui immediatament aquests punts complementaris i noves propostes d'acord.</p> <p><b>b)</b> Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració.</p> <p><b>c)</b> sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel consell d'administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.</p> <p><b>d)</b> Després de la junta general d'accionistes, comuniqui el desglossament</p> <p><b>e)</b> del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.</p>	<p>Que, en el cas que la Societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.</p>
COMPLEX	Sí	Compliment parcial	Sí
COMENTARIS		<p>En relació amb l'apartat c), el Consell està conforme que existeixin presumpcions diferents sobre el sentit del vot per a les propostes d'acord formulades per accionistes respecte de les formulades pel Consell (tal com està establert en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de la Societat) i opta per la presumpció de vot a favor dels acords proposats pel Consell d'Administració (perquè els accionistes que s'absentïn abans de la votació han tingut l'oportunitat de deixar constància de la seva absència per tal que no es computi el seu vot, així com de votar anticipadament en un altre sentit a través dels mecanismes establerts per fer-ho) i per la presumpció de vot en contra dels acords proposats per accionistes (ja que hi ha la probabilitat que les noves propostes vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell d'Administració i no es pot atribuir al mateix accionista sentits oposats per als seus vots i, a més, els accionistes que s'hagin absentat no hauran tingut l'oportunitat de valorar i votar anticipadament la proposta).</p> <p>Aquesta pràctica, tot i que no recull el tenor de part de la Recomanació 10, sí que assoleix de millor forma l'objectiu final del Principi 7 del Codi de Bon Govern, que fa referència expressa als Principis de Govern Corporatiu de l'OCDE, que assenyalen que els procediments emprats a les Juntes d'Accionistes hauran de garantir la transparència del recompte i el registre adequat dels vots, sobretot en situacions de lluita de vot, de nous punts de l'ordre del dia i de propostes alternatives d'acords, perquè és una mesura de transparència i garantia de coherència en l'exercici del dret de vot.</p>	

	Recomanació 12	Recomanació 13	Recomanació 14	Recomanació 15	Recomanació 16
DESCRIPCIÓ	<p>Que el Consell d'Administració exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els Accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.</p> <p>I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social amb, segons correspongui, els interessos legítims dels seus empleats, proveïdors, els clients i els dels altres grups d'interès que puguin quedar afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.</p>	<p>Que el Consell d'Administració tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.</p>	<p>Que el consell d'administració aprovi una política de selecció de consellers que:</p> <p><b>a)</b> Sigui concreta i verificable.</p> <p><b>b)</b> Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les necessitats del consell d'administració.</p> <p><b>c)</b> Afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències i gènere.</p> <p>Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les necessitats del Consell d'Administració es reculli en l'informe justificatiu de la Comissió de Nomenaments que es publiqui en convocar la Junta General d'Accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada Conseller.</p> <p>I que la política de selecció de consellers promogui l'objectiu que l'any 2020 el nombre de conselleres representi, almenys, el 30 % del total de membres del consell d'administració.</p> <p>La Comissió de Nomenament verificarà anualment el compliment de la política de selecció de Consellers i se n'informarà en l'informe anual de govern corporatiu.</p>	<p>Que els Consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell d'Administració i que el nombre de Consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup sociatari i el percentatge de participació dels Consellers executius en el capital de la Societat. I que el nombre de conselleres suposi, almenys, el 40 % dels membres del consell d'administració abans no acabi el 2022 i posteriorment, i que abans no sigui inferior al 30 %.</p>	<p>Que el percentatge de Consellers dominicals sobre el total de Consellers no executius no sigui superior a la proporció entre el capital de la Societat representat per aquests Consellers i la resta del capital. Aquest criteri es podrà atenuar:</p> <p><b>a)</b> En societats d'elevada capitalització en què siguin escasses les participacions accionarials que tinguin legalment la consideració de significatives.</p> <p><b>b)</b> Quan es tracti de societats en què hi hagi una pluralitat d'accionistes representats al consell d'administració i no tinguin vincles entre si.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS					

	Recomanació 17	Recomanació 18	Recomanació 19	Recomanació 20	Recomanació 21
DESCRIPCIÓ	<p>Que el nombre de Consellers independents representi, almenys, la meitat del total de Consellers.</p> <p>Que, tanmateix, quan la societat no sigui d'elevada capitalització o quan, encara que ho sigui, tingui un accionista o diversos actuant concertadament que controlin més del 30 % del capital social, el nombre de consellers independents representi, almenys, un terç del total de consellers.</p>	<p>Que les Societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus Consellers:</p> <p><b>a)</b> Perfil professional i biogràfic.</p> <p><b>b)</b> Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta com si no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci, sigui quina sigui la seva naturalesa.</p> <p><b>c)</b> Indicació de la categoria de conseller a què pertanyin, assenyalant, en el cas de consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles.</p> <p><b>d)</b> Data del seu primer nomenament com a conseller a la societat, així com de les posteriors reeleccions.</p> <p><b>e)</b> Accions de la companyia, i opcions sobre aquestes, de les quals siguin titulars.</p>	<p>Que en l'informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per part de la comissió de nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instàncies d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3 % del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'Accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'hagin designat Consellers dominicals.</p>	<p>Que els Consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista al qual representen transmeti íntegrament la participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest Accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus Consellers dominicals.</p>	<p>Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap Conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri una causa justa, apreciada pel Consell d'Administració amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entén que hi ha una causa justa quan el Conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de Conseller, incompleixi els deures inherents al càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.</p> <p>També es podrà proposar la separació de Consellers independents com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la Societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 16.</p>
COMPLEXIÓ	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS					



	Recomanació 22	Recomanació 23	Recomanació 24	Recomanació 25	Recomanació 26
DESCRIPCIÓ	<p>Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació a la societat mateixa, i que puguin perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta i, en particular, que els obliguin a informar el consell d'administració sobre qualsevol causa penal en què apareguin com a investigats, així com sobre les seves vicissituds processals.</p>	<p>Que tots els Consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, especialment, els independents i altres Consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els Accionistes no representats en el Consell d'Administració.</p>	<p>Que quan, tant si és per dimissió com per un altre motiu, un Conseller cessi en el càrrec abans del terme del seu mandat, n'expliqui les raons en una carta que remetrà a tots els membres del Consell d'Administració. I que, sens perjudici que aquest cessament es comuniqui com a fet rellevant, del motiu del cessament s'informi en l'informe anual de govern corporatiu.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els Consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions. I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de Societats dels quals poden formar part els Consellers.</p>	<p>Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i cada Conseller pot proposar individualment altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS					

	Recomanació 27	Recomanació 28	Recomanació 29	Recomanació 30
DESCRIPCIÓ	Que les inassistències dels Consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.	Que quan els Consellers o el Secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels Consellers, sobre la marxa de la Societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell d'Administració, a petició de qui les hagi manifestat, se'n deixi constància a l'acta.	Que la Societat estableixi els cursos adequats perquè els Consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per a l'exercici de les seves funcions incloent-hi, si ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.	Que, independentment dels coneixements que s'exigeixen als Consellers per a l'exercici de les seves funcions, les Societats també ofereixin als Consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.
COMPLEX	Compliment parcial	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS	<p>En el cas d'absències inevitables, la legislació, amb l'objectiu d'evitar que es modifiqui de facto l'equilibri del consell d'administració, permet que es delegui en un altre conseller (els no executius només en altres no executius) –és el que estableix el Principi 14 del Codi de Bon Govern i també ho preveuen els Estatuts Socials (al seu article 37), així com el Reglament del Consell (al seu article 17), que determinen que els Consellers hauran d'assistir personalment a les sessions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes. Els consellers no executius tan sols ho podran fer en un altre conseller no executiu, per bé que els consellers independents només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre conseller independent.</p> <p>És important esmentar que la Política de Govern Corporatiu de CaixaBank estableix, en relació amb el deure d'assistència a les reunions del Consell d'Administració, que, en cas d'absència imprescindible, els consellers procuraran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell d'Administració, i que, en qualsevol cas, es procurarà que l'assistència de cada conseller a les reunions del Consell no sigui inferior al 80 %. Per tant, les delegacions són una pràctica residual a CaixaBank.</p> <p>El Consell d'Administració valora com a bona pràctica de Govern corporatiu que, en els casos d'impossibilitat d'assistència, les representacions, quan tinguin lloc, en general no es produeixin amb instruccions específiques. Això no modifica de facto l'equilibri del Consell, atès que les delegacions dels consellers no executius només es poden fer en no executius i en el cas dels independents, únicament a favor d'un altre independent, i cal recordar que, al marge de la seva tipologia, el conseller ha de defensar sempre l'interès social.</p> <p>D'altra banda, com a exercici de llibertat de cada conseller, que també pot delegar amb les oportunes instruccions, tal com suggereix el Reglament del Consell, la decisió de delegar sense instruccions representa l'exercici d'autonomia de cada conseller de sospesar el que dona més valor a la seva representació i finalment decidir-se pel fet que el seu representant s'atingui al resultat del debat en seu del Consell. Això, a més, està en línia amb el que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre d'altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels Consellers durant les sessions, salvaguardant la seva lliure presa de posició.</p> <p>Per tant, la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense a l'elecció de cada conseller es considera una bona pràctica i, en concret, l'absència d'instruccions per facilitar la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.</p>			

	Recomanació 31	Recomanació 32	Recomanació 33	Recomanació 34	Recomanació 35
DESCRIPCIÓ	<p>Que les Societats estableixin regles que obliguin els Consellers a informar i, si escau, dimitir en els supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la reputació de la Societat i, en particular, els obliguin a informar el Consell d'Administració de les causes penals en les quals constin com a imputats, així com de les seves posteriors vicissituds processals.</p> <p>I que si un Conseller resulta processat o es dicta en contra seva una acta d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats en la legislació societària, el Consell d'Administració examini el cas tan aviat com sigui possible i, a la vista de les circumstàncies concretes, decideixi si pertoca o no que el Conseller continuï en el càrrec. I que de tot això el Consell d'Administració en doni compte, de manera raonada, en l'informe anual de govern corporatiu.</p>	<p>Que els Consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els Accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la Societat i el Grup.</p>	<p>Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del primer executiu de la Societat; sigui responsable de la direcció del Consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica suficient temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada Conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.</p>	<p>Que quan hi hagi un Conseller coordinador, els estatuts o el reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, en el cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels Consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i Accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la Societat; i coordinar el Pla de successió del President.</p>	<p>Que el secretari del Consell d'Administració vetlli especialment perquè en les seves actuacions i decisions, el Consell d'Administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que siguin aplicables a la Societat.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS					

	Recomanació 36	Recomanació 37	Recomanació 38	Recomanació 39	Recomanació 40
<b>DESCRIPCIÓ</b>	<p>Que el Ple del Consell d'Administració avaluï un cop a l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte a:</p> <p><b>a)</b> La qualitat i l'eficiència del funcionament del consell d'administració.</p> <p><b>b)</b> El funcionament i la composició de les seves comissions.</p> <p><b>c)</b> La diversitat en la composició i les competències del consell d'administració.</p> <p><b>d)</b> L'acompliment del president del consell d'administració i del primer executiu de la societat.</p> <p><b>e)</b> L'acompliment i l'aportació de cada conseller, posant una atenció especial als responsables de les diferents comissions del consell.</p> <p>Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.</p> <p>Cada tres anys, el Consell d'Administració serà auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.</p> <p>Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol Societat del grup mantinguin amb la Societat o qualsevol Societat del seu grup, han de ser desglossades en l'informe anual de govern corporatiu.</p> <p>El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.</p>	<p>Que quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència d'almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent; i que el seu secretari sigui el del consell d'administració.</p>	<p>Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Executiva.</p>	<p>Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i especialment el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers com no financers.</p>	<p>Que amb la supervisió de la Comissió d'Auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.</p>
<b>COMPLEIX</b>	Compliment parcial	Sí	Sí	Sí	Sí
<b>COMENTARIS</b>	<p>En relació amb l'exercici 2020, el Consell d'Administració ha fet l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna després de descartar la conveniència de demanar l'assistència d'un assessor extern, ja que considera que, atès el procés de renovació parcial del Consell un cop es faci efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, era més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa al pròxim exercici d'autoavaluació.</p> <p>En conseqüència, l'exercici d'autoavaluació ha seguit el mateix procediment que l'any anterior, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell per al seu desenvolupament.</p>				

	Recomanació 41	Recomanació 42	Recomanació 43	Recomanació 44
DESCRIPCIÓ	<p>Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria, per a la seva aprovació per part d'aquesta o del consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.</p>	<p>Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:</p> <p>1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>a)</b> Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup —inclosos els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció— revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables.</li> <li><b>b)</b> Vetllar per la independència de la unitat que assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels informes.</li> <li><b>c)</b> Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloses les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia que constatin al si de l'empresa o del seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en què les comunicacions es puguin fer de forma anònima, respectant els drets del denunciador i el denunciat.</li> <li><b>d)</b> Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquen de manera efectiva en la pràctica.</li> </ul> <p>2. En relació amb l'auditor extern:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><b>a)</b> En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.</li> <li><b>b)</b> Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern per la seva feina no comprometi la seva qualitat ni la seva independència.</li> <li><b>c)</b> Supervisar que la societat comuniqui a través de la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.</li> <li><b>d)</b> Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el ple del consell d'administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la societat.</li> <li><b>e)</b> Assegurar que la societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits de la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.</li> </ul>	<p>Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la Societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.</p>	<p>Que s'informi la comissió d'auditoria sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que la societat tingui pensat fer perquè el consell d'administració les pugui analitzar i fer un informe previ sobre les seves condicions econòmiques i el seu impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de canvi proposada.</p>
COMPLEX	Sí	Sí	Sí	Sí

	Recomanació 45	Recomanació 46	Recomanació 47	Recomanació 48	Recomanació 49	Recomanació 50
<b>DESCRIPCIÓ</b>	<p>Que la política de control i gestió de riscos identifiqui o determini, almenys:</p> <p><b>a)</b> Els diferents tipus de risc, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció) a què s'enfronta la societat, inclosos, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.</p> <p><b>b)</b> Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho cregui apropiat.</p> <p><b>c)</b> El grau de risc que la societat consideri acceptable.</p> <p><b>d)</b> Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que s'arribin a materialitzar.</p> <p><b>e)</b> Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els riscos esmentats, inclosos els passius contingents o els riscos fora de balanç.</p>	<p>Que amb la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la Societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:</p> <p><b>a)</b> Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquin, gestionin i quantifiquin adequadament tots els riscos importants que afectin la societat.</p> <p><b>b)</b> Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.</p> <p><b>c)</b> Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin adequadament els riscos en el marc de la política definida pel consell d'administració.</p>	<p>Que els membres de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions –o de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, si estan separades– es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a exercir i que la majoria d'aquests membres siguin Consellers independents.</p>	<p>Que les Societats d'elevada capitalització tinguin una Comissió de Nomenaments i una Comissió de Remuneracions separades.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments consulti al President del Consell d'Administració i al primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius.</p> <p>I que qualsevol Conseller pugui sol·licitar a la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis al seu judici, potencials candidats per cobrir vacants de Conseller.</p>	<p>Que la Comissió de Retribucions exerceixi les funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:</p> <p><b>a)</b> Proposar al consell d'administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.</p> <p><b>b)</b> Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.</p> <p><b>c)</b> Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, i garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres consellers i alts directius de la societat.</p> <p><b>d)</b> Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern ofert a la comissió.</p> <p><b>e)</b> Verificar la informació sobre remuneracions dels consellers i alts directius que continguin els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.</p>
<b>COMPLEXIÓ</b>	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí

	Recomanació 51	Recomanació 52	Recomanació 53	Recomanació 54
DESCRIPCIÓ	<p>Que la Comissió de Retribucions consulti el President i el primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius i Alts Directius.</p>	<p>Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control constin al reglament del consell d'administració i que siguin coherents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries de conformitat amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:</p> <p><b>a)</b> Que estiguin compostes exclusivament per consellers no executius, amb majoria de consellers independents.</p> <p><b>b)</b> Que els seus presidents siguin consellers independents.</p> <p><b>c)</b> Que el consell d'administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les comeses de cada comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que reti comptes, en el primer ple del Consell d'Administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.</p> <p><b>d)</b> Que les comissions puguin reclamar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'exercici de les seves funcions.</p> <p><b>e)</b> Que de les seves reunions se n'estengui acta, que es posarà a disposició de tots els consellers.</p>	<p>Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria dels quals independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.</p>	<p>Les funcions mínimes a què es refereix la recomanació anterior són les següents:</p> <p><b>a)</b> La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant també perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.</p> <p><b>b)</b> La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà un seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els petits i mitjans accionistes.</p> <p><b>c)</b> L'avaluació i la revisió periòdiques del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims dels altres grups d'interès.</p> <p><b>d)</b> La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i la política fixades.</p> <p><b>e)</b> La supervisió i l'avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí

	Recomanació 55	Recomanació 56	Recomanació 57	Recomanació 58	Recomanació 59
DESCRIPCIÓ	<p>Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiquin i incloguin almenys:</p> <p><b>a)</b> Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.</p> <p><b>b)</b> Els mètodes o sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques, dels riscos associats i la seva gestió.</p> <p><b>c)</b> Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.</p> <p><b>d)</b> Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.</p> <p><b>e)</b> Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.</p>	<p>Que la remuneració dels Consellers sigui la necessària per atreure i retenir els Consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels Consellers no executius.</p>	<p>Que se circumscriguin als Consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la Societat i a l'acompliment personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.</p> <p>Es podrà tenir en compte el lliurament d'accions com a remuneració als Consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a Consellers. Això no és aplicable a les accions que el Conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.</p>	<p>Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que les remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.</p> <p>I, en particular, que els components variables de les remuneracions:</p> <p><b>a)</b> Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.</p> <p><b>b)</b> Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.</p> <p><b>c)</b> Es configuren sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.</p>	<p>Que el pagament dels components variables de la remuneració estigui subjecte a una comprovació suficient que s'hagin complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'una altra mena prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris pel que fa al temps requerit i mètodes per a aquesta comprovació, en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.</p> <p>Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (malus) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que abans del moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.</p>
COMPLEXITAT	Sí	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS					



	Recomanació 60	Recomanació 61	Recomanació 62
DESCRIPCIÓ	Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la Societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.	Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels Consellers executius estigui vinculat al lliurament d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.	Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir-ne la titularitat ni exercitar-los fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys.  S'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.  Això no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.
COMPLEX	Sí	Sí	No
COMENTARIS			<p>Pel que fa a la prohibició per als Consellers executius de transmetre la propietat de (o exercitar-los, si escau) les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys, en el cas de CaixaBank no s'aplica d'aquesta manera. No hi ha una previsió en aquests termes, però sí que està establerta expressament la prohibició per als Consellers executius (que són els únics que poden ser retribuïts amb accions) de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu, sigui quina sigui la quantitat, durant el període d'un any des del seu lliurament.</p> <p>Es considera que la finalitat establerta al Principi 25, en el sentit que la remuneració dels consellers afavoreixi la consecució dels objectius empresarials i de l'interès social, s'aconsegueix igualment per l'existència de clàusules malus i clawback, així com per l'estructura mateixa de la remuneració dels consellers executius, la retribució dels quals en accions (que correspon a la meitat de la remuneració variable, així com tot el que fa referència als plans d'incentius a llarg termini), a més d'estar subjecta al període de restricció, també ho està a un règim d'ajornament, i, a més, aquesta remuneració variable és representativa d'una part limitada de la remuneració total, en absoluta coherència amb els principis prudencials de no incentiu a l'assumpció de riscos i amb l'alineament d'objectius i evolució sostenible de l'entitat.</p> <p>A la Junta General d'Accionistes celebrada el 22 de maig del 2020 es va aprovar la nova Política de Remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2020 a 2022, tots dos inclosos, que introdueix una sèrie d'ajustos a la Política de Remuneració vigent fins llavors, tot i que en manté els principis i les característiques i la dota de més estabilitat, atès que el període de vigència de la Política anterior estava a punt de finalitzar. La nova Política de Remuneració recull únicament, respecte a l'anterior, a més d'alguna millora en la redacció, els canvis següents: La inclusió expressa a la Política de Remuneració de les retribucions dels consellers membres de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, creada per acord del Consell d'Administració del 23 de maig del 2019, i la fixació de la nova ponderació dels paràmetres relatius a la Ràtio d'eficiència core i a la Variació d'Actius Problemàtics dels reptes corporatius per calcular la remuneració variable en forma de bonus del Conseller Executiu per al 2020 i els exercicis següents.</p>

DESCRIPCIÓ	Recomanació 63	Recomanació 64
COMPLEXIÓ	Sí	Compliment parcial
COMENTARIS	<p>Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la Societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.</p>	<p>Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat no hagi pogut comprovar que el conseller hagi complert els criteris o les condicions establerts per a la seva percepció.</p> <p>A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es considerarà qualsevol abonament la meritació o obligació de pagament del qual sorgeixi com a conseqüència o amb motiu de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.</p>
COMENTARIS		<p>Els pagaments per resolució o extinció del contracte del Conseller Delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual del conseller, de conformitat amb els imports que es reflecteixen a l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.</p> <p>D'altra banda, el Banc té reconegut a favor del Conseller Delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa, unes condicions que es detallen a la Política de Remuneracions dels Consellers de CaixaBank. En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran. En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan arribi a l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel Banc i els seus rendiments corresponents fins a aquesta data, sempre que no es produeixi el seu cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions de conformitat amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit. En cap cas no es preveu la possibilitat que el Conseller Delegat percebi la prestació de jubilació de forma anticipada.</p>

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat el 18 de febrer del 2021 amb el vot en contra del conseller Alejandro García-Bragado i per unanimitat de la resta de membres.

Motiu: considera que a l'apartat C.1.37 de l'Informe s'hauria d'haver informat sobre les vicissituds processals que l'afecten com a conseller, atès que, segons el seu parer, tenen rellevància pel que fa a la seva situació i actuació en relació amb l'afectació que aquesta pugui ocasionar al crèdit i la reputació de la societat.

## >> TAULA DE CONCILIACIÓ DE CONTINGUT AMB EL MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE CNMV

### A. ESTRUCTURA DE PROPIETAT

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
A.1	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Evolució de l'acció – Capital Social» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Autorització per augmentar capital»
A.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Accionistes significatius»
A.3	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
A.4	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
A.5	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
A.6	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
A.7	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Accionistes significatius – Pactes parasocials»
A.8	Sí	No aplicable - No hi ha cap persona física ni jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 5 de la Llei de Mercat de Valors.
A.9	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Autocartera»
A.10	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Autocartera»
A.11	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Informació de l'acció – Capital Social»
A.12	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
A.13	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
A.14	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Capital Social»

### B. JUNTA GENERAL

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
B.1	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.2	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.3	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
B.4	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.5	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.6	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – La Propietat – Drets dels accionistes»
B.7	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»
B.8	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – La Junta General d'Accionistes»

## C. ESTRUCTURA D'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

### C.1 Consell d'Administració

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C.1.1	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.3	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions durant l'exercici 2020» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.4	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.5	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.6	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.7	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Diversitat del Consell d'Administració»
C.1.8	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.9	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió Executiva»
C.1.10	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.11	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.12	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.13	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Remuneració»
C.1.14	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Alta Direcció»
C.1.15	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració – Reglament del Consell»
C.1.16	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Principis de proporció entre les categories de membres del Consell» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Selecció i Nomenament» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelectió, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Reelectió i durada del càrrec»
C.1.17	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Avaluació de les activitats del Consell»
C.1.18	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Avaluació de les activitats del Consell»

C.1.19	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Cessament del càrrec»
C.1.20	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració - Presa de decisió»
C.1.21	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Altres limitacions al càrrec de consellers»
C.1.22	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Altres limitacions al càrrec de consellers»
C.1.23	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Altres limitacions al càrrec de consellers»
C.1.24	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració - Delegació del vot»
C.1.25	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració - Presa de decisió» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió Executiva» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió de Nomenaments» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió de Riscos» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió de Retribucions» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control»
C.1.26	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració»
C.1.27	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Supervisió de la informació financera» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Procediments i activitats de control de la informació financera»
C.1.28	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Supervisió de la informació financera» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Procediments i activitats de control de la informació financera» Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Supervisió del funcionament del sistema de control intern»
C.1.29	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració»
C.1.30	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern» i «Relació amb el mercat»
C.1.31	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.32	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.33	Sí	No aplicable
C.1.34	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de la independència de l'auditor extern»

C.1.35	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració - Informació»
C.1.36	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Cessament del càrrec»
C.1.37	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Selecció, Nomenament, Reelecció, Avaluació i Cessament de membres del Consell – Cessament del càrrec»
C.1.38	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – El Consell d'Administració – Funcionament del Consell d'Administració - Presa de decisió»
		La Societat manté clàusules de finalització de la vinculació contractual en els termes següents:
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Conseller Delegat: Una anualitat dels components fixos de la remuneració.</li> <li>• Quatre Membres del Comitè d'Adreça: clàusula d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos de la remuneració o el previst per imperatiu legal. Actualment hi ha quatre membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a una anualitat.</li> <li>• Quatre Directius i vint comandaments intermedis: entre 0,1 i 1,5 anualitats dels components fixos de la remuneració per sobre del que es preveu per imperatiu legal. S'inclouen en el còmput els directius i els comandaments intermedis de les empreses del grup.</li> </ul>
C.1.39	Sí	<p>En total, 29. Així mateix, el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció tenen establerta una anualitat dels components fixos de la remuneració, que es paga en mensualitats, per remunerar el pacte de no competència. Aquest pagament s'interrompra si s'incomplís aquest pacte.</p> <p>Aquestes clàusules les aprova el Consell d'Administració i no se n'informa la Junta General.</p>

## C.2 Comissions del Consell d'Administració

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C.2.1	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell»
C.2.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell»
C.2.3	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell»

## D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
D.1	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.2	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.3	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.4	Sí	No aplicable
D.5	Sí	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.6	No	Apartat IGC «La nostra Identitat – Govern Corporatiu – L'Administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control – Actuacions durant l'exercici – Seguiment de les operacions vinculades»
D.7	No	No aplicable. A Espanya, de les societats que integren el Grup CaixaBank, només cotitza el Banc mateix.

#### E. SISTEMES DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
E.1	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos a la Nota 3 de les <b>CAC</b> .
E.2	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.1. Govern i Organització a la Nota 3 de les <b>CAC</b> ; l'apartat <b>C.2. Comissions del Consell d'Administració</b> d'aquest document; i l'apartat Comportament ètic i responsable – Transparència fiscal a l' <b>IGC</b> .
E.3	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.2. Processos estratègics de gestió del risc - Catàleg Corporatiu de Riscos a la Nota 3 de les <b>CAC</b> i els apartats Ètica i integritat, Transparència fiscal i Gestió del Risc a l' <b>IGC</b> .
E.4	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.2. Processos estratègics de gestió del risc - Marc d'Apetit al risc a la Nota 3 de les <b>CAC</b> .
E.5	No	Vegeu apartat Gestió del Risc - Fites principals 2020 a l' <b>IGC</b> ; els apartats 3.3, 3.4 i 3.5 (detall de cada risc del Catàleg Corporatiu Riscos) a la Nota 3; i l'apartat 23.3. Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents a la Nota 23 de les <b>CAC</b> .
E.6	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.4. Marc de Control Intern i apartats 3.3, 3.4 i 3.5 (detall de cada risc del Catàleg Corporatiu de Riscos) a la Nota 3 de les <b>CAC</b> i els apartats Govern corporatiu i Comportament ètic i responsable a l' <b>IGC</b> .

#### F. SISTEMA DE CONTROL INTERN DE LA INFORMACIÓ FINANCERA

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
F.1	No	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Entorn de control»
F.2	No	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Avaluació de riscos de la informació financera»
F.3	No	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Procediments i activitats de control de la informació financera»
F.4	No	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Informació i comunicació»
F.5	No	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Supervisió del funcionament del sistema de control intern»
F.6	No	No aplicable
F.7	No	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIF) – Informe de l'auditor extern»

#### G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
G.	Sí	Apartat IGC «Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent al 2020 – Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu»



#### H. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS

---

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
H.	No	Apartat IGC «Línies estratègiques – Ser referents en gestió responsable i compromís amb la societat – Governança de la Responsabilitat Corporativa - Principals adhesions i aliances» i «La nostra identitat - Transparència fiscal»

CAC - Comptes Anuals Consolidats del Grup de l'exercici 2020

IGC - Informe de Gestió Consolidat del Grup de l'exercici 2020

# Annex estadístic de l'IAGC

## >> DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR



**Data final de l'exercici de referència:**  
31/12/2020



**Denominació social:**  
CAIXABANK, S.A.



**CIF**  
A-08663619



**Domicili social:**  
Cl. Pintor Sorolla, 2-4 (València)

## >> A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

### A.1. COMPLETI EL QUADRE SEGÜENT SOBRE EL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIETAT:

Data de l'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
14/12/2016	5.981.438.031,00	5.981.438.031	5.981.438.031

Indiqui si hi ha diferents classes d'accions amb diferents drets associats:

SÍ  NO

### A.2. DETALLI ELS TITULARS DIRECTES I INDIRECTES DE PARTICIPACIONS SIGNIFICATIVES EN LA DATA DE TANCAMENT DE L'EXERCICI, EXCLOSOS ELS CONSELLERS:

Nom o denominació social de l'accionista	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
INVESCO LIMITED	0,00	1,96	0,00	0,00	1,96
BLACKROCK, INC.	0,00	2,98	0,00	0,24	3,23
FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	0,00	40,02	0,00	0,00	40,02
NORGES BANK	3,01	0,00	0,00	0,00	3,02

### DETALL DE LA PARTICIPACIÓ INDIRECTA:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot
INVESCO LIMITED	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED	1,91	0,00	1,91
INVESCO LIMITED	INVESCO ADVISERS, INC	0,01	0,00	0,01
INVESCO LIMITED	INVESCO MANAGEMENT, S.A.	0,03	0,00	0,03
BLACKROCK, INC.	ALTRES ENTITATS CONTROLADES QUE INTEGREN EL GRUP BLACKROCK, INC.	2,98	0,25	3,23
FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	CRITERIACAIXA, S.A.U.	40,02	0,00	40,02

**A.3. EMPLENI ELS QUADRES SEGÜENTS SOBRE ELS MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT QUE TINGUIN DRETS DE VOT SOBRE ACCIONS DE LA SOCIETAT:**

Nom o denominació social de l'accionista	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot a través d'instruments financers		% total de drets de vot	% drets de vot que es poden transmetre a través d'instruments financers	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
Jordi Gual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tomás Muniesa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gonzalo Gortázar	0,02	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
John S. Reed	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundación CajaCanarias	0,64	0,00	0,00	0,00	0,64	0,00	0,00
Maria Teresa Bassons	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verónica Fisas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alejandro García-Bragado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cristina Garmendia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ignacio Garralda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amparo Moraleda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Eduardo Javier Sanchiz	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
José Serna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koro Usarraga	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>% total de drets de vot en poder del Consell d'Administració</b>							<b>0,67</b>

**DETALL DE LA PARTICIPACIÓ INDIRECTA:**

Nom o denominació social de l'accionista	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot	% drets de vot que es poden transmetre a través d'instruments financers
José Serna	María Soledad García Conde	0,00	0,00	0,00	0,00

**A.7. INDIQUI SI HAN ESTAT COMUNICATS A LA SOCIETAT PACTES PARASOCIALS QUE L'AFECTIN SEGONS EL QUE ESTABLEIXEN ELS ARTICLES 530 I 531 DE LA LLEI DE SOCIETATS DE CAPITAL. SI ESCAU, DESCRIGUI'LS BREUMENT I RELACIONI ELS ACCIONISTES VINCULATS PEL PACTE:**
 SÍ       NO

Intervinents del pacte parasocial	% de capital social afectat	Breu descripció del pacte	Data de venciment del pacte, si en té
FUNDACIÓN BANCARIA CAJA NAVARRA, FUNDACIÓN CajaCanarias I FUNDACIÓN CAJA DE BURGOS, FUNDACIÓ BANCÀRIA "LA CAIXA"	40,64	<p>Fins a la data de la seva finalització, el Pacte d'Accionistes signat l'1 d'agost del 2012 (i modificat per última vegada l'octubre del 2018) entre la Fundació Bancària Caja de Burgos, la Fundació Bancària Caja Navarra, la Fundació Bancària Caja Canarias i FBLC afectava, almenys, el 40,64 % del capital de la Societat, d'acord amb les dades públiques disponibles al web de la CNMV. El pacte va tenir el seu origen en la fusió per absorció de Banca Cívica per part de la Societat, amb l'objectiu de regular les relacions recíproques i amb CaixaBank de les fundacions esmentades en la seva qualitat d'accionistes de la Societat.</p> <p>Entre altres compromisos, el pacte incloïa el compromís de FBLC de votar a favor del nomenament d'un membre del Consell de CaixaBank i un membre del Consell d'Administració de VidaCaixa a proposta de la resta de fundacions.</p>	La data de venciment del pacte va ser el 3 d'agost del 2020. El 3 d'agost del 2020, CaixaBank va informar el mercat per mitjà d'Altra Informació Rellevant que el Pacte d'Accionistes subscrit el 3 d'agost del 2012 amb motiu de la fusió per absorció de Banca Cívica perquè n'havia expirat el termini de vigència. Amb motiu de la finalització del Pacte d'Accionistes, la Fundació CajaCanarias ha posat a disposició del Consell d'Administració de CaixaBank el seu càrrec de consellera.

Indiqui si la Societat sap si hi ha accions concertades entre els seus Accionistes. Si escau, descrigui-les breument:

 SÍ       NO

**A.8. INDIQUI SI HI HA ALGUNA PERSONA FÍSICA O JURÍDICA QUE EXERCEIXI O PUGUI EXERCIR EL CONTROL SOBRE LA SOCIETAT D'ACORD AMB L'ARTICLE 5 DE LA LLEI DEL MERCAT DE VALORS. SI ESCAU, IDENTIFIQUI-LA:**
 SÍ       NO

**A.9. COMPLETI ELS QUADRES SEGÜENTS SOBRE L'AUTOCARTERA DE LA SOCIETAT:**
**EN LA DATA DE TANCAMENT DE L'EXERCICI:**

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% total sobre capital social
3.528.919	532.590	0,07

**(\*) A TRAVÉS DE:**

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
BANCO BPI, S.A.	506.446
CAIXABANK PAYMENT & CONSUMER	3.466
VIDACAIXA, S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	14.743
MICROBANK	7.935
<b>Total</b>	<b>532.590</b>

**A.11. CAPITAL FLOTANT ESTIMAT:**

Capital flotant estimat (%)      51,02

**A.14. INDIQUI SI LA SOCIETAT HA EMÈS VALORS QUE NO ES NEGOCIEN EN UN MERCAT REGULAT DE LA UNIÓ EUROPEA.**
 SÍ       NO

## >> B. JUNTA GENERAL

### B.4. INDIQUI LES DADES D'ASSISTÈNCIA A LES JUNTES GENERALS CELEBRADES DURANT L'EXERCICI A QUÈ ES REFEREIX AQUEST INFORME I LES DELS DOS EXERCICIS ANTERIORS:

Data Junta General	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
06/04/2018	41,48	23,27	0,03	0,23	65,01
De què Capital flotant	3,78	19,57	0,03	0,23	23,61
05/04/2019	43,67	20,00	0,09	1,86	65,62
De què Capital flotant	3,02	15,96	0,09	1,86	20,93
22/05/2020	40,94	24,92	0,11	0,30	66,27
De què Capital flotant	0,28	16,90	0,11	0,30	17,59
03/12/2020	43,05	25,85	1,17	0,27	70,34
De què Capital flotant	2,36	15,90	1,17	0,27	19,70

### B.5. INDIQUI SI A LES JUNTES GENERALS CELEBRADES DURANT L'EXERCICI HI HA HAGUT ALGUN PUNT DE L'ORDRE DEL DIA QUE, PER QUALESEVOL MOTIU, NO HAGI ESTAT APROVAT PELS ACCIONISTES:

SÍ  NO

### B.6. INDIQUI SI HI HA ALGUNA RESTRICCIÓ ESTATUTÀRIA QUE ESTABLEIXI UN NOMBRE MÍNIM D'ACCIONS NECESSÀRIES PER ASSISTIR A LA JUNTA GENERAL O PER VOTAR A DISTÀNCIA:

SÍ  NO

#### EN LA DATA DE TANCAMENT DE L'EXERCICI:

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	1.000
Nombre d'accions necessàries per votar a distància	1

## >> C. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

### C.1. CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

#### C.1.1 NOMBRE MÀXIM I MÍNIM DE CONSELLERS PREVISTOS ALS ESTATUTS SOCIALS I EL NOMBRE FIXAT PER LA JUNTA GENERAL:

Nombre màxim de Consellers	22
Nombre mínim de Consellers	12
Nombre de consellers fixat per la Junta	15

#### C.1.2 EMPLeni EL QUADRE SEGÜENT AMB ELS MEMBRES DEL CONSELL:

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del Conseller	Càrrec en el Consell	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
Jordi Gual		Dominical	President	30/06/2016	06/04/2017	Acord Junta General d'Accionistes
Tomás Muniesa		Dominical	Vicepresident	01/01/2018	06/04/2018	Acord Junta General d'Accionistes
Gonzalo Gortázar		Executiu	Conseller delegat	30/06/2014	05/04/2019	Acord Junta General d'Accionistes
John S. Reed		Independent	Conseller	03/11/2011	05/04/2019	Acord Junta General d'Accionistes
Fundación CajaCanarias	Natalia Aznárez	Dominical	Conseller	23/02/2017	06/04/2017	Acord Junta General d'Accionistes
Maria Teresa Bassons		Dominical	Conseller	26/06/2012	05/04/2019	Acord Junta General d'Accionistes
Verónica Fisas		Independent	Conseller	25/02/2016	28/04/2016	Acord Junta General d'Accionistes
Alejandro García- Bragado		Dominical	Conseller	01/01/2017	06/04/2017	Acord Junta General d'Accionistes
Cristina Garmendia		Independent	Conseller	05/04/2019	05/04/2019	Acord Junta General d'Accionistes
Ignacio Garralda		Dominical	Conseller	06/04/2017	06/04/2017	Acord Junta General d'Accionistes
Amparo Moraleda		Independent	Conseller	24/04/2014	05/04/2019	Acord Junta General d'Accionistes
Eduardo Javier Sanchiz		Independent	Conseller	21/09/2017	06/04/2018	Acord Junta General d'Accionistes
José Serna		Dominical	Conseller	30/06/2016	06/04/2017	Acord Junta General d'Accionistes
Koro Usarraga		Independent	Conseller	30/06/2016	06/04/2017	Acord Junta General d'Accionistes

Nombre total de Consellers

14

#### INDIQUI ELS CESSAMENTS QUE, BÉ PER DIMISSIÓ O PER ACORD DE LA JUNTA GENERAL, S'HAGIN PRODÛIT AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DURANT EL PERÍODE SUBJECTE A INFORMACIÓ:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de què era membre	Indiqui si el cessament s'ha produït abans del final del mandat
Marcelino Armenter	Dominical	05/04/2019	02/04/2020	Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	Sí
Xavier Vives	Independent	23/04/2015	22/05/2020	Comissió Executiva. Comissió de Nomenaments	No

### C.1.3. COMPLETI ELS QUADRES SEGÜENTS SOBRE ELS MEMBRES DEL CONSELL I LA SEVA DIFERENT CATEGORIA:

#### CONSELLERS EXECUTIUS

Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la Societat	Perfil
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	Gonzalo Gortázar, nascut a Madrid el 1965, és Conseller Delegat de CaixaBank des del juny de 2014. Llicenciat en Dret i en Ciències Empresarials per la Universitat Pontificia Comillas (ICADE) i Màster en Business Administration with distinció per INSEAD. Actualment és president de VidaCaixa i conseller de Banco BPI. Va ser Director General de Finances de CaixaBank fins al seu nomenament com a Conseller Delegat el juny de 2014. Prèviament va ser Conseller Director General de Criteria CaixaCorp entre 2009 i juny de 2011. Des de 1993 a 2009 va treballar a Morgan Stanley a Londres i a Madrid, on va ocupar diversos càrrecs en la divisió de Banca d'Inversió liderant el Grup d'Institucions Financeres a Europa fins a mitjan any 2009, moment en què es va incorporar a Criteria. Amb anterioritat va desenvolupar diverses responsabilitats a Bank of America en Banca Corporativa i d'Inversió. Ha estat Vicepresident Primer de Repsol i Conseller de Grupo Financiero Inbursa, Erste Bank, SegurCaixa Adeslas, Abertis, Port Aventura i Saba.
<b>Nombre total de Consellers executius</b>		<b>1</b>
<b>% sobre el total del Consell</b>		<b>7,14</b>

#### CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'Accionista significatiu que representa o que ha proposat el seu nomenament	Perfil
Jordi Gual	Fundació Bancària "la Caixa"	Jordi Gual, nascut a Lleida el 1957. És President de CaixaBank des de l'any 2016. És Doctor en Economia (1987) per la Universitat de Califòrnia (Berkeley), Catedràtic d'Economia de IESE Business School i Research Fellow del Center for Economic Policy Research (CEPR) de Londres. Actualment és membre del Consell d'Administració de Telefónica i membre del Consell de Vigilància d'Erste Group Bank. També és president de FEDEA, vicepresident del Cercle d'Economia i de la Fundació Cotec per a la Innovació i membre dels patronats de la Fundació CEDE, el Real Instituto Elcano i la Fundació Barcelona Mobile World Capital. Abans d'assumir la Presidència de CaixaBank, era Economista en Cap i Director Executiu de Planificació Estratègica i Estudis de CaixaBank i Director General de Planificació i Desenvolupament Estratègic de CriteriaCaixa. Es va incorporar al grup "la Caixa" l'any 2005. Ha estat membre del Consell d'Administració de Repsol, Conseller Econòmic a la Direcció General d'Afers Econòmics i Financers a la Comissió Europea a Brussel·les i professor visitant a la Universitat de Califòrnia, Berkeley, la Universitat Libre de Brusselles i la Barcelona Graduate School of Economics. Jordi Gual ha publicat àmpliament sobre temes bancaris, integració europea, regulació i política de competència. El 2019 se li va atorgar la Insignia d'Or de l'Institut Espanyol d'Analistes Financers, el 1999 va ser guardonat amb el premi d'investigació del European Investment Bank i el 1979 va rebre el Premi Extraordinari de Llicenciatura en Ciències Econòmiques i Empresarials. També va rebre una beca Fulbright.
Tomás Muniesa	Fundació Bancària "la Caixa"	Tomás Muniesa, nascut a Barcelona el 1952; és vicepresident de CaixaBank des de l'abril del 2018. Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE. L'any 1976 va entrar a "la Caixa", el 1992 fou nomenat director general adjunt i el 2011, director general del Grup Assegurador i Gestió d'Actius de CaixaBank, fins al novembre del 2018. Ha estat vicepresident executiu i CEO de VidaCaixa des del 1997 fins al novembre del 2018. Avui dia ostenta els càrrecs de vicepresident de CaixaBank, VidaCaixa i SegurCaixa Adeslas. A més, és membre del Patronat d'ESADE Fundació i conseller d'Allianz Portugal. Anteriorment, va ser president de MEFF (Sociedad Rectora de Productos Derivados), vicepresident de BME (Bolsas y Mercados Españoles), vicepresident 2n d'UNESPA, conseller i president de la Comissió d'Auditoria del Consorci de Compensació d'Assegurances, conseller de Vithas Sanidad SL i conseller suplent del Grup Financer Inbursa a Mèxic.

Fundación CajaCanarias	Fundacions Signants del Pacte d'Accionistes	<p>Natalia Aznárez, nascuda a Santa Cruz de Tenerife el 1964, és la representant de la Fundació CajaCanarias al Consell d'Administració de CaixaBank des del febrer del 2017. Llicenciada en Ciències empresarials en Direcció Comercial per la Universitat de Màlaga i diplomada al mateix campus en les especialitats de comptabilitat i finances per la Universitat de La Laguna. Ha estat professora de comptabilitat i finances a la Universitat de La Laguna. Comença la seva activitat professional col·laborant amb la Direcció General de REA METAL WINDOWS per iniciar la distribució dels seus productes a Espanya. El 1990 inicia la seva activitat al departament de màrqueting de CajaCanarias. El 1993 dirigeix el Segment de Particulars de Caja Canarias i participa en el desenvolupament de productes financers i llançament de campanyes, desenvolupament i implantació del CRM, servei de Banca Personal i Privada. Posteriorment assumeix la direcció de l'àrea de màrqueting. L'any 2008 és designada Subdirectora de CajaCanarias i lidera la gestió dels recursos humans de l'entitat, i l'any 2010 assumeix la Direcció General Adjunta de CajaCanarias. Després del traspàs d'actius i passius a Banca Cívica, assumeix la Direcció General de CajaCanarias com a entitat financera amb exercici indirecte. Transformada l'entitat financera en fundació, exerceix com a Directora General d'aquesta fins al 30 de juny del 2016. Ha participat activament en diverses comissions del sector de Caixes d'Estalvis (Comissió Executiva de l'ACARL, Comissió de Màrqueting d'Euro6000, Comissió de Màrqueting de CECA, Comissió de Recursos Humans de CECA, entre d'altres) i ha ocupat diversos llocs en Fundacions. Actualment és presidenta de la Comissió de Control del Pla de pensions d'empleats de CajaCanarias, vicepresidenta de la Fundació Cristino de Vera, secretària de la Fundación para el Desarrollo y Formación Empresarial CajaCanarias i Directora de la Fundación CajaCanarias.</p>
Maria Teresa Bassons	Fundació Bancària "la Caixa"	<p>Maria Teresa Bassons va néixer a Cervelló el 1957. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del juny del 2012. És llicenciada en Farmàcia per la Universitat de Barcelona (1980) i especialista en Farmàcia Hospitalària. Exerceix la seva activitat professional com a titular d'Oficina de Farmàcia. Així mateix, ha estat vocal del Comitè Executiu de la Cambra de Comerç de Barcelona des de l'any 2002 fins al maig del 2019 i Presidenta de la Comissió d'Empreses del sector de la salut de la mateixa institució. També ha estat Vicepresidenta del Col·legi Oficial de Farmacèutics de Barcelona (1997-2004) i Secretària General del Consell de Col·legis de Farmacèutics de Catalunya (2004-2008). És vocal del Consell d'Administració de Bassline, S.L., Administradora de TERBAS XXI, S.L., consellera de Laboratorios Ordesa des del gener del 2018 i membre de la Comissió científica d'Oncolliga. Ha estat vocal del Consell d'Administració de Critería CaixaHolding des del juliol del 2011 fins al maig del 2012, consellera de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" des d'abril del 2005 fins al juny del 2014, Patrona de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona "la Caixa" des del juny del 2014 fins al juny del 2016 i membre del Comitè Consultiu de Caixa Capital Risc fins al juny del 2018. També ha estat membre del Consell Assessor sobre Tabaquisme del Departament de Salut de la Generalitat de Catalunya (1997-2006) i del Comitè Assessor de Bioètica de la Generalitat de Catalunya (2005-2008) i directora del Congrés - Mostra INFARMA de la Fira de Barcelona en les edicions de 1995 i 1997, i directora de les publicacions «Circular Farmacèutica» i «Informatiu del COFB» durant dotze anys. El 2008, el Consell General de Col·legis de Farmacèutics d'Espanya li va atorgar la Medalla al Mèrit Professional. El juny de 2018 ha estat nomenada Acadèmica de la Real Academia de Farmàcia de Catalunya.</p>
Alejandro García-Bragado	Fundació Bancària "la Caixa"	<p>Nascut a Girona el 1949, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del gener de 2017. Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona, va guanyar les oposicions d'Advocat de l'Estat el 1974 i va estar destinat primer a Castelló de la Plana i després, a finals del 1975, a Barcelona. El 1984 sol·licita l'excedència i passa a prestar serveis a la Borsa de Barcelona, on exerceix el càrrec d'Assessor Jurídic i a partir del 1989, quan la Borsa es transforma en Societat, n'és nomenat Secretari del Consell d'Administració, mantenint també activitat professional com a advocat en exercici. El 1994 deixa la Borsa de Barcelona i es concentra en l'exercici de l'advocacia, assessorant de manera permanent "la Caixa", de la qual és nomenat Vicesecretari del Consell d'Administració el 1995 i Secretari del Consell d'Administració el 2003, i el 2004 és nomenat Director Adjunt i el 2005 Director Executiu. Des del juny de 2014 al desembre de 2016 va ser Vicepresident i Vicesecretari del Patronat de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa". A CaixaBank, va exercir com a Secretari (no membre) del Consell d'Administració del maig de 2009 al desembre de 2016 i com a Secretari General del juliol de 2011 al maig de 2014. Va ser Secretari del Consell d'Administració, a més d'altres, de La Maquinista Terrestre y Marítima, SA; Intelhorce, Hilaturas Gossipyum, Abertis Infraestructuras, SA; Inmobiliària Colonial, SA; i Sociedad General de Aguas de Barcelona, SA. Ha estat Conseller de Gas Natural SDG, SA des del setembre del 2016 fins al maig del 2018 i Vicepresident Primer de CriteríaCaixa des del juny del 2014 fins al dia 6 de juliol del 2020. Actualment és conseller de Saba Infraestructuras des del juny 2018.</p>
Ignacio Garralda	Mutua Madrileña Automovilista Sociedad De Seguros A Prima Fija	<p>Ignacio Garralda, nascut a Madrid el 1951, és Conseller de CaixaBank des de l'any 2017. Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid. És Notari en excedència des del 1989. Va iniciar la seva carrera professional com a Corredor Col·legiat de Comerç, de 1976 a 1982, any en què va passar a Agent de Canvi i Borsa de l'Illustre Col·legi d'Agents de Canvi i Borsa de Madrid fins al 1989. Va ser soci Fundador d'AB Asesores Bursátiles, S.A., Societat en què va ocupar el càrrec de Vicepresident fins al 2001, Vicepresident de Morgan Stanley Dean Witter, SV, S.A. de 1999 a 2001 i President de Bancovial, S.A. entre 1994 i 1996. Entre 1991 i 2009 va ser Conseller de la Societat Rectora de la Borsa de Madrid. Actualment és President i Conseller Delegat de Mutua Madrileña Automovilista. És membre del Consell d'Administració des de l'any 2002 i membre de la Comissió Executiva des de 2004. Actualment exerceix com a President d'aquesta Comissió, així com de la Comissió d'Inversions. És membre del Consell d'Administració d'Endesa S.A. i exerceix com a President de la seva Comissió de Nomenaments i Retribucions des de l'1 de setembre del 2020. A més, és president de la Fundació Mutua Madrileña, membre del Patronat de la Fundació Princesa d'Astúries, del Museu Reina Sofía, de Pro Real Academia Española i de la Fundació d'Ajuda contra la Drogoaddicció.</p>



José Serna	Fundació Bancària "la Caixa"	José Serna, nascut a Albacete l'any 1942, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del juliol del 2016. Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid el 1964, va iniciar la seva activitat professional en l'assessoria jurídica de Butano, S.A. (1969/70). El 1971 va ingressar al Cos d'Advocats de l'Estat, prestant els seus serveis a l'Advocacia de l'Estat de Salamanca i als Ministeris d'Educació i Ciència i Hisenda. Posteriorment, es va incorporar als serveis contenciosos de l'Estat a l'Audiència Territorial de Madrid (actualment el Tribunal Superior de Justícia) fins que va passar a la situació d'excedència el 1983. De 1983 a 1987 va ser Assessor Jurídic de la Borsa de Madrid. El 1987 va obtenir plaça com a Agent de Canvi i Borsa a la Borsa de Barcelona, on va ser escollit Secretari de la seva Junta Sindical. Va participar en la reforma borsària de 1988 com a President de la Societat Promotora de la nova Borsa de Barcelona i també com a vocal de la Comissió Consultiva de l'acabada de crear Comissió Nacional del Mercat de Valors. El 1989 va ser escollit President de la Borsa de Barcelona, càrrec que va exercir durant dos mandats consecutius fins al 1993. Del 1991 al 1992 va ser president de la Societat de Borses d'Espanya, que agrupa les quatre borses espanyoles, i vicepresident del Mercat Espanyol de Futurs Financers, radicat a Barcelona. Va ser també Vicepresident de la Fundació Barcelona Centre Financer i de la Sociedad de Valores y Bolsa Interdealers, S.A. El 1994 es va incorporar com a Agent de Canvi i Borsa al Col·legi Oficial de Corredors de Comerç de Barcelona. Va formar part del Consell d'Administració d'ENDESA durant els anys 2000 a 2007. Va ser, així mateix, vocal de la seva Comissió de Control i Auditoria, que va presidir de 2006 a 2007. També va ser conseller de les societats ENDESA Diversificació i ENDESA Europa. Ha estat Notari de Barcelona del 2000 al 2013.
------------	---------------------------------	--

<b>Nombre total de Consellers dominicals</b>	<b>7</b>
<b>% sobre el total del Consell</b>	<b>50,00</b>

#### CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

Nom o denominació social del conseller	Perfil
John S. Reed	John Reed, nascut a Chicago l'any 1939, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del 2011 i Conseller Coordinador des de l'any 2020. Es va criar a l'Argentina i al Brasil. Va tornar als Estats Units per cursar els seus estudis universitaris, on l'any 1961 es va llicenciar en Filosofia i Lletres i Ciències al Washington and Jefferson College i el Massachusetts Institute of Technology gràcies a un programa de doble titulació. Va ser tinent del Cos d'Enginyers de l'Exèrcit dels Estats Units del 1962 al 1964, i posteriorment es va tornar a matricular en el MIT per cursar un màster en Ciències. John Reed va treballar trenta-cinc anys a Citibank/Citicorp i Citigroup, els últims setze com a president. Es va jubilar el mes d'abril de l'any 2000. Del setembre de 2003 a l'abril de 2005 va tornar a treballar com a President de la Borsa de Nova York i va ocupar el càrrec de President de la Corporació del MIT entre els anys 2010 i 2014. Va ser nomenat President del Consell d'American Cash Exchange el febrer del 2016. És president del Boston Athenaeum i fideicomissari de l'NBER. És membre de la Junta de l'Acadèmia Americana d'Arts i Ciències i de la Societat Filosòfica Americana.
Verónica Fisas	Verónica Fisas, nascuda a Barcelona el 1964, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del febrer de 2016. Llicenciada en Dret i amb un Màster en Administració d'Empreses, s'incorpora de ben jove a Natura Bissé, on adquireix un vast coneixement del negoci i de tots els seus departaments. És Consellera Delegada del Consell d'Administració de Natura Bissé i Directora General del Grup Natura Bissé des de l'any 2007. Des de l'any 2008 també és Patrona de la Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé. L'any 2001, ja com a CEO de la filial de Natura Bissé als Estats Units, duu a terme l'expansió i la consolidació del negoci i obté uns resultats immillorables en la distribució de producte i el posicionament de marca. L'any 2009 passa a ser membre de la Junta Directiva de Stanpa, Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica, i el 2019 es converteix en presidenta de Stanpa i, al seu torn, també en presidenta de la Fundació Stanpa. Rep el Premi a la Conciliació Empresa-Família en la II Edició Premis Nacionals a la Dona Directiva el 2009 i el Premi IWEC (International Women's Entrepreneurial Challenge) per la seva carrera professional el 2014. El novembre del 2017, la revista Emprendedores guardona Verónica Fisas com a «executiva de l'any».
Cristina Garmendia	Cristina Garmendia, nascuda a Sant Sebastià el 1962. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del juny del 2019. Llicenciada en Ciències Biològiques en l'especialitat de Genètica, MBA per l'IESE Business School de la Universitat de Navarra i doctora en Biologia Molecular pel Centre de Biologia Molecular Severo Ochoa de la Universitat Autònoma de Madrid. Actualment és consellera de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A., de Mediaset i d'Ysios Capital. En el passat ha estat Vicepresidenta Executiva i Directora Financera del Grup Amasua, Presidenta de l'Associació d'Empreses Biotecnològiques (ASEBIO) i membre de la Junta directiva de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE), així com membre dels òrgans de govern de Science & Innovation Link Office, S.L. i Naturgy Energy Group, S.A. (anteriorment Gas Natural, S.A.), entre altres societats. Corporación Financiera Alba, Pelayo Mutua de seguros, Presidenta de l'empresa Hispano-Americana Satlantis Microsats i Presidenta de Genetrix S.L. Ha estat Ministra de Ciència i Innovació del Govern d'Espanya durant tota la IX Legislatura, des de l'abril del 2008 fins al desembre del 2011. És Presidenta de la Fundació COTEC, membre de les fundacions España Constitucional, SEPI i Mujeres por África, i també membre del Consell Social de la Universitat de Sevilla.

Amparo Moraleda	<p>Amparo Moraleda, nascuda a Madrid el 1964, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2014. Enginyera Superior Industrial per ICAI i PDG per l'IESE. Consellera independent en diverses societats: Solvay, S.A. (des del 2013), Airbus Group, S.E. (des del 2015) i Vodafone Group (des del 2017). També és membre del Consell Rector del Consell Superior d'Investigacions Científiques – CSIC (des del 2011) i membre del Consell Assessor de SAP Ibèrica (des del 2013) i del de Spencer Stuart (des del 2017). Entre el 2012 i el 2017, va ser membre del Consell d'Administració de Faurecia, S.A. i membre del Consell Assessor de KPMG España (des del 2012) Va ser Directora d'Operacions per a l'àrea Internacional d'Iberdrola amb responsabilitat sobre el Regne Unit i els Estats Units, entre el gener del 2009 i el febrer del 2012. També va dirigir Iberdrola Ingeniería y Construcción de gener del 2009 a gener del 2011. Va ser Presidenta Executiva d'IBM per a Espanya i Portugal entre el juliol del 2001 i el gener del 2009, i es va ampliar la zona sota la seva responsabilitat a Grècia, Israel i Turquia del juliol del 2005 al gener del 2009. Entre el juny del 2000 i del 2001 va ser executiva adjunta del President d'IBM Corporation. Del 1998 al 2000 va ser Directora General d'INSA (filial d'IBM Global Services). De 1995 a 1997, Directora de RH per a EMEA, d'IBM Global Services, i de 1988 a 1995 va exercir diversos càrrecs professionals i de direcció a IBM España. És membre de diversos patronats i consells de diferents institucions i organismes, entre els quals s'inclouen l'Acadèmia de Ciències Socials i del Medi Ambient d'Andalusia i el Patronat de l'MD Anderson Cancer Center de Madrid. La Fundació Vodafone i la Fundació Airbus. El desembre de 2015 la van nomenar acadèmica de número de la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres. Va ingressar el 2005 en el Hall of Fame de l'organització Women in Technology International (WITI), reconeixement que distingeix les personalitats de l'empresa i de la tecnologia que més han contribuït en tot el món a la incorporació i aportació de la dona al desenvolupament tecnològic, i ha rebut diversos premis, com ara: Premi al Lideratge des dels Valors (Fundació FIGEVA – 2008), Premi Javier Benjumea (Associació d'Enginyers ICAI – 2003) i el Premi Excel·lència (Federació Espanyola de Dones Directives, Executives, Professionals i Empresàries – Fedepe – 2002).</p>
Eduardo Javier	<p>Eduardo Javier, nascut a Vitòria el 1956, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del setembre del 2017. És llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Deusto, campus de Sant Sebastià, i Màster en Administració d'Empreses per l'Instituto de Empresa a Madrid. Ha estat Conseller Delegat d'Almirall des del juliol de 2011 fins al 30 de setembre de 2017. Durant aquest període la companyia ha dut a terme una important transformació estratègica amb l'ambició de ser una companyia global líder en tractament de la pell. Anteriorment, des del maig del 2004, quan es va incorporar a Almirall, va ocupar el càrrec de Director Executiu de Desenvolupament Corporatiu i Finances i Chief Financial Officer. En ambdues funcions Eduardo va promoure el procés d'expansió internacional de la companyia a través de diverses operacions d'aliances amb terceres companyies així com de llicències de productes externs, a més de cinc adquisicions d'empreses i carteres de productes. També va coordinar el procés de sortida a Borsa el 2007. Ha estat membre del Consell d'Administració d'Almirall des del gener de 2005 i membre de la Comissió de Dermatologia des de la seva creació el 2015. Abans de la seva arribada a Almirall, va treballar durant 22 anys, dels quals 17 fora d'Espanya, a Eli Lilly &amp; Co, una empresa farmacèutica americana, en llocs de finances, màrqueting, vendes i direcció general. Va tenir l'oportunitat de viure a sis països diferents, i alguns dels llocs rellevants són el de Director General a Bèlgica i Director General a Mèxic, i l'últim càrrec en aquesta companyia va ser el de Director Executiu per a l'àrea de negoci, que aglutina els països de centre, nord, est i sud d'Europa. Ha estat membre del Consell de la Cambra Americana de Comerç a Mèxic i del Consell de l'Associació d'Indústries Farmacèutiques a diversos països a Europa i Llatinoamèrica. És membre del Comitè Estratègic de Laboratorio Pierre Fabre i, des del maig del 2019, membre del Consell d'aquesta societat.</p>
Koro Usarraga	<p>Koro Usarraga, nascuda a Sant Sebastià el 1957, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2016. Llicenciada en Administració i Direcció d'Empreses i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE, PADE per IESE i Censor Jurat de Comptes. Consellera independent d'NH Hotel Group des del 2015 fins a l'octubre del 2017. Va treballar durant 20 anys a Arthur Andersen i el 1993 és nomenada sòcia de la divisió d'auditoria. L'any 2001 assumeix la responsabilitat de la Direcció General Corporativa d'Occidental Hotels &amp; Resorts, grup amb gran presència internacional i especialitzat en el sector de les vacances. Té sota la seva responsabilitat les àrees de finances, administració i control de gestió, sistemes d'informació i recursos humans. Va ser Directora General de Renta Corporación, grup immobiliari especialitzat en adquisició, rehabilitació i venda d'immobles. És consellera de Vocento, S.A. des de l'any 2005 fins a l'actualitat i és accionista i administradora de la societat 2005 KP Inversiones, S.L., dedicada a la inversió en empreses i consultoria de direcció. També és Administradora de Vehicle Testing Equipment, S.L.</p>

<b>Nombre total de Consellers independents</b>	<b>6</b>
<b>% sobre el total del Consell</b>	<b>42,86</b>

**INDIQUI SI ALGUN CONSELLER QUALIFICAT D'INDEPENDENT PERCEP DE LA SOCIETAT, O DEL SEU MATEIX GRUP, QUAALSEVOL QUANTITAT O BENEFICI PER UN CONCEPTE DIFERENT DE LA REMUNERACIÓ DE CONSELLER, O MANTÉ O HA MANTINGUT, DURANT L'ÚLTIM EXERCICI, UNA RELACIÓ DE NEGOCIS AMB LA SOCIETAT O AMB QUAALSEVOL SOCIETAT DEL SEU GRUP, JA SIGUI EN NOM PROPÍ O COM A ACCIONISTA SIGNIFICATIU, CONSELLER O ALT DIRECTIU D'UNA ENTITAT QUE MANTINGUI O HAGI MANTINGUT AQUESTA RELACIÓ.**

SI ESCAU, CAL INCLoure UNA DECLARACIÓ MOTIVADA DEL CONSELL SOBRE LES RAONS PER LES QUALS CONSIDERA QUE AQUEST CONSELLER POT EXERCIR LES SEVES FUNCIONS EN QUALITAT DE CONSELLER INDEPENDENT.

Nom o denominació social del conseller	Descripció de la relació	Declaració motivada
Cristina Garmendia	És membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank.	Cristina Garmendia és membre del Consell Assessor de Banca Privada de CaixaBank. La remuneració percebuda per la seva pertinença al Consell Assessor, durant l'exercici 2020, puja a quinze mil euros i no es considera significativa.

**ALTRES CONSELLERS EXTERNS**

Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle	Perfil
Sense dades			
<b>Nombre total de Consellers independents</b>	<b>N.A.</b>		
<b>% sobre el total del Consell</b>	<b>N.A.</b>		

**INDIQUI LES VARIACIONS QUE, SI ESCAU, S'HAGIN PRODUÏT DURANT EL PERÍODE EN LA CATEGORIA DE CADA CONSELLER:**

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Categoria anterior	Categoria actual
Sense dades			

**C.1.4. COMPLETI EL QUADRE SEGÜENT AMB LA INFORMACIÓ RELATIVA AL NOMBRE DE CONSELLERES AL TANCAMENT DELS ÚLTIMS QUATRE EXERCICIS, AIXÍ COM LA CATEGORIA D'AQUESTES CONSELLERES:**

	Nombre de conselleres				% sobre el total de Consellers de cada categoria			
	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017	Exercici 2020	Exercici 2019	Exercici 2018	Exercici 2017
Executives					0	0	0	0
Dominicals	2	2	2	2	28,57	25	25	28,57
Independents	4	4	3	3	66,67	57,14	33,33	33,33
Altres d'externes					0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>42,86</b>	<b>37,5</b>	<b>27,78</b>	<b>27,78</b>

**C.1.11. DETALLI, SI ESCAU, ELS CONSELLERS O REPRESENTANTS DE CONSELLERS PERSONES JURÍDIQUES DE LA SEVA SOCIETAT QUE SIGUIN MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ O REPRESENTANTS DE CONSELLERS PERSONES JURÍDIQUES D'ALTRES ENTITATS COTITZADES EN MERCATS REGULATS DIFERENTS DEL SEU GRUP QUE S'HAGIN COMUNICAT A LA SOCIETAT:**

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
Jordi Gual	Erste Group Bank, AG.	Conseller
Jordi Gual	Telefónica, S.A.	Conseller
Cristina Garmendia	Mediaset España Comunicación, S.A.	Conseller
Cristina Garmendia	Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A.	Conseller
Ignacio Garraida	Endesa, S.A.	Conseller
Amparo Moraleda	Vodafone Group PLC	Conseller
Amparo Moraleda	Solvay, S.A.	Conseller
Amparo Moraleda	Airbus Group, S.E.	Conseller
Koro Usarraga	Vocento, S.A.	Conseller

**C.1.12. INDIQUI I, SI ESCAU, EXPLIQUI SI LA SOCIETAT HA ESTABLERT REGLES SOBRE EL NOMBRE MÀXIM DE CONSELLS DE SOCIETATS DE QUÈ PODEN FORMAR PART ELS SEUS CONSELLERS I IDENTIFIQUI, SI ESCAU, ON ES REGULA:**
 **SÍ**       **NO**
**C.1.13. INDIQUI ELS IMPORTS DELS CONCEPTES RELATIUS A LA REMUNERACIÓ GLOBAL DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ SEGÜENTS:**

Remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)	5.959
Import dels drets acumulats pels Consellers actuals en matèria de pensions (milers d'euros)	6.121
Import dels drets acumulats pels Consellers antics en matèria de pensions (milers d'euros)	

**C.1.14. IDENTIFIQUI ELS MEMBRES DE L'ALTA DIRECCIÓ QUE NO SIGUIN TAMBÉ CONSELLERS EXECUTIUS, I INDIQUI LA REMUNERACIÓ TOTAL MERITADA A FAVOR SEU DURANT L'EXERCICI:**

Nom o denominació social	Càrrec/s
Juan Antonio Alcaraz	Director General de Negoci
Francesc Xavier Coll	Director General de Recursos Humans i Organització
Jorge Mondéjar	Director General de Riscos
Ignacio Badiola	Director Executiu de CIB and International Banking
Luis Javier Blas	Director Executiu de Mitjans
Matthias Bullach	Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital.
María Luisa Martínez	Directora Executiva de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i RSC
Javier Pano	Director Executiu de Finances
María Luisa Retamosa	Directora Executiva d'Auditoria Interna
Francisco Javier Valle	Director Executiu d'Assegurances
Óscar Calderón	Secretari General i del Consell
Nombre de dones a l'alta direcció	2
Percentatge sobre el total de membres de l'alta direcció	18,18
Remuneració total Alta Direcció (en milers d'euros)	9.338

**C.1.25. INDIQUI EL NOMBRE DE REUNIONS QUE HA FET EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DURANT L'EXERCICI. AIXÍ MATEIX, ASSENYALI, SI ESCAU, LES VEGADES QUE S'HA REUNIT EL CONSELL SENSE L'ASSISTÈNCIA DEL SEU PRESIDENT. EN EL CÒMPUT ES CONSIDERARAN ASSISTÈNCIES LES REPRESENTACIONS FETES AMB INSTRUCCIONS ESPECÍFIQUES.**

Nombre de reunions del Consell	16
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del President	0

**INDIQUI EL NOMBRE DE REUNIONS FETES PEL CONSELLER COORDINADOR AMB LA RESTA DE CONSELLERS SENSE ASSISTÈNCIA NI REPRESENTACIÓ DE CAP CONSELLER EXECUTIU:**

Nombre de reunions	1
--------------------	---

**C.1.15. INDIQUI SI S'HA PRODUIÏT DURANT L'EXERCICI ALGUNA MODIFICACIÓ EN EL REGLAMENT DEL CONSELL:**
 SÍ       NO

**C.1.21. EXPLIQUI SI HI HA REQUISITS ESPECÍFICS, DIFERENTS DELS RELATIUS ALS CONSELLERS, PER SER NOMENAT PRESIDENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ:**
 SÍ       NO

**C.1.23. INDIQUI SI ELS ESTATUTS O EL REGLAMENT DEL CONSELL ESTABLEIXEN UN MANDAT LIMITAT O ALTRES REQUISITS MÉS ESTRICTES, DIFERENTS DELS PREVISTOS EN LA NORMATIVA, A MÉS DELS PREVISTOS LEGALMENT PER ALS CONSELLERS INDEPENDENTS:**
 SÍ       NO

**INDIQUI EL NOMBRE DE REUNIONS QUE HAN MANTINGUT EN L'EXERCICI LES DIFERENTS COMISSIÓNS DEL CONSELL:**

Nombre de reunions de la comissió d'auditoria i control	20
Nombre de reunions de la comissió d'Innovació, tecnologia i transformació digital	4
Nombre de reunions de la comissió de nomenaments	13
Nombre de reunions de la comissió de retribucions	5
Nombre de reunions de la comissió de riscos	14
Nombre de reunions de la comissió executiva	20

**C.1.26. INDIQUI EL NOMBRE DE REUNIONS QUE HA FET EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DURANT L'EXERCICI I LES DADES SOBRE ASSISTÈNCIA DELS SEUS MEMBRES:**

Nombre de reunions amb l'assistència presencial d'almenys el 80 % dels Consellers	16
% d'assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici	100,00
Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o amb representacions realitzades amb instruccions específiques, de tots els consellers	16
% de vots emesos amb assistència presencial i representacions realitzades amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici	100,00

**C.1.27. INDIQUI SI ESTAN PRÈVIAMENT CERTIFICATS ELS COMPTES ANUALS INDIVIDUALS I CONSOLIDATS QUE ES PRESENTEN AL CONSELL PER A LA SEVA FORMULACIÓ:**
 SÍ       NO

Identifiqui, si escau, la persona o les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, perquè el consell en faci la formulació:

**C.1.29. INDIQUI SI ESTAN PRÈVIAMENT CERTIFICATS ELS COMPTES ANUALS INDIVIDUALS I CONSOLIDATS QUE ES PRESENTEN AL CONSELL PER A LA SEVA FORMULACIÓ:**
 SÍ       NO

Si el Secretari no té la condició de Conseller, completi el quadre següent:

Nom o denominació social del Secretari	Representant
Óscar Calderón	

**C.1.31. INDIQUI SI DURANT L'EXERCICI LA SOCIETAT HA CANVIAT D'AUDITOR EXTERN. SI ESCAU, IDENTIFIQUI L'AUDITOR ENTRANT I SORTINT:**
 SÍ       NO

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

 SÍ       NO

**C.1.32. INDIQUI SI LA FIRMA D'AUDITORIA FA ALTRES FEINES PER A LA SOCIETAT O EL SEU GRUP DIFERENTS DE LES D'AUDITORIA I, EN AQUEST CAS, DECLARI L'IMPORT DELS HONORARIS REBUTS PER AQUESTES FEINES I EL PERCENTATGE QUE L'IMPORT ANTERIOR SUPOSA SOBRE ELS HONORARIS FACTURATS PER FEINES D'AUDITORIA A LA SOCIETAT O EL SEU GRUP:**
 SÍ       NO

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	547	573	1.120
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en %)	24,00	23,00	24,00

**C.1.33. INDIQUI SI L'INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS DE L'EXERCICI ANTERIOR PRESENTA EXCEPCIONS. SI ESCAU, INDIQUI LES RAONS DONADES ALS ACCIONISTES A LA JUNTA GENERAL PEL PRESIDENT DE LA COMISSIÓ D'AUDITORIA PER EXPLICAR EL CONTINGUT I L'ABAST D'AQUESTES EXCEPCIONS:**
 SÍ       NO

**C.1.34. INDIQUI EL NOMBRE D'EXERCICIS QUE FA QUE LA FIRMA D'AUDITORIA ACTUAL S'ENCARREGA DE FORMA ININTERROMPUDA DE FER L'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS INDIVIDUALS O CONSOLIDATS DE LA SOCIETAT. AIXÍ MATEIX, INDIQUI EL PERCENTATGE QUE REPRESENTA EL NOMBRE D'EXERCICIS AUDITATS PER LA FIRMA D'AUDITORIA ACTUAL SOBRE EL NOMBRE TOTAL D'EXERCICIS EN QUÈ ELS COMPTES ANUALS S'HAN AUDITAT:**

	Individuals	Consolidats
Nombre d'anys ininterromputs	3	3
Nre. d'exercicis auditats per la firma d'auditoria actual / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en %)	14,00	14,00

### C.1.35. INDIQUI I, SI ESCAU, DETALLI SI HI HA UN PROCEDIMENT PERQUÈ ELS CONSELLERS PUGUIN TENIR LA INFORMACIÓ NECESSÀRIA PER PREPARAR LES REUNIONS DELS ÒRGANS D'ADMINISTRACIÓ AMB PROU TEMPS:

SÍ       NO

Hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps.

D'acord amb el que estableix l'article 22 del Reglament del Consell, en l'acompliment de les seves funcions, el conseller té el deure d'exigir a la Societat, i el dret de recollir-ne, la informació necessària que li serveixi per al compliment de les seves obligacions. Per fer-ho, el conseller haurà de sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i examinar els seus llibres, registres, documents i altra documentació. El dret d'informació s'estén a les societats participades sempre que això sigui possible.

La sol·licitud s'ha d'adreçar al President del Consell si té caràcter executiu, o si no al Conseller Delegat, el qual l'ha de fer arribar a l'interlocutor apropiat i, si aquest considera que es tracta d'informació confidencial, haurà d'advertir el conseller d'aquesta circumstància, així com del seu deure de confidencialitat.

Independentment d'això, en general, els documents que han de ser aprovats pel Consell i especialment aquells que per la seva extensió no es poden assimilar durant la sessió es remetent als membres del Consell amb antelació a les reunions de l'òrgan d'administració.

### C.1.39. IDENTIFIQUI DE MANERA INDIVIDUALITZADA, QUAN ES REFEREIXI A CONSELLERS, I DE FORMA AGREGADA EN LA RESTA DE CASOS I INDIQUI, DE MANERA DETALLADA, ELS ACORDS ENTRE LA SOCIETAT I ELS SEUS CÀRRECS D'ADMINISTRACIÓ I DIRECCIÓ O EMPLEATS QUE DISPOSIN INDEMNITZACIONS, CLÀUSULES DE GARANTIA O BLINDATGE QUAN AQUESTS DIMITEIXIN O SIGUIN ACOMIADATS DE FORMA IMPROCEDENT, O SI LA RELACIÓ CONTRACTUAL ARRIBA A LA SEVA FI AMB MOTIU D'UNA OFERTA PÚBLICA D'ADQUISICIÓ O ALGUN ALTRE TIPUS D'OPERACIONS:

Nombre de beneficiaris	29
Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
29 Consellers Delegats i 4 membres del Comitè de Direcció, 4 Directius // 20 comandaments intermedis	Conseller Delegat: Una anualitat dels components fixos de la remuneració. Membres del Comitè de Direcció: clàusula d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos de la remuneració o el previst per imperatiu legal. Actualment hi ha quatre membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a una anualitat. Així mateix, el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció tenen establerta una anualitat dels components fixos de la remuneració, que es paga en mensualitats, per remunerar el pacte de no competència. Aquest pagament s'interrompria si s'incomplís aquest pacte. Directius i comandaments intermedis: 24 directius i comandaments intermedis entre 0,1 i 1,5 anualitats dels components fixos de la remuneració per sobre del que es preveu per imperatiu legal. S'inclouen en el còmput els directius i els comandaments intermedis de les empreses del grup.

Indiqui si, a més d'en els supòsits previstos per la normativa, aquests contractes s'han de comunicar a òrgans de la societat o del seu grup, o si han de ser aprovats per aquests. En cas afirmatiu, especifiqui els procediments, els supòsits previstos i la naturalesa dels òrgans responsables de la seva aprovació o de fer-ne la comunicació:

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	√	
	Sí	No
S'informa la Junta General sobre les clàusules?	√	

## C.2. COMISSIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

C.2.1. Detalli totes les comissions del Consell d'Administració, els seus membres i la proporció de Consellers executius, dominicals, independents i altres d'externs que les integren:

### COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Nom	Càrrec	Categoria
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
José Serna	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	President	Independent

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	25,00
% de consellers independents	75,00
% de consellers altres externs	0,00

Expliqui les funcions, incloent-hi, si escau, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descrigui'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, bé en la llei, als estatuts o en altres acords socials.

Identifiqui els consellers membres de la comissió d'auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en les dues i informi sobre la data de nomenament del President d'aquesta comissió en el càrrec.

Noms dels consellers amb experiència	Koro Usarraga
Data de nomenament del president en el càrrec	05/04/2019

#### COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

Nom	Càrrec	Categoria
Jordi Gual	President	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
<hr/>		
% de Consellers executius	25,00	
% de consellers dominicals	25,00	
% de consellers independents	50,00	
% de consellers altres externs	0,00	

Expliqui les funcions que té delegades o atribuïdes aquesta comissió diferents de les ja s'hagin descrit a l'apartat C.1.9 i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, bé en la llei, als estatuts socials o en altres acords societaris.

#### COMISSIÓ DE NOMENAMENTS

Nom	Càrrec	Categoria
John S. Reed	President	Independent
Maria Teresa Bassons	Vocal	Dominical
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
<hr/>		
% de Consellers executius	0,00	
% de consellers dominicals	33,33	
% de consellers independents	66,67	
% de consellers altres externs	0,00	

Expliqui les funcions, incloent-hi, si escau, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, bé en la llei, als estatuts o en altres acords socials.

#### COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Categoria
Alejandro García-Bragado	Vocal	Dominical
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Amparo Moraleda	President	Independent
<hr/>		
% de Consellers executius	0,00	
% de consellers dominicals	33,33	
% de consellers independents	66,67	
% de consellers altres externs	0,00	

Expliqui les funcions, incloent-hi, si escau, les addicionals a les previstes legalment, que té atribuïdes aquesta comissió i descriu'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, bé en la llei, als estatuts o en altres acords socials.

#### COMISSIÓ DE RISCOS

Nom	Càrrec	Categoria
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Fundación CajaCanarias	Vocal	Dominical
Verónica Fisas	Vocal	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	President	Independent
Koro Usarraga	Vocal	Independent

% de Consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	40,00
% de consellers independents	60,00
% de consellers altres externs	0,00

Expliqui les funcions que té delegades o atribuïdes aquesta comissió diferents de les ja s'hagin descrit a l'apartat C.1.9 i descrigui'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, bé en la llei, als estatuts socials o en altres acords societaris.

#### COMISSIÓ EXECUTIVA

Nom	Càrrec	Categoria
Jordi Gual	President	Dominical
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Verónica Fisas	Vocal	Independent
Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Koro Usarraga	Vocal	Independent

% de Consellers executius	16,67
% de consellers dominicals	33,33
% de consellers independents	50,00
% de consellers altres externs	0,00

Expliqui les funcions que té delegades o atribuïdes aquesta comissió diferents de les ja s'hagin descrit a l'apartat C.1.9 i descrigui'n els procediments i les regles d'organització i funcionament. Per a cadascuna d'aquestes funcions, assenyali les seves actuacions més importants durant l'exercici i com ha exercit en la pràctica cadascuna de les funcions que té atribuïdes, bé en la llei, als estatuts socials o en altres acords societaris.

#### C.2.2. EMPLeni EL QUADRE SEGÜENT AMB LA INFORMACIÓ RELATIVA AL NOMBRE DE CONSELLERES QUE INTEGREN LES COMISSIIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ AL TANCAMENT DELS ÚLTIMS QUATRE EXERCICIS:

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2020		Exercici 2019		Exercici 2018		Exercici 2017	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Comissió d'Auditoria i Control	2	50,00	1	33,33	1	25,00	1	33,33
Comissió d'innovació, tecnologia i transformació digital	2	50,00	2	40,00	0	0,00	0	0,00
Comissió de Nomenaments	1	33,33	1	33,33	1	33,33	2	66,67
Comissió de Retribucions	2	66,67	2	66,67	1	33,33	2	66,67
Comissió de Riscos	3	60,00	2	66,67	2	40,00	1	25,00
Comissió Executiva	3	50,00	2	33,33	2	25,00	2	25,00



## >> D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP

### D.2. DETALLI LES OPERACIONS SIGNIFICATIVES PEL QUE FA A LA QUANTIA O RELLEVANTS PEL QUE FA A LA MATÈRIA DUTES A TERME ENTRE LA SOCIETAT O ENTITATS DEL SEU GRUP I ELS ACCIONISTES SIGNIFICATIUS DE LA SOCIETAT:

Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació	Import (milers d'euros)
CRITERIACAIXA, S.A.U.	CAIXABANK, S.A.	Societària	Dividends i altres beneficis distribuïts	167.477
CRITERIACAIXA, S.A.U.	CAIXABANK, S.A.	Comercial	Altres instruments que puguin implicar una transmissió de recursos o d'obligacions entre la Societat i la part vinculada	202.306

### D.3. DETALLI LES OPERACIONS SIGNIFICATIVES PEL QUE FA A LA QUANTIA O RELLEVANTS PEL QUE FA A LA MATÈRIA DUTES A TERME ENTRE LA SOCIETAT O ENTITATS DEL SEU GRUP I ELS ADMINISTRADORS O DIRECTIUS DE LA SOCIETAT:

Nom o denominació social dels administradors o directius	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Vincle	Naturalesa de l'operació	Import (milers d'euros)
Sense dades				N.A.

### D.4. INFORMI DE LES OPERACIONS SIGNIFICATIVES DUTES A TERME PER LA SOCIETAT AMB ALTRES ENTITATS PERTANYENTS AL MATEIX GRUP, SEMPRE QUE NO S'ELIMININ EN EL PROCÉS D'ELABORACIÓ D'ESTATS FINANCERS CONSOLIDATS I NO FORMIN PART DEL TRÀFIC HABITUAL DE LA SOCIETAT PEL QUE FA AL SEU OBJECTE I CONDICIONS.

#### EN TOT CAS, CAL INFORMAR DE QUALSEVOL OPERACIÓ INTRAGRUP DUTA A TERME AMB ENTITATS ESTABLERTES EN PAÏSOS O TERRITORIS QUE TINGUIN LA CONSIDERACIÓ DE PARADÍS FISCAL:

Denominació social de l'entitat del seu grup	Breu descripció de l'operació	Import (milers d'euros)
Sense dades		N.A.

### D.5. DETALLI LES OPERACIONS SIGNIFICATIVES DUTES A TERME ENTRE LA SOCIETAT O ENTITATS DEL SEU GRUP I ALTRES PARTS VINCULADES QUE NO S'HAGIN INFORMAT EN ELS EPÍGRAFS ANTERIORS.

Denominació social de la part vinculada	Breu descripció de l'operació	Import (milers d'euros)
Sense dades		N.A.

## >> G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la Societat respecte a les recomanacions del Codi de bon govern de les Societats cotitzades.

En cas que alguna recomanació no se segueixi o se segueixi parcialment, s'haurà d'incloure una explicació detallada dels motius de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general tinguin informació suficient per valorar la manera de procedir de la Societat. No són acceptables explicacions de caràcter general.

1. Que els Estatuts de les Societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la Societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Compleix     Expliqui

2. Que, quan la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'aquestes, informi públicament amb precisió sobre:

- a. Les àrees d'activitat respectives i les eventuais relacions de negoci entre, d'una banda, la societat cotitzada o les seves filials i, de l'altra, la societat matriu o les seves filials.
- b. Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interessos

Compleix     Complex parcialment     Expliqui     No aplicable

CaixaBank és l'única societat cotitzada del Grup.

que es puguin presentar.

3. Que durant la celebració de la Junta General ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'informe anual de govern corporatiu, el president del Consell d'Administració informi verbalment els Accionistes, amb prou detall, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la Societat i, en particular:

- a. Dels canvis esdevinguts des de l'anterior Junta General ordinària.
- b. Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria.

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

4. Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i als contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot, que respecti plenament les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la Societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com aquesta s'ha posat en pràctica i identificant els interlocutors o els responsables de portar-la a terme.

I que, sens perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i d'altra informació regulada, la societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i d'altres grups d'interès.

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

5. Que el Consell d'Administració no elevi a la Junta General una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20 % del capital en el moment de la delegació.

I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb l'exclusió del dret de subscripció preferent, la Societat publiqui immediatament a la pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

El Consell d'Administració, en la seva reunió del 10 de març del 2016, va acordar proposar a la Junta General d'Accionistes del 28 d'abril l'aprovació d'un acord de delegació de facultats a favor del Consell d'Administració per emetre obligacions, bons, participacions preferents i qualsevol altre valor de renda fixa o instruments de naturalesa anàloga convertibles en accions de CaixaBank o que donin dret, directament o indirectament, a la subscripció o l'adquisició d'accions de la societat, inclosos warrants. La proposta de delegació incloïa expressament la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent dels accionistes. Aquesta proposta va ser aprovada per la Junta General d'Accionistes celebrada el 28 d'abril del 2016.

Els augmentos de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar a l'empara d'aquesta autorització, per atendre la conversió de valors en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent, no queden subjectes a la limitació màxima del 20 % del capital social que la Junta General d'Accionistes del 22 de maig del 2020 va acordar amb caràcter general per als augmentos de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar (és aplicable la limitació legal del 50 % del capital en el moment de l'aprovació).

La Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, el Reglament UE 575/2013 sobre requisits prudencials de les entitats de crèdit i serveis d'inversió i la Llei 11/2015, de 18 de juny, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, preveuen la necessitat que les entitats de crèdit es dotin, en certes proporcions, de diferents instruments en la composició de seu capital regulatori perquè puguin considerar-se adequadament capitalitzades. Així, es tenen en compte diferents categories de capital, que s'hauran de cobrir amb instruments específics. Malgrat que la situació de capital de la societat és adequada, es va considerar necessari adoptar un acord que permeti emetre instruments que eventualment es podran convertir en el cas que es donin certs supòsits.

En la mesura que l'emissió d'aquests instruments comporta la necessitat de disposar d'un capital autoritzat que, ja en el moment d'emetre's, cobreixi una eventual convertibilitat, i amb la finalitat de dotar la companyia de més flexibilitat, es va considerar convenient que els augmentos de capital social que el Consell aprovi fer a l'empara de l'acord de delegació objecte de l'informe per atendre la conversió de valors en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent, no quedin subjectes a la limitació màxima del 20 % del capital social, i quedaran únicament subjectes al límit del 50 %.

6. Que les Societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, ja sigui de forma preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:

- a. Informe sobre la independència de l'auditor.
- b. Informes de funcionament de les comissions d'Auditoria i de Nomenaments i Retribucions.
- c. Informe de la Comissió d'Auditoria sobre operacions vinculades.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

7. Que la Societat transmeti en directe, a través de la pàgina web, la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes.

I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, pel fet de tractar-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i participació activa a la Junta General.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

8. Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el consell d'administració presenti a la junta general d'accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable. I que en aquells supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs al seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat a la junta general el parer de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

9. Que la Societat faci públics a la pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.

I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als Accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

10. Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:

- a. Difongui immediatament aquests punts complementaris i noves propostes d'acord.
- b. Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els

nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració.

- c. Sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel Consell d'Administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.
- d. Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

En relació amb l'apartat c), el Consell està conforme que hi hagi presumpcions diferents sobre el sentit del vot per a les propostes d'acord formulades per accionistes en relació amb les formulades pel Consell (tal com estableix el Reglament de la Junta General d'Accionistes de la Societat) i s'opti per la presumpció de vot a favor dels acords proposats pel Consell d'Administració (perquè els accionistes que s'absentïn abans de la votació han tingut l'oportunitat de deixar constància de la seva absència perquè no es compti el seu vot, així com de votar anticipadament en un altre sentit a través dels mecanismes establerts per fer-ho) i per la presumpció de vot en contra dels acords proposats per accionistes (ja que hi ha la probabilitat que les noves propostes vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell d'Administració i no es pot atribuir al mateix accionista sentits oposats per als seus vots i, a més, els accionistes que s'hagin absentat no han tingut l'oportunitat de valorar i votar anticipadament la proposta).

Aquesta pràctica, tot i que no recull el tenor de part de la Recomanació 10, sí que assoleix de millor forma l'objectiu final del Principi 7 del Codi de Bon Govern, que fa referència expressa als Principis de Govern Corporatiu de l'OCDE, que assenyalen que els procediments emprats a les Juntes d'accionistes hauran de garantir la transparència del recompte i el registre adequat dels vots, sobretot en situacions de lluita de vot, de nous punts de l'ordre del dia i propostes alternatives d'acords, perquè és una mesura de transparència i garantia de coherència en l'exercici del dret de vot.

- 11. Que, en el cas que la Societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

- 12. Que el Consell d'Administració exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els Accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.

I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones

pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social amb, segons correspongui, els interessos legítims dels seus empleats, proveïdors, els clients i els dels altres grups d'interès que puguin quedar afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

- 13. Que el Consell d'Administració tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Complex  Expliqui

- 14. Que el consell d'administració aprovi una política adreçada a afavorir una composició apropiada del consell d'administració i que:

- a. Sigui concreta i verificable.
- b. asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració; i
- c. afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia tingui un nombre significatiu d'altres directives.

Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració es reculli a l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui en convocar la junta general d'accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.

La comissió de nomenaments verificarà anualment el compliment d'aquesta política i se n'informarà a l'informe anual de govern corporatiu.

- 15. Que els Consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del

Complex  Complex parcialment  Expliqui

Consell d'Administració i que el nombre de Consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels Consellers executius en el capital de la Societat.

I que el nombre de conselleres suposi, almenys, el 40 % dels membres del consell d'administració abans no acabi el 2022 i posteriorment, i que abans no sigui inferior al 30 %.

---

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

16. Que el percentatge de Consellers dominicals sobre el total de Consellers no executius no sigui superior a la proporció entre el capital de la Societat representat per aquests Consellers i la resta del capital.

Aquest criteri es podrà atenuar:

- En Societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives.
- Quan es tracti de Societats en les quals hi hagi una pluralitat d'Accionistes representats en el Consell d'Administració i no tinguin vincles entre si.

---

Compleix     Expliqui

17. Que el nombre de Consellers independents representi, almenys, la meitat del total de Consellers.

Que, tanmateix, quan la Societat no sigui d'elevada capitalització o quan, fins i tot sent-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30 % del capital social, el nombre de Consellers independents representi, almenys, un terç del total de Consellers.

---

Compleix     Expliqui

18. Que les Societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus Consellers:

- Perfil professional i biogràfic.
- Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta com si no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci sigui quina sigui la seva naturalesa.
- Indicació de la categoria de Conseller a la qual pertanyin, assenyalant, en el cas de Consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles.
- Data del seu primer nomenament com a Conseller en la Societat, així com de les reeleccions posteriors.
- Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quals siguin titulars.

---

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

19. Que en l'informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la Comissió de Nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat Consellers dominicals a instàncies d'Accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3 % del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'Accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'hagin designat Consellers dominicals.

---

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui     No aplicable

20. Que els Consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista al qual representen transmeti íntegrament la participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest Accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus Consellers dominicals.

---

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui     No aplicable

21. Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap Conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri una causa justa, apreciada pel Consell d'Administració amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entén que hi ha una causa justa quan el Conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de Conseller, incompleixi els deures inherents al càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.

També es podrà proposar la separació de Consellers independents com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la Societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 16.

Compleix  Expliqui

22. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació a la societat mateixa, i que puguin perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta i, en particular, que els obliguin a informar el consell d'administració sobre qualsevol causa penal en què apareguin com a investigats, així com sobre les seves vicissituds processals.

I que, si el consell ha estat informat o ha tingut coneixement d'alguna altra manera d'alguna de les situacions esmentades al paràgraf anterior, examini el cas tan aviat com sigui possible i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, previ informe de la comissió de nomenaments i retribucions, si ha d'adoptar alguna mesura o no, com ara l'obertura d'una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar el seu cessament. I que s'informi sobre això a l'informe anual de govern corporatiu, llevat que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa s'haurà de deixar constància en acta. Això, sens perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si escau, en el moment de l'adopció de les mesures corresponents.

Compleix  Compleix parcialment  Expliqui

23. Que tots els Consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, especialment, els independents i altres Consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els Accionistes no representats en el Consell d'Administració.

I que quan el Consell d'Administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el Conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que siguin procedents i, si opta per dimitir, expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació també afecta el secretari del Consell d'Administració, encara que no tingui la condició de Conseller.

Compleix  Compleix parcialment  Expliqui  No aplicable

24. Que quan, bé per dimissió o bé per acord de la junta general, un conseller cessi en el seu càrrec abans del final del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, el seu parer sobre els motius del cessament per part de la junta en una carta que remetrà a tots els membres del consell d'administració.

I que, sens perjudici que tot això s'expliqui a l'informe anual de govern corporatiu, en la mesura que sigui rellevant per als inversors, la societat publiqui tan aviat com sigui possible el cessament incloent-hi una referència suficient als motius o les circumstàncies aportades pel conseller.

Compleix  Compleix parcialment  Expliqui  No aplicable

25. Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els Consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions.

I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de Societats dels quals poden formar part els Consellers.

26. Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir

Compleix  Compleix parcialment  Expliqui

amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i cada Conseller pot proposar individualment altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

27. Que les inassistències dels Consellers es redueixin als casos indispensables i es

Compleix  Complex parcialment  Expliqui

quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.

28. Que quan els Consellers o el Secretari manifestin preocupació sobre alguna pro-

Compleix  Complex parcialment  Expliqui

En el cas d'absències inevitables, la legislació, amb l'objectiu d'evitar que es modifiqui de facto l'equilibri del consell d'administració, permet que es pugui delegar en un altre conseller (els no executius només en altres de no executius). És el que estableix el Principi 14 del Codi de Bon Govern i també es té en compte als Estatuts Socials (al seu article 37) i al Reglament del Consell (al seu article 17), que determinen que els Consellers hauran d'assistir personalment a les sessions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, procuraran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell, incloent-hi les instruccions oportunes. Els consellers no executius només podran fer-ho en un altre conseller no executiu, per bé que els consellers independents només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre conseller independent.

És important esmentar que la Política de Govern Corporatiu de CaixaBank estableix, en relació amb el deure d'assistència a les reunions del Consell d'Administració, que, en cas d'absència imprescindible, els consellers procuraran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell d'Administració, i que, en qualsevol cas, es procurarà que l'assistència de cada conseller a les reunions del Consell no sigui inferior al 80 %. Per tant, les delegacions són una pràctica residual a CaixaBank.

El Consell d'Administració valora com a bona pràctica de Govern corporatiu que, en els casos d'impossibilitat d'assistència, les representacions, quan tinguin lloc, en general no es produeixin amb instruccions específiques. Això no modifica de facto l'equilibri del Consell, atès que les delegacions dels consellers no executius només poden fer-se en no executius, i en el cas dels independents únicament a favor d'un altre independent, i cal recordar que, al marge de quina sigui la seva tipologia, el conseller sempre ha de defensar l'interès social.

D'altra banda, com a exercici de llibertat de cada conseller, que també pot delegar amb les instruccions oportunes, tal com suggereix el Reglament del Consell, la decisió de delegar sense instruccions representa l'exercici d'autonomia de cada conseller de sospendre el que dona més valor a la seva representació i finalment decidir-se pel fet que el seu representant s'atingui al resultat del debat en seu del Consell. Això, a més, està en línia amb el que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre altres la d'estimular el debat i la participació activa dels consellers durant les sessions, salvaguardant la seva lliure presa de posició.

Per tant, la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense, a elecció de cada conseller, es considera una bona pràctica i, en concret, l'absència d'instruccions per facilitar la posició del mandatari per atenuar-se al tenor del debat.

posta o, en el cas dels Consellers, sobre la marxa de la Societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell d'Administració, a petició de qui les hagi manifestat, se'n deixi constància a l'acta.

Compleix  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

29. Que la Societat estableixi els cursos adequats perquè els Consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per a l'exercici de les seves funcions incloent-hi, si ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Compleix  Complex parcialment  Expliqui

30. Que, independentment dels coneixements que s'exigeixen als Consellers per a l'exercici de les seves funcions, les Societats també ofereixin als Consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix  Expliqui  No aplicable

31. Que l'ordre del dia de les sessions indiqui amb claredat els punts sobre els quals el Consell d'Administració haurà d'adoptar una decisió o acord perquè els Consellers puguin estudiar o reclamar, amb caràcter previ, la informació necessària per a la seva adopció.

Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració decisions o acords que no constin en l'ordre del dia, cal el consentiment previ i exprés de la majoria dels Consellers presents, de la qual cosa es deixarà la deguda constància a l'acta.

Compleix  Complex parcialment  Expliqui

32. Que els Consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els Accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la Societat i el Grup.

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

33. Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell, així com, si escau, la del primer executiu de la Societat; sigui responsable de la direcció del Consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica suficient temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada Conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

34. Que quan hi hagi un Conseller coordinador, els estatuts o el reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, en el cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels Consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i Accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la Societat; i coordinar el Pla de successió del President.

Compleix     Complex parcialment     Expliqui     No aplicable

35. Que el secretari del Consell d'Administració vetlli especialment perquè en les seves actuacions i decisions, el Consell d'Administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi de bon govern que siguin aplicables a la Societat.

Compleix     Expliqui

36. Que el Ple del Consell d'Administració avalui un cop a l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte a:

- La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell d'Administració.
- El funcionament i la composició de les seves comissions.
- La diversitat en la composició i competències del Consell d'Administració.
- L'acompliment del President del Consell d'Administració i del primer executiu de la Societat.
- L'acompliment i l'aportació de cada Conseller, posant especial atenció als responsables de les diferents comissions del Consell.

Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.

Cada tres anys, el Consell d'Administració serà auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.

Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol Societat del grup mantinguin amb la Societat o qualsevol Societat del seu grup, han de ser desglossades en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

En relació amb l'exercici 2020, el Consell d'Administració ha fet l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna després de descartar la conveniència de demanar l'assistència d'un assessor extern, ja que considera que, atès el procés de renovació parcial del Consell un cop es faci efectiva la fusió de CaixaBank amb Bankia, era més aconsellable i raonable posposar la col·laboració externa al pròxim exercici d'autoavaluació.

En conseqüència, l'exercici d'autoavaluació ha seguit el mateix procediment que l'any anterior, amb l'assistència de la Secretària General i del Consell per al seu desenvolupament.



37. Que quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència d'almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent; i que el seu secretari sigui el del consell d'administració.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui     No aplicable

38. Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Executiva.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui     No aplicable

39. Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i especialment el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers com no financers.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

40. Que amb la supervisió de la Comissió d'Auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

41. Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria, per a la seva aprovació per part d'aquesta o del consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui     No aplicable

42. Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:

1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a. Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup —inclosos els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció— revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables.

- b. Vetllar per la independència de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels informes.

- c. Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloses les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia que constatin al si de l'empresa o del seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en què les comunicacions es puguin fer de forma anònima, respectant els drets del denunciador i el denunciat.

- d. Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica.

2. En relació amb l'auditor extern:

- a. En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.

- b. Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern pel seu treball no comprometi la seva qualitat ni independència.

- c. Supervisar que la societat comuniqui a través de la CNMV el canvi d'auditor i l'acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.

- d. Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el Ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la Societat.
- e. Assegurar que la Societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

43. Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la Societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

44. Que la Comissió d'Auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti fer la Societat per a la seva anàlisi i informe previ al Consell d'Administració sobre les condicions econòmiques i l'impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de canvi proposta.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

45. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui o determini, almenys:
- a. Els diferents tipus de riscos, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció) a què s'enfronta la societat, inclosos, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
  - b. Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho cregui apropiat.
  - c. El grau de risc que la societat consideri acceptable.

- d. Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se.
- e. Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscos, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

46. Que amb la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la Societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:

- au. Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, es gestionen i es quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la Societat.
- av. Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.
- aw. Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel Consell d'Administració.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

47. Que els membres de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions –o de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, si estan separades– es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a exercir i que la majoria d'aquests membres siguin Consellers independents.

Complex  Complex parcialment  Expliqui

48. Que les Societats d'elevada capitalització tinguin una Comissió de Nomenaments i una Comissió de Remuneracions separades.

Complex  Expliqui  No aplicable

49. Que la Comissió de Nomenaments consulti al President del Consell d'Administració i al primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius.

I que qualsevol Conseller pugui sol·licitar a la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis al seu judici, potencials candidats per cobrir vacants de Conseller.

---

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

50. Que la Comissió de Retribucions exerceixi les funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la Llei, li corresponguin les següents:

- Proposar al Consell d'Administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la Societat.
- Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als Consellers i Alts Directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres Consellers i Alts Directius de la Societat.
- Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió.
- Verificar la informació sobre remuneracions dels Consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels Consellers.

---

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

51. Que la Comissió de Retribucions consulti el President i el primer executiu de la Societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als Consellers executius i Alts Directius.

---

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

52. Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control figurin en el Reglament del Consell d'Administració i que siguin consistents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries de conformitat amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:

- Que estiguin compostes exclusivament per Consellers no executius, amb majoria de Consellers independents.
- Que els seus Presidents siguin Consellers independents.
- Que el Consell d'Administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels Consellers i les tasques de cada Comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que retin comptes, en el primer ple del consell d'administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.
- Que les comissions puguin reclamar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'exercici de les seves funcions.
- Que de les seves reunions se n'estengui acta, que es posarà a disposició de tots els Consellers.

---

Compleix     Complex parcialment     Expliqui     No aplicable

53. Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria dels quals independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.

---

Compleix     Complex parcialment     Expliqui

54. Les funcions mínimes a què es refereix la recomanació anterior són les següents:
- La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant també perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.
  - La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà un seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els petits i mitjans accionistes.
  - L'avaluació i la revisió periòdiques del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims dels altres grups d'interès.
  - La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i la política fixades.
  - La supervisió i avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

55. Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiquin i incloguin almenys:
- bd. Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.
  - be. Els mètodes o sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques i dels riscos associats i la seva gestió.
  - bf. Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.
  - bg. Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.

- bh. Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

56. Que la remuneració dels Consellers sigui la necessària per atreure i retenir els Consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels Consellers no executius.

Compleix     Expliqui

57. Que se circumscriuïn als Consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la Societat i a l'acompliment personal, així com la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

Es podrà tenir en compte el lliurament d'accions com a remuneració als Consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a Consellers. Això no és aplicable a les accions que el Conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.

Compleix     Compleix parcialment     Expliqui

58. Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que les remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

I, en particular, que els components variables de les remuneracions:

- Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.

- b. Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la Societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.
- c. Es configuren sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

59. Que el pagament dels components variables de la remuneració estigui subjecte a una comprovació suficient que s'hagin complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'una altra mena prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris pel que fa al temps requerit i mètodes per a aquesta comprovació, en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.

Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (malus) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que abans del moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

60. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la Societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

61. Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels Consellers executius estigui vinculat al lliurament d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

62. Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir-ne la titularitat ni exercitar-los fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys.

S'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.

Això no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

Pel que fa a la prohibició per als Consellers executius de transmetre la propietat (o exercitar-los, si escau) de les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius fins que no transcorregut un termini d'almenys tres anys, en el cas de CaixaBank no s'aplica d'aquesta manera. No hi ha una previsió en aquests termes, però sí que està establerta expressament la prohibició per als Consellers executius (que són els únics que poden ser retribuits amb accions) de transmetre les accions corresponents al seu sistema retributiu, sigui quina sigui la quantitat, durant el període d'un any des del seu lliurament.

Es considera que la finalitat establerta al Principi 25, en el sentit que la remuneració dels consellers afavoreixi la consecució dels objectius empresarials i de l'interès social, s'aconsegueix igualment per l'existència de clàusules malus i clawback, així com per l'estructura mateixa de la remuneració dels consellers executius, la retribució dels quals en accions (que correspon a la meitat de la remuneració variable, així com el que fa referència als plans d'incentius a llarg termini) a més d'estar subjecta al període de restricció, també ho està a un règim d'ajornament, i, a més, aquesta remuneració variable representativa d'una part limitada de la remuneració total, en absoluta coherència amb els principis prudencials de no incentiu a l'assumpció de riscos i amb l'alineament d'objectius i evolució sostenible de l'entitat.

A la Junta General d'Accionistes celebrada el 22 de maig del 2020 es va aprovar la nova Política de Remuneració dels membres del Consell d'Administració per als exercicis 2020 a 2022, tots dos inclosos, que introdueix una sèrie d'ajustos a la Política de Remuneració vigent fins llavors, tot i que en manté els principis i les característiques i la dota de més estabilitat, atès que el període de vigència de la Política anterior estava a punt de finalitzar. La nova Política de Remuneració recull únicament, respecte a l'anterior, a més d'alguna millora en la redacció, els canvis següents: La inclusió expressa a la Política de Remuneració de les retribucions dels consellers membres de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, creada per acord del Consell d'Administració del 23 de maig del 2019, i la fixació de la nova ponderació dels paràmetres relatius a la Ràtio d'eficiència core i a la Variació d'Actius Problemàtics dels reptes corporatius per calcular la remuneració variable en forma de bonus del Conseller Executiu per al 2020 i els exercicis següents.

63. Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la Societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

64. Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat no hagi pogut comprovar que el conseller hagi complert els criteris o les condicions establerts per a la seva percepció.

A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es considerarà qualsevol abonament la meritació o obligació de pagament del qual sorgeixi com a conseqüència o amb motiu de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.

Complex  Complex parcialment  Expliqui  No aplicable

Els pagaments per resolució o extinció del contracte del Conseller Delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual del conseller, de conformitat amb els imports que es reflecteixen a l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

D'altra banda, el Banc té reconegut a favor del Conseller Delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa, unes condicions que es detallen a la Política de Remuneracions dels Consellers de CaixaBank. En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran. En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan arribi a l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel Banc i els seus rendiments corresponents fins a aquesta data, sempre que no es produeixi el seu cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions de conformitat amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit. En cap cas no es preveu la possibilitat que el Conseller Delegat percebi la prestació de jubilació de forma anticipada.

Indiqui si hi ha hagut consellers que hi hagin votat en contra o s'hagin abstingut.

SI  NO

**Nom o denominació social dels membres del consell d'administració que no han votat a favor de l'aprovació d'aquest informe**

**Motius (en contra, abstenció, no assistència)**

**Expliqueu els motius**

Alejandro García-Bragado

En contra

Considera que a l'apartat C.1.37 de l'Informe s'hauria d'haver informat sobre les vicissituds processals que l'afecten com a conseller, atès que, segons el seu parer, tenen rellevància pel que fa a la seva situació i actuació en relació amb l'afectació que aquesta pugui ocasionar al crèdit i la reputació de la societat.

Manifesto que les dades incloses en aquest annex estadístic coincideixen i són coherents amb les descripcions i les dades incloses a l'informe anual de govern corporatiu publicat per la societat.



*La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.*

## Informe d'auditor sobre la Informació relativa al Sistema de Control intern sobre la Informació Financera (SCIIF)

Als administradors de CaixaBank, S.A.,

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de CaixaBank, S.A., (en endavant, l'entitat) i amb la nostra carta de proposta amb data 20 de octubre de 2020, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa a l'SCIIF" adjunta inclosa a l'apartat "F. Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'emissió de la informació financera (SCIIF)" de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank, S.A., corresponent a l'exercici 2020, en el qual es resumeixen els procediments de control intern de l'entitat en relació amb la informació financera anual.

Els administradors són responsables d'adoptar les mesures adients per garantir raonablement la implantació, el manteniment i la supervisió d'un adequat sistema de control intern així com del desenvolupament de millores d'aquest sistema i de la preparació i l'establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, independentment de la qualitat del disseny i de l'operativitat del sistema de control intern adoptat per l'entitat en relació amb la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, ateses les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

Durant el nostre treball d'auditoria dels comptes anuals i d'acord amb les normes tècniques d'auditoria, la nostra avaluació del control intern de l'entitat ha tingut com a propòsit únic permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de l'entitat. Per tant, la nostra avaluació del control intern, a l'efecte d'aquesta auditoria de comptes, no ha tingut l'extensió suficient per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia d'aquest control intern sobre la informació financera anual regulada.

A l'efecte d'emetre aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits a continuació i indicats a la Guia d'actuació sobre l'informe de l'auditor referit a la informació relativa al sistema de control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors a la seva pàgina web, que estableix el treball que cal fer, el seu abast mínim i el contingut d'aquest informe. Com que el treball que resulta d'aquests procediments té, en tot cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o que el d'una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny ni sobre la seva eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de l'entitat corresponent a l'exercici 2020 que es descriu en la informació relativa a l'SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als determinats en la guia o si haguéssim fet una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació a la informació financera anual regulada, s'hi podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals us hauríem informat.

Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni és sotmès a la normativa reguladora de la activitat de auditoria de comptes, no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu la normativa esmentada.

Tot seguit es relacionen els procediments aplicats:

1. Lectura i comprensió de la informació preparada per l'entitat en relació amb l'SCIIF — informació de desglossament inclosa a l'informe de gestió— i avaluació de si aquesta informació tracta la totalitat de la informació requerida que seguirà el contingut mínim descrit a l'apartat X, relatiu a la descripció de l'SCIIF, del model de l'IAGC segons s'estableix a la Circular 5/2013, de 12 de juny de 2013 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, y modificacions posteriors, essent la més recent la Circular 1/2020 de 6 d'octubre de la CNMV (d'ara en endavant, les Circulars de la CNMV).
2. Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior per tal de: i) entendre el procés seguit en l'elaboració; ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència; iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a l'entitat.
3. Revisió de la documentació explicativa que dona suport a la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, la documentació directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva de l'SCIIF. En aquest sentit, la documentació inclou informes elaborats per la funció d'auditoria interna, l'alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport a la omissió d'auditoria.
4. Comparació de la informació detallada al punt 1 anterior amb el coneixement de l'SCIIF de l'entitat obtingut com a resultat d'aplicar els procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
5. Lectura d'actes de reunions del Consell d'Administració, de la Comissió d'Auditoria i Control i d'altres comissions de l'entitat a l'efecte d'avaluar la consistència entre els afers que s'hi tracten en relació a l'SCIIF i a la informació detallada en el punt 1 anterior.
6. Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball fet signada pels responsables de preparar i formular la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa a l'SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar-la.

Aquest informe s'ha elaborat exclusivament en el marc dels requeriments establerts a l'article 540 del text refós la Llei de Societats de Capital, i per les Circulars de la CNMV a l'efecte de la descripció de l'SCIIF en els informes anuals de Govern Corporatiu.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per  
Raúl Ara Navarro

19 de febrer de 2021



**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO ANUAL  
INDIVIDUAL DE CAIXABANK, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2020**

Los miembros del Consejo de Administración de CaixaBank, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de CaixaBank, S.A. y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de CaixaBank, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrenta.

Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión individual correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2020 han sido formulados en formato electrónico por el Consejo de Administración de CaixaBank, S.A. en su reunión de 18 de febrero de 2021, siguiendo los requerimientos establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815.

Barcelona, a 18 de febrero de 2021

---

Don Jordi Gual Solé  
Presidente

---

Don Tomás Muniesa Arantegui  
Vicepresidente

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Vicepresidente al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.  
El Secretario,*

---

Don Gonzalo Gortázar Rotaeché  
Consejero Delegado

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero Delegado al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable. El Secretario,*

---

Don John Shepard Reed  
Consejero Coordinador

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero Coordinador al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable. El Secretario,*

---

Doña María Teresa Bassons Boncompte  
Consejera

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. Consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.  
El Secretario,*

---

Doña María Verónica Fisas Vergés  
Consejera

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. Consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.  
El Secretario,*

---

Fundación Bancaria Canaria Caja General  
de Ahorros de Canarias – Fundación CajaCanarias

Representada por:

Doña Natalia Aznárez Gómez

Consejera

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. Consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Don Alejandro García-Bragado Dalmau

Consejero

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Doña Cristina Garmendia Mendizábal

Consejera

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. Consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Don Ignacio Garralda Ruíz de Velasco

Consejero

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Doña María Amparo Moraleda Martínez

Consejera

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. Consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Don Eduardo Javier Sanchiz Irazu

Consejero

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Don José Serna Masía

Consejero

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. Consejero al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,

---

Doña Koro Usarraga Unsain

Consejera

*Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. Consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo con motivo de las restricciones derivadas de la declaración del estado de alarma en todo el territorio nacional de España por el Real Decreto 965/2020, de 3 de noviembre, y normativa aplicable.*  
El Secretario,